

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

D&R Aktien

31. Mai 2026



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht D&R Aktien	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	22
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	28
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	40
Allgemeine Angaben	43

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

D&R Aktien

in der Zeit vom 01.06.2025 bis 31.05.2026.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht D&R Aktien für das Geschäftsjahr vom 01.06.2025 bis 31.05.2026

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des D&R Aktien ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie langfristig einen möglichst hohen Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Der D&R Aktien investiert überwiegend in die Anlageklasse Aktien. Die Allokation erfolgt hierbei global mit entsprechenden Schwerpunkten in den Standardmärkten Europas und Nordamerikas. Darüber hinaus kann in weitere Anlageregionen, die eine positive Entwicklung erwarten lassen (z.B. Südamerika und Asien), investiert werden. Über die Auswahl und die Zusammensetzung der jeweiligen Allokation (Regionen, Sektoren) sowie Selektion entscheiden die Anlagegremien der DONNER & REUSCHEL Gruppe auf Basis fundamentaler und quantitativer Analysen. Die Anlage erfolgt hierbei in Einzeltitel, Fonds, ETFs, aber auch in derivativen Instrumenten. Neben den vorgenannten Anlagen können für den D&R Aktien auch Bankguthaben, Geldmarktinstrumente sowie verzinsliche Wertpapiere und Aktien gleichwertige Produkte im Rahmen der Anlagegrenzen erworben werden. Derivate können hierbei sowohl zur Absicherung sowie als Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden. Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet: Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind mind. 51 %, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind bis zu 49 %, Geldmarktinstrumente bis zu 49 %, Bankguthaben bis zu 49 %, Investmentvermögen ohne besondere Gewichtung (Mischfonds) bis zu 10 %. Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen.

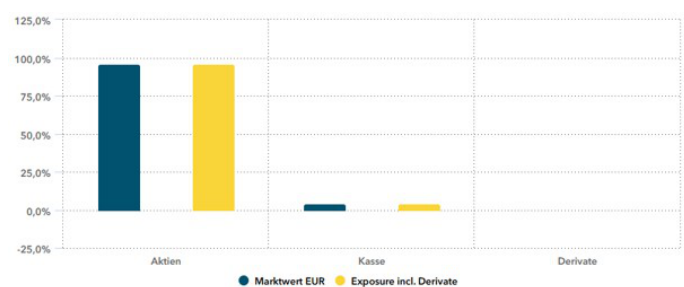
Aktives Management

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt

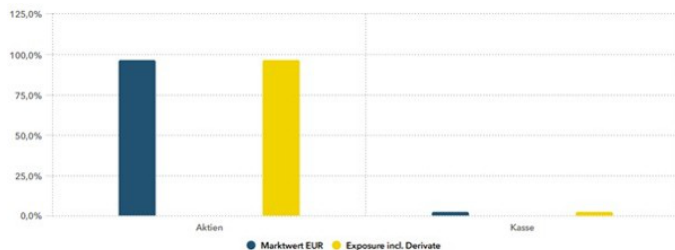
und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potenziell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes. Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidität des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt. Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmark unabhängige Performance erreichen soll.

Portfoliostruktur

Exposure per 31.05.2026

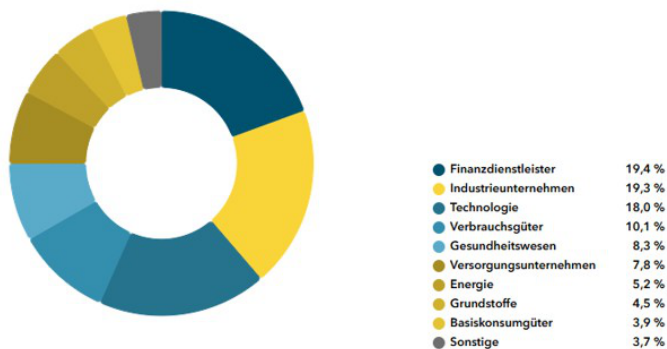


Exposure per 31.05.2025

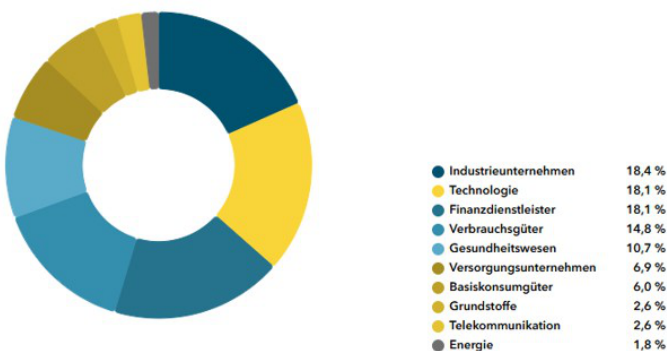


Darstellung der Branchenstruktur (STOXX Industries)

Aktien nach Branchen per 31.05.2026



Aktien nach Branchen per 31.05.2025



Zum Stichtag setzte sich das Portfolio zu 95,77% aus Aktien (inkl. Sonstige Beteiligungswertpapiere) und zu 4,28% aus Bankguthaben (inklusive der sonstigen Vermögensgegenstände und sonstigen Verbindlichkeiten) zusammen. Die Investitionsquote – inkl. Derivate – schwankte im Geschäftsjahr zwischen 87,28% und 98,46% auf Basis von Monatsdaten.

Risikoanalyse

Liquiditätsrisiken Aktien:

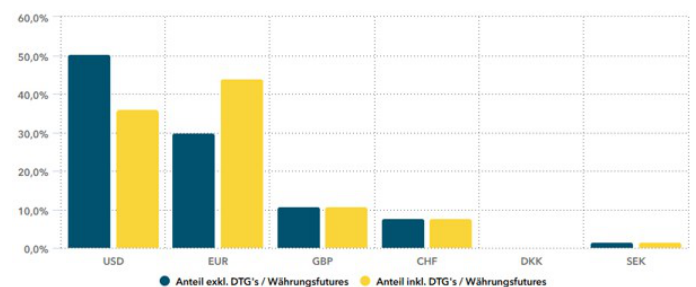
Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichende Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Währungsrisiken:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens. Zum Geschäftsjahresende (31.05.2026) bestanden entsprechende Positionen in folgenden Währungen:



Angaben inkl. DTG's / Währungsfutures

EUR: 43,88%

USD: 36,15%

GBP: 10,68%

CHF: 7,79%

SEK: 1,50%

DKK: 0,00%

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechende Chancen gegenüber.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Iran-Krieg von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten (insbes. Öl und Gas) sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien ursächlich.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement ist an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg, ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU)

2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "Regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	287.474.717,77	100,05
1. Aktien	271.103.522,78	94,35
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	4.074.234,30	1,42
3. Derivate	-142.530,58	-0,05
4. Bankguthaben	12.185.112,11	4,24
5. Sonstige Vermögensgegenstände	254.379,16	0,09
II. Verbindlichkeiten	-136.487,21	-0,05
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-136.487,21	-0,05
III. Fondsvermögen	EUR 287.338.230,56	100,00

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

Vermögensaufstellung

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	275.177.757,08	95,77	
Aktien							EUR	271.103.522,78	94,35	
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	62.512	38.219	52.944	CHF	83,4400	5.705.536,29	1,99
CH0030170408	Geberit AG		STK	7.399	2.184	3.789	CHF	505,0000	4.087.174,58	1,42
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.		STK	70.274	96.152	25.878	CHF	76,3200	5.866.672,15	2,04
DE0008404005	Allianz SE		STK	17.570	4.884	3.819	EUR	380,9000	6.692.413,00	2,33
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	4.411	3.190	4.255	EUR	1.391,0000	6.135.701,00	2,14
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	794.600	1.227.273	432.673	EUR	10,6740	8.481.560,40	2,95
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	262.389	262.389	0	EUR	17,9900	4.720.378,11	1,64
FR0011726835	Gaztransport Technigaz		STK	20.494	20.494	0	EUR	199,9000	4.096.750,60	1,43
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	354.279	29.355	51.167	EUR	19,5450	6.924.383,06	2,41
NL0000009082	Kon. KPN		STK	850.932	0	551.582	EUR	4,5090	3.836.852,39	1,34
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	12.299	1.879	3.433	EUR	386,6500	4.755.408,35	1,65
DE000LEG1110	LEG Immobilien		STK	37.867	37.867	0	EUR	56,3500	2.133.805,45	0,74
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	12.035	15.561	3.526	EUR	480,9500	5.788.233,25	2,01
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	12.201	9.384	7.173	EUR	456,8000	5.573.416,80	1,94
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	25.357	18.560	9.146	EUR	267,2500	6.776.658,25	2,36
DE0007236101	Siemens AG		STK	28.335	4.941	0	EUR	271,6500	7.697.202,75	2,68
BE0003739530	UCB S.A.		STK	20.658	20.658	0	EUR	244,2000	5.044.683,60	1,76
GB0009895292	AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25		STK	43.000	11.180	0	GBP	137,3600	6.811.763,35	2,37
GB0001826634	Diploma PLC Registered Shares LS -,05		STK	78.875	78.875	0	GBP	68,8000	6.258.332,37	2,18
GB0005405286	HSBC		STK	443.363	174.942	210.957	GBP	13,8100	7.061.288,24	2,46
GB00BGLP8L22	IMI PLC		STK	131.880	131.880	0	GBP	27,7200	4.216.023,07	1,47
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	115.000	13.775	38.335	GBP	31,4200	4.167.108,75	1,45
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.		STK	386.269	386.269	0	SEK	119,0000	4.257.531,31	1,48
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	32.148	32.148	0	USD	218,6300	6.034.356,93	2,10
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	26.254	0	12.826	USD	390,1300	8.793.709,40	3,06
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	39.418	24.933	12.834	USD	274,0000	9.272.832,80	3,23
US0378331005	Apple Inc.		STK	26.254	9.545	0	USD	312,5100	7.044.118,94	2,45
US0533321024	AutoZone Inc.		STK	1.214	260	212	USD	3.007,0800	3.134.230,62	1,09
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. B		STK	16.701	2.599	0	USD	477,4200	6.845.581,82	2,38
US1491231015	Caterpillar		STK	8.999	8.999	0	USD	887,6700	6.858.246,26	2,39
US12503M1080	CBOE Holdings Inc.		STK	21.907	2.240	0	USD	344,2400	6.474.578,82	2,25
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	94.892	19.429	0	USD	80,4100	6.550.990,10	2,28
US25278X1090	Diamondback Energy Inc.		STK	35.980	35.980	0	USD	194,1400	5.997.130,03	2,09
US25746U1097	Dominion Resources		STK	94.521	25.962	0	USD	67,3800	5.467.975,94	1,90
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	5.022	5.022	0	USD	1.126,8000	4.858.372,70	1,69
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The		STK	7.329	3.986	6.385	USD	1.008,3700	6.345.004,28	2,21

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			
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group		STK	35.000	35.000	0	USD	157,7000	4.738.785,15	1,65
US4824801009	KLA Corp.		STK	3.857	4.378	521	USD	1.927,6300	6.383.231,52	2,22
IE000S9YS762	Linde plc		STK	14.397	14.397	0	USD	501,9800	6.204.770,17	2,16
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	23.409	13.731	3.260	USD	426,9900	8.581.591,68	2,99
US6174464486	Morgan Stanley		STK	34.213	68.438	34.225	USD	203,7900	5.986.063,34	2,08
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	65.255	65.255	0	USD	108,2300	6.063.574,72	2,11
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	42.318	35.406	29.829	USD	214,2500	7.784.186,74	2,71
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	27.050	27.050	0	USD	203,7000	4.730.701,87	1,65
US7010941042	Parker-Hannifin		STK	7.563	3.085	1.534	USD	852,8100	5.537.499,06	1,93
US92840M1027	Vistra Energy Corp.		STK	31.445	35.606	4.161	USD	160,2800	4.327.112,77	1,51
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR		4.074.234,30	1,42
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10		STK	399	399	0	CHF	9.335,0000	4.074.234,30	1,42
Summe Wertpapiervermögen							EUR		275.177.757,08	95,77
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		-142.530,58	-0,05
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		-142.530,58	-0,05
Währungsterminkontrakte							EUR		-142.530,58	-0,05
FUTURES EUR/USD 06/26		XCME	USD	28.625.000					-12.288,04	0,00
FUTURES EUR/USD 06/26		XCME	USD	5.125.000					-69.741,36	-0,02
FUTURES EUR/USD 06/26		XCME	USD	6.875.000					-60.501,18	-0,02
Bankguthaben							EUR		12.185.112,11	4,24
EUR - Guthaben bei:							EUR		6.936.671,68	2,41
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	6.936.671,68					6.936.671,68	2,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR		57.519,85	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	24.069,37					3.220,74	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	586.234,95					54.299,11	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		5.190.920,58	1,81
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	2.417.722,30					2.644.631,70	0,92
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.871.126,98					2.157.913,71	0,75
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	452.359,97					388.375,17	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		254.379,16	0,09
Dividendenansprüche			EUR	241.169,37					241.169,37	0,08
Zinsansprüche			EUR	13.209,79					13.209,79	0,00

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									
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-136.487,21	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-136.487,21				-136.487,21	-0,05
Fondsvermögen							EUR	287.338.230,56	100,00
Anteilwert D&R Aktien V							EUR	143,90	
Anteilwert D&R Aktien I							EUR	129,89	
Anteilwert D&R Aktien P							EUR	125,60	
Anteilwert D&R Aktien I2							EUR	127,17	
Umlaufende Anteile D&R Aktien V							STK	1.980.743,631	
Umlaufende Anteile D&R Aktien I							STK	7.149,000	
Umlaufende Anteile D&R Aktien P							STK	1.021,908	
Umlaufende Anteile D&R Aktien I2							STK	9.900,000	

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

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

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)	0,867100	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,473250	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,796400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,914200	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,164750	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US0320951017	Amphenol	STK	29.926	29.926
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK	44.847	44.847
US0605051046	Bank of America Corp.	STK	114.937	114.937
US1011371077	Boston Scientific	STK	63.784	63.784
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	7.020	16.810
US3156161024	F5 Inc. Registered Shares o.N.	STK	12.075	12.075
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	0	17.462
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	0	40.169
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	746	2.617
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	STK	13.484	35.000
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	9.865	9.865
IE000S9YS762	Linde plc	STK	0	14.397
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC	STK	0	33.610
US57636Q1040	MasterCard Inc.	STK	0	7.232
US6153691059	Moody's	STK	0	11.068
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	31.651	34.984
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	44.908	103.653
DK0060252690	Pandora A/S	STK	0	29.051
US7427181091	Procter & Gamble	STK	0	30.911
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK	0	4.718
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	0	80.135
US7607591002	Republic Services	STK	0	27.406
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	0	16.279
DE0007164600	SAP SE	STK	7.983	22.988
CH0418792922	Sika AG	STK	0	25.648
US8636671013	Stryker	STK	0	10.197
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	STK	0	129.492
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	0	8.895
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK	0	3.103
CH0311864901	VAT Group AG	STK	6.722	17.067
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	0	30.788
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	0	15.859
Andere Wertpapiere				
ES06445809V1	Iberdrola Bezugsrecht	STK	354.279	354.279
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	324.924	324.924

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	0	77.092

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				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			152
Euro/US-Dollar)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R AKTIEN V**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		774.216,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		3.245.725,28
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		245.135,92
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-578.051,04
5. Sonstige Erträge		83.732,01
Summe der Erträge		3.770.758,50
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5.989,11
2. Verwaltungsvergütung		-780.461,85
a) fix	-780.461,85	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-97.381,59
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-21.972,88
5. Sonstige Aufwendungen		-4.262,11
6. Aufwandsausgleich		-76.696,81
Summe der Aufwendungen		-986.764,35
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.783.994,15
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		15.943.370,56
2. Realisierte Verluste		-16.864.871,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-921.500,93
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.862.493,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		24.123.200,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.719.237,66
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		25.842.438,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		27.704.931,40

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R AKTIEN I**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		2.383,97
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		10.816,47
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		820,22
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.968,52
5. Sonstige Erträge		296,08
Summe der Erträge		12.348,22
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-24,10
2. Verwaltungsvergütung		-12.093,22
a) fix	-6.781,84	
b) performanceabhängig	-5.311,38	
3. Verwahrstellenvergütung		-360,87
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-674,16
5. Sonstige Aufwendungen		-15,01
6. Aufwandsausgleich		316,97
Summe der Aufwendungen		-12.850,39
III. Ordentlicher Nettoertrag		-502,17
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		60.457,99
2. Realisierte Verluste		-63.838,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-3.380,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.882,78
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		83.913,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		10.697,35
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		94.610,51
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		90.727,73

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R AKTIEN P**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		338,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.486,94
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		112,87
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-268,09
5. Sonstige Erträge		39,06
Summe der Erträge		1.708,95
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-3,01
2. Verwaltungsvergütung		-1.868,70
a) fix	-1.195,25	
b) performanceabhängig	-673,45	
3. Verwahrstellenvergütung		-47,69
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9,40
5. Sonstige Aufwendungen		-2,01
6. Aufwandsausgleich		-6,43
Summe der Aufwendungen		-1.937,24
III. Ordentlicher Nettoertrag		-228,29
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		7.950,69
2. Realisierte Verluste		-8.362,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-412,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-640,52
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		11.663,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.125,20
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		12.788,84
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		12.148,32

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG D&R AKTIEN I2**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		3.308,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		14.572,19
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.106,29
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.628,30
5. Sonstige Erträge		383,49
Summe der Erträge		16.741,79
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-29,50
2. Verwaltungsvergütung		-13.247,13
a) fix	-5.877,58	
b) performanceabhängig	-7.369,55	
3. Verwahrstellenvergütung		-469,22
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-697,81
5. Sonstige Aufwendungen		-19,84
Summe der Aufwendungen		-14.463,50
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.278,29
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		78.252,10
2. Realisierte Verluste		-82.280,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-4.028,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.750,44
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		114.455,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		11.211,20
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		125.666,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		123.916,43

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN V

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2025)		230.439.421,70
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-4.226.372,71
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		31.220.202,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	70.191.282,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-38.971.079,92	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-115.874,44
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		27.704.931,40
davon nicht realisierte Gewinne	24.123.200,52	
davon nicht realisierte Verluste	1.719.237,66	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2026)		285.022.308,37

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2025)		945.151,16
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-17.386,60
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-90.047,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	97.670,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-187.717,90	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		106,19
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		90.727,73
davon nicht realisierte Gewinne	83.913,16	
davon nicht realisierte Verluste	10.697,35	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2026)		928.550,78

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2025)		117.164,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.128,61
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.170,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.170,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1,98
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		12.148,32
davon nicht realisierte Gewinne	11.663,64	
davon nicht realisierte Verluste	1.125,20	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2026)		128.356,52

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN I2

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2025)		1.155.888,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-20.790,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		123.916,43
davon nicht realisierte Gewinne	114.455,67	
davon nicht realisierte Verluste	11.211,20	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2026)		1.259.014,89

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN V ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	57.679.400,44	29,12
1. Vortrag aus dem Vorjahr	38.952.035,73	19,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.862.493,22	0,94
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	16.864.871,49	8,51
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-51.539.095,19	-26,02
1. Der Wiederanlage zugeführt	-8.785.748,93	-4,44
2. Vortrag auf neue Rechnung	-42.753.346,26	-21,58
III. Gesamtausschüttung	6.140.305,26	3,10
1. Endausschüttung	6.140.305,26	3,10
a) Barausschüttung	6.140.305,26	3,10

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	188.202,41	26,33
1. Vortrag aus dem Vorjahr	128.246,59	17,94
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.882,78	-0,54
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	63.838,60	8,93
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-168.185,22	-23,53
1. Der Wiederanlage zugeführt	-28.902,60	-4,04
2. Vortrag auf neue Rechnung	-139.282,62	-19,48
III. Gesamtausschüttung	20.017,20	2,80
1. Endausschüttung	20.017,20	2,80
a) Barausschüttung	20.017,20	2,80

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN P ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	25.470,35	24,92
1. Vortrag aus dem Vorjahr	17.747,95	17,37
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-640,52	-0,63
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	8.362,92	8,18
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-22.711,20	-22,22
1. Der Wiederanlage zugeführt	-3.457,72	-3,38
2. Vortrag auf neue Rechnung	-19.253,48	-18,84
III. Gesamtausschüttung	2.759,15	2,70
1. Endausschüttung	2.759,15	2,70
a) Barausschüttung	2.759,15	2,70

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN I2 ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	253.913,66	25,65
1. Vortrag aus dem Vorjahr	173.383,27	17,51
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.750,44	-0,18
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	82.280,83	8,31
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-227.183,66	-22,95
1. Der Wiederanlage zugeführt	-38.331,43	-3,87
2. Vortrag auf neue Rechnung	-188.852,23	-19,08
III. Gesamtausschüttung	26.730,00	2,70
1. Endausschüttung	26.730,00	2,70
a) Barausschüttung	26.730,00	2,70

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R AKTIEN V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2026	285.022.308,37	143,90
2025	230.439.421,70	131,10
2024	357.482.062,25	128,47
2023	400.908.071,61	113,72

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R AKTIEN I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2026	928.550,78	129,89
2025	945.151,16	119,59
2024	1.265.197,44	117,28
2023	3.461.016,05	106,08

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R AKTIEN P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	128.356,52	125,60
2025	117.164,24	115,78
2024	114.347,21	114,15
2023	102.622,93	102,52

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R AKTIEN I2

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	1.259.014,89	127,17
2025	1.155.888,46	116,76
2024	1.135.123,98	114,66
2023	1.015.718,46	102,59

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		
		95,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		
		-0,05
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert D&R Aktien V	EUR	143,90
Anteilwert D&R Aktien I	EUR	129,89
Anteilwert D&R Aktien P	EUR	125,60
Anteilwert D&R Aktien I2	EUR	127,17
Umlaufende Anteile D&R Aktien V	STK	1.980.743,631
Umlaufende Anteile D&R Aktien I	STK	7.149,000
Umlaufende Anteile D&R Aktien P	STK	1.021,908
Umlaufende Anteile D&R Aktien I2	STK	9.900,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	D&R Aktien V	D&R Aktien I
ISIN	DE000A2P3XT1	DE000A2QJKN3
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.08.2020	01.02.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,32% p.a.	0,75% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00% Die Anteilscheinklasse V darf ausschliesslich von der DONNER & Reuschel Aktiengesellschaft sowie damit verbundenen Unternehmen gezeichnet werden.	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	100.000
	D&R Aktien P	D&R Aktien I2
ISIN	DE000A3E3YR5	DE000A3E3YS3
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.02.2023	01.02.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,00% p.a.	0,50% p.a.

Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	1.000.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R AKTIEN V

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,37 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R AKTIEN I

Performanceabhängige Vergütung	0,59 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,86 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R AKTIEN P

Performanceabhängige Vergütung	0,56 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,05 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R AKTIEN I2

Performanceabhängige Vergütung	0,63 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,60 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	666.133.075,52
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	666.133.075,52
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 445.862,32 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Aktien I2 keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

D&R Aktien V

Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	EUR	82.688,94
--------------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Collateral	EUR	3.718,06
--------------------	-----	----------

D&R Aktien I

Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	EUR	292,10
--------------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Collateral	EUR	12,99
--------------------	-----	-------

D&R Aktien P

Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	EUR	38,55
--------------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Collateral	EUR	1,75
--------------------	-----	------

D&R Aktien I2

Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	EUR	378,51
--------------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Collateral	EUR	17,20
--------------------	-----	-------

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	30.197.984
davon feste Vergütung	EUR	25.806.070
davon variable Vergütung	EUR	4.391.914
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		367
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.535.125
davon Geschäftsleiter	EUR	1.535.125
davon andere Führungskräfte	EUR	0

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A. für das Geschäftsjahr 2025 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A.	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	2.091.164,34
davon feste Vergütung	EUR	1.976.577,23
davon variable Vergütung	EUR	114.587,11
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		17

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

D&R Aktien

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900VWE5N3M96ZC046

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☐ ☒ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _% an nachhaltigen Investitionen

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische und soziale Merkmale.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider MSCI ESG Research LLC unter ökologischen und sozialen Kriterien

analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG Rating von mindestens BB aufweisen. Ferner wurden die ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die auf den folgenden Seiten dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts - PAI) sind kein Bestandteil der Anlagestrategie des Sondervermögens.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können.

Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Die HANSAINVEST berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im nachfolgend ausgeführten Rahmen:

Die HANSAINVEST verwaltet als Service-Kapitalverwaltungsgesellschaft Investmentvermögen sowohl mit Anlagen in Wertpapiere und andere Finanzinstrumente als auch mit Anlagen in Immobilien und andere Sachwerte. Dabei hat sie für einige Fonds die Portfolioverwaltung ausgelagert. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principle Adverse Impact, kurz: „PAI“) hängt unter anderem von den verbindlichen Anlagestrategien der Investmentvermögen, der Art ihrer Vermögensgegenstände und der Verfügbarkeit von Daten ab. Sofern die HANSAINVEST die Portfolioverwaltung ausgelagert hat, trifft der Portfolioverwalter im Rahmen der vertraglichen Vorgaben und in Abhängigkeit der jeweiligen Anlagestrategie des Investmentvermögens die Anlageentscheidung. Soweit die HANSAINVEST Anlagen im Rahmen von sog. Advisory-Mandaten tätigt, erfolgt die Berücksichtigung von PAI auf Basis der Empfehlung des jeweiligen Anlageberaters.

Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden im Rahmen der laufenden Berichterstattung in den Jahresberichten offengelegt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wur-

den Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 95,46 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Das Sondervermögen darf nicht in Aktien oder Anleihen von Unternehmen investieren,

- Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten generieren;
- mehr als 30 % ihres Umsatzes mit dem Abbau und/oder Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;
- in schwerer Weise und ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen (*).

(*) In schwerer Weise und ohne Aussicht auf Besserung verstößt ein Unternehmen gegen die genannten Konventionen, sofern ein sehr schwerer Verstoß vorliegt. Bei dem Datenprovidern MSCI wird eine sehr schwere Kontroverse in Form einer „Red Flag“ ausgewiesen.

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben,

- die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden.

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden waren, wurden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für alle Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider MSCI zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien von Unternehmen erworben, die gemäß den im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.

Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis zum 31.05.2025 wurde ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 94,48 % erreicht.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.05.2025 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (94,48 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen 0,00 %.

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %).

#2 Andere Investitionen (5,52 %).

Für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis zum 31.05.2024 wurde ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 90,67 % erreicht.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.05.2024 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (90,67 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen 0,00 %.

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %).

#2 Andere Investitionen (9,33 %).

Für den Zeitraum vom 01.06.2022 bis zum 31.05.2023 wurde ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 91,93 % erreicht.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine

Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.05.2023 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (91,93 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen 0,00 %.

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %).

#2 Andere Investitionen (8,07 %).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand des Branchen Typs Stoxx Sectors ausgewiesen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.06.2025 - 31.05.2026

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001 (US02079K3059)	Software und Computerdienstleistungen	3,02%	USA
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 (US67066G1040)	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,83%	USA
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333 (US0846707026)	Investmentbanken und Broker	2,75%	USA
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01 (US38141G1040)	Investmentbanken und Broker	2,72%	USA
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75 (ES0144580Y14)	Elektrizität	2,64%	Spanien
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 (US0231351067)	Einzelhandel	2,63%	USA
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25 (GB0009895292)	Pharma-, Biotechnologie	2,54%	Großbritannien
Siemens AG Namens-Aktien o.N. (DE0007236101)	Industrieunternehmen allgemein	2,48%	Deutschland
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. (DE0008404005)	Nicht-Lebensversicherung	2,45%	Deutschland
Linde plc Registered Shares EO -,001 (IE00059YS762)	Chemikalien	2,44%	Irland
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 (NL0010273215)	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,41%	Niederlande
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 (US5949181045)	Software und Computerdienstleistungen	2,40%	USA
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. (DE0008430026)	Nicht-Lebensversicherung	2,33%	Deutschland
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 (ES0113900J37)	Banken	2,32%	Spanien
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50 (GB0005405286)	Banken	2,29%	Großbritannien



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

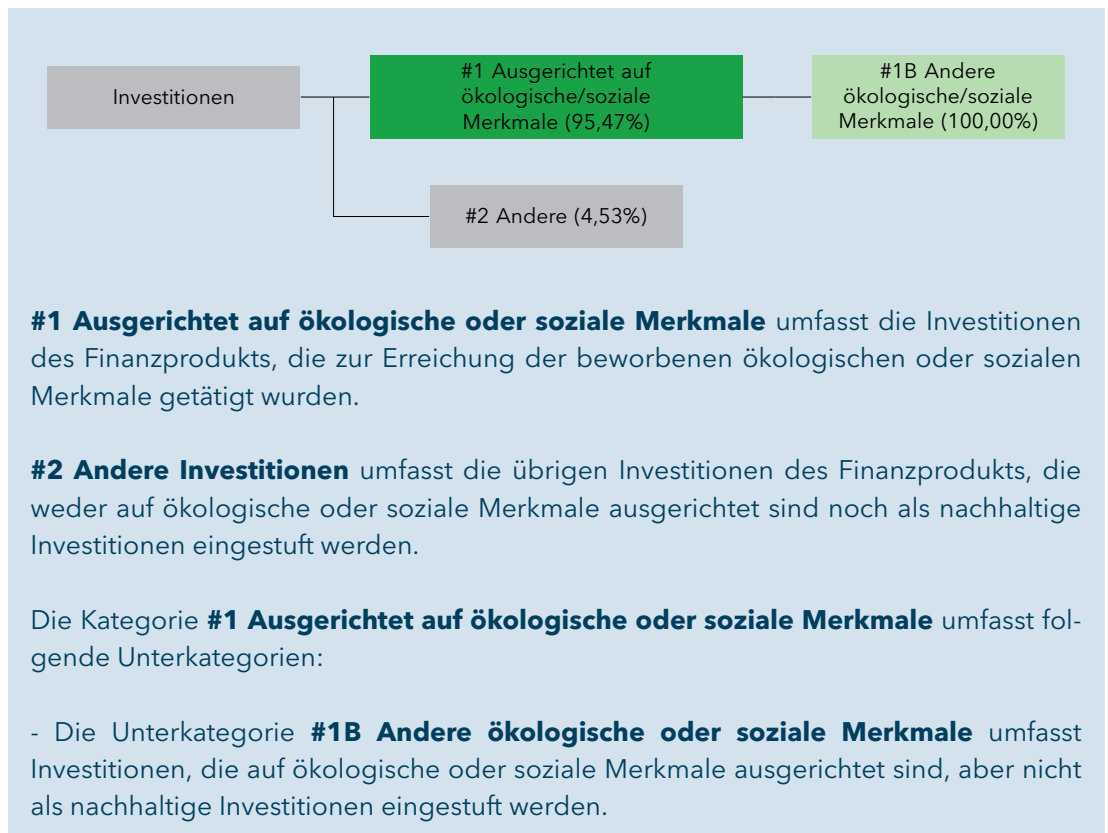
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.06.2025 bis 31.05.2026. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des Branchen Typs Stoxx Sectors ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.06.2025 bis 31.05.2026 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in die Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 25,65 %.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Im folgenden Sektorenvergleich können sich durch Rundung Nullausweise ergeben.

Sektor	Anteil
Abfall- und Entsorgungsdienstleistungen	0,73%
Banken	5,24%
Bau und Baustoffe	3,05%
Chemikalien	2,44%

Sektor	Anteil
Derivate	-0,03%
Edelmetalle und Abbau	0,97%
Einzelhandel	4,12%
Elektrizität	6,03%
Elektronische und elektrische Ausrüstung	5,36%
Finanz-Kreditdienste	1,54%
Gas, Wasser und kombinierte Versorgung	0,46%
Getränke	2,19%
Immobilienanlagen und Erschließungsdienstleistungen	0,24%
Industrielle Unterstützungsdienste	2,57%
Industrietechnik	1,20%
Industrieunternehmen allgemein	4,69%
Investmentbanken und Broker	9,03%
Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte	0,84%
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0,35%
Medien	1,20%
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	3,47%
Nahrungsmittel	1,13%
Nicht-Lebensversicherung	4,78%
Öl, Gas und Kohle	3,15%
Persönliche Güter	5,35%
Pharma-, Biotechnologie	7,85%
Reisen und Freizeit	1,41%
Software und Computerdienstleistungen	8,87%
Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,15%
Telekommunikationsausrüstung	0,99%
Telekommunikationsdienstleister	1,63%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

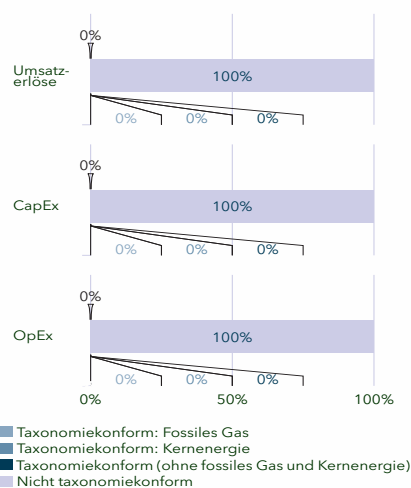
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

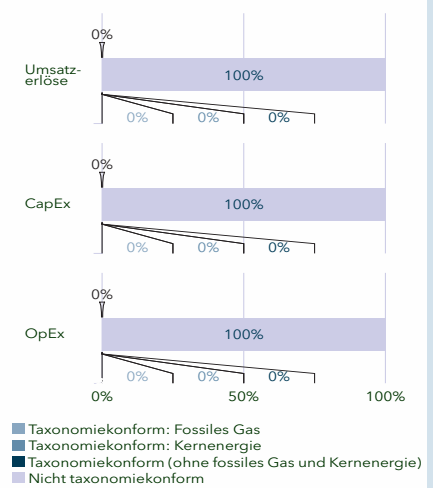
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in abgesetzter Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Ausrichtung von Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomie-Ausrichtung von Anlagen **ohne Staatsanleihen***



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitraum einen durchschnittlichen Anteil von 4,53 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in „Andere Investitionen“ investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in „Andere Investitionen“ zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird in Bezug auf Aktien, Anleihen durch das Anwenden der oben genannten Ausschlusskriterien sichergestellt. Dies gilt nur dann, wenn der Datenprovider entsprechende Daten zur Verfügung stellt. Sofern keine Daten verfügbar sind, bleiben die Aktien, Anleihen erwerbbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.



WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.06.2025 bis 31.05.2026 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und sozialen Kriterien.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>" eingesehen werden.

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

Hamburg, 3. August 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Dr. Christian Schumacher

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens D&R Aktien – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder

insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 04.08.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

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: 31.12.2025

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

HANSAINVEST