

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

AW Strategie Global Ausgewogen

30. November 2024

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht AW Strategie Global Ausgewogen	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Allgemeine Angaben	23

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

AW Strategie Global Ausgewogen

in der Zeit vom 01.12.2023 bis 30.11.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht AW Strategie Global Ausgewogen für das Geschäftsjahr vom 01.12.2023 bis 30.11.2024

Anlageziele und -strategie

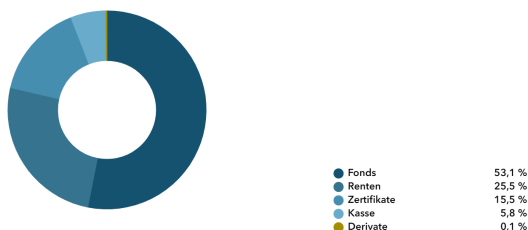
Der Anlageschwerpunkt des Fonds liegt in festverzinslichen Wertpapieren. Er verfolgt das Ziel, die wechselnden Chancen an den Rentenmärkten durch eine flexible Aufteilung möglichst optimal zu nutzen. Der Fonds ist global orientiert und soll auch die Möglichkeiten verschiedener regionaler Rentenmärkte inklusive potentieller Zinsvorteile aufgreifen. Er investiert dabei schwerpunktmäßig in ETF's aus dem Rentensektor oder aktiv gemanagte Investmentfonds sowie auch in selektive Renteneinzeltitel. Ergänzend sind Investments in konservative derivative Strukturen und Zertifikate sowie Alternative Strategien bzw. Absolute-Return-Ansätze möglich. Hierdurch soll die Wertentwicklung bei Schwankungen im Rentenmarkt verstetigt werden.

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Zu Beginn des Berichtszeitraumes waren ca. 25,5% des Fonds in Einzeltiteln aus dem Rentenmarkt investiert, davon ca. 5,7% in unterschiedliche Währungen außerhalb des US Dollars. 50,3% des Fonds waren in Rentenfonds oder rentenorientierten ETF's investiert. Fonds mit alternativen Strategien nahmen ca. 2,9% ein. Der US-Dollar-Anteil des Fonds lag bei ca. 8,1% und war z.T. abgesichert. Ca. 15,5% steckten im Zertifikatebereich, allesamt BonusCap-Strukturen auf den EuroStoxx50. Die Liquiditätsquote lag demzufolge bei ca. 5,8%.

Portfoliostruktur:

per 30.11.2023*



**) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.*

Das bestimmende Thema des letzten Berichtszeitraumes

waren die Politik der Notenbanken und die damit einhergehenden Zinssenkungen.

Verfrühte Zinssenkungserwartungen im 1. Quartal wurden durch robuste Wirtschaftsdaten und eine hartnäckige Kernrate der Inflation zunächst zeitlich weiter nach hinten verschoben. Die Inflationsdaten, auf welche die Notenbanken den Fokus bei ihren Zinserhöhungen im Vorjahr gelegt hatten, gaben dann aber langsam nach. Sowohl die FED als auch die EZB senkten ihre Hauptsätze ab dem 2. Halbjahr 2024 bis Ende November schrittweise um 0,75%.

Der wohl dosierte Zinssenkungszyklus stabilisierte die Rentenmärkte, leichte Korrekturen kamen kurz vor der US-Wahl Anfang November auf. Das Geschäftsjahr hatte eine grundsätzlich positive Prägung. Die Marktrenditen gaben in der Breite nach, die Kurse der Festverzinslichen stiegen an.

Die Inflationsraten waren grundsätzlich anhaltend rückläufig.

Die mit den Zinssenkungen einhergehende zunehmende Zuversicht der Marktteilnehmer sorgte dafür, dass die noch im Vorjahr zusehenden vereinzelt Spreads ausweitungen kaum zu sehen waren.

Die zunehmende Stabilität und abnehmende Volatilität sorgten im Fonds dafür, dass sich die Gewichtung der Zertifikate im Vergleich zum Vorjahr reduzierte: Fällige Strukturen wurden in diesen Bereich nicht reinvestiert, da die fehlende Volatilität nicht mehr die attraktiven Renditen wie im Vorjahr bot.

Stattdessen wurde der Bereich langlaufender Wertpapiere wieder etwas erhöht, nachdem er im Vorfeld gesunken war. Damit sollte man weiter vom eingeläuteten Zinssenkungszyklus profitieren können. Dies wurde vornehmlich durch den Kauf von ETF's umgesetzt, da diese gegenüber klassischen Fonds eine deutlich günstigere Kostenstruktur aufweisen.

Die Struktur des Fonds sah zum Ende der Berichtsperiode wie folgt aus:

Ca. 23,4% des Fonds waren in Einzeltiteln aus dem Ren-

tenmarkt investiert, davon ca. 8,4% in unterschiedliche Währungen außerhalb des US-Dollars. Die Einzelgewichtung eines Papiers lag bei max. 2% des Fondsvolumens.

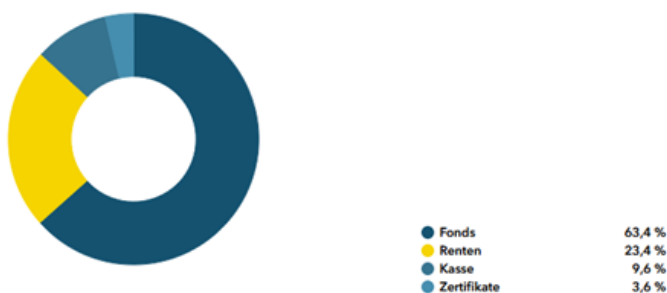
60,3% des Fonds waren in Rentenfonds oder rentenorientierten ETF's investiert mit Schwerpunkt Europa. Ein Fonds mit alternativen Strategien nahm ca. 3,1% ein.

Der Zertifikatsbereich lag bei ca. 4% Gewichtung mit BonusCap-Strukturen auf den EuroStoxx50.

Die Liquiditätsquote lag demzufolge bei ca. 10%.

Portfoliostruktur:

per 30.11.2024*



**) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.*

Unter Berücksichtigung der Ausschüttung vom 15.12.2023 in Höhe von 1,65 € ergibt sich für den Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von ca. +5,4%. Der Rex Gesamt Performanceindex stieg in diesem Zeitraum um ca. +3,9%.

Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Zertifikaten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Devisenfutures verantwortlich, welche ausschließlich zur Absicherung eingesetzt wurden. Die entsprechenden Beträge können der Ertrags- und Aufwandsrechnung entnommen werden.

Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken

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

Zins- und Spread-Änderungsrisiken

Der AW Strategie Global Ausgewogen war im Geschäftsjahr durchgehend hoch investiert. Die Schwerpunkte waren Investments in nationale und internationale Rentenmärkte. Somit war der Fonds den dort anzutreffenden Marktpreisrisiken ausgesetzt.

Das Zinsänderungsrisiko für die ausgewählten Zielfonds und Rentenpapiere wird als überschaubar eingestuft. Die Restlaufzeiten des Gesamtportfolios sind aufgrund der unterschiedlichen Strategien der ausgewählten Zielfonds schwierig konkret einzustufen, da die Bandbreite von Kurzläuferinvestments und -fonds bis hin zu Fonds mit längeren Laufzeiten reicht.

Im Gegensatz zum Vorjahr waren Spreadausweitungen aufgrund der Zinssenkungen der Notenbanken und eines zunehmenden Vertrauens der Marktteilnehmer kaum zu sehen.

Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu 14 % in auf US-Dollar lautende Rentenpapiere, ETFs oder Fonds investiert.

In der Währungsaufteilung entfielen auf die nächsten größeren Fremdwährungspositionen: ca. 2,1% auf das Britische Pfund, ca. 1,7% auf die Norwegische Krone und 1,5% auf den Mexikanischen Peso.

Sonstige Risiken

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in

2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Operationelle Risiken

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Liquiditätsrisiken Renten

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet

das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Liquiditätsrisiken Zertifikate

Der Fonds investiert sein Vermögen zu einem Teil in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

Liquiditätsrisiken Zielfonds

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Adressenausfallrisiken Zielfonds

Der Fonds legt einen überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

Zinsänderungsrisiken Zielfonds

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je

nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Aufgrund der ausgewählten Anleihen, Fonds und ETF's bestand ein Ausfallrisiko gem. den klassifizierten Bonitäten, die aufgrund der Fondskonstruktion breit gefährdet sind.

Bezüglich der Zertifikate wurde bei der Auswahl und Gewichtung der Emittenten deren aktuelle Bonität sowie deren Credit Spreads berücksichtigt. Weiterhin wurde die 5-10-40 Regelung stets überwacht und eingehalten. Größtes Gewicht auf Zertifikatebene hatte zum Geschäftsjahresende die BNP Paribas mit ca. 4% Depotanteil.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

Die Verwahrstellenfunktion wird von der UBS Europe SE ausgefüllt.

Das Portfoliomanagement für den AW Strategie Global Ausgewogen obliegt, nach Beendigung des Auslagerungsvertrages mit der Signal Iduna Asset Management GmbH zum 31.03.2024, der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Als Fondsberater fungiert die Werte Invest Family Office GmbH.

Sonstige wesentliche Ereignisse lagen nicht vor.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	11.956.399,78	100,18
1. Anleihen	2.750.392,02	23,05
2. Zertifikate	434.380,00	3,64
3. Investmentanteile	7.569.960,25	63,43
4. Bankguthaben	1.157.787,75	9,70
5. Sonstige Vermögensgegenstände	43.879,76	0,37
II. Verbindlichkeiten	-21.718,47	-0,18
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-21.718,47	-0,18
III. Fondsvermögen	EUR 11.934.681,31	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		2.179.551,75	18,26
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		2.179.551,75	18,26
XS2383886947	0.0000% LANXESS AG MTN 21/ 27	EUR		100	0	0	%	92,2265	92.226,50	0,77
XS2342706996	0.0000% Volvo Treasury AB EO- MTN 21/26	EUR		200	0	0	%	96,1055	192.211,06	1,61
XS2262065159	0.1250% TenneT Holding B.V. EO-MTN 20/32	EUR		100	100	0	%	80,4323	80.432,28	0,67
XS2282094494	0.2500% Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/26	EUR		100	0	0	%	97,0433	97.043,33	0,81
DE000A3MQNN9	0.3750% LEG Immobilien SE MTN 22/26	EUR		100	0	0	%	97,1965	97.196,50	0,81
XS2078696866	0.6250% Grenke Finance PLC EO-MTN 19/25	EUR		180	0	0	%	99,5275	179.149,50	1,50
XS2443921056	0.6250% Infineon Technologies AG MTN 22/25	EUR		100	0	0	%	99,4840	99.484,00	0,83
CH0333827506	1.0000% Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(25)	CHF		120	0	0	%	99,1125	127.619,51	1,07
XS2346125573	1.1250% Orlen S.A. EO-Med.- Term Nts 21(28/28)	EUR		100	0	0	%	92,8082	92.808,19	0,78
NO0010757925	1.5000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NOK		2.400	1.200	0	%	97,2035	200.023,49	1,68
XS2408033210	1.8500% Gaz Finance PLC EO- M.-T.LPN 21(28)Gazprom RegS	EUR		100	0	0	%	55,8561	55.856,11	0,47
XS2010039381	2.0000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019/26	EUR		100	0	0	%	97,7445	97.744,50	0,82
DE000NRW0N67	2.9000% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.23(33) Reihe 1561	EUR		100	0	0	%	102,3277	102.327,67	0,86
XS1271836600	4.3820% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	EUR		100	0	0	%	99,8980	99.898,00	0,84
XS2113662063	5.3750% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	EUR		100	100	0	%	99,3205	99.320,50	0,83
XS0222524372	6.4450% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/ Und.)	EUR		200	0	0	%	93,1320	186.264,00	1,56
XS1588672144	6.5000% European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(27)	MXN		4.000	4.000	0	%	93,8305	174.532,25	1,46
RU000A0JSM2	7.6000% Russische Föderation RL-Bonds 2012(22) 6209	RUB		14.000	0	0	%	0,0000	0,00	0,00
XS1274823571	8.7500% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(25)	ZAR		2.000	0	0	%	100,7055	105.414,36	0,88

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		1.005.220,27	8,42
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		1.005.220,27	8,42
XS2286041517	2.4985% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)	EUR		100	0	0	%	96,4995	96.499,50	0,81
XS2102507600	2.6250% Deutsche Bank AG 20/ 24	GBP		200	0	0	%	99,8840	240.076,91	2,01
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/ und	EUR		100	0	0	%	98,8820	98.882,00	0,83
CA172967JS17	4.0900% Citigroup Inc. CD- Bonds 2015(25)	CAD		200	0	0	%	100,0675	135.381,86	1,13
DE000PC5TXE1	BNP Paribas Em.- u.Handelsg.mmbH CA.BO.Z 25.09.25 ESTX50	STK		7.000	7.000	0	EUR	46,6300	326.410,00	2,73

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
DE000PE9EME6	BNP Paribas Em.- u.Handelsg.mbH CA.BO.Z 30.12.24 ESTX50		STK	3.000	0	0	EUR	35,9900	107.970,00	0,90
Investmentanteile								EUR	7.569.960,25	63,43
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	7.569.960,25	63,43
DE000A2AGM18	Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I		ANT	2.000	0	0	EUR	87,6200	175.240,00	1,47
LU0209095446	Amundi Total Return A (ND)		ANT	2.600	0	0	EUR	76,6300	199.238,00	1,67
LU1750032077	Arbor Invest - Spezialrenten Actions au Porteur I(INE) o.N.		ANT	4.200	1.500	0	EUR	102,6200	431.004,00	3,61
DE000A1H72N5	ASSETS Defensive Opportunit.Ul Inhaber-Anteile A		ANT	4.400	0	0	EUR	90,9600	400.224,00	3,35
LU0227125944	AXA World Fds-Glob.Em.Mkts Bds Namens-Ant.F-Cap hedged o.N.		ANT	1.400	0	0	EUR	196,1800	274.652,00	2,30
LU0276013322	AXA World Funds-US High Yld B. Namens-Ant. F (thes.) EUR o.N.		ANT	1.800	0	0	EUR	249,9300	449.874,00	3,77
LU1220231762	Candriam GF-US Hg.Yld Corp.Bds Act.Nom. I EUR Cap. (INE) o.N.		ANT	230	0	0	EUR	1.679,5900	386.305,70	3,24
LU0144746509	DEXIA Bonds-Euro High Yield Inhaber-Anteile I o.N.		ANT	220	0	0	EUR	1.506,6300	331.458,60	2,78
IE00B5V94313	iShs V-Germany Gov.Bd. UC.ETF Registered Shares o.N.		ANT	850	0	0	EUR	126,0100	107.108,50	0,90
IE00BGPP6697	iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN		ANT	46.000	0	46.000	EUR	4,0159	184.731,40	1,55
IE00B4WXJG34	iShsIII-EO Gov.Bd 5-7yr U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	700	0	0	EUR	147,3000	103.110,00	0,86
IE00BKPT2S34	iShsIII-Gl.Infl.L.Gov.Bd U.ETF Reg. Shs HGD EUR Acc. oN		ANT	30.000	0	0	EUR	4,5276	135.828,00	1,14
IE00BD8PGZ49	iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN		ANT	130.000	125.000	65.000	EUR	3,1680	411.840,00	3,45
AT0000618723	KEPLER Short Invest Rentenfds Inhaber-Anteile A o.N.		ANT	40	0	0	EUR	9.999,0400	399.961,60	3,35
LU0476248942	LO Fds-Emerg.Loc.Currency Bd Namens-Anteile P Acc. EUR o.N.		ANT	24.700	0	0	EUR	12,1418	299.902,46	2,51
DE000A2DMT51	Markus Alt Rentenstrategi.Nr.1 I		ANT	3.000	0	0	EUR	92,3100	276.930,00	2,32
LU0406716257	MFS Mer.-Em.Mkt Debt Loc.Curr. Regist.Shares Cl. A1 EUR o.N.		ANT	18.000	0	0	EUR	16,9900	305.820,00	2,56
LU0085135894	Robeco All Strategy Euro Bonds Act. Nom. Class DH EUR o.N.		ANT	5.000	0	0	EUR	86,6200	433.100,00	3,63
LU0358408184	UBS (LUX)BF-Convert Europe(EO) Namens-Anteile Q Acc. o.N.		ANT	1.100	0	0	EUR	197,9700	217.767,00	1,82
IE00BYPHT736	Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N.		ANT	25.600	0	0	EUR	15,3015	391.718,40	3,28
LU1685826841	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile R (USD) o.N.		ANT	47.000	47.000	0	USD	10,4099	463.670,68	3,89
IE00B4PY7Y77	iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.		ANT	3.500	0	0	USD	94,2000	312.452,62	2,62
IE00BFZPF546	iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.		ANT	40.000	40.000	0	USD	4,8395	183.453,37	1,54
LU0358730231	Schroder ISF Asian Local Currency Bond C Acc. USD		ANT	2.200	0	0	USD	153,6299	320.304,95	2,68
LU0677077884	Xtr.II USD Emerging Markets Bd Inhaber-Anteile 2D USD o.N.		ANT	34.600	0	0	USD	11,4140	374.264,97	3,14
Summe Wertpapiervermögen								EUR	10.754.732,27	90,11

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	1.157.787,75	9,70
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.121.124,71	9,39
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	1.121.124,71				1.121.124,71	9,39
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	36.663,04	0,31
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	38.686,84				36.663,04	0,31
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	43.879,76	0,37
Ansprüche auf Ausschüttung			USD	5.501,40				5.213,61	0,04
Zinsansprüche			EUR	38.666,15				38.666,15	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-21.718,47	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-21.718,47				-21.718,47	-0,18
Fondsvermögen							EUR	11.934.681,31	100,00
Anteilwert AW Strategie Global Ausgewogen							EUR	97,47	
Umlaufende Anteile AW Strategie Global Ausgewogen							STK	122.442,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.11.2024				
Britisches Pfund	(GBP)	0,832100	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,478300	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,504450	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,663050	=	1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	(RUB)	114,366500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,931950	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	19,106600	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,055200	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2343821794	0.0000% VOLKSWAGEN LEASING 21/24	EUR	0	100
FR0014001YE4	0.7500% Iliad S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	EUR	0	100
XS1946004451	1.0690% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	EUR	0	100
XS1854830889	3.2500% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18/24	EUR	0	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2212959352	2.3750% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 20/25	EUR	0	100
DE000A254N04	5.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	EUR	0	50
DE000A289YC5	5.5000% PANDION AG IHS v.2021(2023/2026)	EUR	0	100
XS2326497802	6.0000% Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	EUR	100	100
XS2352739184	8.5000% Vallourec S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR	0	100
XS2403031912	8.5850% BURGER KING France SAS EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR	100	100
Zertifikate				
DE000PD576N1	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh CA.BO.Z 21.12.23 ESTX50	STK	0	4.400
DE000PD2DA00	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh CA.BO.Z 21.12.23 ESTX50	STK	0	13.000
DE000DW6N6V4	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 22.03.24 ESTX50	STK	0	10.000
DE000DW32TG3	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 28.06.24 ESTX50	STK	0	6.200
DE000GK6F8N5	Goldman Sachs Bank Europe SE CA.BO.Z 26.06.24 ESTX50	STK	0	13.200

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				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AW STRATEGIE GLOBAL AUSGEWOGEN

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2023 BIS 30.11.2024

		EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		29.963,52
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		55.163,14
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		35.161,93
4. Erträge aus Investmentanteilen		104.780,92
5. Sonstige Erträge		6.702,75
Summe der Erträge		231.772,26
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-165.133,68
2. Verwahrstellenvergütung		-7.018,24
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.495,54
4. Sonstige Aufwendungen		-909,30
5. Aufwandsausgleich		2.724,33
Summe der Aufwendungen		-179.832,43
III. Ordentlicher Nettoertrag		51.939,83
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		222.251,88
2. Realisierte Verluste		-86.065,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		136.186,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		188.126,36
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		137.901,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		295.682,55
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		433.583,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		621.710,12

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AW STRATEGIE GLOBAL AUSGEWOGEN

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2023)		11.930.610,39
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-209.229,90
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-411.635,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	399.270,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-810.906,16	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.226,46
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		621.710,12
davon nicht realisierte Gewinne	137.901,21	
davon nicht realisierte Verluste	295.682,55	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2024)		11.934.681,31

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AW STRATEGIE GLOBAL AUSGEWOGEN ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	377.138,02	3,08
1. Vortrag aus dem Vorjahr	102.946,31	0,84
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	188.126,36	1,54
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	86.065,35	0,70
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-181.230,82	-1,48
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-181.230,82	-1,48
III. Gesamtausschüttung	195.907,20	1,60
1. Endausschüttung	195.907,20	1,60
a) Barausschüttung	195.907,20	1,60

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE AW STRATEGIE GLOBAL AUSGEWOGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	11.934.681,31	97,47
2023	11.930.610,39	94,09
2022	12.061.151,68	91,77
2021	13.617.720,35	99,45

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
Global Broad Market Index Unhedged Index in EUR		50,00%
JP Morgan EMBI Global Diversified		30,00%
EURO STOXX 50 Net Return Index In EUR		20,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,30%
größter potenzieller Risikobetrag		0,42%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,37%
Risikomodell (§10 DerivateV)	Full-Monte-Carlo	
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltezeitdauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,06

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 AW Strategie Global Ausgewogen	EUR	97,47
Umlaufende Anteile AW Strategie Global Ausgewogen	STK	122.442,000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE AW STRATEGIE GLOBAL AUSGEWOGEN

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,95 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.12.2023 BIS 30.11.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	16.691.091,55
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 2.840,36 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt 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 %
DE000A2AGM18	Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK ⁽¹⁾	1,27
LU1685826841	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile R (USD) o.N. ⁽¹⁾	0,74
LU0209095446	Amundi Total Return A (ND) ⁽¹⁾	0,90
LU1750032077	Arbor Invest - Spezialrenten Actions au Porteur I(INE) o.N. ⁽¹⁾	0,65
DE000A1H72N5	ASSETS Defensive Opportunit.Ul Inhaber-Anteile A ⁽¹⁾	0,30
LU0227125944	AXA World Fds-Glob.Em.Mkts Bds Namens-Ant.F-Cap hedged o.N. ⁽¹⁾	0,75
LU0276013322	AXA World Funds-US High Yld B. Namens-Ant. F (thes.) EUR o.N. ⁽¹⁾	0,60
LU1220231762	Candriam GF-US Hg.Yld Corp.Bds Act.Nom. I EUR Cap.(INE) o.N. ⁽¹⁾	0,34
LU0144746509	DEXIA Bonds-Euro High Yield Inhaber-Anteile I o.N. ⁽¹⁾	0,60
IE00B4PY7Y77	iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N. ⁽¹⁾	0,50
IE00B5V94313	iShs V-Germany Gov.Bd. UC.ETF Registered Shares o.N. ⁽¹⁾	0,20
IE00BGPP6697	iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN ⁽¹⁾	0,10
IE00B4WXJG34	iShsIII-EO Gov.Bd 5-7yr U.ETF Registered Shares o.N. ⁽¹⁾	0,20
IE00BKPT2S34	iShsIII-Gl.Infl.L.Gov.Bd U.ETF Reg. Shs HGD EUR Acc. oN ⁽¹⁾	0,20
IE00BFZPF546	iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N. ⁽¹⁾	0,50

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BD8PGZ49	iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)JoN ¹⁾	0,10
AT0000618723	KEPLER Short Invest Rentenfds Inhaber-Anteile A o.N. ¹⁾	0,60
LU0476248942	LO Fds-Emerg.Loc.Currency Bd Namens-Anteile P Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,60
DE000A2DMT51	Markus Alt Rentenstrategi.Nr.1 I ¹⁾	0,43
LU0406716257	MFS Mer.-Em.Mkt Debt Loc.Curr. Regist.Shares Cl. A1 EUR o.N. ¹⁾	0,90
LU0085135894	Robeco All Strategy Euro Bonds Act. Nom. Class DH EUR o.N. ¹⁾	0,70
LU0358730231	Schroder ISF Asian Local Currency Bond C Acc. USD ¹⁾	0,60
LU0358408184	UBS (LUX)BF-Convert Europe(EO) Namens-Anteile Q Acc. o.N. ¹⁾	0,50
IE00BYPHT736	Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N. ¹⁾	0,00
LU0677077884	Xtr.II USD Emerging Markets Bd Inhaber-Anteile 2D USD o.N. ¹⁾	0,10

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

AW Strategie Global Ausgewogen

Sonstige Erträge

Erträge aus Kick-Back Geschäften	EUR	5.322,79
----------------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	EUR	730,80
-----------------------	-----	--------

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Signal Iduna Asset Management GmbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	11.050.964,00
davon feste Vergütung	EUR	10.193.472,00
davon variable Vergütung	EUR	857.492,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		124

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht. Die Signal Iduna Asset Management GmbH war bis zum 31. März 2024 als externer Portfoliomanager tätig.

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von
Aktionärsrechten

Verweis

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

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und
die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten
"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene
Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"
und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen
verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der
Anlagestrategie und -politik.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der
HANSAINVEST erhältlich.

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine
Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit
Interessenkonflikten verfügbar.

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 03. März 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AW Strategie Global Ausgewogen – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseati-

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

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

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

Hamburg, den 04.03.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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 (ab dem 15.02.2024)
 - 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 HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.225,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 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

HANSAINVEST