HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

D&R Wachstum Global TAA

31. März 2026

DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

D&R Wachstum Global TAA

in der Zeit vom 01.10.2025 bis 31.03.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,16 % in der Klasse I, von - 0,10 % in der Klasse P, von - 0,25 % in der Klasse S sowie von + 0,51 % in der Klasse V.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.03.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		**13.536.643,31**	**100,24**
1. Investmentanteile		9.185.020,94	68,02
2. Bankguthaben		4.338.027,90	32,12
3. Sonstige Vermögensgegenstände		13.594,47	0,10
II. Verbindlichkeiten		**-32.330,97**	**-0,24**
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-32.330,97	-0,24
III. Fondsvermögen	**EUR**	**13.504.312,34**	**100,00**

[1] Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung per 31.03.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Investmentanteile							**EUR**		**9.185.020,94**	**68,02**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**9.185.020,94**	**68,02**
LU0908500753	AIS-Amundi Core Stoxx Eur.600 Act.Nom.UCITS ETF Acc oN	ANT		6.101	4.273	3.537	EUR	281,7000	1.718.651,70	12,73
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 U.ETF DE	ANT		26.023	0	23.911	EUR	57,6400	1.499.965,72	11,11
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	ANT		1.852	0	1.714	EUR	600,4400	1.112.014,88	8,23
IE00B945VV12	Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	ANT		34.175	24.438	20.946	EUR	44,7200	1.528.306,00	11,32
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.	ANT		8.653	8.653	0	EUR	104,9140	907.820,84	6,72
LU0335044896	Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.	ANT		19.065	19.065	0	EUR	126,8430	2.418.261,80	17,91
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**9.185.020,94**	**68,02**
Bankguthaben							**EUR**		**4.338.027,90**	**32,12**
EUR - Guthaben bei:							**EUR**		**4.323.544,89**	**32,02**
Bank: National-Bank AG		EUR		0,31					0,31	0,00
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-		EUR		1.800.000,00					1.800.000,00	13,33
Bank: UniCredit Bank GmbH		EUR		1,65					1,65	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		2.523.542,93					2.523.542,93	18,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							**EUR**		**14.483,01**	**0,11**
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		4,94					5,39	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP		8.367,40					9.632,65	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		5.554,76					4.844,97	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**13.594,47**	**0,10**
Ansprüche auf Ausschüttung		EUR		11.924,95					11.924,95	0,09
Dividendenansprüche		EUR		1.324,50					1.324,50	0,01
Zinsansprüche		EUR		345,02					345,02	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-32.330,97**	**-0,24**
Sonstige Verbindlichkeiten [2]		EUR		-32.330,97					-32.330,97	-0,24
Fondsvermögen							**EUR**		**13.504.312,34**	**100,00**
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA S							**EUR**		**114,03**	
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA V							**EUR**		**134,53**	
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA P							**EUR**		**126,06**	
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA I							**EUR**		**133,69**	
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA S							**STK**		**508,000**	
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA V							**STK**		**24.958,000**	
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA P							**STK**		**43.712,000**	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA I							**STK**		**34.249,000**	

[1] Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
[2] noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2026		
Britisches Pfund	(GBP)	0,868650	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,917100	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,146500	=	1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE0008404005	Allianz SE	STK	375	375
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	545	545
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	740	740
US0378331005	Apple Inc.	STK	645	645
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	141	141
GB0009895292	AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	STK	940	940
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	14.354	14.354
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	32	32
US12503M1080	CBOE Holdings Inc.	STK	690	690
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK	2.539	2.539
US25746U1097	Dominion Resources	STK	2.751	2.751
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The	STK	181	181
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	70	70
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	407	407
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	STK	1.752	1.752
IE000S9YS762	Linde plc	STK	398	398
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	232	232
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	364	364
US6174464486	Morgan Stanley	STK	924	924
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK	274	274
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	2.990	2.990
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	917	917
US7010941042	Parker-Hannifin	STK	190	190
DE0007164600	SAP SE	STK	727	727
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	619	619
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	4.608	4.608
DE0007236101	Siemens AG	STK	599	599
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	STK	13.720	13.720
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	2.360	2.360

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 68,02

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

SONSTIGE INFORMATIONEN – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert D&R Wachstum Global TAA S	**EUR**	**114,03**
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA V	**EUR**	**134,53**
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA P	**EUR**	**126,06**
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA I	**EUR**	**133,69**
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA S	**STK**	**508,000**
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA V	**STK**	**24.958,000**
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA P	**STK**	**43.712,000**
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA I	**STK**	**34.249,000**

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	D&R Wachstum Global TAA S	D&R Wachstum Global TAA V
ISIN	DE000A14P873	DE000A14UWS0
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	16.11.2015	15.09.2015
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,800 % p.a.	0,280 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	0	0

	D&R Wachstum Global TAA P	D&R Wachstum Global TAA I
ISIN	DE000A1WZ330	DE000A1WZ348
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	03.02.2014	03.02.2014
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,500 % p.a.	1,000 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	0	100.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA V keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0908500753	AIS-Amundi Core Stoxx Eur.600 Act.Nom.UCITS ETF Acc oN[1)]	0,07
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 U.ETF DE [1)]	0,19
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.[1)]	0,07
IE00B945VV12	Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN[1)]	0,10
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.[1)]	0,07
LU0335044896	Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.[1)]	0,05

[1)] Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. DasVergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigte als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de
Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 40,997 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
  - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST