

HALBJAHRESBERICHT

NB Anleihen Euro
NB Multi Asset Global
NB Stiftungsfonds Select

30. Juni 2025



NATIONAL-BANK

Mehr. Wert. Erfahren.

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	3
NB Anleihen Euro	4
NB Multi Asset Global	15
NB Stiftungsfonds Select	21
Allgemeine Angaben	29

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sonstiges Sondervermögen)

NB Multi Asset Global

sowie des OGAW Fonds

NB Anleihen Euro und NB Stiftungsfonds Select

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklungen:

NB Anleihen Euro VT	+ 1,76 %
NB Anleihen Euro I	+ 1,58 %
NB Anleihen Euro R	+ 1,55 %
NB Anleihen Euro VA	+ 1,76 %
NB Multi Asset Global R	- 0,19 %
NB Multi Asset Global VT	+ 0,46 %
NB Stiftungsfonds Select R	+ 1,11 %

Der NB Stiftungsfonds Select wurde zum 14.03.2025 aufgelegt.

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

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	429.079.007,90	100,02
1. Anleihen	415.139.034,02	96,77
2. Bankguthaben	9.289.233,35	2,17
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4.650.740,53	1,08
II. Verbindlichkeiten	-83.768,04	-0,02
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-83.768,04	-0,02
III. Fondsvermögen	EUR 428.995.239,86	100,00

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

Vermögensaufstellung NB Anleihen Euro

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		352.270.058,68	82,12
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		352.270.058,68	82,12
XS2281473111	0.0000% Hemsö Treasury Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)		EUR	3.000	500	0	%	93,1565	2.794.695,24	0,65
DE000A289F29	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(27)		EUR	2.000	2.000	0	%	95,1830	1.903.660,00	0,44
XS2317123052	0.0000% Lettland, Republik EO-MTN 21/31		EUR	2.000	2.000	0	%	84,7245	1.694.490,00	0,39
DE0001030567	0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)		EUR	7.700	700	0	%	98,7900	9.803.986,78	2,29
DE0001030583	0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)		EUR	8.500	1.500	0	%	95,6590	9.972.445,97	2,32
FR0013519253	0.1000% Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2020(26)		EUR	4.000	0	0	%	99,3955	4.845.848,69	1,13
FR0014001N38	0.1000% Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2020(31)		EUR	3.000	0	1.000	%	95,5255	3.498.296,65	0,82
FR0013444544	0.1250% Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/26)		EUR	2.500	2.500	0	%	97,3009	2.432.521,98	0,57
FR0013444551	0.3750% Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/29)		EUR	1.500	1.500	0	%	90,9818	1.364.727,18	0,32
XS2339427747	0.3750% EMIR.TELECOM.GP (Etisalat) 21/28 MTN		EUR	2.000	0	0	%	94,1473	1.882.945,00	0,44
XS2177013252	0.3750% RECKITT BENCKISER B.V. 20/26		EUR	500	500	0	%	98,3790	491.895,00	0,11
XS2384274440	0.3750% Woolworths 21/28		EUR	3.000	400	0	%	92,5244	2.775.730,50	0,65
XS2050404800	0.4500% DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)		EUR	2.500	2.500	0	%	94,6993	2.367.483,40	0,55
DE0001030559	0.5000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)		EUR	10.700	3.500	0	%	99,9420	13.819.162,23	3,22
XS1551045039	0.6250% Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2017(27)		EUR	4.000	4.000	0	%	97,8638	3.914.551,40	0,91
DE000A3E5MH6	0.6250% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/29)		EUR	2.500	0	0	%	89,9183	2.247.958,60	0,52
XS2315784715	0.7500% APT Pipelines Ltd. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)		EUR	3.000	200	0	%	92,4191	2.772.572,58	0,65
XS2391430837	0.8750% Ausgrid Finance Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)		EUR	3.000	3.000	0	%	86,2092	2.586.275,58	0,60
XS2407019871	0.8750% AXA Logistics Euro. Master SCA EO-Notes 2021(21/29) Reg.S		EUR	1.500	0	0	%	90,7780	1.361.670,00	0,32
XS2351032227	0.8750% Worley US Fin. 21/26		EUR	2.000	0	700	%	98,4485	1.968.970,00	0,46
FR0014000087	0.8780% Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2020(20/27)		EUR	300	0	0	%	90,2215	270.664,50	0,06
BE0000347568	0.9000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 19/29		EUR	5.000	5.000	0	%	94,7750	4.738.750,00	1,10
XS1877836079	1.0000% Archer Daniels Midland Co. EO-Notes 18/25		EUR	3.600	0	0	%	99,7740	3.591.864,00	0,84
XS2343846940	1.0000% BorgWarner Inc. EO-Bonds 2021(21/31)		EUR	3.000	300	0	%	86,5705	2.597.115,00	0,61
XS2248827771	1.0000% CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2020(20/25)		EUR	500	0	0	%	99,2620	496.310,00	0,12
XS2013539635	1.0000% Optus Finance Pty Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)		EUR	3.000	300	0	%	92,6445	2.779.335,00	0,65
XS2348408514	1.0000% SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2021(31)		EUR	3.000	300	0	%	85,4322	2.562.964,80	0,60
XS2112816934	1.1250% AB Sagax EO-MTN 20/27		EUR	3.000	300	0	%	97,4810	2.924.430,00	0,68
XS2341269970	1.1250% Aker BP ASA EO-MTN 21/29		EUR	3.000	200	0	%	92,9197	2.787.589,68	0,65
XS2346125573	1.1250% Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 21(28/28)		EUR	1.500	0	1.300	%	95,5051	1.432.576,50	0,33

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
FR0013313582	1.2500% Frankreich EO-OAT 18/34		EUR	8.000	0	0	%	85,4810	6.838.480,00	1,59
XS1998215559	1.3000% Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/29)		EUR	1.500	1.500	0	%	94,4039	1.416.058,82	0,33
XS1991190361	1.5000% Ceske Drahy AS EO-Notes 2019(19/26)		EUR	3.000	2.000	0	%	99,1830	2.975.490,00	0,69
XS2232045463	1.5000% MOL Magyar Olaj-és Gázip.Nyrt EO-Notes 2020(27)		EUR	500	0	0	%	96,7435	483.717,50	0,11
XS1986416698	1.5000% Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/31)		EUR	1.500	2.400	900	%	92,3298	1.384.946,30	0,32
XS1419674525	1.5540% DAA Finance PLC EO- Notes 2016(28/28)		EUR	2.000	2.000	0	%	97,2650	1.945.300,00	0,45
XS1995795504	1.6250% Coca Cola HBC Finance B.V. EO-MTN 19/31		EUR	2.500	2.200	0	%	92,4800	2.312.000,00	0,54
XS2502850865	1.6250% EUROFIMA EO-MTN 22/27		EUR	4.000	3.500	0	%	98,8615	3.954.460,00	0,92
XS2332552541	1.6250% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 21/28		EUR	3.000	700	0	%	97,0700	2.912.098,74	0,68
XS2028104037	1.6250% Westlake Chemical Corp. EO-Notes 2019(19/29)		EUR	3.000	300	0	%	93,9599	2.818.797,42	0,66
IT0005413171	1.6500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)		EUR	3.000	0	0	%	94,6956	2.840.869,35	0,66
XS1883245331	1.7500% DXC Technology Co. EO- Notes 18/26		EUR	500	0	1.200	%	99,7175	498.587,50	0,12
FR0013320249	1.8000% Mercialis EO-Bonds 2018(18/26)		EUR	1.500	0	0	%	99,4025	1.491.037,50	0,35
XS2194192527	2.0000% FINEON TECH. ANL. 20/ 32		EUR	3.000	1.200	0	%	92,5292	2.775.875,76	0,65
FR001400BKZ3	2.0000% Frankreich EO-OAT 22/32		EUR	8.000	4.000	0	%	93,8742	7.509.936,64	1,75
XS2473687106	2.2500% ASML Holding N.V. EO- Notes 2022(22/32)		EUR	500	500	0	%	97,0100	485.049,88	0,11
XS1140054526	2.2500% BG Energy Capital PLC EO-Medium-Term Notes 14(29/29)		EUR	4.000	1.100	0	%	97,6009	3.904.035,84	0,91
XS2156236452	2.2800% Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(27)		EUR	1.000	1.000	0	%	99,6838	996.838,24	0,23
FR0013507878	2.3750% Capgemini SE EO-Notes 2020(20/32)		EUR	3.000	2.200	0	%	95,9297	2.877.890,40	0,67
XS2293060658	2.3760% Telefónica Europe B.V. EO- FLR Bonds 2021(29/Und.)		EUR	300	0	0	%	93,8340	281.502,00	0,07
DE000BU22049	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	1.500	1.000	500	%	100,4555	1.506.832,50	0,35
XS2475919663	2.5000% Electrolux, AB EO- Medium-Term Nts 2022(22/30)		EUR	2.000	300	1.000	%	96,1470	1.922.939,82	0,45
FR001400NBC6	2.5000% Frankreich EO-OAT 2024(27)		EUR	2.000	2.000	0	%	100,9805	2.019.610,00	0,47
DE000BU2Z031	2.6000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)		EUR	2.500	3.000	500	%	100,3852	2.509.630,30	0,59
DE000A352ED1	2.6250% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v. 2024 (2034)		EUR	500	500	0	%	98,9161	494.580,63	0,12
XS2744955373	2.7500% BNG Bank N.V. EO- Medium-Term Nts 2024(34)		EUR	4.000	900	0	%	98,9133	3.956.530,00	0,92
XS2481288525	2.7500% Coloplast Finance B.V. EO- Medium-Term Nts 2022(22/30)		EUR	1.000	500	1.000	%	99,1183	991.182,80	0,23
AT0000A32458	2.9000% Österreich, Republik EO- Medium-Term Notes 2023(33)		EUR	3.000	0	0	%	100,9750	3.029.250,00	0,71
AT0000A39UW5	2.9000% Österreich, Republik EO- Medium-Term Notes 2024(34)		EUR	7.000	500	0	%	100,2510	7.017.570,00	1,64
BE0000333428	3.0000% Belgien, Königreich EO- Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73		EUR	1.500	1.500	0	%	99,9960	1.499.940,00	0,35
FR001400RX89	3.0000% EssilorLuxottica S.A. EO- Medium-Term Nts 2024(24/32)		EUR	2.000	2.000	0	%	99,4427	1.988.853,52	0,46
XS2647979181	3.0000% European Investment Bank EO-MTN 23/33		EUR	4.000	1.000	0	%	101,7541	4.070.165,00	0,95

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
EU000A1Z99S3	3.0000% Europäischer Stabilitäts. (ESM) EO-Medium-Term Notes 2023(33)		EUR	2.000	2.000	0	%	101,6190	2.032.380,00	0,47
FI4000550249	3.0000% Finnland, Republik EO- Bonds 2023(33)		EUR	10.000	4.000	0	%	101,2675	10.126.750,00	2,36
FR001400QMF9	3.0000% Frankreich EO-OAT 2024(34)		EUR	8.000	3.000	0	%	98,3390	7.867.120,00	1,83
IT0005611055	3.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(29)		EUR	3.000	2.000	0	%	101,9393	3.058.177,50	0,71
XS2555166128	3.0000% Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.22(34)		EUR	1.500	1.500	0	%	101,1102	1.516.652,49	0,35
XS1078218218	3.0000% Sandvik AB EO-Medium- Term Notes 2014(26)		EUR	3.000	3.000	0	%	100,5545	3.016.635,00	0,70
XS1843449395	3.0000% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 18/30		EUR	3.000	600	0	%	99,6715	2.990.144,43	0,70
FR001400N9U7	3.1250% Agence France Locale EO- Medium-Term Notes 2024(34)		EUR	9.000	1.000	0	%	99,0568	8.915.108,13	2,08
XS2887901598	3.1250% BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30)		EUR	1.500	700	0	%	100,7447	1.511.169,90	0,35
XS2468979302	3.1250% CETIN Group N.V. EO- Medium-Term Nts 2022(22/27)		EUR	3.000	200	0	%	100,7621	3.022.862,76	0,70
XS2193661324	3.2500% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		EUR	500	0	0	%	100,1895	500.947,50	0,12
XS2825485183	3.2500% MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 24/32		EUR	4.000	4.000	0	%	100,7643	4.030.570,88	0,94
XS2778374129	3.3590% NTT Finance Corp. EO- Medium-Term Nts 2024(24/31)		EUR	3.000	3.000	0	%	100,7177	3.021.529,83	0,70
XS2902720171	3.3600% BP Capital Markets B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(31)		EUR	2.500	2.500	0	%	100,8513	2.521.283,13	0,59
XS2757515882	3.3750% Coca Cola HBC Finance B.V. EO-MTN 24/28		EUR	500	500	0	%	102,0789	510.394,72	0,12
IT0005595803	3.4500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)		EUR	2.000	0	0	%	103,1755	2.063.510,00	0,48
XS2574870759	3.5000% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/31)		EUR	1.500	1.500	0	%	101,3163	1.519.743,90	0,35
XS2843262887	3.6250% Dell Bank International DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)		EUR	3.000	300	0	%	102,2915	3.068.745,99	0,72
XS2773789065	3.6250% Epiroc AB EO-MTN 24/31		EUR	3.000	1.500	1.000	%	102,2082	3.066.244,50	0,71
XS2909822517	3.6250% IHG Finance LLC EO-Med.- Term Nts 2024(24/31)		EUR	2.000	1.000	0	%	100,4040	2.008.080,00	0,47
XS2583742239	3.6250% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	3.000	300	0	%	102,8405	3.085.214,16	0,72
XS2897290115	3.6250% Loomis AB EO-Sust- Lkd.MTN 2024(24/29)		EUR	3.000	1.700	0	%	102,2495	3.067.485,00	0,72
XS2742660157	3.6250% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)		EUR	2.500	0	0	%	102,5880	2.564.699,90	0,60
XS2529520715	3.6250% ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/30)		EUR	2.500	0	0	%	102,0615	2.551.537,50	0,59
XS2809270072	3.6500% General Mills Inc. EO- Notes 2024(24/30)		EUR	3.000	900	0	%	102,4092	3.072.274,86	0,72
XS2779881601	3.7500% Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 24(24/29)		EUR	3.000	2.200	0	%	102,9890	3.089.671,38	0,72
XS2802928775	3.7500% Brenntag Finance B.V. EO- Medium-Term Nts 2024(24/28)		EUR	500	100	1.600	%	102,5230	512.615,00	0,12
XS2582814039	3.7500% British Telecommunications PLC EO-Med.- Term Notes 2023(23/31)		EUR	2.100	0	0	%	103,1542	2.166.237,80	0,50
FR001400HU68	3.7500% Carrefour S.A. EO- Medium-Term Nts 2023(23/30)		EUR	3.000	800	0	%	101,8525	3.055.575,00	0,71
XS3030307865	3.7500% NESTE 25/30		EUR	1.500	1.500	0	%	102,2817	1.534.225,05	0,36

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
XS2623868994	3.7500% Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2023(29/29)		EUR	3.000	300	0	%	103,0256	3.090.767,28	0,72
XS2587306403	3.8200% Sage Group PLC, The EO-Medium Term Nts 2023(23/28)		EUR	3.000	300	0	%	102,8857	3.086.571,27	0,72
XS2723549361	3.8750% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)		EUR	3.000	300	0	%	104,0554	3.121.662,54	0,73
DE000A383PT8	3.8750% HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v. 2024(2024/2030)		EUR	4.000	2.000	0	%	102,8145	4.112.580,00	0,96
XS2178833773	3.8750% Stellantis N.V. EO-MTN 20/26		EUR	1.000	0	1.700	%	100,4180	1.004.180,00	0,23
XS2293733825	3.8750% Trafigura Funding SA 21/26		EUR	500	0	0	%	100,0970	500.485,00	0,12
XS2590758665	3.9500% AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	3.000	700	0	%	104,0257	3.120.770,28	0,73
FR001400NC88	4.0000% ALD S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/31)		EUR	3.000	300	0	%	103,8859	3.116.576,82	0,73
BE6352800765	4.0000% Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2024(24/29)		EUR	1.500	0	1.100	%	100,9217	1.513.825,32	0,35
BE0000326356	4.0000% Belgien 12/32		EUR	2.500	5.000	2.500	%	107,8225	2.695.562,50	0,63
BE0002925064	4.0000% Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)		EUR	3.000	1.800	0	%	104,4606	3.133.818,60	0,73
XS2621757744	4.1250% Corning Inc. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	3.000	300	0	%	104,5901	3.137.702,34	0,73
FR001400QR62	4.1250% Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)		EUR	3.000	300	0	%	104,1777	3.125.332,05	0,73
XS2590621103	4.1250% NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)		EUR	3.500	800	400	%	104,5802	3.660.307,81	0,85
XS2725957042	4.1250% Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	3.000	300	0	%	103,8671	3.116.014,05	0,73
XS2715940891	4.2200% Sandoz Finance B.V. EO-Notes 23/30		EUR	3.000	300	0	%	105,2550	3.157.649,16	0,74
FR001400M2R9	4.2500% Arkema S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)		EUR	3.000	300	0	%	105,8081	3.174.243,00	0,74
XS2630112014	4.2500% Bayer AG MTN v. 2023(2029/2029)		EUR	3.000	300	0	%	105,0190	3.150.571,14	0,73
XS2596458591	4.2500% Brambles Finance Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	2.000	1.600	0	%	105,7620	2.115.240,50	0,49
XS2641164491	4.2500% Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)		EUR	3.000	500	0	%	105,1020	3.153.060,03	0,73
FR001400WRE9	4.2500% Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)		EUR	1.500	1.500	0	%	101,8401	1.527.600,93	0,36
DE000A30VJZ6	4.2520% Allianz SE FLR-Sub.MTN.v. 2022(2032/2052)		EUR	4.000	500	0	%	102,7898	4.111.593,60	0,96
XS2597677090	4.3750% Magna International Inc. EO-Notes 2023(23/32)		EUR	2.000	2.000	0	%	104,6114	2.092.228,62	0,49
XS2717378231	4.3750% Metso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)		EUR	3.000	1.000	0	%	104,8820	3.146.460,00	0,73
XS2656537664	4.5000% Leasys S.p.A. EO-Notes 2023(26/26)		EUR	2.500	0	0	%	102,0249	2.550.622,45	0,59
FR001400E3H8	4.7500% Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)		EUR	2.000	500	0	%	103,7034	2.074.067,60	0,48
XS2647371843	4.7500% Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 23(30/30)		EUR	1.500	1.500	0	%	106,6158	1.599.236,66	0,37
XS2803804314	4.7500% PostNL N.V. EO-Notes 2024(24/31)		EUR	1.500	200	1.400	%	103,6640	1.554.960,00	0,36
XS2644969425	4.8750% Realty Income Corp. EO-Notes 2023(23/30)		EUR	2.500	0	0	%	107,3149	2.682.873,30	0,63
XS2673969650	5.2500% Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 23/28		EUR	1.500	200	1.500	%	106,2141	1.593.211,80	0,37
FR001400M2F4	5.2500% Téléperformance SE EO-MTN 23/28		EUR	1.500	0	1.300	%	106,0770	1.591.155,00	0,37

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	34.099.783,72	7,95
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	34.099.783,72	7,95
XS2384715244	0.4500% DXC Capital Funding 21/27		EUR	1.000	0	100	%	94,5615	945.614,89	0,22
XS2384273715	0.5000% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)		EUR	3.000	300	0	%	88,1525	2.644.574,25	0,62
XS2118213888	0.6250% Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)		EUR	2.500	700	0	%	88,3374	2.208.435,20	0,51
XS2347284742	1.1250% Technip Energies N.V.		EUR	3.000	1.300	1.000	%	95,5808	2.867.423,43	0,67
XS2052968596	1.3500% WPC Eurobond B.V. EO-Notes 19/28		EUR	3.000	1.000	0	%	95,9521	2.878.564,26	0,67
FR0013430840	1.6250% Groupe VYV UMG EO-Obl. 2019(29)		EUR	3.000	200	0	%	94,5542	2.836.627,14	0,66
XS2052313827	1.6250% LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 2019(19/31)		EUR	3.000	800	0	%	90,5709	2.717.126,58	0,63
XS2407027031	1.7500% VIA Outlets 21/28		EUR	500	0	0	%	95,6762	478.380,96	0,11
BE6334364708	2.6250% Euroclear Investments S.A. EO-FLR Notes 2022(28/48)		EUR	4.000	1.300	0	%	98,6835	3.947.340,00	0,92
XS2817890077	4.2500% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)		EUR	3.000	800	0	%	102,7670	3.083.010,00	0,72
XS2849625756	4.3750% DCC Group Fin. (Ireland) DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)		EUR	3.000	300	0	%	103,1725	3.095.175,00	0,72
XS2676395077	4.3750% Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)		EUR	1.500	300	1.500	%	104,7302	1.570.953,41	0,37
XS2679898184	4.8750% REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30)		EUR	3.000	200	0	%	107,1853	3.215.559,60	0,75
XS2848652272	6.5000% IWG US Finance LLC EO-Notes 24/30		EUR	1.500	500	0	%	107,3999	1.610.999,00	0,38
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	28.769.191,62	6,71
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	28.769.191,62	6,71
XS2407019798	0.3750% AXA Logistics Euro. Master SCA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		EUR	1.500	1.500	0	%	96,8111	1.452.166,71	0,34
XS2056374353	0.8750% Mondelez International Inc. DL-Notes 2019/31		EUR	1.500	1.500	0	%	87,5183	1.312.774,04	0,31
XS2753539068	3.0000% British Columbia, Provinz EO-Notes 2024(34)		EUR	6.000	3.000	0	%	98,7640	5.925.841,20	1,38
XS2897313859	3.2500% Gas Networks Ireland EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)		EUR	4.000	2.200	0	%	101,1255	4.045.020,00	0,94
XS2900380812	3.3750% Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)		EUR	2.500	2.000	0	%	101,6025	2.540.062,50	0,59
XS2072829794	3.6250% Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/30) 144A		EUR	3.000	1.000	0	%	103,5893	3.107.677,68	0,72
FR001400PT38	3.7500% Group d.Assurances du Cr. Mut. EO-Obl. 2024(29/29)		EUR	500	500	0	%	102,6811	513.405,60	0,12
XS2802928692	3.8750% Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)		EUR	2.500	2.500	0	%	101,3999	2.534.998,38	0,59
XS2610788569	3.8750% Cargill Inc. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S		EUR	3.500	3.000	0	%	103,9905	3.639.666,38	0,85
XS2859392248	3.8750% Leasys S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(27/27)		EUR	500	200	0	%	102,4421	512.210,39	0,12
XS2532473555	4.5650% Smith & Nephew PLC EO-Notes 2022(22/29)		EUR	3.000	200	0	%	106,1790	3.185.368,74	0,74
Summe Wertpapiervermögen								EUR	415.139.034,02	96,77

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	9.289.233,35	2,17
EUR - Guthaben bei:							EUR	9.289.233,35	2,17
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	2,05				2,05	0,00
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	54,82				54,82	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	9.289.176,48				9.289.176,48	2,17
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.650.740,53	1,08
Zinsansprüche			EUR	4.650.740,53				4.650.740,53	1,08
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-83.768,04	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-83.768,04				-83.768,04	-0,02
Fondsvermögen							EUR	428.995.239,86	100,00
Anteilwert NB Anleihen Euro VT							EUR	104,75	
Anteilwert NB Anleihen Euro I							EUR	98,79	
Anteilwert NB Anleihen Euro R							EUR	96,17	
Anteilwert NB Anleihen Euro VA							EUR	102,69	
Umlaufende Anteile NB Anleihen Euro VT							STK	3.670.130,000	
Umlaufende Anteile NB Anleihen Euro I							STK	90.320,000	
Umlaufende Anteile NB Anleihen Euro R							STK	70.770,000	
Umlaufende Anteile NB Anleihen Euro VA							STK	280.534,000	

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

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

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENS-AUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2133056114	0.0000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020/25	EUR	0	1.000
ES0305523005	0.0000% SIX Group ANL.20/25	EUR	0	3.000
DE000A254PS3	0.0100% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(25)	EUR	0	3.400
XS2411311579	0.0820% NTT Finance Corp. EO-MTN 21/25	EUR	0	1.800
XS2308321962	0.1000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 21/25	EUR	0	700
XS2369244087	0.1000% Chile, Republik EO-Notes 2021(26/27)	EUR	0	400
FR0014003Z81	0.1070% Carrefour Banque EO-MTN 21/25	EUR	0	100
XS2102916793	0.1250% Merck Financial Services GmbH MTN v. 2020(25)	EUR	0	2.500
XS2334361271	0.2500% PHILIPPINEN 21/25	EUR	0	100
XS2113885011	0.3750% Elenia Verkko Oyj EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	EUR	0	2.700
DE000A3MQNN9	0.3750% LEG Immobilien SE MTN 22/26	EUR	0	2.000
XS2394063437	0.5000% Brenntag Finance B.V. EO-MTN 21/29	EUR	0	700
XS2354569407	0.5000% JDE Peets N.V. 21/29	EUR	0	200
XS2115092954	0.5000% Whirlpool EMEA S.p.A. EO-Notes 2020(28)	EUR	0	500
FR0013519048	0.6250% Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25)	EUR	0	1.500
XS2133071774	0.6250% Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020/30	EUR	0	500
XS2443921056	0.6250% Infineon Technologies AG MTN 22/25	EUR	0	900
XS2117485677	0.7500% CEPSA Finance S.A.U. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28)	EUR	0	1.000
XS2441244535	0.7500% Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Notes 2022(22/25)	EUR	0	2.500
XS2163320679	0.7500% Sodexo S.A. LS-Notes 2020(20/25)	EUR	0	2.500
BE0000334434	0.8000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25)	EUR	0	2.000
XS2125145867	0.8500% General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2020(20/26)	EUR	0	500
XS2052310054	0.8750% LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 19/26	EUR	0	500
FR0014009KS6	0.8750% Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	EUR	0	3.000
XS1986416268	0.8750% Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/27)	EUR	1.500	1.500
XS1788494257	0.8750% Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	EUR	0	1.700
XS1724873275	1.0000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	EUR	0	400
XS1637863629	1.0770% BP Capital Markets PLC EO-MTN 17/25	EUR	0	600
XS2393323667	1.1250% Computershare US Inc. EO-MTN 21/31	EUR	0	200
XS1974922442	1.1250% Norsk Hydro ASA EO-Bonds 19/25	EUR	0	600
XS1719267855	1.1250% Parker-Hannifin EO-Nts 17/25	EUR	0	2.600
XS1231027464	1.3000% RELX Capital Inc. EO-Notes 15/25	EUR	0	2.600
XS2063246198	1.3750% AMCO - Asset Management Co.SpA EO-Medium-Term Nts 2019(25)	EUR	0	500
XS2232027727	1.6250% KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	EUR	0	200
ES0205061007	1.6800% Canal de Isabel II S.A. EO-Obl. 2015(25)	EUR	0	500
XS2344772426	1.7500% Hammerson Ireland Finance DAC EO-Nts 21/27	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
FR0014001YB0	1.8750% Iliad S.A. EO-Obl. 21/28	EUR	0	200
XS1877937851	2.1950% 2i Rete Gas S.p.A. EO-MTN 18/25	EUR	0	200
FR0013452893	2.2500% Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 19/26	EUR	0	400
XS2264074647	2.3750% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 20/25	EUR	0	400
XS2171759256	2.3750% Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	EUR	0	300
XS2534276717	2.6250% Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	EUR	0	500
DE000BU22015	2.8000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	500	3.500
XS1062493934	2.8750% AON PLC EO-Notes 2014(14/26)	EUR	0	500
BE0000357666	3.0000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(33)	EUR	0	5.000
DE000A3LGGLO	3.4000% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(25)	EUR	0	2.200
FR0013322146	3.4520% RCI Banque S.A. EO-FLR MTN 18/25	EUR	0	200
FR001400D0F9	4.1250% Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	EUR	0	500
XS2598746290	4.5000% Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	EUR	0	2.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2389688107	0.3750% Viterro Finance B.V. EO-MTN 21/25	EUR	0	2.800
XS1996269061	0.6970% Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2019(19/25)	EUR	0	2.000
XS2225890537	1.1250% Athene Global Funding EO-Notes 2020(25)	EUR	0	3.000
XS2466172280	1.2500% Daimler Truck Intl Finance EO-MTN 22/25	EUR	0	2.300
NO0010874050	4.6560% Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(25)	EUR	0	200
XS2552362704	4.7000% Great-West Lifeco Inc. EO-Bonds 2022(29)	EUR	0	1.500

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			28.317
Bundesrep. Deutschland Euro-SCHATZ (synth. Anleihe)				
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,77

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

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert NB Anleihen Euro VT	EUR	104,75
Anteilwert NB Anleihen Euro I	EUR	98,79
Anteilwert NB Anleihen Euro R	EUR	96,17
Anteilwert NB Anleihen Euro VA	EUR	102,69
Umlaufende Anteile NB Anleihen Euro VT	STK	3.670.130,000
Umlaufende Anteile NB Anleihen Euro I	STK	90.320,000
Umlaufende Anteile NB Anleihen Euro R	STK	70.770,000
Umlaufende Anteile NB Anleihen Euro VA	STK	280.534,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	NB Anleihen Euro VT	NB Anleihen Euro I
ISIN	DE000A2JQHY6	DE000A2JQH23
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.01.2019	15.03.2019
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,090 % p.a.	0,390 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	100	100.000

	NB Anleihen Euro R	NB Anleihen Euro VA
ISIN	DE000A2QAYH5	DE000A3D75X2
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.11.2020	02.01.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,490 % p.a.	0,090 % p.a.
Ausgabeaufschlag	2,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	100

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Die KVG gewährt für die Anteilklasse NB Anleihen Euro I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

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

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

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 Multi Asset Global

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	269.215.226,02	100,05
1. Anleihen	15.475.446,34	5,75
2. Zertifikate	8.236.372,50	3,06
3. Investmentanteile	241.096.975,62	89,60
4. Bankguthaben	4.320.518,88	1,61
5. Sonstige Vermögensgegenstände	85.912,68	0,03
II. Verbindlichkeiten	-127.673,65	-0,05
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-127.673,65	-0,05
III. Fondsvermögen	EUR 269.087.552,37	100,00

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

Vermögensaufstellung NB Multi Asset Global

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	23.711.818,84	8,81
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	15.475.446,34	5,75
US91282CDJ71	1.3750% United States of America DL-Bonds 2021(31)	USD		9.600	0	0	%	85,4063	6.984.410,94	2,60
DE000BU2Z023	2.2000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	EUR		8.700	9.200	500	%	97,5981	8.491.035,40	3,16
Zertifikate								EUR	8.236.372,50	3,06
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK		91.500	1.000	5.000	EUR	90,0150	8.236.372,50	3,06
Investmentanteile								EUR	241.096.975,62	89,60
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	238.445.153,07	88,61
DE000A2JQHY6	NATIONAL-BANK Anleih.stra.Euro Inhaber-Anteile V	ANT		638.000	133.700	18.000	EUR	104,6900	66.792.220,00	24,82
DE000A2PF1K6	NB Aktien Europa Inhaber- Anteilstklasse V	ANT		142.824	13.124	34.300	EUR	158,5200	22.640.460,48	8,41
DE000A2PF1J8	NB Aktien Global Inhaber- Anteilstklasse V	ANT		436.117	110.917	8.800	EUR	190,2700	82.979.981,59	30,84
DE000A2PF1L4	NB Anleihen Global Inhaber- Anteilstklasse V	ANT		67.500	7.000	58.800	EUR	105,1300	7.096.275,00	2,64
DE000A2QAYK9	NB Real Asset Securities Inhaber- Anteile V	ANT		248.800	29.050	1.700	EUR	155,6600	38.728.208,00	14,39
DE000A2QAX13	NB Smart Premia Inhaber-Anteile V	ANT		172.600	12.100	0	EUR	117,0800	20.208.008,00	7,51
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	2.651.822,55	0,99
IE00BKM4GZ66	iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT		79.218	2.618	100.000	EUR	33,4750	2.651.822,55	0,99
Summe Wertpapiervermögen								EUR	264.808.794,46	98,41
Bankguthaben								EUR	4.320.518,88	1,61
EUR - Guthaben bei:								EUR	4.320.518,88	1,61
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	4.320.518,88						4.320.518,88	1,61
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	85.912,68	0,03
Zinsansprüche		EUR	85.912,68						85.912,68	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-127.673,65	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-127.673,65						-127.673,65	-0,05
Fondsvermögen								EUR	269.087.552,37	100,00
Anteilwert NB Multi Asset Global R								EUR	57,62	
Anteilwert NB Multi Asset Global VT								EUR	107,50	
Umlaufende Anteile NB Multi Asset Global R								STK	1.227.076,893	
Umlaufende Anteile NB Multi Asset Global VT								STK	1.845.491,000	

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 30.06.2025

US-Dollar	(USD)	1,173900	=	1 Euro (EUR)
-----------	-------	----------	---	--------------

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				
DE000BU27006	2.4000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2030)	EUR	0	6.300

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 NB Multi Asset Global

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,41

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

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert NB Multi Asset Global R	EUR	57,62
Anteilwert NB Multi Asset Global VT	EUR	107,50
Umlaufende Anteile NB Multi Asset Global R	STK	1.227.076,893
Umlaufende Anteile NB Multi Asset Global VT	STK	1.845.491,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	NB Multi Asset Global R	NB Multi Asset Global VT
ISIN	DE000A12BKE9	DE000A3ETBQ8
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	19.01.2015	15.04.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,4750 % p.a.	0,1750 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	50	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten 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 gewährt für die Anteilklasse NB Multi Asset Global R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse NB Multi Asset Global VT sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BKM4GZ66	iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,18
DE000A2JQHY6	NATIONAL-BANK Anleih.stra.Euro Inhaber-Anteile V ¹⁾	0,09
DE000A2PF1K6	NB Aktien Europa Inhaber-Anteilsklasse V ¹⁾	0,19
DE000A2PF1J8	NB Aktien Global Inhaber-Anteilsklasse V ¹⁾	0,19
DE000A2PF1L4	NB Anleihen Global Inhaber-Anteilsklasse V ¹⁾	0,09
DE000A2QAYK9	NB Real Asset Securities Inhaber-Anteile V ¹⁾	0,19
DE000A2QAX13	NB Smart Premia Inhaber-Anteile V ¹⁾	0,19

¹⁾ Ausgabebefragschläge 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 Select

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	15.064.700,58	100,12
1. Aktien	3.756.098,32	24,96
2. Anleihen	10.767.842,92	71,57
3. Bankguthaben	403.185,73	2,68
4. Sonstige Vermögensgegenstände	137.573,61	0,91
II. Verbindlichkeiten	-18.727,22	-0,12
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.727,22	-0,12
III. Fondsvermögen	EUR 15.045.973,36	100,00

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

Vermögensaufstellung NB Stiftungsfonds Select

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.282.657,20	88,28	
Aktien							EUR	3.756.098,32	24,96	
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	231	231	0	EUR	197,9500	45.726,45	0,30
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	31	31	0	EUR	1.558,4000	48.310,40	0,32
FR0000120073	Air Liquide		STK	672	672	0	EUR	175,1400	117.694,08	0,78
DE0008404005	Allianz SE		STK	526	526	0	EUR	344,1000	180.996,60	1,20
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	1.191	1.191	0	EUR	58,2400	69.363,84	0,46
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	354	354	0	EUR	677,6000	239.870,40	1,59
FR0000120628	AXA S.A.		STK	2.045	2.045	0	EUR	41,6700	85.215,15	0,57
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	6.506	6.506	0	EUR	13,0550	84.935,83	0,56
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	16.987	16.987	0	EUR	7,0270	119.367,65	0,79
DE000BASF111	BASF SE		STK	1.147	1.147	0	EUR	41,8600	48.013,42	0,32
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	1.211	1.211	0	EUR	76,3200	92.423,52	0,61
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.		STK	594	594	0	EUR	99,6400	59.186,16	0,39
FR0000120644	Danone S.A.		STK	762	762	0	EUR	69,3600	52.852,32	0,35
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	218	218	0	EUR	276,9000	60.364,20	0,40
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	1.167	1.167	0	EUR	39,2100	45.758,07	0,30
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	4.667	5.298	631	EUR	30,9700	144.536,99	0,96
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	9.234	9.234	0	EUR	8,0560	74.389,10	0,49
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	350	350	0	EUR	232,9000	81.515,00	0,54
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	142	142	0	EUR	416,1000	59.086,20	0,39
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	39	39	0	EUR	2.299,0000	89.661,00	0,60
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	6.573	8.043	1.470	EUR	16,2900	107.074,17	0,71
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	1.370	1.370	0	EUR	44,1800	60.526,60	0,40
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	1.574	1.574	0	EUR	36,1150	56.845,01	0,38
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	3.803	3.803	0	EUR	18,6260	70.834,68	0,47
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	16.129	16.129	0	EUR	4,8915	78.895,00	0,52
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	300	300	0	EUR	363,1000	108.930,00	0,72
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	368	368	0	EUR	444,6000	163.612,80	1,09
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	994	994	0	EUR	49,6900	49.391,86	0,33
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	157	157	0	EUR	550,6000	86.444,20	0,57
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	3.749	3.749	0	EUR	12,6100	47.274,89	0,31
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	1.528	1.528	0	EUR	47,4700	72.534,16	0,48
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	1.445	1.445	0	EUR	82,2100	118.793,45	0,79
DE0007164600	SAP SE		STK	909	909	0	EUR	258,1500	234.658,35	1,56
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	692	760	68	EUR	225,8000	156.253,60	1,04
DE0007236101	Siemens AG		STK	846	846	0	EUR	217,6500	184.131,90	1,22
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	2.717	2.717	0	EUR	52,1000	141.555,70	0,94
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	1.712	1.712	0	EUR	56,9100	97.429,92	0,65

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	649	649	0	EUR	125,1000	81.189,90	0,54
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	285	285	0	EUR	141,9500	40.455,75	0,27
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	9.526.558,88	63,32
DE0001030716	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. Grüne v.2020(25)		EUR	300	300	0	%	99,4945	298.483,50	1,98
DE0001030583	0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)		EUR	100	100	0	%	95,6590	117.322,89	0,78
FR0014001N38	0.1000% Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2020(31)		EUR	300	300	0	%	95,5255	349.829,67	2,33
XS2115091717	0.3000% IBM DL-Notes 2020(20/28)		EUR	100	100	0	%	94,6494	94.649,36	0,63
XS2384274440	0.3750% Woolworths 21/28		EUR	200	200	0	%	92,5244	185.048,70	1,23
DE0001030559	0.5000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)		EUR	500	500	0	%	99,9420	645.755,24	4,29
DE000A3E5MH6	0.6250% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/29)		EUR	200	200	0	%	89,9183	179.836,69	1,20
XS2013539635	1.0000% Optus Finance Pty Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)		EUR	200	200	0	%	92,6445	185.289,00	1,23
XS2112816934	1.1250% AB Sagax EO-MTN 20/27		EUR	200	200	0	%	97,4810	194.962,00	1,30
XS2341269970	1.1250% Aker BP ASA EO-MTN 21/29		EUR	200	200	0	%	92,9197	185.839,31	1,24
XS1986416698	1.5000% Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/31)		EUR	100	100	0	%	92,3298	92.329,75	0,61
XS1995795504	1.6250% Coca Cola HBC Finance B.V. EO-MTN 19/31		EUR	200	200	0	%	92,4800	184.960,00	1,23
XS2028104037	1.6250% Westlake Chemical Corp. EO-Notes 2019(19/29)		EUR	100	100	0	%	93,9599	93.959,91	0,62
IT0005413171	1.6500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)		EUR	100	100	0	%	94,6956	94.695,65	0,63
FR001400BKZ3	2.0000% Frankreich EO-OAT 22/32		EUR	300	300	0	%	93,8742	281.622,62	1,87
DE000BU22049	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	300	300	0	%	100,4555	301.366,50	2,00
DE000BU2Z031	2.6000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)		EUR	300	300	0	%	100,3852	301.155,64	2,00
DE000A352ED1	2.6250% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v. 2024 (2034)		EUR	300	300	0	%	98,9161	296.748,38	1,97
BE0000333428	3.0000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73		EUR	100	100	0	%	99,9960	99.996,00	0,66
FR001400RX89	3.0000% EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)		EUR	200	200	0	%	99,4427	198.885,35	1,32
XS2647979181	3.0000% European Investment Bank EO-MTN 23/33		EUR	300	300	0	%	101,7541	305.262,38	2,03
FI4000550249	3.0000% Finnland, Republik EO-Bonds 2023(33)		EUR	300	300	0	%	101,2675	303.802,50	2,02
IT0005611055	3.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(29)		EUR	200	200	0	%	101,9393	203.878,50	1,36
XS1843449395	3.0000% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 18/30		EUR	200	200	0	%	99,6715	199.342,96	1,32
XS2887901598	3.1250% BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30)		EUR	200	200	0	%	100,7447	201.489,32	1,34
XS2825485183	3.2500% MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 24/32		EUR	100	100	0	%	100,7643	100.764,27	0,67
XS2902720171	3.3600% BP Capital Markets B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(31)		EUR	100	100	0	%	100,8513	100.851,33	0,67
XS2574870759	3.5000% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/31)		EUR	200	200	0	%	101,3163	202.632,52	1,35

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2843262887	3.6250% Dell Bank International DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)		EUR	200	200	0	%	102,2915	204.583,07	1,36
XS2773789065	3.6250% Epiroc AB EO-MTN 24/31		EUR	200	200	0	%	102,2082	204.416,30	1,36
XS2583742239	3.6250% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	100	100	0	%	102,8405	102.840,47	0,68
XS2897290115	3.6250% Loomis AB EO-Sust- Lkd.MTN 2024(24/29)		EUR	200	200	0	%	102,2495	204.499,00	1,36
XS2802928775	3.7500% Brenntag Finance B.V. EO- Medium-Term Nts 2024(24/28)		EUR	200	200	0	%	102,5230	205.046,00	1,36
FR001400HU68	3.7500% Carrefour S.A. EO- Medium-Term Nts 2023(23/30)		EUR	200	200	0	%	101,8525	203.705,00	1,35
XS2623868994	3.7500% Tele2 AB EO-Medium- Term Nts 2023(29/29)		EUR	200	200	0	%	103,0256	206.051,15	1,37
XS2723549361	3.8750% Compagnie de Saint- Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)		EUR	200	200	0	%	104,0554	208.110,84	1,38
XS2590758665	3.9500% AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	100	100	0	%	104,0257	104.025,68	0,69
FR001400NC88	4.0000% ALD S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/31)		EUR	200	200	0	%	103,8859	207.771,79	1,38
BE0000326356	4.0000% Belgien 12/32		EUR	200	200	0	%	107,8225	215.645,00	1,43
BE0002925064	4.0000% Proximus S.A. EO-Med.- Term Notes 2023(23/30)		EUR	200	200	0	%	104,4606	208.921,24	1,39
FR001400QR62	4.1250% Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)		EUR	200	200	0	%	104,1777	208.355,47	1,38
XS2725957042	4.1250% Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	200	200	0	%	103,8671	207.734,27	1,38
XS2641164491	4.2500% Cadent Finance PLC EO- Med.-Term Nts 2023(23/29)		EUR	200	200	0	%	105,1020	210.204,00	1,40
FR001400WRE9	4.2500% Téléperformance SE EO- Medium-Term Nts 2025(25/30)		EUR	200	200	0	%	101,8401	203.680,12	1,35
DE000A30VJZ6	4.2520% Allianz SE FLR-Sub.MTN.v. 2022(2032/2052)		EUR	200	200	0	%	102,7898	205.579,68	1,37
XS2644969425	4.8750% Realty Income Corp. EO- Notes 2023(23/30)		EUR	200	200	0	%	107,3149	214.629,86	1,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	367.466,51	2,44
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	367.466,51	2,44
XS2384273715	0.5000% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)		EUR	200	200	0	%	88,1525	176.304,95	1,17
XS2347284742	1.1250% Technip Energies N.V.		EUR	200	200	0	%	95,5808	191.161,56	1,27
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	873.817,53	5,81
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	873.817,53	5,81
XS2118213888	0.6250% Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2020(20/ 30)		EUR	200	200	0	%	88,3374	176.674,82	1,17
XS2056374353	0.8750% Mondelez International Inc. DL-Notes 2019/31		EUR	100	100	0	%	87,5183	87.518,27	0,58
XS2052968596	1.3500% WPC Eurobond B.V. EO- Notes 19/28		EUR	200	200	0	%	95,9521	191.904,28	1,28
FR001400PT38	3.7500% Group d.Assurances du Cr. Mut. EO-Obl. 2024(29/29)		EUR	200	200	0	%	102,6811	205.362,24	1,36
XS2532473555	4.5650% Smith & Nephew PLC EO- Notes 2022(22/29)		EUR	200	200	0	%	106,1790	212.357,92	1,41
Summe Wertpapiervermögen								EUR	14.523.941,24	96,53

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	403.185,73	2,68
EUR - Guthaben bei:							EUR	403.185,73	2,68
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	403.185,73				403.185,73	2,68
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	137.573,61	0,91
Zinsansprüche			EUR	137.573,61				137.573,61	0,91
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-18.727,22	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-18.727,22				-18.727,22	-0,12
Fondsvermögen							EUR	15.045.973,36	100,00
Anteilwert NB Stiftungsfonds Select R							EUR	101,11	
Umlaufende Anteile NB Stiftungsfonds Select R							STK	148.811,000	

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

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

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENS-AUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000BU22015	2.8000% Bundesrep. Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	300	300
XS2673969650	5.2500% Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 23/28	EUR	200	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2676395077	4.3750% Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	EUR	200	200

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 %) 96,53

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 Select R	EUR	101,11
Umlaufende Anteile NB Stiftungsfonds Select R	STK	148.811,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

NB Stiftungsfonds Select R	
ISIN	DE000A3EKR79
Währung	Euro
Fondsaufgabe	14.03.2025
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,1250 % p.a.
Ausgabeaufschlag	3,50 %
Mindestanlagevolumen	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

Die KVG gewährt 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