

HALBJAHRESBERICHT

NB Anleihen Global

NB Aktien Global

NB Aktien Europa

NB Stiftungsfonds

31. Mai 2025



NATIONAL-BANK

Mehr. Wert. Erfahren.

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	3
NB Anleihen Global	4
NB Aktien Global	15
NB Aktien Europa	28
NB Stiftungsfonds	37
Allgemeine Angaben	48

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

- NB Stiftungsfonds

- NB Anleihen Global

- NB Aktien Global

- NB Aktien Europa

in der Zeit vom 01.12.2024 bis 31.05.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung

NB Anleihen Global VT	- 4,70 %
NB Anleihen Global I	- 4,87 %
NB Anleihen Global R	- 4,95 %
NB Anleihen Global VA	- 4,73 %
NB Aktien Global VT	- 5,04 %
NB Aktien Global R	- 5,79 %
NB Aktien Global I	- 5,36 %
NB Aktien Global VA	- 5,05 %
NB Aktien Europa VT	+ 9,01 %
NB Aktien Europa R	+ 8,20 %
NB Aktien Europa VA	+ 9,02 %
NB Stiftungsfonds R	+ 3,97 %
NB Stiftungsfonds VA	+ 4,46 %

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung der Sondervermögen 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, Ludger Wibbeke

NB Anleihen Global

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	77.426.504,99	100,04
1. Anleihen	75.321.946,71	97,32
2. Derivate	-16.104,90	-0,02
3. Bankguthaben	1.450.787,98	1,87
4. Sonstige Vermögensgegenstände	669.875,20	0,87
II. Verbindlichkeiten	-29.632,05	-0,04
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-29.632,05	-0,04
III. Fondsvermögen	EUR 77.396.872,94	100,00

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

Vermögensaufstellung NB Anleihen Global

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		35.757.672,07	46,20
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		35.757.672,07	46,20
XS2230268349	0.8860% CENTRAL NIPPON E. 20/ 25		USD	800	0	0	%	98,7665	696.059,55	0,90
XS2218281942	1.0000% KT Corp. DL-Notes 2020(25) Reg.S		USD	400	0	0	%	99,0790	349.130,95	0,45
XS2226703655	1.3190% Marubeni Corp. DL-Bonds 2020(20/25)		USD	400	0	0	%	98,9765	348.769,77	0,45
XS2315967989	1.5000% Naver Corp. DL-Notes 21/ 26		USD	600	0	0	%	97,4170	514.911,69	0,67
US744573AQ91	1.6000% Public Service Ent. Group Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	500	0	%	85,2285	450.487,60	0,58
US74340XBS99	1.6250% Prologis L.P. DL-Notes 2021(21/31)		USD	800	200	0	%	84,6370	596.481,52	0,77
XS2203995670	1.7400% Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.5 DL-Bonds 2020(25)		USD	200	0	0	%	99,0430	174.502,05	0,23
US776743AL02	1.7500% Roper Technologies Inc. DL-Notes 2020(20/31)		USD	600	200	0	%	84,5170	446.726,86	0,58
US20030NDM02	1.9500% Comcast Corp. DL-Notes 2020(20/31)		USD	600	600	0	%	86,4055	456.708,81	0,59
US29736RAR12	1.9500% Estée Lauder Compan. Inc., The DL-Notes 2021(21/31)		USD	600	600	0	%	85,7830	453.418,49	0,59
US458140BU38	2.0000% Intel Corp. DL-Notes 2021(21/31)		USD	600	600	0	%	84,0670	444.348,32	0,57
US48203RAP91	2.0000% Juniper Networks Inc. DL- Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	85,6305	452.612,43	0,58
US83192PAA66	2.0320% Smith & Nephew PLC DL- Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	86,8065	458.828,35	0,59
US0778FPAG48	2.1500% Bell Canada DL-Notes 2021(21/32)		USD	600	0	0	%	82,9490	438.438,97	0,57
US202795JR27	2.2000% Commonwealth Edison Co. DL-Bonds 2020(20/30)		USD	400	200	0	%	89,8965	316.773,99	0,41
US828807DM67	2.2000% Simon Property Group L.P. DL-Notes 2021(21/31)		USD	600	0	0	%	87,3680	461.796,24	0,60
US50249AAG85	2.2500% LYB International Fin.III LLC DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	87,2380	461.109,10	0,60
US65339KBR05	2.2500% Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-Debts 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	88,8130	469.434,00	0,61
USG0398NZ620	2.3750% Antofagasta PLC DL-Notes 2020(20/30) Reg.S		USD	600	0	0	%	86,3815	456.581,95	0,59
US125523CL22	2.4000% Cigna Group, The DL- Notes 2020(20/30)		USD	600	600	0	%	89,9970	475.692,20	0,61
US858119BL37	2.4000% Steel Dynamics Inc. DL- Notes 2020(20/25)		USD	500	0	0	%	99,8810	439.946,26	0,57
US681919BB11	2.4500% Omnicom Group Inc. DL- Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	90,1075	476.276,26	0,62
XS2338173680	2.5000% ABU DHABI Ports 21/31 MTN		USD	700	0	200	%	88,3950	545.095,36	0,70
US86964WAL63	2.5000% Suzano Austria GmbH DL- Notes 21/28		USD	100	0	0	%	91,9760	81.025,42	0,10
US45167RAH75	2.6250% IDEX Corp. DL-Notes 2021(21/31)		USD	600	0	0	%	87,7780	463.963,35	0,60
US50066RAT32	2.6250% Korea National Oil Corp. DL-Med.-Term Nts 2022(32)Reg.S		USD	800	0	0	%	85,9000	605.382,55	0,78
US256746AJ71	2.6500% Dollar Tree Inc. DL-Notes 2021(21/31)		USD	600	0	0	%	86,2220	455.738,89	0,59
US40434LAJ44	2.6500% HP Inc. DL-Notes 2022(22/ 31)		USD	600	0	0	%	86,5622	457.537,17	0,59
US64110DAK00	2.7000% NetApp Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	400	0	0	%	89,9205	316.858,56	0,41
US85917PAA57	2.7000% Steris Irish Finco Unlimit.Co. DL-Notes 2021(21/31)		USD	600	150	0	%	88,5100	467.832,45	0,60
US142339AJ92	2.7500% Carlisle Cos. Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	91,4825	483.544,03	0,62

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
US294429AS42	3.1000% Equifax Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	92,1630	487.140,91	0,63
US42225UAG94	3.1000% Healthcare Realty Holdings LP DL-Notes 2019(19/30)		USD	600	0	0	%	91,5040	483.657,67	0,62
US95040QAJ31	3.1000% Welltower Inc. DL-Notes 2019(19/30)		USD	600	0	0	%	93,7510	495.534,51	0,64
US24906PAA75	3.2500% Dentsply Sirona Inc. DL- Notes 2020(20/30)		USD	300	0	0	%	90,1810	238.332,38	0,31
US960413AW24	3.3750% Westlake Corp. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	93,2480	492.875,83	0,64
US10112RBB96	3.4000% Boston Properties L.P. DL- Notes 2019(19/29)		USD	600	0	0	%	93,7140	495.338,94	0,64
US756109CC68	3.4000% Realty Income Corp. DL- Notes 2024(24/30)		USD	600	600	0	%	94,7345	500.732,94	0,65
US256677AG02	3.5000% Dollar General Corp. (New) DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	93,4220	493.795,53	0,64
US4581X0EJ31	3.5000% Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2023(33)		USD	800	300	100	%	94,2732	664.392,90	0,86
US637071AM31	3.6000% NOV Inc. DL-Notes 2019(19/29)		USD	600	0	0	%	95,3720	504.102,54	0,65
US816851BP33	3.7000% Sempra DL-Notes 2022(22/29)		USD	500	0	0	%	96,4915	425.016,52	0,55
US92936UAF66	3.8500% W.P. Carey Inc. DL-Notes 2019(19/29)		USD	600	0	0	%	96,1060	507.982,20	0,66
USG0446NAW41	3.8750% Anglo American Capital PLC DL-Notes 2022(22/29) Reg.S		USD	600	0	0	%	96,4110	509.594,33	0,66
US92940PAE43	3.9000% WRKCo Inc. DL-Notes 2019(19/28)		USD	600	400	400	%	97,9085	517.509,58	0,67
US49271VAP58	3.9500% Keurig Dr Pepper Inc. DL- Notes 2022(22/29)		USD	200	0	0	%	97,5345	171.844,25	0,22
USR0139KAD20	4.0000% Aker BP ASA DL-Notes 2020(20/31) Reg.S		USD	600	0	0	%	92,5850	489.371,45	0,63
US89352HBA68	4.1000% TransCanada Pipelines Ltd. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	96,7610	511.444,30	0,66
USQ04578AG72	4.2500% APA Infrastructure Ltd. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S		USD	600	0	0	%	99,1525	524.084,92	0,68
US50077LBF22	4.2500% Kraft Heinz Foods Co. DL- Notes 2020(20/31)		USD	600	600	0	%	97,1450	513.473,99	0,66
US24703DBP50	4.3500% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2024(24/30)		USD	600	600	0	%	98,1610	518.844,21	0,67
US902494BK88	4.3500% Tyson Foods Inc. DL-Notes 2019(19/29)		USD	600	0	0	%	98,7090	521.740,74	0,67
US500769KD52	4.3750% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2024 (2034)		USD	800	300	100	%	99,6494	702.281,46	0,91
US694308JM04	4.5500% Pacific Gas & Electric Company DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	96,7055	511.150,95	0,66
US03837AAA88	4.6500% Aptiv PLC/Aptiv Glob.Fin.DAC DL-Notes 2024(24/ 29)		USD	600	400	0	%	98,3545	519.866,98	0,67
US460690BR09	4.7500% Interpublic Group of Comp.Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	100,2835	530.062,99	0,68
USU09513KE89	4.8500% BMW US Capital LLC DL- Notes 2024(24/31) Reg.S		USD	800	200	0	%	98,8815	696.870,02	0,90
US099724AP16	4.9500% BorgWarner Inc. DL-Notes 2024(24/29)		USD	600	0	0	%	100,3160	530.234,77	0,69
US370334CT90	4.9500% General Mills Inc. DL- Notes 2023(23/33)		USD	200	0	0	%	98,6620	173.830,77	0,22
US515110CE22	5.0000% Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 45 v23(33)		USD	800	300	100	%	103,9239	732.406,47	0,95
US111021AL54	5.1250% British Telecommunications PLC DL-Notes 2018(18/28)		USD	600	0	0	%	101,7790	537.967,67	0,70
US12704PAB40	5.1250% CRH SMW Finance DAC DL-Notes 2025(25/30)		USD	600	600	0	%	101,4390	536.170,55	0,69

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
US68902VAR87	5.1250% Otis Worldwide Corp. DL-Notes 2024(24/31)		USD	600	600	0	%	101,2415	535.126,64	0,69
US45687VAE65	5.3140% Ingersoll-Rand Inc. DL-Notes 2024(24/31)		USD	600	0	0	%	102,2290	540.346,21	0,70
US444859CA81	5.3750% Humana Inc. DL-Notes 2024(24/31)		USD	600	0	0	%	100,5125	531.273,40	0,69
US78355HKZ19	5.3750% Ryder System Inc. DL-Medium-Term Nts 2024(24/29)		USD	600	0	0	%	102,1770	540.071,36	0,70
US12592BAR50	5.5000% CNH Industrial Capital LLC DL-Notes 2023(23/29)		USD	600	0	0	%	102,4180	541.345,20	0,70
USY5S80VAA44	5.6250% LG Electronics Inc. (new) DL-Notes 2024(27) Reg.S		USD	400	0	0	%	101,4735	357.568,60	0,46
USY5S80VAB27	5.6250% LG Electronics Inc. (new) DL-Notes 2024(29) Reg.S		USD	200	0	0	%	102,3505	180.329,47	0,23
XS2232101803	5.8750% Trafigura Funding S.A. DL-MTN 20/25		USD	200	0	0	%	99,8775	175.972,34	0,23
XS2385642041	5.8750% Trafigura Group Pte Ltd. DL-FLR Notes 21(27)/und		USD	200	0	0	%	97,7565	172.235,39	0,22
USU2100VAA18	5.9270% Columbia Pipelines Oper.Co.LLC DL-Notes 2023(23/30) Reg.S		USD	400	0	0	%	103,6715	365.313,84	0,47
US29250NBY04	6.2000% Enbridge Inc. DL-Notes 2023(23/30)		USD	600	0	0	%	105,7790	559.110,25	0,72
USU07264AJ08	6.2500% Bayer US Finance LLC DL-Notes 2023(23/29) Reg.S		USD	600	0	0	%	103,8800	549.072,81	0,71
NO0011091290	6.2500% Euronav Luxembourg S.A. DL-Notes 2021(25/26)		USD	200	0	0	%	98,7500	173.985,82	0,22
USX10001AC35	6.3500% Allianz SE DL-FLR-Sub.Anl.v.23(2033/2053)		USD	800	200	200	%	103,0000	725.895,26	0,94
US682680BE21	6.3500% Oneok Inc. (New) DL-Notes 2020(20/31)		USD	600	0	0	%	105,2585	556.359,07	0,72

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	39.564.274,64	51,12
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	39.564.274,64	51,12
US91282CAQ42	0.1250% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 20(25)	USD	1.500	0	500	%	99,7461	1.624.280,10	2,10
US91282CCA71	0.1250% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 21(26)	USD	1.500	100	1.300	%	98,9336	1.593.975,64	2,06
US91282CEZ05	0.6250% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 22(32)	USD	4.900	1.200	100	%	92,2031	4.380.084,21	5,66
US30040WAJ71	0.8000% Eversource Energy DL-Notes 2020(20/25) Ser.Q	USD	600	0	0	%	99,0785	523.693,78	0,68
USU3907BAA80	0.9040% Great-West Lif.US Fin. 2020 LP DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USD	255	0	0	%	99,1585	222.749,57	0,29
US6174468V45	0.9850% Morgan Stanley DL-FLR Notes 20/26	USD	200	0	0	%	97,9670	172.606,26	0,22
US29444UBK16	1.0000% Equinix Inc. DL-Notes 2020(20/25)	USD	600	0	0	%	98,9210	522.861,30	0,68
USJ5S39RAC82	1.1620% NTT Finance Corp. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD	200	0	300	%	97,2590	171.358,85	0,22
USJ12075AZ00	1.2390% Denso Corp. 21/26	USD	400	0	200	%	95,8520	337.759,77	0,44
US126650DM98	1.3000% CVS Health Corp. DL-Notes 20/27	USD	300	0	300	%	92,8805	245.466,68	0,32
US526107AE75	1.3500% Lennox International Inc. DL-Notes 2020(20/25)	USD	600	0	0	%	99,4045	525.416,91	0,68
USN30706VC11	1.3750% ENEL Finance Intl N.V. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD	500	0	0	%	96,6335	425.641,99	0,55
USY52758AE20	1.3750% LG Chem Ltd. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USD	600	0	0	%	96,2695	508.846,41	0,66
US37045XDK90	1.5000% General Motors Financial Co. DL-Notes 2021(21/26)	USD	400	0	0	%	96,5530	340.229,93	0,44
US574599BS40	1.5000% MASCO Corp.21/28	USD	400	0	200	%	92,0460	324.348,32	0,42

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
USY8085FBA76	1.5000% SK Hynix Inc. DL-Notes 2021(26) Reg.S		USD	200	0	0	%	97,9625	172.598,34	0,22
USJ5539RAD65	1.5910% NTT Finance Corp. DL- Notes 2021(21/28) Reg.S		USD	200	0	0	%	92,2110	162.464,87	0,21
US677415CT66	1.6250% OHIO PWR CO.21/30		USD	100	0	0	%	83,4990	73.557,68	0,10
US89236THX63	1.6500% Toyota Motor Credit Corp. DL-Med.-Term Nts 2021(21/31)		USD	600	600	0	%	85,0905	449.758,18	0,58
USU57467AC39	1.7290% MASSACHUSETTS ELECTRIC 20/30		USD	100	0	0	%	84,3255	74.285,78	0,10
USO38222AN54	1.7500% Applied Materials Inc. DL- Notes 2020(20/30)		USD	100	0	0	%	87,8550	77.395,06	0,10
US47837RAA86	1.7500% John.Cont.Intl/Tyco F. +Sec.F. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	500	0	%	86,6155	457.818,79	0,59
US75886FAE79	1.7500% Regeneron Pharmaceuticals Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	85,4820	451.827,51	0,58
US87162WAF77	1.7500% TD SYNnex Corp. DL- Notes 2022(22/26)		USD	200	0	0	%	96,2155	169.520,33	0,22
US23355LAL09	1.8000% DXC Technology Co. DL- Notes 2021(21/26)		USD	200	0	0	%	96,2040	169.500,07	0,22
US64110DAL82	1.8750% NetApp Inc. DL-Notes 2020(20/25)		USD	200	0	0	%	99,8045	175.843,72	0,23
US071813CL19	1.9150% Baxter International Inc. DL-Notes 2022(22/27)		USD	200	0	400	%	95,6135	168.459,67	0,22
US670346AR69	2.0000% Nucor Corp. DL-Notes 2020(20/25)		USD	200	0	400	%	99,9832	176.158,48	0,23
USN9354LAA90	2.0000% Vittera Finance B.V. DL- Notes 2021(21/26) Reg.S		USD	200	0	0	%	97,4139	171.631,68	0,22
US50155QAJ94	2.0500% Kyndryl Holdings Inc. DL- Notes 2021(21/26)		USD	200	0	0	%	96,4100	169.863,01	0,22
US00108WAM29	2.1000% AEP Texas Inc. DL-Notes 2020(20/30) Ser.I		USD	600	0	0	%	87,3280	461.584,81	0,60
US22966RAH93	2.2500% CubeSmart L.P. DL-Notes 2021(21/28)		USD	600	0	0	%	92,1435	487.037,84	0,63
US87264ABX28	2.2500% T-Mobile USA Inc. DL- Notes 2021(21/31)		USD	600	600	0	%	85,5955	452.427,43	0,58
US983919AK78	2.3750% Xilinx Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	200	0	0	%	90,6705	159.750,69	0,21
US343498AC58	2.4000% Flowers Foods Inc. DL- Notes 2021(21/31)		USD	600	0	0	%	85,9585	454.346,12	0,59
USP60694AF68	2.4310% Kimberly-Clark d.Mex.SAB de CV DL-Notes 2020(20/29-31) Reg.S		USD	600	400	0	%	88,2465	466.439,68	0,60
US559222AV67	2.4500% Magna International Inc. DL-Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	89,2150	471.558,82	0,61
USU85861AB58	2.6910% Stellantis Finance US Inc. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S		USD	600	0	0	%	82,8690	438.016,12	0,57
US29670GAD43	2.7040% Essential Utilities Inc. DL- Notes 2020(20/30)		USD	600	0	0	%	90,9720	480.845,70	0,62
USP3143NBH63	3.1500% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2020(20/30) Reg.S		USD	500	0	0	%	91,4755	402.922,52	0,52
US91282CEV90	3.2500% United States of America DL-Notes 2022(29) Ser. M-2029		USD	800	800	0	%	97,3242	685.895,04	0,89
USU24652AT35	3.3500% Harley Davidson Finl Serv.Inc. DL-Med.-T.Nts 2020(20/ 25)Reg.S		USD	200	0	0	%	99,9375	176.078,05	0,23
US05348EAV11	3.4500% Avalonbay Communities Inc. DL-Med.-Term Nts 2015(15/25)		USD	600	0	0	%	100,1025	529.106,29	0,68
USQ8352BAD66	3.6250% Scentre Mgmt Ltd./RE1 a.Tr.1/2 DL-Notes 2020(20/26) Reg.S		USD	300	0	0	%	99,2425	262.280,32	0,34
US91282CJZ59	4.0000% United States of America DL-Notes 2024(34)		USD	4.000	0	0	%	97,4531	3.434.017,53	4,44
US11070TAM09	4.2000% British Columbia, Provinz DL-Bonds 2023(33) Ser.BCUSG-13		USD	4.000	1.000	0	%	96,7730	3.410.051,54	4,41

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US748148SF18	4.2500% Quebec, Provinz DL- Bonds 2024(34)		USD	4.000	1.500	0	%	95,7702	3.374.713,47	4,36
US91282CNC19	4.2500% United States of America DL-Notes 2025(35)		USD	1.000	1.000	0	%	98,5703	868.346,14	1,12
US91282CKQ32	4.3750% United States of America DL-Notes 2024(34)		USD	4.000	3.000	0	%	100,0078	3.524.038,69	4,55
US91282CJJ18	4.5000% United States of America DL-Notes 2023(33)		USD	1.000	0	3.000	%	101,2305	891.780,55	1,15
USU2340BAQ06	5.1250% Daimler Trucks Finance NA LLC DL-Notes 2023(23/28) Reg.S		USD	600	150	0	%	101,0230	533.971,72	0,69
USF2893TBD75	5.6500% Electricité de France (E.D.F.) DL-Notes 2024(24/29) Reg.S		USD	600	0	0	%	103,2690	545.843,28	0,71
USD5558XAA66	5.8750% Münchener Rückvers.-Ges. AG DL-FLR-Sub.NTS.22(31/42)Reg.S		USD	800	0	0	%	101,6650	716.486,81	0,93
US62878V2G43	6.0000% NBN Co Ltd. DL-Med.- T.Nts 23(23/33) Reg.S		USD	800	0	0	%	105,4665	743.277,98	0,96
USC3318LAD31	6.3190% Element Fleet Management Corp. DL-Notes 2023(23/28) Reg.S		USD	600	0	0	%	104,7090	553.454,61	0,72

Summe Wertpapiervermögen	EUR	75.321.946,71	97,32
---------------------------------	------------	----------------------	--------------

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)	EUR	-16.104,90	-0,02
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)	EUR	-16.104,90	-0,02
Zinsterminkontrakte	EUR	-16.104,90	-0,02
Two-Year U.S. Treasury Notes Futures 30.09.2025	XCBT USD	18.000.000	14.865,88 0,02
Ultra 10Yr. U.S. Treasury Note Futures 19.09.2025	XCBT USD	-4.500.000	-30.970,78 -0,04

Bankguthaben	EUR	1.450.787,98	1,87
EUR - Guthaben bei:	EUR	1.200.466,14	1,55
Bank: National-Bank AG	EUR	1,37	1,37 0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	EUR	1.200.464,77	1.200.464,77 1,55

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	EUR	250.321,84	0,32
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	USD	284.152,84	250.321,84 0,32

Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	669.875,20	0,87
Zinsansprüche	EUR	669.875,20	669.875,20 0,87

Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-29.632,05	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾	EUR	-29.632,05	-29.632,05 -0,04

Fondsvermögen	EUR	77.396.872,94	100,00
----------------------	------------	----------------------	---------------

Anteilwert NB Anleihen Global VT	EUR	107,15
Anteilwert NB Anleihen Global I	EUR	96,96
Anteilwert NB Anleihen Global R	EUR	97,28
Anteilwert NB Anleihen Global VA	EUR	99,45
Umlaufende Anteile NB Anleihen Global VT	STK	0,636
Umlaufende Anteile NB Anleihen Global I	STK	13.644,000

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Umlaufende Anteile NB Anleihen Global R						STK		64.346,000	
Umlaufende Anteile NB Anleihen Global VA						STK		16.744,000	

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 30.05.2025					
US-Dollar	(USD)	1,135150	=		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				
US579780AR81	0.9000% McCormick & Co. Inc. DL-Notes 2021(21/26)	USD	0	600
US928563AJ42	1.4000% VMWARE 21/26	USD	0	400
XS2166383799	1.4600% Arab Petrol. Investm. Corp. DL-MTN 20/25	USD	0	200
US459058KA05	1.6250% International Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Notes 2021(31)	USD	200	200
XS2262853000	1.6250% Saudi Arabian Oil Co. DL-MTN 20/25	USD	0	200
US573874AC88	1.6500% Marvell Technology Inc. DL-Notes 2021(21/26)	USD	0	200
US68389XBM65	2.6500% Oracle Corp. DL-Notes 2016(16/26)	USD	0	200
XS2362416294	3.1250% SoftBank Group Corp. EO-Notes 21/25	USD	0	200
XS2122900330	3.1330% Vena Energy Capital Pte. Ltd. DL-MTN 20/25	USD	0	200
US487836BW75	4.3000% Kellogg Co. DL-Notes 2018(18/28)	USD	0	200
USU75000CA27	4.9653% Roche Holdings Inc. DL-FLR Notes 2022(25) Reg.S	USD	0	200
USU2340BAE75	5.6131% Daimler Trucks Finance 21/24	USD	0	150
US832696AW80	5.9000% J.M. Smucker Co. DL-Notes 2023(23/28)	USD	0	600
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US744573AP19	0.8000% Public Service Ent. Group Inc. DL-Notes 2020(20/25)	USD	0	500
US760759AY69	0.8750% Republic Services Inc. DL-Notes 2020(20/25)	USD	0	200
USU37342AL31	0.9500% Georgia-Pacific LLC DL-Notes 2020(20/26) 144A	USD	0	100
US776743AM84	1.0000% Roper Technologies Inc. DL-Notes 2020(20/25)	USD	0	200
US59523UAT43	1.1000% Mid-America Apartments L.P. DL-Notes 2021(21/26)	USD	0	600
US125523CP36	1.2500% Cigna Corp. DL-Notes 2021(21/26)	USD	200	400
US882508BH65	1.3750% Texas Instruments Inc. DL-Notes 2020(20/25)	USD	0	200
USU2339CEA28	1.4500% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD	0	400
US03027XBL38	1.6000% American Tower Corp. DL-Notes 21/26	USD	0	200
US120568BB55	1.6300% Bunge Ltd. Finance Corp. DL-Notes 2020(20/25)	USD	0	600
USU8336LAA62	1.6340% Sodexo 21/26	USD	0	200
USU1109MAP15	1.9500% Broadcom Inc. DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USD	0	200
US87264ACA16	2.0500% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/28)	USD	0	600
US89153VAS88	2.4340% Total Capital Intl S.A. DL-Notes 2019(19/25)	USD	0	200
US23331ABN81	2.6000% D.R. Horton Inc. DL-Notes 2020(25/25)	USD	0	600
US858119BJ80	2.8000% Steel Dynamics Inc. DL-Notes 2019(19/24)	USD	0	100
US29446MAD48	2.8750% Equinor ASA DL-Notes 20/25	USD	0	500
USF12033TP59	2.9470% Danone S.A. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USD	0	500
US756109AS39	3.0000% Realty Income Corp. DL-Notes 2016(16/27)	USD	0	600
US35137LAM72	3.0500% Fox Corp. DL-Notes 2020(20/25)	USD	0	200
US05351WAA18	3.1500% Avangrid Inc. DL-Notes 2017(17/24)	USD	0	100
US458140AX85	3.1500% Intel Corp. DL-Notes 2017(17/27)	USD	0	600

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
US05351WAC73	3.2000% Avangrid Inc. DL-Notes 2020(20/25)	USD	0	500
US701094AJ33	3.2500% Parker-Hannifin Corp. DL-Notes 2017(17/27)	USD	0	600
US816851BN84	3.3000% Sempra DL-Notes 2022(22/25)	USD	0	100
US254687FN19	3.3500% Walt Disney Co., The DL-Notes 2020(20/25)	USD	0	400
USU09513JK68	3.4500% BMW US Capital LLC DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USD	0	200
USY68856AN67	3.5000% PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2015(25) Reg.S	USD	0	200
US91282CGM73	3.5000% United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033	USD	0	1.000
US298785JV96	3.7500% European Investment Bank DL-Notes 2023(33)	USD	0	500
US96950FAQ72	3.9000% Williams Companies Inc., The DL-Notes 2014(14/25)	USD	0	600
US370334CF96	4.0000% General Mills Inc. DL-Notes 2018(18/25)	USD	0	400
US92343VER15	4.3290% Verizon Communications DL-Notes 2018(18/28)	USD	0	400
US501044DU22	4.9000% Kroger Co., The DL-Notes 2024(24/31)	USD	0	200
US89236TJU07	4.9642% Toyota Motor Credit Corp. DL-FLR Med.-T.Nts 2022(25)	USD	0	200
US24422EWC91	4.9769% John Deere Capital Corp. DL-FLR Med.-Term Nts 2022(25)	USD	0	100
US025816CL12	5.0124% American Express Co. DL-FLR Notes 2021(26)	USD	0	200
US78016EZ911	5.1981% Royal Bank of Canada DL-FLR Med.-Term Nts 2022(25)	USD	0	200
US61747YEN13	5.5215% Morgan Stanley 22/26	USD	0	200
US37045XDT00	5.6521% General Motors Financial Co. DL-FLR Nts 2022(25)	USD	0	200
US95000U2Y86	5.6833% Wells Fargo & Co. DL-FLR Med.-Term Nts 22(25/26)	USD	0	100
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US12532HAC88	1.4500% CGI Inc. DL-Notes 2022(22/26)	USD	0	600

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				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			59.182
2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe))				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			19.987
Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe))				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,32

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,02

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	107,15
Anteilwert NB Anleihen Global I	EUR	96,96
Anteilwert NB Anleihen Global R	EUR	97,28
Anteilwert NB Anleihen Global VA	EUR	99,45
Umlaufende Anteile NB Anleihen Global VT	STK	0,636
Umlaufende Anteile NB Anleihen Global I	STK	13.644,000
Umlaufende Anteile NB Anleihen Global R	STK	64.346,000
Umlaufende Anteile NB Anleihen Global VA	STK	16.744,000

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	0,0900% p.a.	0,3900% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	100	100.000

	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	0,5900% p.a.	0,0900% 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	522.198.007,32	100,04
1. Aktien	472.873.534,75	90,59
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.206.932,07	0,42
3. Investmentanteile	22.955.609,13	4,40
4. Derivate	1.088.796,18	0,21
5. Bankguthaben	22.522.114,24	4,31
6. Sonstige Vermögensgegenstände	551.020,95	0,11
II. Verbindlichkeiten	-186.354,54	-0,04
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-186.354,54	-0,04
III. Fondsvermögen	EUR 522.011.652,78	100,00

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

Vermögensaufstellung NB Aktien Global

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		475.080.466,82	91,01
Aktien							EUR		472.873.534,75	90,59
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia		STK	24.474	4.356	0	AUD	175,9500	2.441.018,25	0,47
AU000000CPU5	Computershare Ltd. Registered Shares o.N.		STK	84.468	84.468	0	AUD	40,2200	1.925.799,54	0,37
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines		STK	28.683	28.683	0	CAD	161,7700	2.973.151,51	0,57
CA13646K1084	Canadian Paci.Kansas City Ltd.		STK	14.858	1.424	3.074	CAD	112,0900	1.067.140,76	0,20
CA2918434077	Empire Co. Ltd.		STK	56.833	56.833	0	CAD	52,9700	1.928.968,06	0,37
CA29250N1050	Enbridge		STK	34.073	3.222	7.184	CAD	63,8700	1.394.446,23	0,27
CA9611485090	George Weston		STK	10.961	10.961	0	CAD	276,3000	1.940.553,17	0,37
CA4969024047	Kinross Gold Corp.		STK	141.646	14.266	42.163	CAD	20,2600	1.838.815,85	0,35
CA5394811015	Loblaw Companies		STK	13.060	13.060	0	CAD	231,5300	1.937.514,37	0,37
CA59162N1096	Metro Inc. Registered Shares o.N.		STK	27.337	27.337	0	CAD	107,0400	1.874.957,54	0,36
CA7800871021	Royal Bank of Canada		STK	20.717	5.488	15.376	CAD	173,9400	2.308.983,42	0,44
CA87807B1076	TC Energy Corp. Registered Shares o.N.		STK	23.787	5.639	47.388	CAD	69,5400	1.059.909,64	0,20
CA87262K1057	TMX Group Ltd.		STK	53.220	4.820	8.273	CAD	55,4700	1.891.592,22	0,36
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank		STK	31.804	5.201	0	CAD	94,7700	1.931.288,30	0,37
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	58.860	9.942	0	CHF	46,5400	2.937.477,24	0,56
CH0466642201	Helvetia Holding AG Namens- Aktien SF 0,02		STK	9.277	9.277	0	CHF	194,8000	1.937.868,85	0,37
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.		STK	11.081	11.081	0	CHF	91,0200	1.081.542,67	0,21
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	26.778	3.175	0	CHF	87,7000	2.518.289,21	0,48
CH0012005267	Novartis AG		STK	22.286	2.130	0	CHF	94,0300	2.247.120,88	0,43
CH0008038389	Swiss Prime Site AG		STK	14.708	14.708	0	CHF	116,9000	1.843.724,41	0,35
CH0126881561	Swiss Re AG		STK	11.328	11.328	0	CHF	145,2500	1.764.400,84	0,34
CH0244767585	UBS Group AG		STK	51.795	51.795	0	CHF	26,1900	1.454.625,54	0,28
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG		STK	2.084	168	65	CHF	577,2000	1.289.887,73	0,25
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	36.029	7.577	0	DKK	453,6500	2.191.150,15	0,42
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA		STK	32.505	32.505	0	EUR	57,8500	1.880.414,25	0,36
DE000A1EWWWO	adidas AG		STK	2.868	2.868	0	EUR	219,5000	629.526,00	0,12
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.		STK	9.552	9.552	0	EUR	37,1800	355.143,36	0,07
FR0000120073	Air Liquide		STK	8.385	711	600	EUR	182,4000	1.529.424,00	0,29
DE0008404005	Allianz SE		STK	9.496	5.002	0	EUR	348,7000	3.311.255,20	0,63
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	16.921	1.774	0	EUR	62,0400	1.049.778,84	0,20
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	4.053	422	1.290	EUR	653,9000	2.650.256,70	0,51
IT0000062072	Assicurazioni Generali		STK	54.690	54.690	0	EUR	32,0500	1.752.814,50	0,34
FR0000120628	AXA S.A.		STK	29.047	2.359	1.209	EUR	41,5100	1.205.740,97	0,23
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	276.618	276.618	0	EUR	7,0310	1.944.901,16	0,37
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	21.194	21.194	0	EUR	77,1400	1.634.905,16	0,31
FR0000120644	Danone S.A.		STK	12.644	1.031	589	EUR	75,2400	951.334,56	0,18
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	6.310	6.310	0	EUR	283,5000	1.788.885,00	0,34

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
						im Berichtszeitraum				
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	33.731	3.109	5.340	EUR	33,2800	1.122.567,68	0,22
ES0130670112	Endesa S.A.		STK	69.435	69.435	0	EUR	26,8800	1.866.412,80	0,36
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	138.173	12.489	0	EUR	8,0850	1.117.128,71	0,21
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	4.245	4.245	0	EUR	244,7000	1.038.751,50	0,20
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60		STK	12.375	12.375	0	EUR	143,4000	1.774.575,00	0,34
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	1.094	1.511	417	EUR	421,4000	461.011,60	0,09
DE0006602006	GEA		STK	31.886	31.886	0	EUR	58,9000	1.878.085,40	0,36
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	10.313	10.313	0	EUR	172,4500	1.778.476,85	0,34
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	378	40	132	EUR	2.428,0000	917.784,00	0,18
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	81.537	6.505	2.437	EUR	16,0800	1.311.114,96	0,25
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	1.966	195	487	EUR	372,4000	732.138,40	0,14
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	2.844	236	120	EUR	478,2500	1.360.143,00	0,26
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	2.029	172	188	EUR	571,4000	1.159.370,60	0,22
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51		STK	101.120	101.120	0	EUR	19,1100	1.932.403,20	0,37
DE0007164600	SAP SE		STK	11.562	2.373	0	EUR	265,9000	3.074.335,80	0,59
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	14.963	3.079	0	EUR	221,3500	3.312.060,05	0,63
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien o.N.		STK	17.372	17.372	0	EUR	119,9000	2.082.902,80	0,40
DE0007236101	Siemens AG		STK	16.876	1.342	547	EUR	211,8000	3.574.336,80	0,68
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	25.532	3.538	21.566	EUR	85,5000	2.182.986,00	0,42
FR0000130809	Société Générale S.A.		STK	39.987	39.987	0	EUR	47,8500	1.913.377,95	0,37
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	17.487	17.487	0	EUR	114,3000	1.998.764,10	0,38
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	31.323	2.471	783	EUR	51,6600	1.618.146,18	0,31
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	30.166	30.166	0	EUR	56,5600	1.706.188,96	0,33
IT0004810054	Unipol Gruppo		STK	112.246	112.246	0	EUR	17,2300	1.933.998,58	0,37
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	9.556	886	1.584	EUR	28,8300	275.499,48	0,05
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	17.067	1.376	9	GBP	107,2000	2.173.158,81	0,42
GB0007980591	BP PLC		STK	297.076	26.005	34.591	GBP	3,5975	1.269.427,38	0,24
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70		STK	40.470	40.470	0	GBP	38,6200	1.856.457,30	0,36
GB0002374006	Diageo		STK	39.744	7.143	0	GBP	20,1700	952.175,41	0,18
GB0005405286	HSBC		STK	241.554	29.855	0	GBP	8,7320	2.505.344,49	0,48
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange GroupPLC		STK	8.706	8.706	0	GBP	112,7500	1.165.935,98	0,22
GB00BDR05C01	National Grid		STK	83.588	8.882	0	GBP	10,4650	1.039.017,01	0,20
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	28.462	2.288	691	GBP	39,9400	1.350.246,21	0,26
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	22.413	2.695	0	GBP	44,0200	1.171.897,21	0,22
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	74.382	5.974	2.207	GBP	24,4950	2.164.137,18	0,41
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	19.982	1.781	2.583	GBP	47,0700	1.117.178,69	0,21
HK0000069689	AIA Group Ltd		STK	174.300	23.267	0	HKD	65,6500	1.285.671,19	0,25
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings		STK	58.600	58.600	0	JPY	4.596,0000	1.644.535,63	0,32
JP3505000004	Daiwa House Industry		STK	7.800	7.800	0	JPY	4.871,0000	231.994,87	0,04

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
JP3788600009	Hitachi		STK	135.097	18.600	71.914	JPY	4.046,0000	3.337.622,65	0,64
JP3854600008	Honda Motor		STK	41.000	41.000	0	JPY	1.468,0000	367.515,42	0,07
JP3496400007	KDDI		STK	36.000	36.000	0	JPY	2.499,0000	549.331,38	0,11
JP3236200006	Keyence Corp.		STK	4.029	300	200	JPY	60.740,0000	1.494.299,69	0,29
JP3300200007	Konami		STK	14.096	1.600	6.900	JPY	19.655,0000	1.691.743,79	0,32
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial		STK	181.557	27.300	0	JPY	2.025,5000	2.245.488,82	0,43
JP3893200000	Mitsui Fudosan		STK	32.797	3.300	9.600	JPY	1.390,0000	278.364,96	0,05
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.		STK	40.203	21.700	0	JPY	11.835,0000	2.905.309,31	0,56
JP3165000005	NKSJ Holdings		STK	66.200	66.200	0	JPY	4.387,0000	1.773.337,00	0,34
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	23.685	2.500	0	JPY	8.689,0000	1.256.634,09	0,24
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical		STK	38.293	4.400	0	JPY	4.641,0000	1.085.167,08	0,21
JP3435000009	Sony		STK	63.636	6.400	18.500	JPY	3.810,0000	1.480.449,17	0,28
JP3598600009	Toho		STK	38.200	38.200	0	JPY	7.615,0000	1.776.228,86	0,34
JP3910660004	Tokio Marine Holdings		STK	32.096	2.500	0	JPY	6.112,0000	1.197.843,02	0,23
JP3633400001	Toyota Motor Corp.		STK	78.539	7.200	13.500	JPY	2.769,0000	1.327.926,31	0,25
SG1J26887955	Singapore Exchange		STK	188.400	188.400	0	SGD	14,0200	1.804.274,74	0,35
SG1T75931496	Singapore Telecommunications		STK	709.300	709.300	0	SGD	3,8100	1.845.987,23	0,35
US0028241000	Abbott Laboratories		STK	17.741	1.520	1.439	USD	133,5800	2.087.691,30	0,40
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	17.710	2.072	0	USD	186,1100	2.903.588,16	0,56
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	8.148	2.420	0	USD	316,8200	2.274.104,18	0,44
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	6.074	2.020	0	USD	415,0900	2.221.077,97	0,43
US0079031078	Advanced Micro Devices		STK	18.834	1.815	4.388	USD	110,7300	1.837.192,28	0,35
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C		STK	43.529	5.588	0	USD	172,8500	6.628.188,04	1,27
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001		STK	50.495	6.950	0	USD	171,7400	7.639.528,96	1,46
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	78.711	12.778	0	USD	205,0100	14.215.339,04	2,72
US0258161092	American Express		STK	7.263	613	593	USD	294,0500	1.881.412,28	0,36
US03027X1000	American Tower Corp.		STK	7.513	1.309	0	USD	214,6500	1.420.662,86	0,27
US0311621009	Amgen Inc.		STK	6.933	929	0	USD	288,1800	1.760.077,47	0,34
US0320951017	Amphenol		STK	22.891	22.891	0	USD	89,9300	1.813.493,93	0,35
US0378331005	Apple Inc.		STK	98.240	14.508	0	USD	200,8500	17.382.287,80	3,33
US03831W1080	Applovin Corp. Cl.A		STK	7.004	2.716	1.696	USD	393,0000	2.424.853,10	0,46
US0404132054	Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.		STK	20.441	20.907	466	USD	86,6400	1.560.153,50	0,30
US00206R1023	AT & T		STK	65.913	5.507	5.298	USD	27,8000	1.614.219,62	0,31
US0530151036	Automatic Data Processing		STK	5.725	630	0	USD	325,5300	1.641.773,55	0,31
US0605051046	Bank of America Corp.		STK	81.747	14.588	0	USD	44,1300	3.177.989,79	0,61
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	12.619	1.658	0	USD	503,9600	5.602.317,97	1,07
US09290D1019	BlackRock Funding Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.055	163	55	USD	979,8900	1.773.927,63	0,34
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	390	34	53	USD	5.518,9300	1.896.121,83	0,36

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
US1011371077	Boston Scientific		STK	17.008	1.504	2.273	USD	105,2600	1.577.114,99	0,30
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	38.767	3.376	3.669	USD	242,0700	8.267.037,56	1,58
US1491231015	Caterpillar		STK	11.614	2.650	0	USD	348,0300	3.560.780,88	0,68
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01		STK	3.446	1.440	14.922	USD	125,0200	379.525,98	0,07
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.		STK	5.144	5.144	0	USD	236,9900	1.073.934,33	0,21
US1696561059	Chipotle Mexican Grill		STK	24.344	2.173	3.555	USD	50,0800	1.073.996,85	0,21
CH0044328745	Chubb Ltd.		STK	5.444	775	0	USD	297,2000	1.425.324,23	0,27
US1255231003	Cigna Group, The Registered Shares DL 1		STK	3.889	349	513	USD	316,6400	1.084.801,97	0,21
US1729081059	Cintas Corp.		STK	6.481	696	0	USD	226,5000	1.293.174,03	0,25
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	48.091	4.086	4.155	USD	63,0400	2.670.710,16	0,51
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	41.554	5.598	0	USD	72,1000	2.639.337,00	0,51
US1941621039	Colgate-Palmolive		STK	6.519	675	1.867	USD	92,9400	533.740,79	0,10
US20030N1019	Comcast Corp. Class A		STK	48.762	8.147	0	USD	34,5700	1.485.004,04	0,28
US2091151041	Consolidated Edison		STK	8.859	8.859	0	USD	104,4900	815.466,60	0,16
US21037T1097	Constellation Energy Corp.		STK	5.303	1.153	0	USD	306,1500	1.430.219,31	0,27
US22160N1090	CoStar Group Inc.		STK	5.004	437	597	USD	73,5600	324.269,25	0,06
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.		STK	3.636	368	0	USD	1.040,1800	3.331.801,51	0,64
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32		STK	13.918	1.099	183	USD	91,1600	1.117.706,81	0,21
US1264081035	CSX		STK	34.562	34.562	0	USD	31,5900	961.823,18	0,18
US2441991054	Deere		STK	7.391	600	294	USD	506,2600	3.296.275,96	0,63
US2538681030	Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01		STK	7.667	1.921	0	USD	171,5200	1.158.475,83	0,22
US25746U1097	Dominion Resources		STK	18.747	3.848	0	USD	56,6700	935.904,94	0,18
US25809K1051	DoorDash Inc. Cl.A		STK	5.979	5.979	0	USD	208,6500	1.098.989,87	0,21
IE00B8KQN827	Eaton Corporation		STK	11.847	2.520	0	USD	320,2000	3.341.769,28	0,64
US2788651006	Ecolab		STK	5.145	416	160	USD	265,6200	1.203.906,88	0,23
US2855121099	Electronic Arts Inc.		STK	6.036	486	166	USD	143,7800	764.529,87	0,15
US0367521038	Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01		STK	3.133	272	317	USD	383,8400	1.059.393,67	0,20
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	7.127	684	0	USD	737,6700	4.631.435,57	0,89
US29444U7000	Equinix Inc.		STK	1.718	344	0	USD	888,8200	1.345.190,29	0,26
US30161N1019	Exelon		STK	22.352	1.778	0	USD	43,8200	862.850,41	0,17
US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J.		STK	3.936	3.936	0	USD	347,4400	1.204.707,61	0,23
US36828A1016	GE Vernova LLC Registered Shares o.N.		STK	8.599	1.295	7.733	USD	472,9800	3.582.922,98	0,69
US37045V1008	General Motors		STK	9.681	1.065	4.176	USD	49,6100	423.093,34	0,08
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The		STK	3.933	331	327	USD	600,4500	2.080.403,34	0,40
US4370761029	Home Depot		STK	8.192	648	76	USD	368,2900	2.657.826,44	0,51
US4432011082	Howmet Aerospace Inc.		STK	13.630	1.470	5.321	USD	169,8900	2.039.907,24	0,39
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	11.133	2.424	0	USD	259,0600	2.540.734,69	0,49
US4612021034	Intuit Inc.		STK	3.829	1.098	0	USD	753,4700	2.541.546,61	0,49

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	3.791	305	183	USD	552,3400	1.844.620,48	0,35
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	23.887	2.984	0	USD	155,2100	3.266.089,30	0,63
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	26.816	3.773	0	USD	264,0000	6.236.553,76	1,19
US49177J1025	Kenvue Inc. Registered Shares DL -, 001		STK	16.668	16.668	0	USD	23,8700	350.495,67	0,07
US5010441013	Kroger		STK	6.843	759	2.703	USD	68,2300	411.309,42	0,08
IE000S9YS762	Linde plc		STK	5.528	445	113	USD	467,5800	2.277.040,25	0,44
US5486611073	Lowe's Companies Inc.		STK	4.847	454	889	USD	225,7300	963.849,10	0,18
US56585A1025	Marathon Petroleum		STK	7.841	762	1.889	USD	160,7400	1.110.304,66	0,21
US5717481023	Marsh & McLennan		STK	6.938	945	0	USD	233,6600	1.428.122,35	0,27
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	7.868	620	89	USD	585,6000	4.058.935,65	0,78
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	7.838	673	811	USD	313,8500	2.167.075,98	0,42
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC		STK	16.794	1.365	335	USD	82,9800	1.227.649,32	0,24
US58733R1023	Mercadolibre Inc.		STK	408	408	0	USD	2.563,2900	921.307,60	0,18
US58933Y1055	Merck & Co.		STK	28.995	4.730	0	USD	76,8400	1.962.714,88	0,38
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	44.799	3.909	5.282	USD	460,3600	18.168.231,19	3,48
US6092071058	Mondelez International Inc. Class A		STK	20.176	3.156	0	USD	67,4900	1.199.557,98	0,23
US61174X1090	Monster Beverage Corp.		STK	16.346	1.328	682	USD	63,9500	920.870,99	0,18
US6174464486	Morgan Stanley		STK	16.301	1.349	1.105	USD	128,0300	1.838.538,55	0,35
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	5.868	2.169	0	USD	1.207,2300	6.240.607,53	1,20
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	23.203	2.066	3.582	USD	52,7200	1.077.621,60	0,21
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	26.421	5.733	0	USD	70,6400	1.644.169,88	0,31
US6541061031	Nike		STK	15.601	1.370	1.669	USD	60,5900	832.722,19	0,16
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	172.736	34.147	14.300	USD	135,1300	20.562.758,82	3,94
US6826801036	Oneok		STK	15.013	1.178	0	USD	80,8400	1.069.154,67	0,20
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	19.878	6.142	10.602	USD	165,5300	2.898.652,46	0,56
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	10.491	6.876	0	USD	192,4200	1.778.336,10	0,34
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	15.963	3.388	0	USD	131,4500	1.848.510,20	0,35
US7185461040	Phillips 66		STK	10.559	909	942	USD	113,4800	1.055.574,44	0,20
US7427181091	Procter & Gamble		STK	19.230	1.896	0	USD	169,8900	2.878.020,26	0,55
US7433151039	Progressive		STK	7.062	662	0	USD	284,9300	1.772.607,73	0,34
US74340W1036	ProLogis Inc.		STK	15.336	3.454	0	USD	108,6000	1.467.197,82	0,28
US7445731067	Public Service Enterprise Group		STK	12.263	2.661	0	USD	81,0300	875.365,27	0,17
US7475251036	QUALCOMM Inc.		STK	13.298	13.298	0	USD	145,2000	1.700.981,90	0,33
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Cl.A		STK	44.113	3.437	29.310	USD	66,1500	2.570.651,41	0,49
US78409V1044	S&P Global		STK	4.071	339	325	USD	512,8600	1.839.275,04	0,35
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	11.301	2.957	0	USD	265,3700	2.641.894,35	0,51
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.)		STK	34.883	2.775	1.120	USD	33,0500	1.015.621,86	0,19
US8085131055	Schwab Corp.		STK	23.171	23.171	0	USD	88,3400	1.803.220,84	0,35
US8168511090	Sempra Energy Registered Shares o.N.		STK	13.760	2.984	0	USD	78,5900	952.648,02	0,18

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
US81762P1021	ServiceNow Inc.		STK	2.638	702	0	USD	1.011,0900	2.349.694,24	0,45
US8243481061	Sherwin-Williams		STK	4.064	326	94	USD	358,8100	1.284.591,32	0,25
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1		STK	5.501	5.501	0	USD	665,1400	3.223.305,41	0,62
US8552441094	Starbucks		STK	17.216	1.432	1.128	USD	83,9500	1.273.209,00	0,24
US8636671013	Stryker		STK	4.135	352	357	USD	382,6400	1.393.839,05	0,27
US8725901040	T-Mobile US Inc.		STK	5.045	1.135	9.278	USD	242,2000	1.076.420,74	0,21
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc		STK	13.610	8.886	0	USD	226,2800	2.713.007,80	0,52
US87612E1064	Target		STK	4.783	410	307	USD	94,0100	396.114,90	0,08
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	23.810	3.312	0	USD	346,4600	7.267.068,32	1,39
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		STK	4.720	762	0	USD	402,8200	1.674.941,99	0,32
US8725401090	TJX Companies Inc.		STK	9.566	932	2.322	USD	126,9000	1.069.396,47	0,20
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC		STK	8.048	798	0	USD	430,2700	3.050.533,37	0,58
US8936411003	TransDigm Group Inc.		STK	2.152	2.152	0	USD	1.468,4300	2.783.827,12	0,53
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	20.978	1.917	3.083	USD	84,1600	1.555.308,53	0,30
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	7.355	640	838	USD	221,6600	1.436.206,05	0,28
US9113121068	United Parcel Service		STK	11.509	959	279	USD	97,5400	988.933,50	0,19
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.		STK	8.660	1.273	0	USD	301,9100	2.303.255,60	0,44
US92343E1029	Verisign		STK	7.319	7.319	0	USD	272,4700	1.756.779,22	0,34
US92343V1044	Verizon Communications Inc.		STK	38.640	3.189	2.002	USD	43,9600	1.496.378,80	0,29
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	15.990	2.194	0	USD	365,1900	5.144.155,49	0,99
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10		STK	35.918	4.755	23.031	USD	98,7200	3.123.662,04	0,60
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	21.319	2.740	0	USD	113,0400	2.122.979,13	0,41
US94106L1098	Waste Management Inc.		STK	6.366	499	0	USD	240,9700	1.351.376,49	0,26
US95040Q1040	Welltower Inc.		STK	10.598	1.856	12.809	USD	154,2800	1.440.390,64	0,28
US9694571004	Williams Cos.Inc., The		STK	22.808	2.261	5.956	USD	60,5100	1.215.797,10	0,23
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	2.206.932,07	0,42	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber- Genußscheine o.N.		STK	7.781	627	0	CHF	264,5000	2.206.932,07	0,42
Investmentanteile							EUR	22.955.609,13	4,40	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	22.955.609,13	4,40	
IE00B4L5YC18	iShs III-MSCI EM UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.		ANT	308.043	308.043	0	EUR	37,3050	11.491.544,12	2,20
IE00BTJRM3P5	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.		ANT	212.447	212.447	0	EUR	53,9620	11.464.065,01	2,20
Summe Wertpapiervermögen							EUR	498.036.075,95	95,41	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	1.088.796,18	0,21
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	1.088.796,18	0,21
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	1.088.796,18	0,21
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	3				32.345,50	0,01
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	19				209.241,07	0,04
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	6				58.089,24	0,01
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	18				202.986,39	0,04
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	14				114.698,50	0,02
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	15				119.587,72	0,02
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	6				54.970,71	0,01
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	21				185.552,57	0,04
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	4				26.040,61	0,00
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	6				25.106,81	0,00
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	4				6.448,49	0,00
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	13				11.108,66	0,00
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	17				21.565,43	0,00
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	15				19.028,32	0,00
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	14				6.254,68	0,00
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	10				-5.990,40	0,00
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	5				4.933,27	0,00
MSCI World Ind Fut (NR) (USD) 20.06.2025		XEUR	USD Anzahl	10				-3.171,39	0,00
Bankguthaben							EUR	22.522.114,24	4,31
EUR - Guthaben bei:							EUR	8.206.087,53	1,57
Bank: UniCredit Bank GmbH		EUR		0,86				0,86	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		8.206.086,67				8.206.086,67	1,57
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	14.316.026,71	2,74
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		16.250.837,71				14.316.026,71	2,74
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	551.020,95	0,11
Dividendenansprüche		EUR		551.020,95				551.020,95	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-186.354,54	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-186.354,54				-186.354,54	-0,04
Fondsvermögen							EUR	522.011.652,78	100,00
Anteilwert NB Aktien Global VT							EUR	189,04	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Anteilwert NB Aktien Global R							EUR	135,73	
Anteilwert NB Aktien Global I							EUR	150,16	
Anteilwert NB Aktien Global VA							EUR	124,36	
Umlaufende Anteile NB Aktien Global VT							STK	2.401.543,000	
Umlaufende Anteile NB Aktien Global R							STK	378.443,868	
Umlaufende Anteile NB Aktien Global I							STK	45.226,000	
Umlaufende Anteile NB Aktien Global VA							STK	79.418,000	

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 30.05.2025					
Australischer Dollar	(AUD)	1,764100	=		1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,841900	=		1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,459350	=		1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,900250	=		1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	163,770000	=		1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,560650	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,932550	=		1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,463950	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,135150	=		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				
JP3122400009	Advantest Corp.	STK	0	29.804
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK	347	4.408
IE00BLP1HW54	AON PLC Registered Shares A DL -,01	STK	248	3.185
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	0	4.816
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	STK	3.724	47.734
JP3118000003	ASICS Corp.	STK	8.600	109.918
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	STK	1.979	25.395
US09260D1072	Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK	883	11.161
US16119P1084	Charter Communications Inc. Class A	STK	203	2.642
CA1360691010	CIBC Canadian Imperial Bk of Comm	STK	0	28.008
US1729674242	Citigroup	STK	2.186	27.945
US2193501051	Corning	STK	3.212	40.256
US3032501047	Fair Isaac Corp.	STK	0	878
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	0	1.390
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	1.479	18.959
US35671D8570	Freep. McMoRan Copp.&Gold	STK	2.224	29.148
US3802371076	GoDaddy Inc. Registered Shares Class A o.N.	STK	920	11.798
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	STK	0	12.661
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	STK	5.055	64.557
US5949724083	MicroStrategy Inc. ClassA	STK	392	5.215
JP3900000005	Mitsubishi Heavy	STK	10.500	135.466
US6200763075	Motorola Solutions	STK	0	3.925
JP3188220002	Otsuka Holdings Company	STK	0	29.181
US7010941042	Parker-Hannifin	STK	362	4.695
US69331C1080	PG & E	STK	3.502	44.726
AU000000PME8	Pro Medicus Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.168	15.010
JP3890350006	Sumitomo Mitsui	STK	5.400	70.084
US87612C1013	Targa Resources Corp. Registered Shares DL -,001	STK	903	11.591
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	STK	18.105	227.521
US8825081040	Texas Instruments	STK	1.179	14.789
BE0003739530	UCB S.A.	STK	823	9.968
US9497461015	Wells Fargo	STK	3.049	38.997
Andere Wertpapiere				
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	77.469	77.469
US46284V1017	Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	13.765
US8288061091	Simon Property Group	STK	507	6.484
US92276F1003	Ventas	STK	2.365	29.940

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
CA1130041058	Brookfield Asset Management Lt Reg.Shares Cl.A Vtg. o.N.	STK	2.825	36.107
CH0114405324	Garmin	STK	718	9.314
US88339J1051	The Trade Desk Inc.	STK	646	8.609
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00B6R52259	iShs V-MSCI ACWI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	ANT	215.387	215.387
IE00B4L5Y983	iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	ANT	167.464	301.272
IE0006WW1TQ4	Xtr.IE-Xtr.MSCI Wld EX USA ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	ANT	199.204	199.204

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			108.733
MSCI World (Price weighted) Index (Net Return) (USD))				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,41

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,21

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	189,04
Anteilwert NB Aktien Global R	EUR	135,73
Anteilwert NB Aktien Global I	EUR	150,16
Anteilwert NB Aktien Global VA	EUR	124,36
Umlaufende Anteile NB Aktien Global VT	STK	2.401.543,000
Umlaufende Anteile NB Aktien Global R	STK	378.443,868
Umlaufende Anteile NB Aktien Global I	STK	45.226,000
Umlaufende Anteile NB Aktien Global VA	STK	79.418,000

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	0,1900% p.a.	1,7500% 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	0,8400% p.a.	0,1900% p.a.
Ausgabeaufschlag	2,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	100.000	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
IE00B6R52259	iShs V-MSCI ACWI UCITS ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,20
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
IE0006WW1TQ4	Xtr.IE-Xtr.MSCI Wld EX USA ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN ¹⁾	0,09

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	126.753.770,16	100,07
1. Aktien	122.592.221,35	96,78
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.436.673,10	1,92
3. Derivate	66.370,00	0,05
4. Bankguthaben	1.462.232,75	1,15
5. Sonstige Vermögensgegenstände	196.272,96	0,15
II. Verbindlichkeiten	-83.873,02	-0,07
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-83.873,02	-0,07
III. Fondsvermögen	EUR 126.669.897,14	100,00

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

Vermögensaufstellung NB Aktien Europa

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	125.028.894,45	98,70	
Aktien							EUR	122.592.221,35	96,78	
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	46.283	11.260	11.993	CHF	46,5400	2.309.807,32	1,82
CH0432492467	Alcon AG		STK	8.739	845	640	CHF	70,7000	662.535,31	0,52
CH0010645932	Givaudan SA		STK	159	15	10	CHF	4.128,0000	703.825,00	0,56
CH0466642201	Helvetia Holding AG Namens- Aktien SF 0,02		STK	3.236	349	641	CHF	194,8000	675.966,76	0,53
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.		STK	8.371	1.404	7.225	CHF	91,0200	817.037,61	0,65
CH0013841017	Lonza Group AG		STK	913	85	26	CHF	569,2000	557.267,28	0,44
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	30.506	3.011	3.248	CHF	87,7000	2.868.882,31	2,26
CH0012005267	Novartis AG		STK	24.098	2.711	0	CHF	94,0300	2.429.826,75	1,92
CH0418792922	Sika AG		STK	2.819	253	0	CHF	219,7000	664.129,86	0,52
CH0008038389	Swiss Prime Site AG		STK	6.060	5.287	0	CHF	116,9000	759.652,57	0,60
CH0126881561	Swiss Re AG		STK	8.902	4.339	0	CHF	145,2500	1.386.537,45	1,09
CH0244767585	UBS Group AG		STK	44.851	4.010	0	CHF	26,1900	1.259.608,27	0,99
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG		STK	2.083	187	0	CHF	577,2000	1.289.268,78	1,02
DK0060079531	DSV A/S		STK	2.797	490	2.846	DKK	1.548,0000	580.446,82	0,46
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	39.296	8.441	0	DKK	453,6500	2.389.836,97	1,89
ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA		STK	11.205	11.205	0	EUR	57,8500	648.209,25	0,51
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	3.282	297	0	EUR	219,5000	720.399,00	0,57
ES0105046009	AENA S.A. Acciones Port. EO 10		STK	1.155	368	2.969	EUR	237,0000	273.735,00	0,22
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.		STK	11.872	1.549	0	EUR	37,1800	441.400,96	0,35
FR0000120073	Air Liquide		STK	8.089	760	401	EUR	182,4000	1.475.433,60	1,16
DE0008404005	Allianz SE		STK	6.929	2.080	0	EUR	348,7000	2.416.142,30	1,91
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.		STK	6.801	659	610	EUR	73,3800	499.057,38	0,39
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	14.464	1.299	0	EUR	62,0400	897.346,56	0,71
NL0000334118	ASM International N.V.		STK	521	47	0	EUR	479,6000	249.871,60	0,20
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	4.175	386	161	EUR	653,9000	2.730.032,50	2,16
IT0000062072	Assicurazioni Generali		STK	37.102	19.708	0	EUR	32,0500	1.189.119,10	0,94
FR0000120628	AXA S.A.		STK	26.398	2.459	997	EUR	41,5100	1.095.780,98	0,87
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	115.748	13.420	0	EUR	13,2100	1.529.031,08	1,21
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	271.193	24.924	5.465	EUR	7,0310	1.906.757,98	1,51
DE000BASF111	BASF SE		STK	15.652	1.444	389	EUR	42,4000	663.644,80	0,52
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	19.634	2.431	0	EUR	77,1400	1.514.566,76	1,20
FR0000125338	Capgemini SE		STK	1.943	379	0	EUR	146,2500	284.163,75	0,22
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.		STK	14.175	14.175	0	EUR	33,7200	477.981,00	0,38
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA		STK	14.651	14.651	0	EUR	33,6800	493.445,68	0,39
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.		STK	18.632	2.114	0	EUR	98,8400	1.841.586,88	1,45
FR0000120644	Danone S.A.		STK	18.926	9.387	0	EUR	75,2400	1.423.992,24	1,12
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE		STK	8.407	1.958	0	EUR	33,0000	277.431,00	0,22

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
						im Berichtszeitraum				
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	55.067	55.067	0	EUR	24,3600	1.341.432,12	1,06
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	4.913	520	871	EUR	283,5000	1.392.835,50	1,10
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	13.123	1.250	747	EUR	39,3700	516.652,51	0,41
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	70.533	6.536	2.033	EUR	33,2800	2.347.338,24	1,85
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	50.160	9.815	0	EUR	15,4300	773.968,80	0,61
FR0000130452	Eiffage		STK	5.189	5.189	0	EUR	121,1000	628.387,90	0,50
ES0130670112	Endesa S.A.		STK	24.372	24.372	0	EUR	26,8800	655.119,36	0,52
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	144.715	26.992	0	EUR	8,0850	1.170.020,78	0,92
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	4.497	423	184	EUR	244,7000	1.100.415,90	0,87
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60		STK	4.245	538	1.724	EUR	143,4000	608.733,00	0,48
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	2.034	2.034	0	EUR	421,4000	857.127,60	0,68
DE0005785604	Fresenius		STK	10.660	10.660	0	EUR	43,1800	460.298,80	0,36
DE0006602006	GEA		STK	11.039	1.201	2.287	EUR	58,9000	650.197,10	0,51
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	3.598	3.598	0	EUR	172,4500	620.475,10	0,49
NL0000009165	Heineken N.V.		STK	5.892	529	0	EUR	78,4200	462.050,64	0,36
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	489	47	39	EUR	2.428,0000	1.187.292,00	0,94
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	133.055	52.287	0	EUR	16,0800	2.139.524,40	1,69
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	13.333	2.386	11.757	EUR	47,7200	636.250,76	0,50
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	13.848	1.295	516	EUR	34,2750	474.640,20	0,37
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	69.173	7.845	0	EUR	18,6800	1.292.151,64	1,02
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	301.058	45.937	0	EUR	4,9100	1.478.194,78	1,17
FR0000121964	Klépierre		STK	3.205	346	662	EUR	34,4600	110.444,30	0,09
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	2.784	280	363	EUR	372,4000	1.036.761,60	0,82
DE000LEG1110	LEG Immobilien		STK	848	76	0	EUR	74,7500	63.388,00	0,05
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	3.854	344	0	EUR	478,2500	1.843.175,50	1,46
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	12.742	1.176	312	EUR	52,5900	670.101,78	0,53
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	3.055	1.238	0	EUR	571,4000	1.745.627,00	1,38
FI0009000681	Nokia		STK	71.264	19.157	140.304	EUR	4,5760	326.104,06	0,26
FR0000133308	Orange		STK	43.673	4.208	3.481	EUR	13,1350	573.644,86	0,45
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.		STK	4.515	862	0	EUR	91,0200	410.955,30	0,32
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51		STK	35.513	35.513	0	EUR	19,1100	678.653,43	0,54
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	16.711	1.539	469	EUR	45,2000	755.337,20	0,60
FR0000130577	Publicis Groupe		STK	3.404	338	420	EUR	95,8800	326.375,52	0,26
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	13.911	1.261	0	EUR	87,5200	1.217.490,72	0,96
DE0007164600	SAP SE		STK	10.815	1.275	3.357	EUR	265,9000	2.875.708,50	2,27
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	12.645	2.500	0	EUR	221,3500	2.798.970,75	2,21
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien o.N.		STK	5.993	5.993	0	EUR	119,9000	718.560,70	0,57
DE0007236101	Siemens AG		STK	13.663	1.348	1.277	EUR	211,8000	2.893.823,40	2,28
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	34.653	20.414	0	EUR	85,5000	2.962.831,50	2,34

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
FR0000130809	Société Générale S.A.		STK	13.805	13.805	0	EUR	47,8500	660.569,25	0,52
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	6.132	6.132	0	EUR	114,3000	700.887,60	0,55
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.		STK	1.773.508	1.773.508	0	EUR	0,3764	667.548,41	0,53
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	26.607	2.400	0	EUR	51,6600	1.374.517,62	1,09
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE		STK	1.898	170	0	EUR	83,4600	158.407,08	0,13
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	27.664	2.513	0	EUR	56,5600	1.564.675,84	1,24
IT0004810054	Unipol Gruppo		STK	40.143	40.143	0	EUR	17,2300	691.663,89	0,55
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V.		STK	12.335	1.274	1.862	EUR	28,1600	347.353,60	0,27
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	16.283	1.458	0	EUR	125,8500	2.049.215,55	1,62
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	9.159	824	0	EUR	28,8300	264.053,97	0,21
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	3.288	320	281	EUR	156,3000	513.914,40	0,41
GB00B1YW4409	3i		STK	27.909	2.833	3.664	GBP	40,7200	1.349.868,73	1,07
GB00B1XZS820	Anglo American		STK	23.978	2.149	0	GBP	22,0500	628.002,02	0,50
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	18.806	1.840	0	GBP	107,2000	2.394.587,48	1,89
GB0007980591	BP PLC		STK	191.054	18.337	13.429	GBP	3,5975	816.387,66	0,64
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70		STK	14.000	14.000	0	GBP	38,6200	642.214,04	0,51
GB00BD6K4575	Compass Group PLC		STK	23.594	2.237	1.198	GBP	26,0500	730.043,59	0,58
GB0002374006	Diageo		STK	34.727	4.542	0	GBP	20,1700	831.979,56	0,66
GB00B19NLV48	Experian		STK	12.592	1.192	809	GBP	36,9300	552.348,93	0,44
GB00BN7SWP63	GSK PLC		STK	50.741	4.625	0	GBP	15,0700	908.263,30	0,72
GB0005405286	HSBC		STK	270.664	24.445	1.509	GBP	8,7320	2.807.266,96	2,22
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group		STK	2.898	291	375	GBP	84,9400	292.381,66	0,23
GB0008706128	Lloyds		STK	766.107	766.107	0	GBP	0,7720	702.499,82	0,55
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange GroupPLC		STK	6.741	738	0	GBP	112,7500	902.776,75	0,71
GB0031274896	Marks & Spencer		STK	31.217	31.217	0	GBP	3,7440	138.824,62	0,11
GB00BDR05C01	National Grid		STK	86.957	16.913	0	GBP	10,4650	1.080.894,42	0,85
GB0032089863	Next		STK	1.472	145	153	GBP	128,6500	224.935,03	0,18
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	7.958	836	1.376	GBP	50,3200	475.646,23	0,38
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	23.889	2.192	576	GBP	39,9400	1.133.301,65	0,89
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	17.425	1.582	309	GBP	44,0200	911.092,17	0,72
GB00B5ZN1N88	Segro PLC		STK	18.183	1.837	1.953	GBP	6,9700	150.535,11	0,12
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	75.556	7.939	0	GBP	24,4950	2.198.294,60	1,74
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Registered Shs LS-, 0633333		STK	88.423	11.610	0	GBP	3,8800	407.508,30	0,32
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	28.546	2.819	2.911	GBP	47,0700	1.595.985,53	1,26
NO0003733800	Orkla ASA		STK	64.424	6.351	6.726	NOK	115,6000	642.134,73	0,51
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.		STK	27.469	2.484	0	SEK	96,6000	243.396,20	0,19
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.		STK	26.547	2.417	0	SEK	282,2000	687.173,31	0,54
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625		STK	48.651	48.651	0	SEK	143,4500	640.156,48	0,51

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
						im Berichtszeitraum				
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.		STK	37.701	10.552	79.147	SEK	81,4800	281.771,92	0,22
SE0000115446	Volvo		STK	73.247	14.887	0	SEK	265,9000	1.786.495,81	1,41
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partn.		STK	5.117	5.117	0	USD	91,7900	413.768,60	0,33
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1		STK	3.113	3.113	0	USD	665,1400	1.824.059,22	1,44
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	2.436.673,10	1,92	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber- Genußscheine o.N.		STK	8.591	973	0	CHF	264,5000	2.436.673,10	1,92
Summe Wertpapiervermögen							EUR	125.028.894,45	98,70	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	66.370,00	0,05	
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	66.370,00	0,05	
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	66.370,00	0,05	
ESTX 50 Index Futures 20.06.2025		XEUR	EUR Anzahl	3				19.350,00	0,02	
ESTX 50 Index Futures 20.06.2025		XEUR	EUR Anzahl	8				38.640,00	0,03	
ESTX 50 Index Futures 20.06.2025		XEUR	EUR Anzahl	2				10.080,00	0,01	
ESTX 50 Index Futures 20.06.2025		XEUR	EUR Anzahl	5				-1.700,00	0,00	
Bankguthaben							EUR	1.462.232,75	1,15	
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.462.232,75	1,15	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.462.232,75				1.462.232,75	1,15	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	196.272,96	0,15	
Dividendenansprüche			EUR	196.272,96				196.272,96	0,15	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-83.873,02	-0,07	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-83.873,02				-83.873,02	-0,07	
Fondsvermögen							EUR	126.669.897,14	100,00	
Anteilwert NB Aktien Europa VT							EUR	159,84		
Anteilwert NB Aktien Europa R							EUR	129,67		
Anteilwert NB Aktien Europa VA							EUR	120,69		
Umlaufende Anteile NB Aktien Europa VT							STK	493.333,000		
Umlaufende Anteile NB Aktien Europa R							STK	270.438,650		
Umlaufende Anteile NB Aktien Europa VA							STK	105.630,000		

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 30.05.2025					
Britisches Pfund	(GBP)	0,841900	=		1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,459350	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,597900	=		1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,902000	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,932550	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,135150	=		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				
SE0014781795	Addtech AB	STK	0	20.992
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	33	370
FR0010220475	Alstom S.A.	STK	2.747	30.468
SE0017486889	Atlas Copco AB A	STK	9.154	102.454
IT0005218380	Banco BPM S.p.A.	STK	64.924	64.924
GB0031348658	Barclays PLC	STK	18.945	208.693
CH0012410517	Bâloise	STK	306	3.409
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	595	6.676
FR0010208488	Engie S.A.	STK	3.254	36.199
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	0	1.852
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	STK	2.420	26.831
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A.	STK	0	46
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	STK	182	1.982
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	STK	12.160	134.037
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	0	8.556
DK0010219153	Rockwool International	STK	0	1.379
CH1243598427	Sandoz Group AG	STK	1.281	14.267
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK	1.270	4.169
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	3.775	42.276
SE0000667925	TeliaSonera	STK	0	201.525
BE0003739530	UCB S.A.	STK	307	3.357
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	50.631	563.733
DK0060257814	Zealand Pharma	STK	0	4.953
Andere Wertpapiere				
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	80.768	80.768
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00B4K48X80	iShsIII-C.MSCI Eu.U.E.EUR Acc Registered Shares o.N.	ANT	139.092	169.841

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			27.265
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,70

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 Europa VT	EUR	159,84
Anteilwert NB Aktien Europa R	EUR	129,67
Anteilwert NB Aktien Europa VA	EUR	120,69
Umlaufende Anteile NB Aktien Europa VT	STK	493.333,000
Umlaufende Anteile NB Aktien Europa R	STK	270.438,650
Umlaufende Anteile NB Aktien Europa VA	STK	105.630,000

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	0,1900% p.a.	1,7500% 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	0,1900% 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.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00B4K48X80	iShsIII-C.MSCI Eu.U.E.EUR Acc Registered Shares o.N. ¹⁾	0,12

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 Stiftungsfonds

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	169.493.180,48	100,10
1. Aktien	41.802.375,20	24,69
2. Anleihen	122.616.058,49	72,41
3. Bankguthaben	3.430.558,47	2,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.644.188,32	0,97
II. Verbindlichkeiten	-165.476,08	-0,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-165.476,08	-0,10
III. Fondsvermögen	EUR 169.327.704,40	100,00

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

Vermögensaufstellung NB Stiftungsfonds

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	140.752.417,62	83,12	
Aktien							EUR	41.802.375,20	24,69	
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	2.403	0	152	EUR	219,5000	527.458,50	0,31
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	358	0	44	EUR	1.689,6000	604.876,80	0,36
FR0000120073	Air Liquide		STK	7.312	298	1.226	EUR	182,4000	1.333.708,80	0,79
DE0008404005	Allianz SE		STK	4.609	0	850	EUR	348,7000	1.607.158,30	0,95
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	13.214	1.787	2.286	EUR	62,0400	819.796,56	0,48
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	3.899	542	780	EUR	653,9000	2.549.556,10	1,51
FR0000120628	AXA S.A.		STK	22.817	0	3.223	EUR	41,5100	947.133,67	0,56
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	69.148	0	14.716	EUR	13,2100	913.445,08	0,54
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	185.309	0	45.441	EUR	7,0310	1.302.907,58	0,77
DE000BASF111	BASF SE		STK	12.465	0	951	EUR	42,4000	528.516,00	0,31
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	13.095	0	2.278	EUR	77,1400	1.010.148,30	0,60
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.		STK	6.602	0	749	EUR	98,8400	652.541,68	0,39
FR0000120644	Danone S.A.		STK	8.401	0	1.002	EUR	75,2400	632.091,24	0,37
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	2.295	0	485	EUR	283,5000	650.632,50	0,38
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	13.163	13.163	14.892	EUR	39,3700	518.227,31	0,31
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	58.612	1.792	9.123	EUR	33,2800	1.950.607,36	1,15
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	104.149	0	9.547	EUR	8,0850	842.044,67	0,50
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	3.745	0	653	EUR	244,7000	916.401,50	0,54
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	1.538	0	179	EUR	421,4000	648.113,20	0,38
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	428	0	57	EUR	2.428,0000	1.039.184,00	0,61
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	93.818	24.732	34.036	EUR	16,0800	1.508.593,44	0,89
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	14.360	905	2.372	EUR	47,7200	685.259,20	0,40
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	18.644	0	2.236	EUR	34,2750	639.023,10	0,38
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	41.846	0	6.009	EUR	18,6800	781.683,28	0,46
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	176.904	0	45.298	EUR	4,9100	868.598,64	0,51
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	3.295	130	600	EUR	372,4000	1.227.058,00	0,72
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	3.859	506	528	EUR	478,2500	1.845.566,75	1,09
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	9.958	0	1.356	EUR	52,5900	523.691,22	0,31
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	1.641	0	277	EUR	571,4000	937.667,40	0,55
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	45.032	0	6.765	EUR	12,7650	574.833,48	0,34
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	17.503	0	2.848	EUR	45,2000	791.135,60	0,47
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	14.165	0	2.029	EUR	87,5200	1.239.720,80	0,73
DE0007164600	SAP SE		STK	9.286	0	2.995	EUR	265,9000	2.469.147,40	1,46
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	8.229	341	1.125	EUR	221,3500	1.821.489,15	1,08
DE0007236101	Siemens AG		STK	8.944	0	1.557	EUR	211,8000	1.894.339,20	1,12
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	29.700	1.286	5.425	EUR	51,6600	1.534.302,00	0,91
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	18.209	0	4.412	EUR	56,5600	1.029.901,04	0,61

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	7.349	0	993	EUR	125,8500	924.871,65	0,55
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	3.269	0	466	EUR	156,3000	510.944,70	0,30
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	98.950.042,42	58,44
XS2281473111	0.0000% Hemsö Treasury Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)		EUR	1.100	600	0	%	93,0120	1.023.132,24	0,60
DE0001030567	0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)		EUR	4.000	0	500	%	99,0465	5.076.093,51	3,00
DE0001030583	0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)		EUR	3.000	1.400	900	%	95,8550	3.506.107,51	2,07
FR0014001N38	0.1000% Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2020(31)		EUR	1.400	0	0	%	95,6825	1.625.576,78	0,96
XS2339427747	0.3750% EMIR.TELECOM.GP (Etisalat) 21/28 MTN		EUR	1.000	0	0	%	93,9173	939.172,50	0,55
XS2177013252	0.3750% RECKITT BENCKISER B.V. 20/26		EUR	500	500	0	%	98,1115	490.557,50	0,29
XS2384274440	0.3750% Woolworths 21/28		EUR	1.100	0	0	%	92,3005	1.015.305,50	0,60
DE0001030559	0.5000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)		EUR	1.700	700	0	%	100,1425	2.187.000,04	1,29
XS1551045039	0.6250% Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2017(27)		EUR	1.500	2.000	500	%	97,8218	1.467.326,94	0,87
DE000A3E5MH6	0.6250% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/29)		EUR	800	0	300	%	89,8285	718.628,00	0,42
XS2384274366	0.6500% General Motors Financial Co. EO-MTN 21/28		EUR	1.100	1.100	0	%	93,1335	1.024.468,50	0,61
XS2315784715	0.7500% APT Pipelines Ltd. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)		EUR	1.100	0	200	%	92,1505	1.013.655,50	0,60
XS2351032227	0.8750% Worley US Fin. 21/26		EUR	500	0	600	%	98,2211	491.105,75	0,29
XS2343846940	1.0000% BorgWarner Inc. EO-Bonds 2021(21/31)		EUR	1.100	0	0	%	86,4511	950.962,08	0,56
FR0012938116	1.0000% Frankreich EO-OAT 2015(25)		EUR	500	500	0	%	99,5620	497.810,00	0,29
XS2013539635	1.0000% Optus Finance Pty Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)		EUR	1.100	0	0	%	92,3520	1.015.872,00	0,60
XS2348408514	1.0000% SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2021(31)		EUR	1.100	0	0	%	84,6417	931.058,59	0,55
XS2341269970	1.1250% Aker BP ASA EO-MTN 21/29		EUR	400	200	0	%	92,7689	371.075,40	0,22
XS2346125573	1.1250% Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 21(28/28)		EUR	1.100	0	0	%	94,9255	1.044.180,50	0,62
FR0013313582	1.2500% Frankreich EO-OAT 18/34		EUR	2.000	0	0	%	85,9363	1.718.726,52	1,02
XS1998215559	1.3000% Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/29)		EUR	200	200	0	%	94,2052	188.410,31	0,11
XS1991190361	1.5000% Ceske Drahy AS EO-Notes 2019(19/26)		EUR	500	0	0	%	98,8178	494.089,00	0,29
XS2232045463	1.5000% MOL Magyar Olaj-és Gázipa.Nyrt EO-Notes 2020(27)		EUR	700	0	0	%	96,4485	675.139,50	0,40
XS1995795504	1.6250% Coca Cola HBC Finance B.V. EO-MTN 19/31		EUR	600	600	0	%	92,4905	554.943,00	0,33
XS2502850865	1.6250% EUROFIMA EO-MTN 22/27		EUR	1.200	1.200	0	%	98,8750	1.186.500,00	0,70
XS2332552541	1.6250% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 21/28		EUR	1.100	0	0	%	96,9796	1.066.775,14	0,63
XS2447539060	1.6250% Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)		EUR	1.100	600	0	%	99,1250	1.090.375,00	0,64
XS2028104037	1.6250% Westlake Chemical Corp. EO-Notes 2019(19/29)		EUR	1.100	0	0	%	94,0389	1.034.427,68	0,61
IT0005413171	1.6500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)		EUR	1.500	500	0	%	94,6529	1.419.793,08	0,84

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
XS2344772426	1.7500% Hammerson Ireland Finance DAC EO-Nts 21/27		EUR	400	0	0	%	98,1584	392.633,65	0,23
FR0013320249	1.8000% Mercialis EO-Bonds 2018(18/26)		EUR	1.100	0	0	%	99,2250	1.091.475,00	0,64
XS2194192527	2.0000% FINEON TECH. ANL. 20/32		EUR	1.100	900	0	%	92,1894	1.014.082,99	0,60
FR001400BKZ3	2.0000% Frankreich EO-OAT 22/32		EUR	500	500	0	%	94,2570	471.285,00	0,28
XS1140054526	2.2500% BG Energy Capital PLC EO-Medium-Term Notes 14(29/29)		EUR	1.100	0	0	%	97,7049	1.074.753,55	0,63
FR0013507878	2.3750% Capgemini SE EO-Notes 2020(20/32)		EUR	200	200	0	%	95,0908	190.181,52	0,11
XS2475919663	2.5000% Electrolux, AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)		EUR	500	0	600	%	95,0948	475.473,90	0,28
XS2109819859	2.5020% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-FLR Med.-Term Nts 2020/und		EUR	300	0	0	%	97,8540	293.562,00	0,17
DE000BU2Z031	2.6000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,9597	1.009.596,66	0,60
DE000A352ED1	2.6250% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v. 2024 (2034)		EUR	500	0	500	%	99,0589	495.294,38	0,29
XS2744955373	2.7500% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(34)		EUR	1.500	0	0	%	98,9495	1.484.242,50	0,88
XS2481288525	2.7500% Coloplast Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)		EUR	300	0	800	%	99,3065	297.919,50	0,18
FI4000557525	2.8750% Finnland, Republik EO-Bonds 2023(29)		EUR	500	500	0	%	102,5145	512.572,50	0,30
AT0000A324S8	2.9000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)		EUR	2.000	0	1.000	%	101,4229	2.028.457,50	1,20
AT0000A39UW5	2.9000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)		EUR	2.500	500	1.000	%	100,7590	2.518.975,00	1,49
BE0000333428	3.0000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73		EUR	500	500	0	%	100,7552	503.775,83	0,30
XS2647979181	3.0000% European Investment Bank EO-MTN 23/33		EUR	1.000	0	0	%	101,8109	1.018.109,10	0,60
FI4000550249	3.0000% Finnland, Republik EO-Bonds 2023(33)		EUR	2.000	500	0	%	101,6936	2.033.872,50	1,20
FR001400QMF9	3.0000% Frankreich EO-OAT 2024(34)		EUR	2.000	0	0	%	99,0054	1.980.108,62	1,17
IT0005611055	3.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(29)		EUR	1.500	500	0	%	102,0300	1.530.450,00	0,90
XS1843449395	3.0000% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 18/30		EUR	1.100	600	0	%	99,5800	1.095.380,00	0,65
FR001400N9U7	3.1250% Agence France Locale EO-Medium-Term Notes 2024(34)		EUR	5.000	800	0	%	99,7758	4.988.787,50	2,95
XS2887901598	3.1250% BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30)		EUR	300	0	0	%	100,5565	301.669,54	0,18
XS2468979302	3.1250% CETIN Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)		EUR	1.100	0	0	%	100,6400	1.107.040,00	0,65
XS2193661324	3.2500% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		EUR	500	0	0	%	99,9680	499.840,00	0,30
XS2825485183	3.2500% MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 24/32		EUR	1.500	1.500	0	%	101,0190	1.515.285,00	0,89
XS2778374129	3.3590% NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)		EUR	500	500	0	%	101,0301	505.150,42	0,30
XS2902720171	3.3600% BP Capital Markets B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(31)		EUR	300	300	0	%	100,3934	301.180,27	0,18
XS2574870759	3.5000% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/31)		EUR	900	900	0	%	101,3467	912.120,30	0,54
XS2843262887	3.6250% Dell Bank International DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)		EUR	1.100	0	0	%	102,1321	1.123.452,55	0,66

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
XS2773789065	3.6250% Epiroc AB EO-MTN 24/31	EUR		1.100	600	600	%	102,0038	1.122.042,13	0,66
XS2909822517	3.6250% IHG Finance LLC EO-Med.- Term Nts 2024(24/31)	EUR		300	300	0	%	100,1665	300.499,44	0,18
XS2583742239	3.6250% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)	EUR		1.100	0	0	%	103,0214	1.133.234,96	0,67
XS2897290115	3.6250% Loomis AB EO-Sust- Lkd.MTN 2024(24/29)	EUR		500	500	0	%	102,2150	511.075,00	0,30
XS2742660157	3.6250% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	EUR		600	0	200	%	102,7949	616.769,47	0,36
XS2809270072	3.6500% General Mills Inc. EO- Notes 2024(24/30)	EUR		1.100	1.100	0	%	102,5754	1.128.329,14	0,67
XS2779881601	3.7500% Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	EUR		600	200	0	%	102,6290	615.774,00	0,36
XS2802928775	3.7500% Brenntag Finance B.V. EO- Medium-Term Nts 2024(24/28)	EUR		1.100	0	0	%	102,6335	1.128.968,50	0,67
XS2582814039	3.7500% British Telecommunications PLC EO-Med.- Term Notes 2023(23/31)	EUR		700	0	0	%	103,0873	721.611,43	0,43
FR001400HU68	3.7500% Carrefour S.A. EO- Medium-Term Nts 2023(23/30)	EUR		1.100	0	0	%	102,7805	1.130.585,50	0,67
XS2623868994	3.7500% Tele2 AB EO-Medium- Term Nts 2023(29/29)	EUR		1.100	1.100	0	%	103,2670	1.135.937,00	0,67
XS2587306403	3.8200% Sage Group PLC, The EO- Medium Term Nts 2023(23/28)	EUR		1.100	0	0	%	103,1328	1.134.461,28	0,67
XS2723549361	3.8750% Compagnie de Saint- Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)	EUR		1.100	700	0	%	104,1268	1.145.394,36	0,68
DE000A383PT8	3.8750% HOWOGE Wohnungsbaug.mbh EO-MTN v. 2024(2024/2030)	EUR		1.500	0	0	%	102,8615	1.542.922,50	0,91
XS2178833773	3.8750% Stellantis N.V. EO-MTN 20/26	EUR		1.100	0	0	%	100,5065	1.105.571,50	0,65
XS2293733825	3.8750% Trafigura Funding SA 21/ 26	EUR		1.000	0	0	%	100,2185	1.002.185,00	0,59
XS2590758665	3.9500% AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)	EUR		800	400	0	%	104,3567	834.853,52	0,49
FR001400NC88	4.0000% ALD S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/31)	EUR		1.100	0	0	%	103,7345	1.141.079,57	0,67
BE6352800765	4.0000% Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2024(24/29)	EUR		500	0	600	%	100,5991	502.995,27	0,30
XS2621757744	4.1250% Corning Inc. EO-Notes 2023(23/31)	EUR		1.100	0	0	%	104,4986	1.149.484,17	0,68
XS2590621103	4.1250% NBN Co Ltd. EO-Medium- Term Nts 2023(23/29)	EUR		1.000	0	0	%	104,8945	1.048.945,00	0,62
XS2725957042	4.1250% Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	EUR		1.100	200	0	%	104,0400	1.144.440,25	0,68
XS2715940891	4.2200% Sandoz Finance B.V. EO- Notes 23/30	EUR		1.100	0	0	%	105,0456	1.155.501,15	0,68
XS2630112014	4.2500% Bayer AG MTN v. 2023(2029/2029)	EUR		1.100	0	0	%	104,9679	1.154.646,46	0,68
XS2641164491	4.2500% Cadent Finance PLC EO- Med.-Term Nts 2023(23/29)	EUR		1.100	0	0	%	104,9702	1.154.671,80	0,68
DE000A30VJZ6	4.2520% Allianz SE FLR-Sub.MTN.v. 2022(2032/2052)	EUR		1.500	0	0	%	102,6510	1.539.764,64	0,91
XS2597677090	4.3750% Magna International Inc. EO-Notes 2023(23/32)	EUR		300	300	0	%	104,8005	314.401,50	0,19
XS2656537664	4.5000% Leasys S.p.A. EO-Notes 2023(26/26)	EUR		600	0	0	%	102,0630	612.378,00	0,36
XS2803804314	4.7500% PostNL N.V. EO-Notes 2024(24/31)	EUR		600	200	500	%	103,7620	622.572,00	0,37
XS2644969425	4.8750% Realty Income Corp. EO- Notes 2023(23/30)	EUR		1.100	0	0	%	107,0872	1.177.958,93	0,70

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2673969650	5.2500% Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 23/28		EUR	1.100	0	0	%	106,1477	1.167.624,66	0,69
FR001400M2F4	5.2500% Téléperformance SE EO- MTN 23/28		EUR	1.100	0	0	%	106,2154	1.168.368,94	0,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	14.152.775,80	8,36
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	14.152.775,80	8,36
XS2384715244	0.4500% DXC Capital Funding 21/ 27		EUR	800	0	0	%	94,1710	753.368,00	0,44
XS2384273715	0.5000% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)		EUR	1.100	700	0	%	87,4516	961.967,73	0,57
XS2347284742	1.1250% Technip Energies N.V.		EUR	1.100	0	0	%	95,3230	1.048.553,00	0,62
XS2052968596	1.3500% WPC Eurobond B.V. EO- Notes 19/28		EUR	500	0	200	%	95,7581	478.790,26	0,28
FR0013430840	1.6250% Groupe VYV UMG EO-Obl. 2019(29)		EUR	1.100	0	0	%	94,0047	1.034.051,70	0,61
XS2052313827	1.6250% LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 2019(19/31)		EUR	1.100	0	0	%	89,9176	989.093,56	0,58
XS2407027031	1.7500% VIA Outlets 21/28		EUR	300	0	200	%	95,3923	286.176,83	0,17
BE6334364708	2.6250% Euroclear Investments S.A. EO-FLR Notes 2022(28/48)		EUR	1.500	0	0	%	98,2885	1.474.327,50	0,87
XS2782800713	3.6250% WPP Finance 2013 EO- Med.-T. Nts 2024(24/29)		EUR	600	235	735	%	102,3365	614.019,00	0,36
FR001400QR62	4.1250% Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)		EUR	1.100	0	0	%	104,8215	1.153.036,62	0,68
FR001400M2R9	4.2500% Arkema S.A. EO-Medium- Term Nts 2023(23/30)		EUR	1.100	0	0	%	105,8343	1.164.177,60	0,69
XS2817890077	4.2500% Münchener Rückvers.- Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)		EUR	500	0	0	%	102,5750	512.875,20	0,30
XS2849625756	4.3750% DCC Group Fin. (Ireland) DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)		EUR	1.100	0	0	%	102,8585	1.131.443,65	0,67
XS2676395077	4.3750% Sartorius Finance B.V. EO- Notes 2023(23/29)		EUR	1.100	0	0	%	105,0033	1.155.036,41	0,68
XS2679898184	4.8750% REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30)		EUR	1.100	0	0	%	107,3234	1.180.557,70	0,70
XS2848652272	6.5000% IWG US Finance LLC EO- Notes 24/30		EUR	200	0	0	%	107,6505	215.301,04	0,13
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	9.513.240,27	5,62
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	9.513.240,27	5,62
XS2407019798	0.3750% AXA Logistics Euro. Master SCA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		EUR	1.100	0	0	%	96,5959	1.062.555,19	0,63
XS2753539068	3.0000% British Columbia, Provinz EO-Notes 2024(34)		EUR	4.000	1.000	0	%	99,1478	3.965.912,48	2,34
XS2897313859	3.2500% Gas Networks Ireland EO- Med.-Term Notes 2024(24/30)		EUR	1.500	1.000	0	%	101,1140	1.516.710,00	0,90
XS2900380812	3.3750% Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)		EUR	1.100	500	0	%	101,4727	1.116.199,33	0,66
XS2072829794	3.6250% Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/30) 144A		EUR	800	300	0	%	103,5159	828.127,14	0,49
FR001400PT38	3.7500% Group d.Assurances du Cr. Mut. EO-Obl. 2024(29/29)		EUR	500	500	0	%	102,2643	511.321,30	0,30
XS2859392248	3.8750% Leasys S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(27/27)		EUR	500	0	0	%	102,4830	512.414,83	0,30
Summe Wertpapiervermögen								EUR	164.418.433,69	97,10

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	3.430.558,47	2,03
EUR - Guthaben bei:							EUR	3.430.558,47	2,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	3.430.558,47				3.430.558,47	2,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.644.188,32	0,97
Dividendenansprüche			EUR	18.960,73				18.960,73	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	671,23				671,23	0,00
Zinsansprüche			EUR	1.624.556,36				1.624.556,36	0,96
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-165.476,08	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-165.476,08				-165.476,08	-0,10
Fondsvermögen							EUR	169.327.704,40	100,00
Anteilwert NB Stiftungsfonds R							EUR	50,63	
Anteilwert NB Stiftungsfonds VA							EUR	108,37	
Umlaufende Anteile NB Stiftungsfonds R							STK	3.187.008,992	
Umlaufende Anteile NB Stiftungsfonds VA							STK	73.628,000	

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				
Aktien				
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	0	34.583
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2133056114	0.0000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020/25	EUR	0	800
DE000A254PS3	0.0100% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(25)	EUR	0	500
FR0012558310	0.1000% Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2015(25)	EUR	0	300
FR0013519253	0.1000% Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2020(26)	EUR	0	500
XS2102916793	0.1250% Merck Financial Services GmbH MTN v. 2020(25)	EUR	0	1.000
XS2113885011	0.3750% Elenia Verkko Oyj EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	EUR	0	1.100
XS2307768734	0.6000% General Motors Fin. Intl. B.V. EO-Medium-Term Notes 2021/27	EUR	500	500
FR0013519048	0.6250% Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25)	EUR	0	300
XS2441244535	0.7500% Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Notes 2022(22/25)	EUR	0	1.700
XS1578212299	0.8750% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	EUR	0	700
XS1788494257	0.8750% Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	EUR	0	600
XS1877836079	1.0000% Archer Daniels Midland Co. EO-Notes 18/25	EUR	0	1.500
XS2248827771	1.0000% CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2020(20/25)	EUR	0	400
XS1974922442	1.1250% Norsk Hydro ASA EO-Bonds 19/25	EUR	0	500
XS1719267855	1.1250% Parker-Hannifin EO-Nts 17/25	EUR	0	1.100
XS1412281534	1.2500% Simon Intern. Finance S.C.A. EO-Notes 2016(16/25)	EUR	0	200
XS1231027464	1.3000% RELX Capital Inc. EO-Notes 15/25	EUR	0	1.100
XS2089322098	1.3750% RAI-Radiotele. Italiana S.p.A. EO-Notes 2019(24)	EUR	0	400
XS1883245331	1.7500% DXC Technology Co. EO-Notes 18/26	EUR	0	300
FR0014001YB0	1.8750% Iliad S.A. EO-Obl. 21/28	EUR	0	400
XS2156236452	2.2800% Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	EUR	200	200
XS1849518276	2.8750% Smurfit Kappa Acquis. Unl. EO-Nts 18/26 Reg.S	EUR	0	500
DE000A3LGGLO	3.4000% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(25)	EUR	0	1.500
FR0013322146	3.4520% RCI Banque S.A. EO-FLR MTN 18/25	EUR	0	300
XS2596458591	4.2500% Brambles Finance Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	EUR	0	200
XS2598746290	4.5000% Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	EUR	317	1.017
Andere Wertpapiere				
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	105.965	105.965
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2323295563	0.0460% Nidec 21/26	EUR	0	300
XS2088659789	0.1250% Gas Networks Ireland EO-MTN 19/24	EUR	0	600
XS2389688107	0.3750% Viterra Finance B.V. EO-MTN 21/25	EUR	0	1.100
XS2118213888	0.6250% Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	EUR	0	300

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
XS2225890537	1.1250% Athene Global Funding EO-Notes 2020(25)	EUR	0	1.000
XS2466172280	1.2500% Daimler Truck Intl Finance EO-MTN 22/25	EUR	0	500
NO0010874050	4.6560% Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(25)	EUR	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
Fehlanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,10

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	50,63
Anteilwert NB Stiftungsfonds VA	EUR	108,37
Umlaufende Anteile NB Stiftungsfonds R	STK	3.187.008,992
Umlaufende Anteile NB Stiftungsfonds VA	STK	73.628,000

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	1,1250% p.a.	0,1750% 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

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: 27,746 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

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

AUFSICHTSRAT

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- 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: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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