

HALBJAHRESBERICHT

NB Anleihen Global

NB Aktien Global

NB Aktien Europa

NB Stiftungsfonds

NB Short Term Euro

31. Mai 2026



NATIONAL-BANK

Mehr. Wert. Erfahren.

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	3
NB Anleihen Global	4
NB Aktien Global	14
NB Aktien Europa	27
NB Stiftungsfonds	37
NB Short Term Euro	47
Allgemeine Angaben	53

Vorwort

ehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

-

in der Zeit vom 01.12.2025 bis 31.05.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung:

NB Anleihen Global I	-0,30 %
NB Anleihen Global R	-0,39 %
NB Anleihen Global VA	-0,14 %
NB Anleihen Global VT	-0,14 %
NB Aktien Global I	+14,00 %
NB Aktien Global R	+13,47 %
NB Aktien Global VA	+14,38 %
NB Aktien Global VT	+14,38 %
NB Aktien Europa R	+10,83 %
NB Aktien Europa VA	+11,72 %
NB Aktien Europa VT	+11,71 %
NB Stiftungsfonds R	+1,84 %
NB Stiftungsfonds VA	+2,32 %
NB Short Term Euro I	+0,20 %
NB Short Term Euro VA	+0,27 %
NB Short Term Euro VT	+0,66 %

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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

NB Anleihen Global

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	91.922.337,09	100,03
1. Anleihen	87.934.396,58	95,69
2. Derivate	-1.673,46	0,00
3. Bankguthaben	3.170.961,46	3,45
4. Sonstige Vermögensgegenstände	818.652,51	0,89
II. Verbindlichkeiten	-31.932,38	-0,03
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-31.932,38	-0,03
III. Fondsvermögen	EUR 91.890.404,71	100,00

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

Vermögensaufstellung NB Anleihen Global

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		53.501.723,63	58,22
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		53.501.723,63	58,22
US912828Y388	0.7500% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 18(28)	USD		1.200	800	2.600	%	99,0742	1.338.888,79	1,46
USY52758AE20	1.3750% LG Chem Ltd. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USD		600	0	0	%	99,6755	512.492,39	0,56
US744573AQ91	1.6000% Public Service Ent. Group Inc. DL-Notes 2020(20/30)	USD		600	0	0	%	88,3930	454.482,20	0,49
USN30706VC11	1.6250% ENEL Finance Intl N.V. DL- Notes 2021(21/26) Reg.S	USD		500	0	0	%	99,7050	427.203,39	0,46
US459058KA05	1.6250% International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2021(31)	USD		1.000	200	0	%	87,6468	751.075,88	0,82
US74340XBS99	1.6250% Prologis L.P. DL-Notes 2021(21/31)	USD		1.000	200	0	%	87,4160	749.098,08	0,82
US30040WAK45	1.6500% Eversource Energy DL- Notes 2020(20/30) Ser.R	USD		600	0	0	%	88,2685	453.842,07	0,49
US776743AL02	1.7500% Roper Technologies Inc. DL-Notes 2020(20/31)	USD		600	0	0	%	86,7430	445.998,54	0,49
US20030NDM02	1.9500% Comcast Corp. DL-Notes 2020(20/31)	USD		750	150	0	%	88,7070	570.120,83	0,62
US29736RAR12	1.9500% Estée Lauder Compan. Inc., The DL-Notes 2021(21/31)	USD		750	150	0	%	88,6550	569.786,62	0,62
US458140BU38	2.0000% Intel Corp. DL-Notes 2021(21/31)	USD		600	600	300	%	87,3385	449.060,37	0,49
US48203RAP91	2.0000% Juniper Networks Inc. DL- Notes 2020(20/30)	USD		600	0	0	%	88,1000	452.975,71	0,49
US83192PAA66	2.0320% Smith & Nephew PLC DL- Notes 2020(20/30)	USD		750	150	0	%	89,1495	572.964,78	0,62
US874060AX48	2.0500% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	USD		800	200	0	%	91,0030	623.869,06	0,68
USJ5S39RAE49	2.0650% NTT Finance Corp. DL- Notes 2021(21/31) Reg.S	USD		750	750	0	%	88,1935	566.820,56	0,62
US487836BX58	2.1000% Kellanova Co. DL-Notes 2020(20/30)	USD		1.000	400	0	%	91,1490	781.087,45	0,85
US0778FPAG48	2.1500% Bell Canada DL-Notes 2021(21/32)	USD		400	100	300	%	86,8155	297.580,87	0,32
US202795JR27	2.2000% Commonwealth Edison Co. DL-Bonds 2020(20/30)	USD		1.000	200	0	%	92,0240	788.585,63	0,86
US828807DM67	2.2000% Simon Property Group L.P. DL-Notes 2021(21/31)	USD		750	150	0	%	89,9570	578.154,59	0,63
US370334CQ51	2.2500% General Mills Inc. DL- Notes 2021(21/31)	USD		450	450	0	%	88,1160	339.793,48	0,37
US50249AAG85	2.2500% LYB International Fin.III LLC DL-Notes 2020(20/30)	USD		300	0	300	%	89,7570	230.747,68	0,25
US65339KBR05	2.2500% Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-Debts 2020(20/30)	USD		600	0	0	%	91,3045	469.451,99	0,51
USG0398NZ620	2.3750% Antofagasta PLC DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USD		600	0	0	%	90,7660	466.683,23	0,51
US125523CL22	2.4000% Cigna Group, The DL- Notes 2020(20/30)	USD		750	150	0	%	92,4730	594.324,95	0,65
US92936UAG40	2.4000% W.P. Carey Inc. DL-Notes 2020(20/31)	USD		750	150	0	%	89,9355	578.016,41	0,63
USP60694AF68	2.4310% Kimberly-Clark d.Mex.SAB de CV DL-Notes 2020(20/29-31) Reg.S	USD		600	0	0	%	89,9485	462.479,97	0,50
US05348EBH18	2.4500% Avalonbay Communities Inc. DL-Medium-Term Nts 2020(20/31)	USD		750	150	0	%	91,0490	585.172,89	0,64
USU2339CEB01	2.4500% Mercedes-Benz Fin.North.Am.LLC DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USD		1.000	400	0	%	90,3510	774.249,11	0,84
XS2338173680	2.5000% ABU DHABI Ports 21/31 MTN	USD		900	200	0	%	89,4405	689.802,05	0,75

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
US92343VVGJ70	2.5500% Verizon Communications Inc. DL-Notes 2021(21/31)		USD	750	750	0	%	91,2200	586.271,91	0,64
US45167RAH75	2.6250% IDEX Corp. DL-Notes 2021(21/31)		USD	750	150	0	%	90,6345	582.508,89	0,63
US50066RAT32	2.6250% Korea National Oil Corp. DL-Med.-Term Nts 2022(32)Reg.S		USD	1.000	200	0	%	89,5980	767.796,39	0,84
US256746AJ71	2.6500% Dollar Tree Inc. DL-Notes 2021(21/31)		USD	750	150	0	%	89,3895	574.507,26	0,63
US40434LAJ44	2.6500% HP Inc. DL-Notes 2022(22/31)		USD	600	0	0	%	89,8140	461.788,42	0,50
USU85861AB58	2.6910% Stellantis Finance US Inc. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S		USD	300	0	300	%	86,1895	221.576,33	0,24
US64110DAK00	2.7000% NetApp Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	92,2145	474.130,85	0,52
US85917PAA57	2.7000% Steris Irish Finco Unlimit.Co. DL-Notes 2021(21/31)		USD	750	150	0	%	91,0725	585.323,92	0,64
US10373QBT67	2.7210% BP Capital Markets Amer. Inc. DL-Notes 2022(22/32)		USD	1.000	800	0	%	90,3730	774.437,64	0,84
US120568BC39	2.7500% Bunge Ltd. Finance Corp. DL-Notes 2021(21/31)		USD	750	350	0	%	91,3840	587.325,94	0,64
US142339AJ92	2.7500% Carlisle Cos. Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	750	150	0	%	93,4610	600.674,84	0,65
US49338LAF04	3.0000% Keysight Technologies Inc. DL-Notes 2019(19/29)		USD	600	0	0	%	95,2140	489.553,11	0,53
US294429AS42	3.1000% Equifax Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	94,0290	483.460,30	0,53
US95040QAJ31	3.1000% Welltower Inc. DL-Notes 2019(19/30)		USD	750	150	0	%	95,0790	611.073,74	0,67
USP3143NBH63	3.1500% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2020(20/30) Reg.S		USD	750	250	0	%	94,1420	605.051,63	0,66
US29444UBE55	3.2000% Equinix Inc. DL-Notes 2019(19/29)		USD	750	150	0	%	95,4560	613.496,72	0,67
US24906PAA75	3.2500% Dentsply Sirona Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	300	0	0	%	92,5870	238.023,05	0,26
US960413AW24	3.3750% Westlake Corp. DL-Notes 2020(20/30)		USD	750	150	0	%	95,1665	611.636,10	0,67
US10112RBB96	3.4000% Boston Properties L.P. DL-Notes 2019(19/29)		USD	750	150	0	%	96,1140	617.725,70	0,67
US756109CC68	3.4000% Realty Income Corp. DL-Notes 2024(24/30)		USD	750	150	0	%	96,0250	617.153,69	0,67
US256677AG02	3.5000% Dollar General Corp. (New) DL-Notes 2020(20/30)		USD	300	0	0	%	95,2980	244.992,50	0,27
US4581X0EJ31	3.5000% Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2023(33)		USD	1.000	200	0	%	95,2790	816.478,86	0,89
US637071AM31	3.6000% NOV Inc. DL-Notes 2019(19/29)		USD	600	0	0	%	96,8575	498.003,34	0,54
US816851BP33	3.7000% Sempra DL-Notes 2022(22/29)		USD	600	0	0	%	97,7210	502.443,12	0,55
US298785JV96	3.7500% European Investment Bank DL-Notes 2023(33)		USD	200	200	0	%	96,9662	166.187,41	0,18
US05351WAB90	3.8000% Avangrid Inc. DL-Notes 2019(19/29)		USD	600	600	0	%	97,5350	501.486,78	0,55
USG0446NAW41	3.8750% Anglo American Capital PLC DL-Notes 2022(22/29) Reg.S		USD	800	200	0	%	98,2245	673.375,89	0,73
US92940PAE43	3.9000% WRKCo Inc. DL-Notes 2019(19/28)		USD	350	150	400	%	98,9185	296.683,45	0,32
US49271VAP58	3.9500% Keurig Dr Pepper Inc. DL-Notes 2022(22/29)		USD	300	0	300	%	98,1680	252.370,71	0,27
USR0139KAD20	4.0000% Aker BP ASA DL-Notes 2020(20/31) Reg.S		USD	750	150	0	%	96,3765	619.412,79	0,67
US89352HBA68	4.1000% TransCanada Pipelines Ltd. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	97,9585	503.664,25	0,55
USQ04578AG72	4.2500% APA Infrastructure Ltd. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S		USD	750	150	0	%	99,6325	640.339,13	0,70

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
US50077LBF22	4.2500% Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2020(20/31)		USD	600	0	0	%	98,0365	504.065,30	0,55
USJ12075BD88	4.2820% Denso Corp. DL-Notes 2025(25/30) Reg.S		USD	300	300	0	%	98,7275	253.809,07	0,28
USQ0697CAD58	4.3500% Ausgrid Finance Pty Ltd. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S		USD	600	600	0	%	99,4450	511.307,25	0,56
US24703DBP50	4.3500% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2024(24/30)		USD	600	0	0	%	99,1330	509.703,07	0,55
US902494BK88	4.3500% Tyson Foods Inc. DL-Notes 2019(19/29)		USD	600	0	0	%	99,5975	512.091,35	0,56
US500769KD52	4.3750% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2024 (2034)		USD	1.000	200	0	%	100,3429	859.872,75	0,94
US694308JM04	4.5500% Pacific Gas & Electric Company DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	98,6565	507.253,10	0,55
US337738BM99	4.7500% Fiserv Inc. DL-Notes 2024(24/30)		USD	200	400	600	%	99,3205	170.222,37	0,19
USU09513KE89	4.8500% BMW US Capital LLC DL-Notes 2024(24/31) Reg.S		USD	1.000	200	0	%	100,0790	857.611,72	0,93
US009158BP01	4.9000% Air Products & Chemicals Inc. DL-Notes 2025(25/32)		USD	750	750	0	%	100,9830	649.018,81	0,71
US24422EXN48	4.9000% John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2024(31)		USD	1.000	1.000	400	%	101,5210	869.968,72	0,95
US099724AP16	4.9500% BorgWarner Inc. DL-Notes 2024(24/29)		USD	600	0	0	%	101,1530	520.089,12	0,57
US370334CT90	4.9500% General Mills Inc. DL-Notes 2023(23/33)		USD	300	100	0	%	99,5175	255.840,01	0,28
US515110CE22	5.0000% Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 45 v23(33)		USD	1.000	200	0	%	104,1802	892.756,33	0,97
US110122EG99	5.1000% Bristol-Myers Squibb Co. DL-Notes 2024(24/31)		USD	1.000	200	0	%	102,3790	877.321,22	0,95
US11021AL54	5.1250% British Telecommunications PLC DL-Notes 2018(18/28)		USD	600	0	0	%	101,1945	520.302,50	0,57
US12704PAB40	5.1250% CRH SMW Finance DAC DL-Notes 2025(25/30)		USD	800	200	0	%	101,6350	696.756,50	0,76
USU2340BAQ06	5.1250% Daimler Trucks Finance NA LLC DL-Notes 2023(23/28) Reg.S		USD	750	150	0	%	101,0120	649.205,19	0,71
US68902VAR87	5.1250% Otis Worldwide Corp. DL-Notes 2024(24/31)		USD	600	100	100	%	101,9810	524.346,37	0,57
US83272GAD34	5.2000% Smurfit Kappa Treasury PUC DL-Notes 2025(25/30)		USD	400	400	0	%	101,7950	348.926,69	0,38
US45687VAE65	5.3140% Ingersoll-Rand Inc. DL-Notes 2024(24/31)		USD	750	150	0	%	102,3730	657.952,35	0,72
US444859CA81	5.3750% Humana Inc. DL-Notes 2024(24/31)		USD	300	0	300	%	101,6170	261.237,41	0,28
US78355HKZ19	5.3750% Ryder System Inc. DL-Medium-Term Nts 2024(24/29)		USD	750	150	0	%	102,2360	657.071,85	0,72
US12592BAR50	5.5000% CNH Industrial Capital LLC DL-Notes 2023(23/29)		USD	600	0	0	%	102,1645	525.289,86	0,57
USY5580VAB27	5.6250% LG Electronics Inc. (new) DL-Notes 2024(29) Reg.S		USD	200	0	0	%	102,4925	175.658,77	0,19
USF2893TBD75	5.6500% Electricité de France (E.D.F.) DL-Notes 2024(24/29) Reg.S		USD	800	200	0	%	102,8980	705.414,97	0,77
USD5558XAA66	5.8750% Münchener Rückvers.-Ges. AG DL-FLR-Sub.NTS.22(31/42)Reg.S		USD	800	0	0	%	102,4855	702.587,09	0,76
XS2385642041	5.8750% Trafigura Group Pte Ltd. DL-FLR Notes 21(27)/und		USD	200	0	0	%	100,4740	172.199,32	0,19
USU2100VAA18	5.9270% Columbia Pipelines Oper.Co.LLC DL-Notes 2023(23/30) Reg.S		USD	600	0	0	%	104,4560	537.071,85	0,58
US62878V2G43	6.0000% NBN Co Ltd. DL-Med.-T.Nts 23(23/33) Reg.S		USD	1.000	200	0	%	106,9915	916.847,34	1,00
US29250NBY04	6.2000% Enbridge Inc. DL-Notes 2023(23/30)		USD	750	150	0	%	105,5905	678.631,26	0,74

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
USU07264AJ08	6.2500% Bayer US Finance LLC DL-Notes 2023(23/29) Reg.S		USD	600	0	0	%	103,5765	532.549,81	0,58
NO0011091290	6.2500% Euronav Luxembourg S.A. DL-Notes 2021(25/26)		USD	200	0	0	%	99,1880	169.995,29	0,18
USC3318LAD31	6.3190% Element Fleet Management Corp. DL-Notes 2023(23/28) Reg.S		USD	750	150	0	%	103,7020	666.493,85	0,73
USX10001AC35	6.3500% Allianz SE DL-FLR-Sub.Anl.v.23(2033/2053)		USD	800	0	0	%	104,1615	714.076,87	0,78
US682680BE21	6.3500% Oneok Inc. (New) DL-Notes 2020(20/31)		USD	600	0	0	%	105,8840	544.414,07	0,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	34.016.804,23	37,02
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	34.016.804,23	37,02
US91282CEZ05	0.6250% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 22(32)		USD	4.500	2.300	1.200	%	94,1289	4.121.171,53	4,48
USJ12075AZ00	1.2390% Denso Corp. 21/26		USD	600	0	0	%	99,0615	509.335,45	0,55
US37045XDK90	1.5000% General Motors Financial Co. DL-Notes 2021(21/26)		USD	600	0	0	%	99,8870	513.579,84	0,56
US574599BS40	1.5000% MASCO Corp.21/28		USD	200	0	400	%	95,1705	163.109,82	0,18
US677415CT66	1.6250% OHIO PWR CO.21/30		USD	100	0	0	%	87,3900	74.887,53	0,08
US89236THX63	1.6500% Toyota Motor Credit Corp. DL-Med.-Term Nts 2021(21/31)		USD	1.000	400	200	%	87,9150	753.374,18	0,82
USU57467AC39	1.7290% MASSACHUSETTS ELECTRIC 20/30		USD	100	0	0	%	87,1440	74.676,72	0,08
US038222AN54	1.7500% Applied Materials Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	500	0	0	%	90,0900	386.006,26	0,42
US47837RAA86	1.7500% John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	200	200	%	89,0540	457.880,80	0,50
US75886FAE79	1.7500% Regeneron Pharmaceuticals Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	750	150	0	%	88,6585	569.809,12	0,62
US87162WAF77	1.7500% TD SYNEX Corp. DL-Notes 2022(22/26)		USD	200	0	0	%	99,6000	170.701,40	0,19
US23355LAL09	1.8000% DXC Technology Co. DL-Notes 2021(21/26)		USD	115	0	85	%	99,2550	97.813,32	0,11
US91282CPU98	1.8750% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 26(36)		USD	4.000	4.000	0	%	98,5625	3.429.885,47	3,73
US50155QAJ94	2.0500% Kyndryl Holdings Inc. DL-Notes 2021(21/26)		USD	200	0	0	%	99,1545	169.937,87	0,18
US00108WAM29	2.1000% AEP Texas Inc. DL-Notes 2020(20/30) Ser.I		USD	600	0	0	%	90,7960	466.837,48	0,51
US260543DC49	2.1000% Dow Chemical Co., The DL-Notes 20/30		USD	300	150	450	%	88,5935	227.756,54	0,25
US22966RAH93	2.2500% CubeSmart L.P. DL-Notes 2021(21/28)		USD	750	150	0	%	94,5645	607.767,04	0,66
US87264ABX28	2.2500% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/31)		USD	750	150	0	%	88,0745	566.055,74	0,62
US983919AK78	2.3750% Xilinx Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	800	400	0	%	92,4560	633.830,07	0,69
US559222AV67	2.4500% Magna International Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	91,8331	472.169,64	0,51
US806854AJ48	2.6500% Schlumberger Investment S.A. DL-Notes 2020(20/30)		USD	1.000	200	0	%	93,4290	800.625,56	0,87
US29670GAD43	2.7040% Essential Utilities Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	92,9860	478.097,60	0,52
US00206RJY99	2.7500% AT & T Inc. DL-Notes 2020(20/31)		USD	750	350	0	%	91,1840	586.040,53	0,64
US91282CEV90	3.2500% United States of America DL-Notes 2022(29) Ser. M-2029		USD	1.500	1.500	1.000	%	97,6914	1.255.727,40	1,37
US91282CJZ59	4.0000% United States of America DL-Notes 2024(34)		USD	3.500	0	0	%	97,8984	2.936.240,03	3,20

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US11070TAM09	4.2000% British Columbia, Provinz DL-Bonds 2023(33) Ser.BCUSG-13		USD	4.500	500	0	%	97,9700	3.777.925,36	4,11
US748148SF18	4.2500% Quebec, Provinz DL-Bonds 2024(34)		USD	5.500	1.500	0	%	97,4900	4.594.841,25	5,00
US91282CNC19	4.2500% United States of America DL-Notes 2025(35)		USD	3.000	2.000	1.000	%	98,9219	2.543.087,75	2,77
US91282CKQ32	4.3750% United States of America DL-Notes 2024(34)		USD	3.000	0	1.000	%	100,2656	2.577.632,93	2,81
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	415.868,72	0,45
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	415.868,72	0,45
US574599BQ83	2.0000% Masco Corp. DL-Notes 21/31		USD	550	550	0	%	88,2360	415.868,72	0,45
Summe Wertpapiervermögen								EUR	87.934.396,58	95,69
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	-1.673,46	0,00
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-1.673,46	0,00
Zinsterminkontrakte								EUR	-1.673,46	0,00
Two-Year U.S. Treasury Notes Futures 30.09.2026		XCBT	USD	20.000.000					16.067,53	0,02
Ultra 10Yr. U.S. Treasury Note Futures 21.09.2026		XCBT	USD	-5.000.000					-17.740,99	-0,02
Bankguthaben								EUR	3.170.961,46	3,45
EUR - Guthaben bei:								EUR	2.773.938,64	3,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.773.938,64					2.773.938,64	3,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	397.022,82	0,43
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	463.305,79					397.022,82	0,43
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	818.652,51	0,89
Quellensteueransprüche			EUR	11.342,66					11.342,66	0,01
Zinsansprüche			EUR	807.309,85					807.309,85	0,88
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-31.932,38	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-31.932,38					-31.932,38	-0,03
Fondsvermögen								EUR	91.890.404,71	100,00
Anteilwert NB Anleihen Global VT								EUR	109,22	
Anteilwert NB Anleihen Global I								EUR	95,22	
Anteilwert NB Anleihen Global R								EUR	95,36	
Anteilwert NB Anleihen Global VA								EUR	97,80	
Umlaufende Anteile NB Anleihen Global VT								STK	759.143,000	
Umlaufende Anteile NB Anleihen Global I								STK	9.160,000	
Umlaufende Anteile NB Anleihen Global R								STK	52.682,000	
Umlaufende Anteile NB Anleihen Global VA								STK	31.508,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.05.2026

US-Dollar	(USD)	1,166950	=	1 Euro (EUR)
-----------	-------	----------	---	--------------

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
------	------------------------

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENS-AUFSTELLUNG 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				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2315967989	1.5000% Naver Corp. DL-Notes 21/26	USD	0	600
US681919BB11	2.4500% Omnicom Group Inc. DL-Notes 2020(20/30)	USD	0	600
US86964WAL63	2.5000% Suzano Austria GmbH DL-Notes 21/28	USD	0	100
USQ8352BAE40	4.3767% Scentre Mgmt Ltd./RE1 a.Tr.1/2 DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USD	300	800
US03837AAA88	4.6500% Aptiv PLC/Aptiv Glob.Fin.DAC DL-Notes 2024(24/29)	USD	0	600
US460690BR09	4.7500% Interpublic Group of Comp.Inc. DL-Notes 2020(20/30)	USD	0	600
USY5580VAA44	5.6250% LG Electronics Inc. (new) DL-Notes 2024(27) Reg.S	USD	0	400
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US6174468V45	0.9850% Morgan Stanley DL-FLR Notes 20/26	USD	0	200
USJ5539RAC82	1.1620% NTT Finance Corp. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD	0	200
USY8085FBA76	1.5000% SK Hynix Inc. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USD	0	200
USN9354LAA90	2.0000% Viterro Finance B.V. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD	0	200
US91282CEN74	2.7500% United States of America DL-Notes 2022(27) Ser.Y-2027	USD	0	500
USQ8352BAD66	3.6250% Scentre Mgmt Ltd./RE1 a.Tr.1/2 DL-Notes 2020(20/26) Reg.S	USD	0	300
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US91282CCA71	0.1250% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 21(26)	USD	0	1.500
US071813CL19	1.9150% Baxter International Inc. DL-Notes 2022(22/27)	USD	0	300

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
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			33.984
2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe))				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			11.382
Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe))				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Zins-Derivate				
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			10
Ultra 10Yr. U.S. Treasury Note Futures)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,69

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 NB Anleihen Global VT	EUR	109,22
Anteilwert NB Anleihen Global I	EUR	95,22
Anteilwert NB Anleihen Global R	EUR	95,36
Anteilwert NB Anleihen Global VA	EUR	97,80
Umlaufende Anteile NB Anleihen Global VT	STK	759.143,000
Umlaufende Anteile NB Anleihen Global I	STK	9.160,000
Umlaufende Anteile NB Anleihen Global R	STK	52.682,000
Umlaufende Anteile NB Anleihen Global VA	STK	31.508,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	NB Anleihen Global VT	NB Anleihen Global I
ISIN	DE000A2PF1L4	DE000A2PRZR7
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.12.2019	02.12.2019
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,090 % p.a.	0,390 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	100	0

	NB Anleihen Global R	NB Anleihen Global VA
ISIN	DE000A2QAYJ1	DE000A3D75V6
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.11.2020	01.12.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,590 % p.a.	0,090 % p.a.
Ausgabeaufschlag	2,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	100

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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 in der Anteilklasse NB Anleihen Global I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse NB Anleihen Global R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse NB Anleihen Global VA keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse NB Anleihen Global VT keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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. Das Vergütungssystem 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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

NB Aktien Global

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	738.855.193,33	100,03
1. Aktien	660.445.710,78	89,42
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.992.660,73	0,41
3. Investmentanteile	57.151.190,48	7,74
4. Derivate	396.348,20	0,05
5. Bankguthaben	17.264.822,43	2,34
6. Sonstige Vermögensgegenstände	604.460,71	0,08
II. Verbindlichkeiten	-238.060,36	-0,03
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-238.060,36	-0,03
III. Fondsvermögen	EUR 738.617.132,97	100,00

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

Vermögensaufstellung NB Aktien Global

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	654.582.320,67	88,62	
Aktien							EUR	651.589.659,94	88,22	
AU000000BHP4	BHP Billiton Ltd.		STK	72.564	11.777	13.888	AUD	62,3100	2.787.499,05	0,38
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia		STK	28.780	4.735	0	AUD	165,0200	2.927.946,49	0,40
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines		STK	10.086	1.470	703	CAD	253,4800	1.590.419,46	0,22
CA11271J1075	Brookfield Corp. Cl.A		STK	42.619	6.712	6.643	CAD	62,8100	1.665.256,23	0,23
CA13646K1084	Canadian Paci.Kansas City Ltd.		STK	14.503	2.722	5.355	CAD	123,1000	1.110.618,54	0,15
CA1360691010	CIBC Canadian Imperial Bk of Comm		STK	32.003	32.003	0	CAD	150,4900	2.996.038,24	0,41
CA29250N1050	Enbridge		STK	37.526	5.201	602	CAD	75,6400	1.765.764,63	0,24
CA6330671034	National Bank of Canada		STK	23.514	23.514	0	CAD	201,3400	2.945.137,64	0,40
CA7800871021	Royal Bank of Canada		STK	22.392	3.067	113	CAD	264,4400	3.683.571,06	0,50
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN		STK	17.141	2.589	1.847	CAD	164,4100	1.753.127,10	0,24
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank		STK	31.309	4.422	1.142	CAD	157,7500	3.072.469,52	0,42
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	49.767	8.557	13.966	CHF	83,6200	4.561.065,91	0,62
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	30.588	4.420	1.772	CHF	79,4400	2.663.207,72	0,36
CH0012005267	Novartis AG		STK	22.550	3.469	2.735	CHF	117,8200	2.911.925,69	0,39
CH0244767585	UBS Group AG		STK	53.428	8.993	13.588	CHF	37,0400	2.168.975,36	0,29
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG		STK	2.489	359	166	CHF	557,0000	1.519.479,40	0,21
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	45.282	6.629	3.315	DKK	292,9500	1.774.950,91	0,24
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA		STK	21.776	21.776	0	EUR	124,3000	2.706.756,80	0,37
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.		STK	8.322	8.322	0	EUR	36,1700	301.006,74	0,04
FR0000120073	Air Liquide		STK	10.430	1.455	219	EUR	178,0800	1.857.374,40	0,25
DE0008404005	Allianz SE		STK	5.249	805	662	EUR	381,6000	2.003.018,40	0,27
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	17.335	2.867	3.735	EUR	69,0000	1.196.115,00	0,16
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	5.194	752	0	EUR	1.384,8000	7.192.651,20	0,97
FR0000120628	AXA S.A.		STK	31.583	4.971	4.902	EUR	39,7300	1.254.792,59	0,17
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	128.477	25.264	0	EUR	20,1100	2.583.672,47	0,35
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	270.586	36.967	778	EUR	10,7280	2.902.846,61	0,39
FR0000120644	Danone S.A.		STK	14.516	2.243	0	EUR	60,9400	884.605,04	0,12
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	40.035	5.881	3.152	EUR	28,8600	1.155.410,10	0,16
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	60.012	9.336	8.479	EUR	18,2000	1.092.218,40	0,15
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	148.875	22.108	13.450	EUR	9,6250	1.432.921,88	0,19
FR0010208488	Engie S.A.		STK	43.489	7.209	9.388	EUR	26,4700	1.151.153,83	0,16
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	136.466	136.466	0	EUR	22,5300	3.074.578,98	0,42
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	444	70	66	EUR	1.620,0000	719.280,00	0,10
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	96.925	14.168	7.175	EUR	19,5000	1.890.037,50	0,26
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	2.090	325	293	EUR	382,5500	799.529,50	0,11
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	2.835	423	276	EUR	473,0500	1.341.096,75	0,18
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	6.242	6.242	0	EUR	52,1900	325.769,98	0,04

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	2.506	360	139	EUR	452,3000	1.133.463,80	0,15	
FI0009013296	Neste Oyj		STK	112.248	112.248	0	EUR	28,1600	3.160.903,68	0,43	
FI0009000681	Nokia		STK	282.282	282.282	0	EUR	12,4900	3.525.702,18	0,48	
IT0004176001	Prysmian S.p.A.		STK	21.047	21.047	0	EUR	148,0000	3.114.956,00	0,42	
DE0007164600	SAP SE		STK	13.166	1.980	1.351	EUR	155,2600	2.044.153,16	0,28	
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	16.251	2.476	1.866	EUR	269,9500	4.386.957,45	0,59	
DE0007236101	Siemens AG		STK	18.865	2.730	1.108	EUR	269,8000	5.089.777,00	0,69	
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	24.286	24.286	0	EUR	163,2400	3.964.446,64	0,54	
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.		STK	61.726	61.726	0	EUR	58,9500	3.638.747,70	0,49	
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	29.069	4.552	4.296	EUR	75,1800	2.185.407,42	0,30	
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	10.958	1.792	2.245	EUR	21,4300	234.829,94	0,03	
GB0009895292	AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25		STK	18.417	2.802	2.121	GBP	138,0200	2.935.744,46	0,40	
GB0007980591	BP PLC		STK	274.507	39.067	11.990	GBP	5,2180	1.654.302,17	0,22	
GB0002374006	Diageo		STK	51.222	6.971	0	GBP	15,3550	908.371,90	0,12	
JE00B4T3BW64	Glencore		STK	229.423	229.423	0	GBP	5,6780	1.504.491,30	0,20	
GB0005405286	HSBC		STK	252.356	35.814	9.626	GBP	13,9360	4.061.711,87	0,55	
GB00BDR05C01	National Grid		STK	94.551	14.371	10.766	GBP	11,9550	1.305.488,49	0,18	
GB00BSZBP530	Reckitt Benckiser Group PLC Registered Shares LS -,1041666		STK	5.598	6.450	852	GBP	45,9100	296.822,98	0,04	
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	29.920	5.027	7.011	GBP	24,5000	846.613,15	0,11	
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	20.349	3.430	4.823	GBP	79,6800	1.872.620,34	0,25	
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	75.367	10.806	4.389	GBP	31,1800	2.714.030,21	0,37	
GB00BLGZ9862	Tesco PLC		STK	59.071	11.637	26.159	GBP	4,3020	293.495,92	0,04	
GB00BVZK7T90	Unilever PLC		STK	19.040	21.383	2.343	GBP	42,0550	924.787,43	0,13	
HK0000069689	AIA Group Ltd		STK	167.850	25.585	19.400	HKD	82,2500	1.509.516,72	0,20	
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties		STK	19.500	19.500	0	HKD	131,7000	280.802,56	0,04	
JP3802300008	Fast Retailing		STK	1.690	1.690	0	JPY	82.330,0000	748.998,47	0,10	
JP3811000003	Fujikura		STK	87.100	88.000	22.700	JPY	4.771,0000	2.236.988,13	0,30	
JP3788600009	Hitachi		STK	165.200	35.566	0	JPY	5.166,0000	4.594.101,15	0,62	
JP3148800000	Ibiden		STK	33.100	33.100	0	JPY	23.000,0000	4.098.188,57	0,55	
JP3946750001	Japan Post Bank Co.Ltd		STK	200.600	200.600	0	JPY	3.069,0000	3.314.087,15	0,45	
JP3236330001	Kioxia Holdings Corporation Registered Shares o.N.		STK	12.200	12.200	0	JPY	65.850,0000	4.324.657,50	0,59	
JP3877600001	Marubeni		STK	101.700	101.700	0	JPY	5.196,0000	2.844.632,73	0,39	
JP3899600005	Mitsubishi Estate		STK	13.751	2.451	4.500	JPY	4.056,0000	300.239,85	0,04	
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial		STK	198.184	28.765	0	JPY	2.999,0000	3.199.492,99	0,43	
JP3893200000	Mitsui Fudosan		STK	34.218	5.821	8.400	JPY	1.530,5000	281.918,82	0,04	
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.		STK	15.761	2.374	2.000	JPY	7.148,0000	606.463,16	0,08	
JP3866800000	Panasonic Corp.		STK	36.500	36.500	0	JPY	3.700,0000	726.993,78	0,10	
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	22.440	4.355	8.700	JPY	10.570,0000	1.276.832,56	0,17	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical		STK	37.000	37.000	0	JPY 7.758,0000	1.545.210,35	0,21
JP3436100006	SoftBank Group Corp.		STK	39.411	127.511	116.000	JPY 7.491,0000	1.589.254,17	0,22
JP3435000009	Sony		STK	73.219	10.583	4.300	JPY 3.444,0000	1.357.447,51	0,18
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd.		STK	55.553	34.196	54.143	JPY 12.585,0000	3.763.542,67	0,51
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.		STK	56.100	56.100	0	JPY 9.093,0000	2.746.035,58	0,37
JP3409000001	Sumitomo Realty		STK	9.100	9.100	0	JPY 3.717,0000	182.083,28	0,02
JP3910660004	Tokio Marine Holdings		STK	34.267	5.571	6.400	JPY 7.111,0000	1.311.725,23	0,18
JP3633400001	Toyota Motor Corp.		STK	80.983	12.133	7.300	JPY 3.042,0000	1.326.139,40	0,18
US0028241000	Abbott Laboratories		STK	23.661	4.270	0	USD 85,6000	1.735.619,86	0,23
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	19.969	2.975	1.869	USD 217,7200	3.725.652,92	0,50
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.		STK	20.922	4.119	13.021	USD 516,1000	9.253.047,86	1,25
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	55.132	8.202	5.095	USD 380,3400	17.968.983,14	2,43
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C		STK	46.243	6.976	4.990	USD 376,4300	14.916.879,46	2,02
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	84.111	12.459	7.519	USD 270,6400	19.507.092,03	2,64
US0258161092	American Express		STK	8.531	1.259	711	USD 316,4700	2.313.557,20	0,31
US03027X1000	American Tower Corp.		STK	7.674	1.370	2.378	USD 186,9600	1.229.470,88	0,17
US0311621009	Amgen Inc.		STK	7.201	1.100	881	USD 336,7900	2.078.259,39	0,28
US0320951017	Amphenol		STK	16.455	4.623	32.274	USD 148,7600	2.097.644,12	0,28
US0326541051	Analog Devices Inc.		STK	8.600	8.600	0	USD 413,8500	3.049.925,02	0,41
US0378331005	Apple Inc.		STK	119.691	28.717	0	USD 312,0600	32.007.175,51	4,33
US0404132054	Arista Networks Inc.		STK	14.627	3.328	9.893	USD 159,4700	1.998.858,30	0,27
US00206R1023	AT & T		STK	73.723	11.046	7.320	USD 24,8000	1.566.759,84	0,21
US0530151036	Automatic Data Processing		STK	5.931	994	1.364	USD 221,8400	1.127.497,36	0,15
US0605051046	Bank of America Corp.		STK	95.481	13.703	0	USD 51,6000	4.221.962,89	0,57
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. B		STK	15.194	2.217	1.082	USD 474,4800	6.177.856,05	0,84
US09290D1019	BlackRock Funding Inc.		STK	2.399	368	304	USD 1.046,8800	2.152.161,72	0,29
US0937121079	Bloom Energy Corp. A		STK	12.443	12.443	0	USD 285,0000	3.038.909,12	0,41
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	10.147	11.489	1.753	USD 167,4300	1.455.856,90	0,20
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	47.606	8.882	0	USD 446,7700	18.226.087,34	2,47
US1491231015	Caterpillar		STK	12.234	2.317	4.776	USD 875,8700	9.182.393,06	1,24
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01		STK	3.518	563	614	USD 125,0400	376.957,64	0,05
CH0044328745	Chubb Ltd.		STK	5.929	932	896	USD 311,7300	1.583.827,22	0,21
US1729081059	Cintas Corp.		STK	5.946	1.107	2.178	USD 171,2600	872.626,90	0,12
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	43.916	8.993	22.170	USD 120,4200	4.531.783,47	0,61
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	46.481	6.955	4.560	USD 79,0100	3.147.061,84	0,43
US19247G1076	Coherent Corp. Registered Shares o.N.		STK	10.927	10.927	0	USD 361,4700	3.384.706,02	0,46
US1941621039	Colgate-Palmolive		STK	6.687	1.057	1.073	USD 90,1300	516.473,98	0,07
US20030N1019	Comcast Corp. Class A		STK	40.947	8.401	20.704	USD 24,8700	872.661,12	0,12
US1999081045	Comfort Systems USA Inc.		STK	1.789	1.789	0	USD 1.828,2100	2.802.748,78	0,38

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
US21037T1097	Constellation Energy Corp.		STK	5.446	759	0	USD	287,7500	1.342.890,87	0,18
US2193501051	Corning		STK	19.064	9.995	24.800	USD	181,1600	2.959.539,17	0,40
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.		STK	4.094	608	375	USD	956,3200	3.355.048,70	0,45
IE0001827041	CRH PLC		STK	15.365	2.521	0	USD	108,7900	1.432.416,43	0,19
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Cl.A		STK	3.625	3.625	0	USD	731,0000	2.270.769,96	0,31
US1264081035	CSX		STK	28.923	5.385	10.582	USD	45,2600	1.121.774,69	0,15
US2310211063	Cummins Inc.		STK	4.995	4.995	0	USD	646,6300	2.767.827,97	0,37
US1266501006	CVS Health Corp.		STK	19.311	2.845	1.563	USD	90,9800	1.505.561,32	0,20
US2441991054	Deere		STK	8.746	1.379	1.372	USD	542,1800	4.063.504,25	0,55
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.		STK	6.173	1.197	2.608	USD	190,0000	1.005.073,05	0,14
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC		STK	12.473	1.777	456	USD	400,6000	4.281.831,96	0,58
US0367521038	Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01		STK	3.822	3.822	0	USD	393,1900	1.287.777,69	0,17
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	8.266	1.175	360	USD	1.105,0000	7.827.181,97	1,06
US29364G1031	Entergy		STK	11.659	1.815	1.665	USD	109,0500	1.089.518,79	0,15
US29444U7000	Equinix Inc.		STK	1.461	290	666	USD	1.068,0400	1.337.166,49	0,18
US30161N1019	Exelon		STK	27.658	3.801	265	USD	45,6400	1.081.718,26	0,15
US30231G1022	Exxon Mobil		STK	46.177	6.754	3.551	USD	145,2600	5.748.036,35	0,78
US31428X1063	Fedex Corp.		STK	3.479	3.479	0	USD	411,7500	1.227.540,38	0,17
US3453708600	Ford Motor		STK	33.820	5.092	3.518	USD	17,4400	505.437,94	0,07
US35671D8570	Freep. McMoRan Copp.&Gold		STK	30.096	5.198	8.406	USD	65,7100	1.694.681,14	0,23
US3696043013	GE Aerospace Registered Shares DL -,06		STK	22.026	3.025	0	USD	323,7600	6.110.919,71	0,83
US36828A1016	GE Vernova LLC		STK	9.071	1.402	0	USD	968,3200	7.526.998,35	1,02
US37045V1008	General Motors		STK	8.105	1.260	1.142	USD	83,2400	578.139,77	0,08
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The		STK	3.960	650	811	USD	1.025,5600	3.480.198,47	0,47
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		STK	3.554	3.554	0	USD	327,6600	997.903,63	0,14
US4370761029	Home Depot Inc., The		STK	8.713	1.344	1.156	USD	317,1400	2.367.917,07	0,32
US4581401001	Intel Corp.		STK	96.082	22.076	0	USD	114,6800	9.442.292,95	1,28
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	11.399	1.776	1.636	USD	297,8000	2.908.969,71	0,39
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	4.748	697	0	USD	424,6400	1.727.743,88	0,23
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	25.652	3.877	2.815	USD	225,3300	4.953.224,35	0,67
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	30.875	4.351	1.068	USD	299,3100	7.919.102,15	1,07
US49177J1025	Kenvue Inc. Registered Shares DL -, 001		STK	16.842	16.842	0	USD	17,2800	249.393,51	0,03
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.		STK	9.803	9.803	0	USD	338,3300	2.842.151,75	0,38
US5010441013	Kroger		STK	5.551	1.088	2.435	USD	62,1500	295.637,90	0,04
US5128073062	Lam Research Corp.		STK	12.031	3.800	29.594	USD	318,1800	3.280.366,41	0,44
IE00059YS762	Linde plc		STK	6.464	956	560	USD	497,6900	2.756.817,48	0,37
US5486611073	Lowe's Companies Inc.		STK	4.928	767	706	USD	214,3600	905.236,80	0,12
US56585A1025	Marathon Petroleum		STK	6.709	971	325	USD	248,7700	1.430.222,31	0,19

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
US5719032022	Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01		STK	3.369	3.369	0	USD	375,6000	1.084.362,14	0,15
US5717481023	Marsh & McLennan		STK	9.357	1.313	278	USD	159,9700	1.282.693,59	0,17
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	10.129	1.504	897	USD	493,9800	4.287.693,06	0,58
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	8.172	1.314	1.472	USD	279,2000	1.955.201,51	0,26
US58155Q1031	McKesson		STK	2.013	277	14	USD	742,4400	1.280.716,16	0,17
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC		STK	20.245	3.038	0	USD	73,8100	1.280.503,41	0,17
US58733R1023	Mercadolibre Inc.		STK	398	62	58	USD	1.695,6500	578.318,44	0,08
US58933Y1055	Merck & Co.		STK	29.563	4.842	5.976	USD	118,7200	3.007.600,46	0,41
US5951121038	Micron Technology Inc.		STK	19.452	10.001	18.328	USD	971,0000	16.185.690,90	2,19
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	67.633	20.341	0	USD	450,2400	26.094.590,10	3,53
US6092071058	Mondelez International Inc. Class A		STK	22.556	3.436	2.661	USD	61,1700	1.182.356,16	0,16
US61174X1090	Monster Beverage Corp.		STK	15.164	2.423	2.636	USD	88,0800	1.144.560,71	0,15
US6174464486	Morgan Stanley		STK	16.752	2.699	3.052	USD	208,0000	2.985.917,13	0,40
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	42.774	6.678	6.244	USD	86,0200	3.153.022,39	0,43
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	19.009	3.063	3.498	USD	109,8100	1.788.746,98	0,24
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	28.088	4.146	2.545	USD	87,0100	2.094.294,43	0,28
US6541061031	Nike		STK	18.332	2.615	878	USD	46,2300	726.242,22	0,10
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	164.755	46.097	0	USD	211,1400	29.809.649,69	4,04
US6821891057	ON Semiconductor Corp.		STK	33.946	33.946	0	USD	120,6200	3.508.776,31	0,48
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	19.080	2.949	2.595	USD	225,7800	3.691.574,10	0,50
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	10.679	10.679	0	USD	281,6900	2.577.803,26	0,35
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	16.991	2.523	1.523	USD	144,1900	2.099.432,10	0,28
US7185461040	Phillips 66		STK	9.316	1.310	301	USD	175,8800	1.404.085,93	0,19
US7427181091	Procter & Gamble		STK	20.404	3.168	2.844	USD	143,5600	2.510.131,75	0,34
US7433151039	Progressive		STK	9.462	1.351	452	USD	190,4000	1.543.823,47	0,21
US74340W1036	ProLogis Inc.		STK	12.832	2.300	4.056	USD	143,4700	1.577.622,90	0,21
US74762E1029	Quanta Services Inc.		STK	4.575	4.575	0	USD	711,7300	2.790.320,71	0,38
US7607591002	Republic Services		STK	4.205	4.205	0	USD	200,4400	722.267,62	0,10
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises		STK	3.954	742	1.494	USD	284,6300	964.417,52	0,13
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	12.084	1.877	1.689	USD	191,1000	1.978.878,62	0,27
US8085131055	Schwab Corp.		STK	27.670	4.305	3.922	USD	87,3500	2.071.189,43	0,28
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC		STK	7.455	7.913	11.798	USD	879,8000	5.620.557,01	0,76
US8168511090	Sempra Energy		STK	14.971	2.127	638	USD	89,1300	1.143.463,93	0,15
US8288061091	Simon Property Group		STK	5.943	5.943	0	USD	204,9100	1.043.558,10	0,14
AN8068571086	SLB Ltd. Reg. Shares DL -,01		STK	30.470	4.849	5.146	USD	54,5500	1.424.344,23	0,19
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.		STK	2.092	350	485	USD	497,6800	892.194,66	0,12
US8552441094	Starbucks		STK	14.859	2.810	5.776	USD	99,1600	1.262.623,45	0,17
US8636671013	Stryker		STK	5.419	908	0	USD	305,0900	1.416.755,40	0,19
US8725901040	T-Mobile US Inc.		STK	5.658	871	733	USD	187,5300	909.246,10	0,12

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
US87612E1064	Target Corp.		STK	4.188	794	1.638	USD	127,0700	456.034,24	0,06
US8807701029	Teradyne		STK	9.333	9.995	17.061	USD	374,3100	2.993.646,03	0,41
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	24.366	3.667	2.551	USD	435,7900	9.099.326,57	1,23
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		STK	5.017	713	215	USD	492,5100	2.117.419,49	0,29
US8725401090	TJX Companies Inc.		STK	9.737	1.497	1.264	USD	154,7500	1.291.229,92	0,17
US89417E1091	Travelers Companies		STK	4.674	4.674	0	USD	291,8900	1.169.110,81	0,16
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	24.956	3.625	1.654	USD	70,4000	1.505.550,71	0,20
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	7.523	1.276	1.844	USD	262,6400	1.693.166,56	0,23
US9113121068	United Parcel Service		STK	12.038	2.076	3.241	USD	106,6900	1.100.590,62	0,15
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.		STK	10.280	1.536	994	USD	380,3100	3.350.260,77	0,45
US91913Y1001	Valero Energy		STK	6.788	1.034	829	USD	244,8200	1.424.086,86	0,19
US92343V1044	Verizon Communications Inc.		STK	43.450	6.498	4.233	USD	47,8100	1.780.148,68	0,24
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	19.165	2.872	1.923	USD	326,3600	5.359.860,66	0,73
US9311421039	Walmart Inc.		STK	40.575	6.084	4.076	USD	115,7500	4.024.642,23	0,54
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	19.287	3.239	4.479	USD	101,8300	1.683.015,73	0,23
US94106L1098	Waste Management Inc.		STK	5.738	1.100	2.339	USD	211,4600	1.039.768,18	0,14
US9497461015	Wells Fargo		STK	50.414	10.868	0	USD	77,5400	3.349.844,95	0,45
US95040Q1040	Welltower Inc.		STK	9.182	1.591	2.501	USD	205,3300	1.615.613,40	0,22
US9581021055	Western Digital		STK	12.019	12.464	19.404	USD	531,2100	5.471.196,70	0,74
US9694571004	Williams Cos.Inc., The		STK	23.954	3.527	1.875	USD	71,3900	1.465.423,59	0,20
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	2.992.660,73	0,41	
CH1499059983	Roche Holding AG Partizipationsscheine SF-,001		STK	8.273	9.440	1.167	CHF	330,0500	2.992.660,73	0,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.552.774,66	0,89	
Aktien							EUR	6.552.774,66	0,89	
US1717793095	Ciena		STK	6.401	6.401	0	USD	580,2300	3.182.700,40	0,43
CH0114405324	Garmin		STK	2.865	2.865	0	USD	233,9200	574.301,21	0,08
US55024U1097	Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001		STK	3.816	3.816	0	USD	854,9600	2.795.773,05	0,38
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	2.303.276,18	0,31	
Aktien							EUR	2.303.276,18	0,31	
JP3379550001	Nippon Mining		STK	108.900	108.900	0	JPY	3.929,0000	2.303.276,18	0,31
Investmentanteile							EUR	57.151.190,48	7,74	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	57.151.190,48	7,74	
IE00B4L5YC18	iShs III-MSCI EM UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.		ANT	401.665	22.085	0	EUR	56,4180	22.661.135,97	3,07
IE00BKM4GZ66	iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.		ANT	249.911	296.845	46.934	EUR	48,0440	12.006.724,08	1,63

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000			Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum												
IE00BTJTMP35	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.		ANT			275.504	13.314	0	EUR	81,6080	22.483.330,43	3,04
Summe Wertpapiervermögen									EUR	720.589.561,99	97,56	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									EUR	396.348,20	0,05	
Wertpapier-Optionsscheine									EUR	0,00	0,00	
Optionsscheine auf Aktien									EUR	0,00	0,00	
CA21037X1345	Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	STK				454				0,00	0,00	
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)									EUR	396.348,20	0,05	
Aktienindex-Terminkontrakte									EUR	396.348,20	0,05	
Mini MSCI Emerging Markets 19.06.2026		IFUS	USD	Anzahl		2				5.372,98	0,00	
Mini MSCI Emerging Markets 19.06.2026		IFUS	USD	Anzahl		16				49.085,22	0,01	
MSCI World Index NTR 19.06.2026		XEUR	EUR	Anzahl		36				121.860,00	0,02	
MSCI World Index NTR 19.06.2026		XEUR	EUR	Anzahl		49				106.330,00	0,01	
MSCI World Index NTR 19.06.2026		XEUR	EUR	Anzahl		10				22.050,00	0,00	
MSCI World Index NTR 19.06.2026		XEUR	EUR	Anzahl		16				32.960,00	0,00	
MSCI World Index NTR 19.06.2026		XEUR	EUR	Anzahl		8				11.040,00	0,00	
MSCI World Index NTR 19.06.2026		XEUR	EUR	Anzahl		15				26.280,00	0,00	
MSCI World Index NTR 19.06.2026		XEUR	EUR	Anzahl		9				12.690,00	0,00	
MSCI World Index NTR 19.06.2026		XEUR	EUR	Anzahl		5				5.000,00	0,00	
MSCI World Index NTR 19.06.2026		XEUR	EUR	Anzahl		8				3.680,00	0,00	
Bankguthaben									EUR	17.264.822,43	2,34	
EUR - Guthaben bei:									EUR	15.911.600,34	2,15	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR			15.911.600,34				15.911.600,34	2,15	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									EUR	1.353.222,09	0,18	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD			1.579.142,51				1.353.222,09	0,18	
Sonstige Vermögensgegenstände									EUR	604.460,71	0,08	
Dividendenansprüche			EUR			604.460,71				604.460,71	0,08	
Sonstige Verbindlichkeiten									EUR	-238.060,36	-0,03	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR			-238.060,36				-238.060,36	-0,03	
Fondsvermögen									EUR	738.617.132,97	100,00	
Anteilwert NB Aktien Global VT									EUR	242,31		
Anteilwert NB Aktien Global R									EUR	166,88		
Anteilwert NB Aktien Global I									EUR	186,26		
Anteilwert NB Aktien Global VA									EUR	155,15		
Umlaufende Anteile NB Aktien Global VT									STK	2.616.268,000		
Umlaufende Anteile NB Aktien Global R									STK	434.457,879		

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Umlaufende Anteile NB Aktien Global I						STK		47.080,000	
Umlaufende Anteile NB Aktien Global VA						STK		150.871,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.05.2026				
Australischer Dollar	(AUD)	1,622050	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,865850	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,473650	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,145750	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	185,765000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,607500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,912400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,166950	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

IFUS	Intercontinental Exchange Futures U.S. Inc.
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENS-AUFSTELLUNG 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				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	1.468	10.771
JP3122400009	Advantest Corp.	STK	800	21.400
JP3388200002	Aeon	STK	31.268	229.468
IE00BLP1HW54	AON PLC Registered Shares A DL -,01	STK	611	4.489
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	2.002	14.693
US03831W1080	Applovin Corp. Cl.A	STK	0	4.731
US1011371077	Boston Scientific	STK	2.970	21.796
CA13321L1085	Cameco Corp.	STK	0	29.868
CA15101Q2071	Celestica Inc. Registered Shares o.N.	STK	352	9.065
US18915M1071	Cloudflare Inc. Cl.A	STK	0	12.010
US22160N1090	CoStar Group Inc.	STK	891	6.591
US23331A1097	D.R. Horton	STK	809	5.932
US9344231041	Discovery Inc. A	STK	20.987	154.212
US25809K1051	DoorDash Inc. Cl.A	STK	938	6.977
US2788651006	Ecolab	STK	849	6.229
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	649	4.778
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	165	1.212
US4432011082	Howmet Aerospace Inc.	STK	2.244	16.487
JP3134800006	IHI	STK	5.900	152.600
US4612021034	Intuit Inc.	STK	600	4.414
JP3210200006	Kajima	STK	3.700	94.800
SG1U68934629	Keppel Corp.	STK	60.323	443.423
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	STK	0	33.940
CA5503711080	Lundin Gold Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.713	43.972
NL0015002MS2	Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	STK	4.155	4.155
JP3733000008	NEC Corp.	STK	0	80.700
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	STK	3.839	43.500
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	2.683	19.681
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	0	1.458
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Cl.A	STK	0	20.656
US7710491033	Roblox Corp. Cl.A	STK	1.593	11.829
US7731211089	Rocket Lab Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	49.838
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	STK	0	146.900
JP3436120004	SBI Holdings	STK	5.400	140.200
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	13.709	16.572
US8243481061	Sherwin-Williams	STK	695	5.096

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENS-AUFSTELLUNG 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
GB00B1WY2338	Smiths Group	STK	0	89.196
US8760301072	Tapestry	STK	0	28.176
IE0001VNQZ81	TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	STK	1.560	23.968
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp.	STK	3.900	100.500
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK	1.367	10.038
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	4.191	30.761
US9252831030	Versant Media Group Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	2.130	2.130
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	1.288	9.440
Andere Wertpapiere				
ES06445809V1	Iberdrola Bezugsrecht	STK	89.932	89.932
SG1T22929874	Keppel REIT	STK	49.269	49.269
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	0	5.804
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	0	20.777
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00B4L5Y983	iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	ANT	376.249	376.249

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
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			175.491
MSCI World (Price weighted) Index (Net Return) (USD)				
MSCI World Index (Net Return) (USD))				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,56

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,05

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 NB Aktien Global VT	EUR	242,31
Anteilwert NB Aktien Global R	EUR	166,88
Anteilwert NB Aktien Global I	EUR	186,26
Anteilwert NB Aktien Global VA	EUR	155,15
Umlaufende Anteile NB Aktien Global VT	STK	2.616.268,000
Umlaufende Anteile NB Aktien Global R	STK	434.457,879
Umlaufende Anteile NB Aktien Global I	STK	47.080,000
Umlaufende Anteile NB Aktien Global VA	STK	150.871,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	NB Aktien Global VT	NB Aktien Global R
ISIN	DE000A2PF1J8	DE000A2PYPR4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.12.2019	16.11.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,1250 % p.a.	1,710 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	100	0

	NB Aktien Global I	NB Aktien Global VA
ISIN	DE000A2QDRZ5	DE000A3D75U8
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.11.2020	01.12.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,625 % p.a.	0,125 % p.a.
Ausgabeaufschlag	2,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	100

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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 in der Anteilklasse NB Aktien Global I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse NB Aktien Global R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse NB Aktien Global VA keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse NB Aktien Global VT 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 %
IE00B4L5YC18	iShs III-MSCI EM UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N. ¹⁾	0,18
IE00BKM4GZ66	iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,18
IE00B4L5Y983	iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N. ¹⁾	0,20
IE00BTJRM35	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,08

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. Das Vergütungssystem 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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

NB Aktien Europa

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	143.763.218,97	100,06
1. Aktien	135.885.451,31	94,58
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.070.072,72	2,14
3. Derivate	263.405,00	0,18
4. Bankguthaben	4.347.070,64	3,03
5. Sonstige Vermögensgegenstände	197.219,30	0,14
II. Verbindlichkeiten	-92.180,50	-0,06
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-92.180,50	-0,06
III. Fondsvermögen	EUR 143.671.038,47	100,00

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

Vermögensaufstellung NB Aktien Europa

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	138.215.283,99	96,20	
Aktien							EUR	135.145.211,27	94,07	
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	39.977	2.654	3.451	CHF	83,6200	3.663.828,08	2,55
CH0432492467	Alcon AG		STK	7.545	571	1.765	CHF	52,1000	430.835,71	0,30
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1		STK	5.488	5.488	0	CHF	117,5000	706.751,42	0,49
CH0010645932	Givaudan SA		STK	171	11	9	CHF	2.900,0000	543.511,62	0,38
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.		STK	8.633	528	9.011	CHF	77,4200	732.537,11	0,51
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	34.363	2.784	0	CHF	79,4400	2.991.885,93	2,08
CH0012005267	Novartis AG		STK	22.813	1.467	1.145	CHF	117,8200	2.945.887,40	2,05
CH1256740924	SGS S.A. Namens-Aktien SF 0,04		STK	2.393	2.393	0	CHF	88,8800	233.110,30	0,16
CH0008038389	Swiss Prime Site AG		STK	933	68	172	CHF	130,9000	133.855,44	0,09
CH0126881561	Swiss Re AG		STK	4.635	315	480	CHF	117,7000	597.917,03	0,42
CH0008742519	Swisscom AG		STK	534	534	0	CHF	668,5000	391.252,74	0,27
CH0244767585	UBS Group AG		STK	48.875	4.564	0	CHF	37,0400	1.984.140,73	1,38
CH0311864901	VAT Group AG		STK	1.101	1.101	0	CHF	610,8000	737.056,99	0,51
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG		STK	1.964	132	192	CHF	557,0000	1.198.978,52	0,83
DK0060079531	DSV A/S		STK	2.813	196	371	DKK	1.609,5000	605.798,17	0,42
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	39.276	2.524	1.912	DKK	292,9500	1.539.529,44	1,07
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS		STK	26.585	26.585	0	DKK	180,0500	640.467,41	0,45
FR0000120404	Accor		STK	2.922	2.922	0	EUR	47,0300	137.421,66	0,10
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA		STK	5.617	588	3.964	EUR	124,3000	698.193,10	0,49
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	3.217	242	736	EUR	166,6000	535.952,20	0,37
ES0105046017	Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1		STK	11.212	11.212	0	EUR	24,9000	279.178,80	0,19
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.		STK	10.300	723	1.569	EUR	36,1700	372.551,00	0,26
FR0000120073	Air Liquide		STK	7.891	516	546	EUR	178,0800	1.405.229,28	0,98
DE0008404005	Allianz SE		STK	4.854	325	478	EUR	381,6000	1.852.286,40	1,29
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.		STK	5.789	419	985	EUR	54,7400	316.889,86	0,22
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	16.346	1.882	0	EUR	69,0000	1.127.874,00	0,79
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.		STK	14.400	14.400	0	EUR	59,3200	854.208,00	0,59
NL0010832176	argenx SE		STK	835	53	34	EUR	715,6000	597.526,00	0,42
NL0000334118	ASM International N.V.		STK	484	71	670	EUR	898,4000	434.825,60	0,30
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	3.781	644	0	EUR	1.384,8000	5.235.928,80	3,64
IT0000062072	Assicurazioni Generali		STK	14.172	14.172	0	EUR	38,7100	548.598,12	0,38
FR0000120628	AXA S.A.		STK	23.305	1.668	4.048	EUR	39,7300	925.907,65	0,64
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	100.591	8.535	38.932	EUR	20,1100	2.022.885,01	1,41
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	233.020	14.707	81.242	EUR	10,7280	2.499.838,56	1,74
DE000BASF111	BASF SE		STK	14.082	1.024	2.594	EUR	50,8200	715.647,24	0,50
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	4.263	355	1.581	EUR	74,7600	318.701,88	0,22
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V.		STK	2.835	2.835	0	EUR	284,4000	806.274,00	0,56

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
						im Berichtszeitraum				
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	18.544	1.250	1.993	EUR	92,9500	1.723.664,80	1,20
FR0000125338	Capgemini SE		STK	1.527	106	210	EUR	101,9500	155.677,65	0,11
FR0000120172	Carrefour S.A.		STK	6.748	6.748	0	EUR	16,0350	108.204,18	0,08
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA		STK	10.035	10.035	0	EUR	31,5100	316.202,85	0,22
FR0000120644	Danone S.A.		STK	13.047	3.268	0	EUR	60,9400	795.084,18	0,55
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE		STK	7.101	436	0	EUR	18,8050	133.534,31	0,09
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	3.833	3.833	0	EUR	247,6000	949.050,80	0,66
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	12.524	909	2.344	EUR	51,2000	641.228,80	0,45
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	48.758	3.182	3.518	EUR	28,8600	1.407.155,88	0,98
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	43.528	43.528	0	EUR	18,2000	792.209,60	0,55
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	127.741	8.788	17.036	EUR	9,6250	1.229.507,13	0,86
FR0010208488	Engie S.A.		STK	57.743	18.180	0	EUR	26,4700	1.528.457,21	1,06
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	52.543	52.543	0	EUR	22,5300	1.183.793,79	0,82
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	4.200	269	153	EUR	175,1500	735.630,00	0,51
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	1.679	129	430	EUR	295,2000	495.640,80	0,34
DE0005785604	Fresenius		STK	7.586	581	1.944	EUR	36,2700	275.144,22	0,19
NL0000009165	Heineken N.V.		STK	8.923	3.031	0	EUR	67,0600	598.376,38	0,42
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	472	33	58	EUR	1.620,0000	764.640,00	0,53
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	91.176	6.063	8.825	EUR	19,5000	1.777.932,00	1,24
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	12.145	808	959	EUR	53,3000	647.328,50	0,45
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	25.296	2.291	0	EUR	81,1100	2.051.758,56	1,43
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	58.218	3.725	2.747	EUR	26,7000	1.554.420,60	1,08
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	264.385	16.504	5.358	EUR	5,8070	1.535.283,70	1,07
FR0010259150	Ipsen S.A.		STK	4.106	4.106	0	EUR	156,6000	642.999,60	0,45
FR0000121485	Kering S.A.		STK	1.600	1.600	0	EUR	255,3500	408.560,00	0,28
FR0000121964	Klépierre		STK	2.414	208	999	EUR	35,0200	84.538,28	0,06
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	2.505	170	262	EUR	382,5500	958.287,75	0,67
DE000LEG1110	LEG Immobilien		STK	903	55	0	EUR	55,7500	50.342,25	0,04
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	3.292	218	245	EUR	473,0500	1.557.280,60	1,08
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	10.107	746	2.120	EUR	52,1900	527.484,33	0,37
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	1.826	122	180	EUR	452,3000	825.899,80	0,57
FI0009013296	Neste Oyj		STK	22.829	22.829	0	EUR	28,1600	642.864,64	0,45
FI0009000681	Nokia		STK	117.326	51.136	0	EUR	12,4900	1.465.401,74	1,02
FR0000133308	Orange		STK	68.574	29.488	0	EUR	17,9350	1.229.874,69	0,86
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	14.484	950	1.129	EUR	39,0200	565.165,68	0,39
IT0004176001	Prysmian S.p.A.		STK	5.400	463	2.262	EUR	148,0000	799.200,00	0,56
FR0000130577	Publicis Groupe		STK	2.463	197	776	EUR	83,7400	206.251,62	0,14
AT0000606306	Raiffeisen International		STK	15.816	15.816	0	EUR	49,4200	781.626,72	0,54
ES0173516115	Repsol		STK	30.288	2.608	12.520	EUR	22,0400	667.547,52	0,46

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
						im Berichtszeitraum				
DE0007030009	Rheinmetall AG		STK	1.358	87	485	EUR	1.293,4000	1.756.437,20	1,22
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings		STK	12.038	936	3.202	EUR	25,1300	302.514,94	0,21
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	14.433	883	0	EUR	75,2900	1.086.660,57	0,76
DE0007164600	SAP SE		STK	10.782	681	300	EUR	155,2600	1.674.013,32	1,17
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	10.851	764	1.665	EUR	269,9500	2.929.227,45	2,04
DE0007236101	Siemens AG		STK	13.572	1.813	0	EUR	269,8000	3.661.725,60	2,55
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	19.692	1.747	8.743	EUR	163,2400	3.214.522,08	2,24
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	6.978	6.978	0	EUR	34,9200	243.671,76	0,17
IT0003153415	Snam S.p.A.		STK	104.960	104.960	0	EUR	6,2660	657.679,36	0,46
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.		STK	21.901	21.901	0	EUR	58,9500	1.291.063,95	0,90
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	31.497	6.971	0	EUR	75,1800	2.367.944,46	1,65
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE		STK	1.369	103	317	EUR	99,3400	135.996,46	0,09
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	24.848	1.561	639	EUR	74,2400	1.844.715,52	1,28
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V.		STK	11.752	925	3.292	EUR	19,5000	229.164,00	0,16
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	14.978	1.194	4.545	EUR	125,0500	1.872.998,90	1,30
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	8.870	598	887	EUR	21,4300	190.084,10	0,13
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	3.274	240	596	EUR	61,0200	199.779,48	0,14
GB00BTK05J60	Anglo American PLC		STK	17.858	1.279	3.013	GBP	39,8800	822.517,80	0,57
GB0009895292	AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25		STK	18.835	1.196	621	GBP	138,0200	3.002.375,35	2,09
GB0031348658	Barclays PLC		STK	283.132	17.538	4.848	GBP	4,5795	1.497.491,47	1,04
GB0007980591	BP PLC		STK	181.080	12.469	22.443	GBP	5,2180	1.091.269,20	0,76
GB0002374006	Diageo		STK	47.512	12.785	0	GBP	15,3550	842.578,69	0,59
GB00B19NLV48	Experian		STK	12.149	859	1.783	GBP	25,7300	361.025,32	0,25
JE00B4T3BW64	Glencore		STK	253.799	83.152	0	GBP	5,6780	1.664.342,23	1,16
GB00BN7SWP63	GSK PLC		STK	52.026	3.310	2.025	GBP	18,8150	1.130.529,76	0,79
GB0004052071	Halma		STK	4.018	4.018	0	GBP	46,8200	217.269,46	0,15
GB0005405286	HSBC		STK	249.936	15.336	2.372	GBP	13,9360	4.022.761,56	2,80
GB00BMJ6DW54	Informa PLC		STK	13.802	13.802	0	GBP	8,1120	129.308,56	0,09
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666		STK	8.040	8.040	0	GBP	6,2900	58.406,88	0,04
GB00B05WJX34	London Stock Exchange GroupPLC		STK	9.092	1.297	0	GBP	90,2200	947.369,91	0,66
GB0031274896	Marks & Spencer		STK	23.601	2.058	9.674	GBP	3,5590	97.009,83	0,07
GB00BDR05C01	National Grid		STK	79.628	5.557	11.047	GBP	11,9550	1.099.443,02	0,77
GB0032089863	Next		STK	1.319	86	90	GBP	132,1500	201.311,83	0,14
GB0007099541	Prudential		STK	42.426	3.002	6.936	GBP	10,7150	525.026,96	0,37
GB00BSZBP530	Reckitt Benckiser Group PLC Registered Shares LS -,1041666		STK	6.783	7.506	723	GBP	45,9100	359.655,29	0,25
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	22.174	1.552	2.861	GBP	24,5000	627.433,16	0,44
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	23.897	7.401	0	GBP	79,6800	2.199.125,67	1,53
GB00B5ZN1N88	Segro.PLC		STK	14.518	1.201	4.866	GBP	7,2260	121.160,79	0,08
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	65.638	4.499	7.866	GBP	31,1800	2.363.680,59	1,65

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
GB0007908733	SSE PLC Shs LS-,50		STK	22.821	22.821	0	GBP 23,3100	614.376,06	0,43
GB00BLGZ9862	Tesco PLC		STK	72.401	5.172	12.706	GBP 4,3020	359.726,40	0,25
GB00BVZK7T90	Unilever PLC		STK	23.112	24.987	1.875	GBP 42,0550	1.122.567,60	0,78
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC		STK	342.594	30.157	154.704	GBP 1,1140	440.780,41	0,31
NO0010096985	Equinor ASA		STK	19.813	19.813	0	NOK 335,1000	616.142,53	0,43
NO0005052605	Norsk Hydro		STK	70.058	70.058	0	NOK 113,2000	735.970,97	0,51
NO0010208051	Yara International ASA		STK	13.807	13.807	0	NOK 502,8000	644.245,09	0,45
SE0017486889	Atlas Copco AB A		STK	106.033	8.603	33.852	SEK 177,4500	1.746.863,66	1,22
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	6.336	6.336	0	SEK 259,6000	152.708,01	0,11
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz		STK	5.454	5.454	0	SEK 164,1500	83.118,55	0,06
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.		STK	21.863	1.791	7.397	SEK 85,4200	173.384,90	0,12
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.		STK	33.984	4.890	0	SEK 380,7500	1.201.313,52	0,84
SE0028329433	Octave Intelligence PLC Reg.Shs (Sp.SDB)/ B o.N.		STK	0	2.186	2.186	SEK 157,4000	4,38	0,00
SE0000667891	Sandvik		STK	20.037	20.037	0	SEK 376,5000	700.389,52	0,49
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.		STK	29.142	2.452	11.011	SEK 120,1000	324.940,86	0,23
SE0000115446	Volvo		STK	59.180	59.180	0	SEK 325,5000	1.788.413,39	1,24
GB00BD6K4575	Compass Group PLC		STK	20.547	23.695	3.148	USD 32,1700	566.431,29	0,39
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group		STK	1.978	1.978	0	USD 154,1500	261.286,86	0,18
NL0009805522	Nebius Group N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01		STK	6.437	6.437	0	USD 231,0900	1.274.713,00	0,89
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.		STK	1.693	117	230	USD 497,6800	722.029,43	0,50
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	3.070.072,72	2,14
CH1499059983	Roche Holding AG Partizipationsscheine SF-,001		STK	8.487	8.859	372	CHF 330,0500	3.070.072,72	2,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	740.240,04	0,52
Aktien							EUR	740.240,04	0,52
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC		STK	13.774	13.774	0	CAD 86,3900	740.240,04	0,52
Summe Wertpapiervermögen							EUR	138.955.524,03	96,72
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	263.405,00	0,18
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	263.405,00	0,18
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	263.405,00	0,18
ESTX 50 Index Futures 19.06.2026		XEUR	EUR Anzahl	17				73.185,00	0,05
ESTX 50 Index Futures 19.06.2026		XEUR	EUR Anzahl	5				30.700,00	0,02
ESTX 50 Index Futures 19.06.2026		XEUR	EUR Anzahl	10				54.600,00	0,04
ESTX 50 Index Futures 19.06.2026		XEUR	EUR Anzahl	10				43.200,00	0,03
ESTX 50 Index Futures 19.06.2026		XEUR	EUR Anzahl	8				31.040,00	0,02
ESTX 50 Index Futures 19.06.2026		XEUR	EUR Anzahl	3				7.650,00	0,01
ESTX 50 Index Futures 19.06.2026		XEUR	EUR Anzahl	7				10.150,00	0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
ESTX 50 Index Futures 19.06.2026		XEUR	EUR Anzahl	5				7.500,00	0,01
ESTX 50 Index Futures 19.06.2026		XEUR	EUR Anzahl	1				1.870,00	0,00
ESTX 50 Index Futures 19.06.2026		XEUR	EUR Anzahl	3				3.510,00	0,00

Bankguthaben		EUR						4.347.070,64	3,03
EUR - Guthaben bei:		EUR						4.347.070,64	3,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		4.347.070,64				4.347.070,64	3,03

Sonstige Vermögensgegenstände		EUR						197.219,30	0,14
Dividendenansprüche		EUR		197.219,30				197.219,30	0,14

Sonstige Verbindlichkeiten		EUR						-92.180,50	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-92.180,50				-92.180,50	-0,06

Fondsvermögen		EUR						143.671.038,47	100,00
----------------------	--	-----	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

Anteilwert NB Aktien Europa VT		EUR						187,21	
Anteilwert NB Aktien Europa R		EUR						145,41	
Anteilwert NB Aktien Europa VA		EUR						137,07	
Umlaufende Anteile NB Aktien Europa VT		STK						458.123,000	
Umlaufende Anteile NB Aktien Europa R		STK						284.311,830	
Umlaufende Anteile NB Aktien Europa VA		STK						120.852,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.05.2026				
Britisches Pfund	(GBP)	0,865850	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,473650	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,607500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	10,775650	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,771050	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,912400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,166950	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
------	-------------------

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENS-AUFSTELLUNG 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				
GB00B1YW4409	3i	STK	1.082	17.651
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	STK	0	24.922
ES0125220311	Acciona	STK	0	3.349
GB0000456144	Antofagasta	STK	1.389	21.991
IT0004776628	Banca Mediolanum	STK	0	36.596
IT0005218380	Banco BPM S.p.A.	STK	0	50.530
IT0000066123	Bca Pop. Emilia EO 3	STK	3.985	65.164
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partn.	STK	334	5.451
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	STK	1.458	23.695
ES0140609019	Criteria Caixa	STK	4.541	74.024
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	1.760	51.607
ES0130670112	Endesa S.A.	STK	1.345	22.053
AT0000652011	Erste Group Bank	STK	467	7.635
NL0015001F58	Ferrovial International SE Registered Shares EO-,01	STK	766	12.484
CH1335392721	Galderma Group AG Registered Shares o.N.	STK	0	4.070
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	0	3.152
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	6.822
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	STK	0	2.446
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group	STK	0	134.574
FR0010307819	Legrand	STK	0	4.298
NL0015002MS2	Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	STK	5.279	5.279
FI0009014575	Metso Oyj	STK	2.950	47.978
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	292	4.807
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK	1.991	32.610
CH1243598427	Sandoz Group AG	STK	715	11.706
GB00B1WY2338	Smiths Group	STK	0	22.498
GB0004082847	Standard Chartered	STK	0	35.921
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	STK	83.738	1.345.003
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	544	8.859
Andere Wertpapiere				
ES0667050959	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	STK	8.993	8.993
ES06445809V1	Iberdrola Bezugsrecht	STK	93.938	93.938
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	0	7.337
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	0	26.395

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
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			32.151
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,72

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,18

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 NB Aktien Europa VT	EUR	187,21
Anteilwert NB Aktien Europa R	EUR	145,41
Anteilwert NB Aktien Europa VA	EUR	137,07
Umlaufende Anteile NB Aktien Europa VT	STK	458.123,000
Umlaufende Anteile NB Aktien Europa R	STK	284.311,830
Umlaufende Anteile NB Aktien Europa VA	STK	120.852,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	NB Aktien Europa VT	NB Aktien Europa R
ISIN	DE000A2PF1K6	DE000A2PYPS2
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.12.2019	16.11.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,125 % p.a.	1,710 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	100	0

	NB Aktien Europa VA
ISIN	DE000A3D75T0
Währung	Euro
Fondsaufgabe	01.12.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,125 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Mindestanlagevolumen	100

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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 in der Anteilklasse NB Aktien Europa R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse NB Aktien Europa VA keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse NB Aktien Europa VT keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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. Das Vergütungssystem 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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

NB Stiftungsfonds

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	192.038.847,85	100,09
1. Aktien	46.511.984,68	24,24
2. Anleihen	138.460.460,88	72,17
3. Bankguthaben	5.220.427,76	2,72
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.845.974,53	0,96
II. Verbindlichkeiten	-178.683,47	-0,09
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-178.683,47	-0,09
III. Fondsvermögen	EUR 191.860.164,38	100,00

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

Vermögensaufstellung NB Stiftungsfonds

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	165.412.495,98	86,22	
Aktien							EUR	46.511.984,68	24,24	
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	2.769	2.769	0	EUR	166,6000	461.315,40	0,24
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	361	25	0	EUR	939,3000	339.087,30	0,18
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.		STK	12.215	1.197	0	EUR	36,1700	441.816,55	0,23
FR0000120073	Air Liquide		STK	7.467	789	107	EUR	178,0800	1.329.723,36	0,69
DE0008404005	Allianz SE		STK	4.365	260	43	EUR	381,6000	1.665.684,00	0,87
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	12.724	1.204	583	EUR	69,0000	877.956,00	0,46
NL0010832176	argenx SE		STK	718	86	0	EUR	715,6000	513.800,80	0,27
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	2.312	316	579	EUR	1.384,8000	3.201.657,60	1,67
FR0000120628	AXA S.A.		STK	22.173	1.206	0	EUR	39,7300	880.933,29	0,46
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	61.232	3.461	1.383	EUR	20,1100	1.231.375,52	0,64
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	157.658	8.342	3.016	EUR	10,7280	1.691.355,02	0,88
DE000BASF111	BASF SE		STK	12.053	1.121	401	EUR	50,8200	612.533,46	0,32
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	12.009	0	837	EUR	36,5300	438.688,77	0,23
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	4.332	4.332	0	EUR	74,7600	323.860,32	0,17
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	12.375	428	456	EUR	92,9500	1.150.256,25	0,60
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.		STK	6.481	478	0	EUR	78,2600	507.203,06	0,26
FR0000120644	Danone S.A.		STK	8.176	846	0	EUR	60,9400	498.245,44	0,26
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	21.646	1.327	0	EUR	27,8600	603.057,56	0,31
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	2.473	218	0	EUR	247,6000	612.314,80	0,32
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	12.080	709	0	EUR	51,2000	618.496,00	0,32
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	40.949	3.665	1.242	EUR	28,8600	1.181.788,14	0,62
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	94.332	7.933	1.683	EUR	9,6250	907.945,50	0,47
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	26.927	930	0	EUR	22,5300	606.665,31	0,32
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	3.682	457	81	EUR	175,1500	644.902,30	0,34
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	1.752	207	0	EUR	295,2000	517.190,40	0,27
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	438	42	11	EUR	1.620,0000	709.560,00	0,37
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	69.076	5.369	859	EUR	19,5000	1.346.982,00	0,70
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	13.856	564	0	EUR	53,3000	738.524,80	0,38
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	17.138	461	0	EUR	81,1100	1.390.063,18	0,72
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	35.563	1.927	742	EUR	26,7000	949.532,10	0,49
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	173.151	17.513	0	EUR	5,8070	1.005.487,86	0,52
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	3.245	300	84	EUR	382,5500	1.241.374,75	0,65
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	3.380	584	379	EUR	473,0500	1.598.909,00	0,83
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	10.234	709	0	EUR	52,1900	534.112,46	0,28
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	1.661	153	0	EUR	452,3000	751.270,30	0,39
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	39.479	2.226	0	EUR	16,4700	650.219,13	0,34
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	15.081	1.435	0	EUR	39,0200	588.460,62	0,31

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
					im Berichtszeitraum					
DE0007030009	Rheinmetall AG		STK	472	34	10	EUR	1.293,4000	610.484,80	0,32
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	15.121	1.557	0	EUR	75,2900	1.138.460,09	0,59
DE0007164600	SAP SE		STK	11.431	2.759	1.923	EUR	155,2600	1.774.777,06	0,93
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	6.939	488	167	EUR	269,9500	1.873.183,05	0,98
DE0007236101	Siemens AG		STK	8.611	521	154	EUR	269,8000	2.323.247,80	1,21
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	7.340	916	208	EUR	163,2400	1.198.181,60	0,62
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	27.821	1.942	1.458	EUR	75,1800	2.091.582,78	1,09
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	16.635	949	399	EUR	74,2400	1.234.982,40	0,64
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	7.235	629	0	EUR	125,0500	904.736,75	0,47

Verzinsliche Wertpapiere					EUR			118.900.511,30	61,97
XS2281473111	0.0000% Hemsö Treasury Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	EUR	1.500	0	0	%	94,9755	1.424.632,50	0,74
DE0001030575	0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15/46	EUR	1.700	1.700	0	%	79,5855	1.788.699,23	0,93
DE0001030583	0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)	EUR	4.000	1.500	0	%	95,9190	4.790.962,21	2,50
FR0014001N38	0.1000% Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2020(31)	EUR	1.500	0	0	%	96,5565	1.800.078,69	0,94
XS2324836878	0.2500% Wolters Kluwer NV (21/28)	EUR	500	500	0	%	95,0429	475.214,62	0,25
XS2339427747	0.3750% EMIR.TELECOM.GP (Etisalat) 21/28 MTN	EUR	1.000	0	0	%	94,9860	949.860,00	0,50
XS2384274440	0.3750% Woolworths 21/28	EUR	1.100	0	0	%	93,7274	1.031.001,77	0,54
DE0001030559	0.5000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	EUR	4.300	1.900	700	%	99,9865	5.656.703,24	2,95
XS1551045039	0.6250% Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2017(27)	EUR	1.500	0	0	%	98,8280	1.482.420,00	0,77
DE000A3E5MH6	0.6250% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/29)	EUR	500	0	0	%	91,1401	455.700,46	0,24
XS2315784715	0.7500% APT Pipelines Ltd. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	EUR	1.100	0	0	%	93,4232	1.027.655,43	0,54
XS2238792175	0.7500% Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020/32	EUR	200	500	300	%	85,1119	170.223,70	0,09
XS2391430837	0.8750% Ausgrid Finance Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	EUR	1.100	0	0	%	90,1730	991.903,00	0,52
XS2351032227	0.8750% Worley US Fin. 21/26	EUR	200	0	300	%	99,9505	199.901,00	0,10
XS2010038227	0.9500% Moody's Corp. EO-Notes 2019(19/30)	EUR	1.100	1.100	0	%	92,4790	1.017.269,00	0,53
XS2343846940	1.0000% BorgWarner Inc. EO-Bonds 2021(21/31)	EUR	800	0	300	%	88,7220	709.776,05	0,37
XS2013539635	1.0000% Optus Finance Pty Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	EUR	1.100	0	0	%	93,4799	1.028.279,38	0,54
XS2348408514	1.0000% SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2021(31)	EUR	1.100	0	0	%	87,3642	961.005,65	0,50
DE000NRW0LM8	1.1000% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(34) Reihe 1476	EUR	500	500	0	%	86,3125	431.562,50	0,22
XS2341269970	1.1250% Aker BP ASA EO-MTN 21/29	EUR	1.100	0	0	%	93,8976	1.032.873,73	0,54
XS2346125573	1.1250% Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	EUR	1.100	0	0	%	96,0979	1.057.076,75	0,55
FR0013313582	1.2500% Frankreich EO-OAT 18/34	EUR	2.000	0	0	%	85,2513	1.705.026,88	0,89
DE000A1RQDB8	1.3000% Hessen, Land Schatzanw. S.1803 v.2018(2033)	EUR	500	500	0	%	88,3055	441.527,50	0,23

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS1892117919	1.3750% Nederlandse Gasunie, N.V. EO-MTN 18/28		EUR	1.000	1.000	0	%	96,4200	964.200,00	0,50
XS1986416698	1.5000% Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/31)		EUR	1.100	1.100	0	%	92,1487	1.013.635,24	0,53
XS1995795504	1.6250% Coca Cola HBC Finance B.V. EO-MTN 19/31		EUR	600	0	0	%	92,5061	555.036,30	0,29
XS2502850865	1.6250% EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2022(27)		EUR	1.500	0	0	%	98,7855	1.481.782,50	0,77
XS2332552541	1.6250% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 21/28		EUR	1.100	0	0	%	97,3224	1.070.545,98	0,56
DE000A2TSTG3	1.6250% SAP SE Inh.-Schuldv.v. 2018(2030/2031)		EUR	1.000	1.000	0	%	93,5091	935.091,42	0,49
XS2028104037	1.6250% Westlake Chemical Corp. EO-Notes 2019(19/29)		EUR	1.100	0	0	%	94,9314	1.044.245,80	0,54
IT0005413171	1.6500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)		EUR	500	0	0	%	94,4805	472.402,75	0,25
DE000BU22072	2.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	1.300	1.500	200	%	99,8130	1.297.569,00	0,68
XS2194192527	2.0000% FINEON TECH. ANL. 20/32		EUR	1.100	0	0	%	92,2351	1.014.585,59	0,53
FR001400BKZ3	2.0000% Frankreich EO-OAT 2022(32)		EUR	500	0	0	%	93,1261	465.630,58	0,24
XS2166755509	2.0000% Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)		EUR	1.500	1.500	0	%	92,8758	1.393.137,24	0,73
DE000BU25059	2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.192 v.2025(30)		EUR	500	800	300	%	98,2716	491.358,21	0,26
XS1140054526	2.2500% BG Energy Capital PLC EO-Medium-Term Notes 14(29/29)		EUR	1.100	0	0	%	97,0751	1.067.826,38	0,56
FR0013507878	2.3750% Capgemini SE EO-Notes 2020(20/32)		EUR	300	0	800	%	93,1934	279.580,10	0,15
XS2463988795	2.3750% EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A		EUR	500	500	0	%	98,5850	492.924,93	0,26
DE000A3MQS72	2.3750% Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/32)		EUR	300	0	300	%	93,2735	279.820,51	0,15
XS2475919663	2.5000% Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)		EUR	500	0	0	%	95,7258	478.629,16	0,25
XS3063752888	2.5000% Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2025(25/28)		EUR	500	500	0	%	99,1561	495.780,52	0,26
DE000BU2Z031	2.6000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)		EUR	1.000	0	0	%	98,1192	981.192,08	0,51
DE000A352ED1	2.6250% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v. 2024 (2034)		EUR	1.500	0	0	%	97,4195	1.461.292,50	0,76
XS2744955373	2.7500% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(34)		EUR	1.500	0	0	%	97,6433	1.464.648,75	0,76
XS2481288525	2.7500% Coloplast Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)		EUR	1.100	600	0	%	97,9432	1.077.375,29	0,56
AT0000A324S8	2.9000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)		EUR	1.500	0	0	%	99,7995	1.496.992,50	0,78
AT0000A39UW5	2.9000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)		EUR	2.500	0	0	%	99,2124	2.480.309,38	1,29
XS3226565219	2.9900% Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)		EUR	500	500	0	%	98,3711	491.855,53	0,26
BE0000333428	3.0000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73		EUR	2.200	700	0	%	98,4522	2.165.947,65	1,13
XS2753539068	3.0000% British Columbia, Provinz EO-Notes 2024(34)		EUR	4.000	0	0	%	97,8608	3.914.433,72	2,04
FR001400RX89	3.0000% EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)		EUR	1.500	300	0	%	98,6422	1.479.632,63	0,77
XS2647979181	3.0000% European Investment Bank EO-MTN 23/33		EUR	1.000	0	0	%	100,1756	1.001.756,25	0,52
EU000A3K4ES4	3.0000% Europäische Union EO-MTN 24/34		EUR	1.500	0	0	%	98,9032	1.483.547,49	0,77
FI4000550249	3.0000% Finnland, Republik EO-Bonds 2023(33)		EUR	3.000	500	0	%	99,8608	2.995.822,50	1,56

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
FR001400QMF9	3.0000% Frankreich EO-OAT 2024(34)		EUR	2.000	0	0	%	96,8368	1.936.735,02	1,01
IT0005611055	3.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(29)		EUR	500	0	500	%	100,5198	502.599,17	0,26
XS3232937162	3.0000% Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/32)		EUR	1.000	1.000	0	%	98,6688	986.688,13	0,51
XS1843449395	3.0000% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 18/30		EUR	1.100	0	0	%	98,7365	1.086.101,83	0,57
FR001400N9U7	3.1250% Agence France Locale EO-Medium-Term Notes 2024(34)		EUR	5.000	0	0	%	97,2745	4.863.724,10	2,54
XS2887901598	3.1250% BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30)		EUR	800	500	0	%	99,6011	796.808,82	0,42
XS2468979302	3.1250% CETIN Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)		EUR	600	0	500	%	100,2200	601.320,00	0,31
DE000A4EB2Y0	3.1250% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2025(31)		EUR	600	600	0	%	98,9803	593.881,84	0,31
XS2193661324	3.2500% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		EUR	500	0	0	%	100,0005	500.002,50	0,26
XS2825485183	3.2500% MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 24/32		EUR	1.500	0	0	%	99,6504	1.494.756,69	0,78
XS2778374129	3.3590% NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)		EUR	500	0	0	%	100,0632	500.316,11	0,26
XS2902720171	3.3600% BP Capital Markets B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(31)		EUR	600	0	0	%	100,2305	601.383,10	0,31
XS3074419006	3.3750% NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)		EUR	1.500	500	0	%	99,7660	1.496.490,00	0,78
XS2929985385	3.3750% Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2024(24/31)		EUR	800	800	0	%	99,2713	794.170,16	0,41
XS2799473801	3.4640% Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2024(24/32)		EUR	300	0	0	%	99,3895	298.168,59	0,16
XS2574870759	3.5000% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/31)		EUR	1.100	0	0	%	100,0586	1.100.644,34	0,57
XS2843262887	3.6250% Dell Bank International DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)		EUR	1.100	0	0	%	100,9692	1.110.661,01	0,58
XS2773789065	3.6250% Epiroc AB EO-MTN 24/31		EUR	1.100	0	0	%	101,0409	1.111.450,03	0,58
XS2909822517	3.6250% IHG Finance LLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)		EUR	300	0	0	%	99,8165	299.449,50	0,16
XS2583742239	3.6250% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	1.100	0	0	%	100,9959	1.110.954,46	0,58
XS2897290115	3.6250% Loomis AB EO-Sust-Lkd.MTN 2024(24/29)		EUR	600	300	0	%	100,7885	604.731,00	0,32
XS0816246077	3.6500% GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-Medium-Term Notes 2012(32)		EUR	1.100	0	0	%	100,0060	1.100.066,00	0,57
XS2809270072	3.6500% General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/30)		EUR	800	0	300	%	101,0338	808.270,22	0,42
XS2582814039	3.7500% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)		EUR	1.100	400	0	%	101,5935	1.117.528,37	0,58
FR001400HU68	3.7500% Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)		EUR	1.100	0	0	%	101,4404	1.115.843,93	0,58
XS3030307865	3.7500% NESTE 25/30		EUR	1.100	0	0	%	101,4950	1.116.445,00	0,58
XS2623868994	3.7500% Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2023(29/29)		EUR	1.100	0	0	%	101,6058	1.117.663,61	0,58
XS2587306403	3.8200% Sage Group PLC, The EO-Medium Term Nts 2023(23/28)		EUR	1.100	0	0	%	100,9417	1.110.358,50	0,58
XS2723549361	3.8750% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)		EUR	900	0	200	%	102,4859	922.372,81	0,48

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
DE000A383PT8	3.8750% HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v. 2024(2024/2030)		EUR	1.500	0	0	%	101,5555	1.523.331,78	0,79
XS2590758665	3.9500% AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	1.100	0	0	%	102,3887	1.126.275,41	0,59
FR001400NC88	4.0000% ALD S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/31)		EUR	1.100	0	0	%	102,7019	1.129.721,03	0,59
BE6352800765	4.0000% Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2024(24/29)		EUR	500	0	0	%	101,5337	507.668,58	0,26
XS2675685700	4.0000% SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)		EUR	500	200	0	%	102,6810	513.404,79	0,27
XS2621757744	4.1250% Corning Inc. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	1.100	0	0	%	103,4792	1.138.270,74	0,59
FR001400QR62	4.1250% Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)		EUR	1.100	0	0	%	103,1966	1.135.162,74	0,59
XS2725957042	4.1250% Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	1.100	0	0	%	102,7374	1.130.111,52	0,59
XS2715940891	4.2200% Sandoz Finance B.V. EO- Notes 23/30		EUR	1.100	0	0	%	103,3613	1.136.974,01	0,59
FR001400M2R9	4.2500% Arkema S.A. EO-Medium- Term Nts 2023(23/30)		EUR	1.100	0	0	%	103,1461	1.134.607,54	0,59
XS2630112014	4.2500% Bayer AG MTN v. 2023(2029/2029)		EUR	1.100	0	0	%	103,1562	1.134.718,19	0,59
XS2596458591	4.2500% Brambles Finance Ltd. EO- Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	800	800	0	%	103,7734	830.187,41	0,43
XS2641164491	4.2500% Cadent Finance PLC EO- Med.-Term Nts 2023(23/29)		EUR	1.100	0	0	%	102,9686	1.132.654,40	0,59
DE000A30VJZ6	4.2520% Allianz SE FLR-Sub.MTN.v. 2022(2032/2052)		EUR	1.500	0	0	%	101,6636	1.524.953,84	0,79
XS2597677090	4.3750% Magna International Inc. EO-Notes 2023(23/32)		EUR	1.100	0	0	%	104,1024	1.145.126,82	0,60
XS2717378231	4.3750% Metso Oyj EO-Medium- Term Nts 2023(23/30)		EUR	1.100	0	0	%	103,7755	1.141.530,50	0,59
XS2803804314	4.7500% PostNL N.V. EO-Notes 2024(24/31)		EUR	300	0	300	%	103,8725	311.617,50	0,16
XS2644969425	4.8750% Realty Income Corp. EO- Notes 2023(23/30)		EUR	1.100	0	0	%	105,1595	1.156.754,76	0,60
XS2673969650	5.2500% Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 23/28		EUR	600	0	0	%	103,5597	621.358,13	0,32
FR001400M2F4	5.2500% Téléperformance SE EO- MTN 23/28		EUR	200	0	900	%	104,2775	208.555,00	0,11

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	3.057.046,74	1,59
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	3.057.046,74	1,59
XS2384715244	0.4500% DXC Capital Funding 21/27	EUR	500	0	300	%	96,4697	482.348,43	0,25	
XS2384273715	0.5000% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	EUR	1.100	900	0	%	88,9435	978.378,94	0,51	
XS2347284742	1.1250% Technip Energies N.V.	EUR	1.100	0	0	%	96,1156	1.057.271,56	0,55	
XS2848652272	6.5000% IWG US Finance LLC EO-Notes 24/30	EUR	500	0	0	%	107,8096	539.047,81	0,28	

Nicht notierte Wertpapiere							EUR	16.502.902,84	8,60
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	16.502.902,84	8,60
XS2189931335	0.5500% Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2020(27)	EUR	500	500	0	%	97,6439	488.219,28	0,25
XS2056374353	0.8750% Mondelez International Inc. DL-Notes 2019/31	EUR	1.100	0	0	%	87,7432	965.174,98	0,50
XS2389688875	1.0000% Vitterra Finance B.V. 21/28	EUR	1.100	600	0	%	95,2632	1.047.894,94	0,55

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2052968596	1.3500% WPC Eurobond B.V. EO-Notes 19/28		EUR	1.100	0	0	%	96,6008	1.062.609,06	0,55
XS2444263102	1.5600% Experian Europe DAC EO-Med.-Term Nts 2022(31/31)		EUR	500	0	0	%	91,7973	458.986,41	0,24
FR0013430840	1.6250% Groupe VYV UMG EO-Obl. 2019(29)		EUR	1.100	0	0	%	94,1967	1.036.164,25	0,54
XS2052313827	1.6250% LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 2019(19/31)		EUR	400	0	700	%	90,9156	363.662,52	0,19
XS1708167652	1.8750% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/29)		EUR	1.100	400	0	%	95,8500	1.054.350,00	0,55
XS2897313859	3.2500% Gas Networks Ireland EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)		EUR	1.500	0	0	%	100,1245	1.501.867,50	0,78
XS3224606197	3.3750% AXA Logistics Euro. Master SCA EO-Medium-Term Notes 25(25/31)		EUR	1.100	900	0	%	98,8309	1.087.139,70	0,57
XS2900380812	3.3750% Daimler Truck Intl Finance EO-MTN 24/30		EUR	1.100	0	0	%	100,3395	1.103.734,21	0,58
XS2072829794	3.6250% Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/30) 144A		EUR	1.100	300	0	%	101,6209	1.117.829,94	0,58
XS2826812005	3.7500% Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2024(24/32)		EUR	500	500	0	%	99,7461	498.730,74	0,26
XS2802928692	3.8750% Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)		EUR	1.100	0	0	%	100,9287	1.110.215,62	0,58
XS2817890077	4.2500% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)		EUR	800	300	0	%	101,1848	809.478,43	0,42
XS2849625756	4.3750% DCC Group Fin. (Ireland) DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)		EUR	1.100	0	0	%	102,0841	1.122.925,53	0,59
XS2676395077	4.3750% Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)		EUR	500	0	0	%	103,0475	515.237,70	0,27
XS2679898184	4.8750% REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30)		EUR	1.100	0	0	%	105,3347	1.158.682,03	0,60
Summe Wertpapiervermögen								EUR	184.972.445,56	96,41
Bankguthaben								EUR	5.220.427,76	2,72
EUR - Guthaben bei:								EUR	5.220.427,76	2,72
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	5.220.427,76					5.220.427,76	2,72
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.845.974,53	0,96
Dividendenansprüche			EUR	33.406,86					33.406,86	0,02
Zinsansprüche			EUR	1.812.567,67					1.812.567,67	0,94
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-178.683,47	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-178.683,47					-178.683,47	-0,09
Fondsvermögen								EUR	191.860.164,38	100,00
Anteilwert NB Stiftungsfonds R								EUR	50,52	
Anteilwert NB Stiftungsfonds VA								EUR	110,20	
Umlaufende Anteile NB Stiftungsfonds R								STK	3.569.709,857	
Umlaufende Anteile NB Stiftungsfonds VA								STK	104.464,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENS-AUFSTELLUNG 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				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001030567	0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	EUR	0	3.500
XS1991190361	1.5000% Ceske Drahý AS EO-Notes 2019(19/26)	EUR	0	500
XS2447539060	1.6250% Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	EUR	0	1.100
XS2344772426	1.7500% Hammerson Ireland Finance DAC EO-Nts 21/27	EUR	0	400
FR0013320249	1.8000% Mercialis EO-Bonds 2018(18/26)	EUR	0	1.100
DE000BU22049	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	EUR	0	600
XS2109819859	2.5020% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-FLR Med.-Term Nts 2020/und	EUR	0	300
BE6334364708	2.6250% Euroclear Investments S.A. EO-FLR Notes 2022(28/48)	EUR	0	500
XS3060660050	3.5000% Fiserv Funding Unlimited Co. EO-Notes 2025(25/32)	EUR	0	500
XS217883773	3.8750% Stellantis N.V. EO-MTN 20/26	EUR	0	1.100
XS2293733825	3.8750% Trafigura Funding SA 21/26	EUR	0	1.000
XS2590621103	4.1250% NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	EUR	0	500
XS2656537664	4.5000% Leasys S.p.A. EO-Notes 2023(26/26)	EUR	0	200
Andere Wertpapiere				
ES06445809V1	Iberdrola Bezugsrecht	STK	69.935	69.935
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2407027031	1.7500% VIA Outlets 21/28	EUR	200	500
FR001400PT38	3.7500% Group d.Assurances du Cr. Mut. EO-Obl. 2024(29/29)	EUR	500	500

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
Fehlzanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,41

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 NB Stiftungsfonds R	EUR	50,52
Anteilwert NB Stiftungsfonds VA	EUR	110,20
Umlaufende Anteile NB Stiftungsfonds R	STK	3.569.709,857
Umlaufende Anteile NB Stiftungsfonds VA	STK	104.464,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	NB Stiftungsfonds R	NB Stiftungsfonds VA
ISIN	DE0009766915	DE000A3D75W4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	08.12.1995	01.12.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,040 % p.a.	0,090 % p.a.
Ausgabeaufschlag	3,50 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	100

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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 Bewertungsmethoden 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 in der Anteilklasse NB Stiftungsfonds R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse NB Stiftungsfonds VA keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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. Das Vergütungssystem 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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

NB Short Term Euro

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	78.678.784,70	100,03
1. Anleihen	77.483.617,64	98,51
2. Derivate	10.950,00	0,01
3. Bankguthaben	709.683,89	0,90
4. Sonstige Vermögensgegenstände	474.533,17	0,60
II. Verbindlichkeiten	-20.128,55	-0,03
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-20.128,55	-0,03
III. Fondsvermögen	EUR 78.658.656,15	100,00

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

Vermögensaufstellung NB Short Term Euro

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		67.136.012,98	85,35
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		67.136.012,98	85,35
DE0001102523	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027)		EUR	1.000	1.000	0	%	96,4987	964.986,69	1,23
DE0001141851	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.185 v.2022(27)		EUR	4.500	4.500	0	%	97,9180	4.406.310,00	5,60
FR0014003513	0.0000% Frankreich EO-OAT 2021(27)		EUR	1.000	1.000	0	%	98,1930	981.930,00	1,25
XS2066003901	0.0000% Intl Development Association EO-Med.-Term Nts 2019(26)		EUR	3.500	3.500	0	%	99,0980	3.468.430,00	4,41
DE000A254PP9	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(27)		EUR	1.500	1.500	0	%	97,9420	1.469.130,00	1,87
DE000A289F29	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(27)		EUR	1.500	1.500	0	%	96,1202	1.441.802,49	1,83
XS2233120554	0.0000% Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.20(27)		EUR	2.500	2.500	0	%	96,6048	2.415.118,75	3,07
DE000NRW0L85	0.2000% Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.20(2027) R.1496		EUR	2.500	2.500	0	%	98,0320	2.450.800,00	3,12
FR0013200813	0.2500% Frankreich EO-OAT 2016(26)		EUR	1.000	1.000	0	%	98,9745	989.745,00	1,26
DE000A1RQCY2	0.3750% Hessen, Land Schatzanw. S.1605 v.2016(2026)		EUR	1.000	5.500	4.500	%	99,8260	998.260,00	1,27
XS1951092144	0.3750% Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.19(28)		EUR	1.000	1.000	0	%	96,2204	962.204,08	1,22
DE000SHFM659	0.3750% Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.19(27) A.1		EUR	5.000	5.000	0	%	98,4220	4.921.100,00	6,26
FI4000278551	0.5000% Finnland, Republik EO- Bonds 17/27		EUR	1.500	1.500	0	%	97,3880	1.460.820,00	1,86
DE000NRW0KB3	0.5000% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.17(27) Reihe 1435		EUR	3.000	3.000	0	%	98,5060	2.955.180,00	3,76
XS1551045039	0.6250% Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium- Term Notes 2017(27)		EUR	1.500	1.500	0	%	98,8280	1.482.420,00	1,88
AT0000A1ZGE4	0.7500% Österreich, Republik EO- Medium-Term Notes 2018(28)		EUR	1.500	1.500	0	%	97,0025	1.455.037,50	1,85
EU000A1G0D70	0.9500% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(28)		EUR	1.000	1.000	0	%	97,1834	971.833,75	1,24
FI4000527551	1.3750% Finnland, Republik EO- Bonds 2022(27)		EUR	3.500	3.500	0	%	99,0370	3.466.295,00	4,41
XS2502850865	1.6250% EUROFIMA EO-Medium- Term Notes 2022(27)		EUR	3.500	3.500	0	%	98,7855	3.457.492,50	4,40
DE000BU22098	1.7000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.25(27)		EUR	6.000	6.000	0	%	99,2015	5.952.090,00	7,57
DE000BU22106	1.9000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.25(27)		EUR	1.000	1.000	0	%	99,2163	992.162,58	1,26
DE000BU22072	2.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	2.000	2.000	0	%	99,8130	1.996.260,00	2,54
DE000BU22114	2.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.25(27)		EUR	1.000	1.000	0	%	99,1870	991.869,70	1,26
EU000A3K4DS6	2.0000% Europäische Union EO- Medium-Term Notes 2022(27)		EUR	3.000	3.000	0	%	99,2027	2.976.082,44	3,78
DE000A1RQE42	2.1500% Hessen, Land FLR- Schatzanw.S.2504 v.25(27)		EUR	2.000	2.000	0	%	99,9785	1.999.570,00	2,54
DE000RLP1585	2.2130% Rheinland-Pfalz, Land FLR- Landessch.v.2025(2027)		EUR	3.500	3.500	0	%	100,0525	3.501.837,50	4,45
DE000A1RQEJ9	2.4270% Hessen, Land FLR- Schatzanw.S.2302 v.23(26)		EUR	2.000	2.000	0	%	99,9980	1.999.960,00	2,54
FR001400FYQ4	2.5000% Frankreich EO-OAT 2023(26)		EUR	2.500	2.500	0	%	100,0485	2.501.212,50	3,18
DE000BU22064	2.7000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	1.500	3.500	2.000	%	100,1245	1.501.867,50	1,91

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
DE000BU22056	2.9000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	1.000	1.500	500	%	100,0350	1.000.350,00	1,27
DE000A14JZU2	3.4530% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2021(2026)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,3855	1.003.855,00	1,28

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	7.883.135,91	10,02
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	7.883.135,91	10,02
DE0001102408	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)		EUR	1.500	5.000	3.500	%	99,5605	1.493.407,50	1,90
XS2153608141	0.3750% Ontario, Provinz EO- Medium-Term Notes 2020(27)		EUR	3.000	3.000	0	%	98,1565	2.944.695,00	3,74
XS1606720131	0.8750% Quebec, Provinz EO- Medium-Term Notes 2017(27)		EUR	3.500	3.500	0	%	98,4295	3.445.033,41	4,38

Nicht notierte Wertpapiere								EUR	2.464.468,75	3,13
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	2.464.468,75	3,13
DE000SHFM840	1.3750% Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.22(27) A.1		EUR	2.500	2.500	0	%	98,5788	2.464.468,75	3,13

Summe Wertpapiervermögen								EUR	77.483.617,64	98,51
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	------------	----------------------	--------------

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	10.950,00	0,01
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	10.950,00	0,01
Zinsterminkontrakte								EUR	10.950,00	0,01
Euro-Schatz-Future 08.06.2026		XEUR	EUR	-3.000.000					10.950,00	0,01

Bankguthaben								EUR	709.683,89	0,90
EUR - Guthaben bei:								EUR	709.683,89	0,90
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	709.683,89					709.683,89	0,90

Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	474.533,17	0,60
Zinsansprüche			EUR	474.533,17					474.533,17	0,60

Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-20.128,55	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-20.128,55					-20.128,55	-0,03

Fondsvermögen								EUR	78.658.656,15	100,00
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	------------	----------------------	---------------

Anteilwert NB Short Term Euro VT								EUR	100,66	
Anteilwert NB Short Term Euro I								EUR	100,20	
Anteilwert NB Short Term Euro VA								EUR	100,27	
Umlaufende Anteile NB Short Term Euro VT								STK	398.293,000	
Umlaufende Anteile NB Short Term Euro I								STK	271.334,991	
Umlaufende Anteile NB Short Term Euro VA								STK	113.482,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENS-AUFSTELLUNG 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				
Verzinsliche Wertpapiere				
FR0013508470	0.0000% Frankreich EO-OAT 2020(26)	EUR	3.000	3.000
FR0013131877	0.5000% Frankreich EO-OAT 2016(26)	EUR	2.500	2.500
DE000BU22049	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	EUR	6.000	6.000

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
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			13.312
Bundesrep. Deutschland Euro-SCHATZ (synth. Anleihe))				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,51

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,01

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 NB Short Term Euro VT	EUR	100,66
Anteilwert NB Short Term Euro I	EUR	100,20
Anteilwert NB Short Term Euro VA	EUR	100,27
Umlaufende Anteile NB Short Term Euro VT	STK	398.293,000
Umlaufende Anteile NB Short Term Euro I	STK	271.334,991
Umlaufende Anteile NB Short Term Euro VA	STK	113.482,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	NB Short Term Euro VT	NB Short Term Euro I
ISIN	DE000A416Y89	DE000A41EDU3
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.12.2025	16.02.2026
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,090 % p.a.	0,340 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	0

	NB Short Term Euro VA
ISIN	DE000A41EDV1
Währung	Euro
Fondsauflage	16.02.2026
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,090 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0

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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 in der Anteilklasse NB Short Term Euro I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse NB Short Term Euro VA keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse NB Short Term Euro VT keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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. Das Vergütungssystem 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 FESTGELEGTE 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 Krankenversicherung a.G., 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
Fuhrentwiete 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