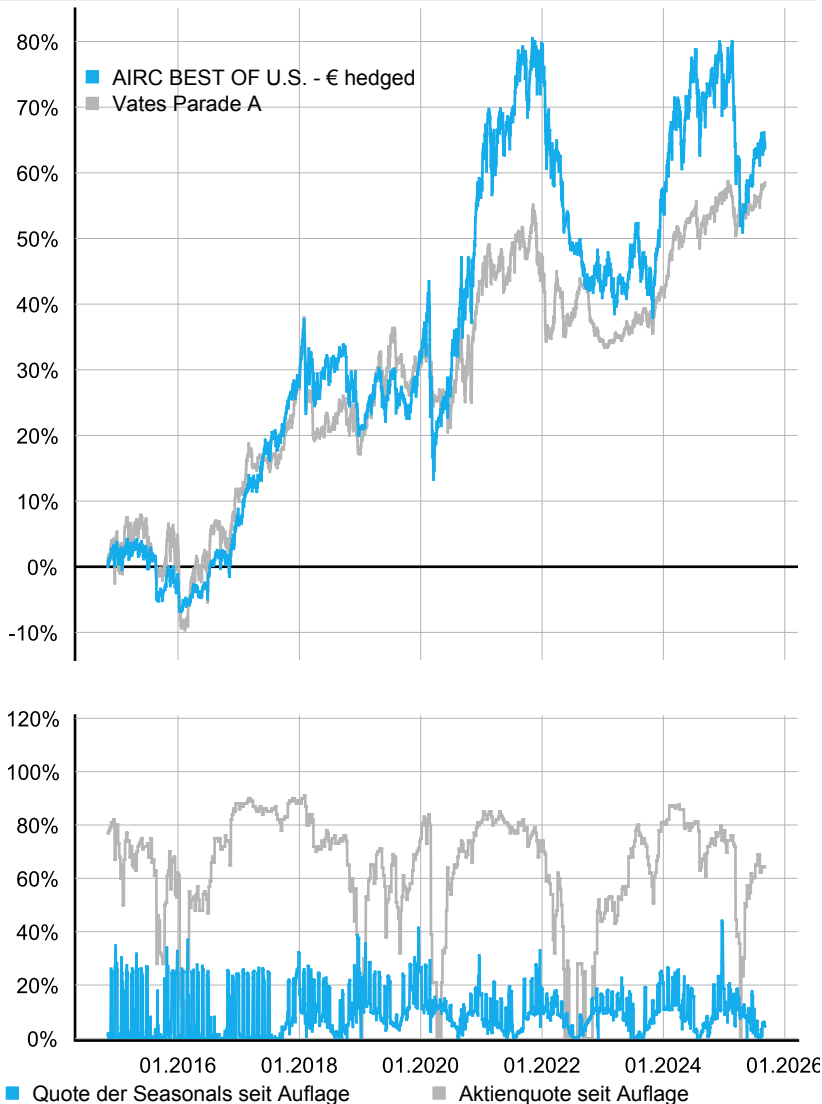


AIRC BEST OF U.S.

Anteilkasse EUR

Wertentwicklung und Aktienquote (05.11.2014 bis 04.09.2025)



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen und kann nicht als einzige Grundlage für eine Investitionsentscheidung sein.

Rendite - Risiko - Kennzahlen des Fonds per 04.09.2025

| | 1 M | 3 M | 6 M | 1 J | 3 J | 5 J | Aufl. |
|-----------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Rendite | 2,08% | 3,59% | -2,18% | -2,94% | 12,77% | 16,14% | 64,48% |
| | 2,47% | 2,13% | 3,34% | 4,22% | 10,96% | 19,08% | 58,53% |
| Rendite (p.a.) | | | | | 4,08% | 3,04% | 4,70% |
| | | | | | 3,52% | 3,55% | 4,35% |
| Volatilität | 10,84% | 9,46% | 11,81% | 13,22% | 12,80% | 14,12% | 13,26% |
| | 4,52% | 4,69% | 5,18% | 5,26% | 4,92% | 8,08% | 10,43% |
| Sharpe Ratio | 2,13 | 1,31 | -0,53 | -0,41 | 0,08 | 0,10 | 0,31 |
| | 6,25 | 1,37 | 0,87 | 0,31 | 0,09 | 0,23 | 0,36 |
| Max Drawdown | -1,95% | -2,02% | -10,63% | -16,15% | -16,15% | -23,56% | -23,56% |
| | -0,38% | -1,15% | -1,96% | -5,25% | -6,67% | -13,98% | -16,28% |

AIRC BEST OF U.S. - € hedged

Mischfonds EUR flexibel - Global

Fondsporträt

Der Fonds investiert am US-Kapitalmarkt als dynamischer Mischfonds. Er kann nahezu vollständig in Aktien und in mittel- bis langfristigen Abwärtstrends der Aktienmärkte auch ausschließlich in Anleihen investiert sein. Das Währungsrisiko des USD gegen den Euro wird in der Anlageklasse EUR hedged gesichert.

Die Steuerung der Aktien- und Anleihenquoten folgt systematisch dem Verlauf der Märkte. Die Laufzeit der Anleihen (US-Staatsanleihen) wird wie die Aktien- und Anleihenquote prozyklisch gesteuert. Der Anteil der Aktien im Portfolio beträgt mindestens 51 %. In etablierten Abwärtstrends wird dieser Aktienanteil über den Verkauf von Futures-Kontrakten gesichert. Saisonale Aktienübergewichtungen können kurzfristig zu Aktienquoten von ca. 115 % führen.

In die 30 Aktien des DJIA wird mit gleichen Stückzahlen investiert (Average). Die Investitionsquote wird über DJIA-Futures-Hedges gesteuert. Der Aktienanteil des S&P 500-Segments im Fonds wird über Long-Positionen des S&P 500-Futures abgebildet. An der NASDAQ wird nicht in den Index NASDAQ-100, sondern in ein Kernportfolio aus bis zu 10 Aktien mit den dynamischsten Aufwärtsbewegungen investiert. Das Risikomanagement der NASDAQ-100-Aktien erfolgt über anteilige Aktienverkäufe.

Marktkommentar/Fondskommentar

Es war ein Quantensprung im Fondsmanagement. Wir haben das Management von Chancen mit dem Risikomanagement verbunden. Aufwärts entsteht mehr Potential. Die Risiken in den Abwärtsbewegungen werden ausgebremsst. Die Algorithmen wurden am 4. April 2016 erstmals im AIRC BEST OF U.S. eingesetzt. Mit einem Drittel des Fondsvolumens kann in bis zu 10 NASDAQ-100-Aktien mit dem stärksten Momentum investiert werden. Ziel der Momentumkäufe sind Aktien, die in einem Homerun unterwegs sind. Der Grafikkartenhersteller NVIDIA hatte solch einen Lauf. Noch erfolgreicher war Tesla. Der Autohersteller war unser erster Tenbagger, also eine Aktie, die sich seit ihrem Kauf verzehnfacht.

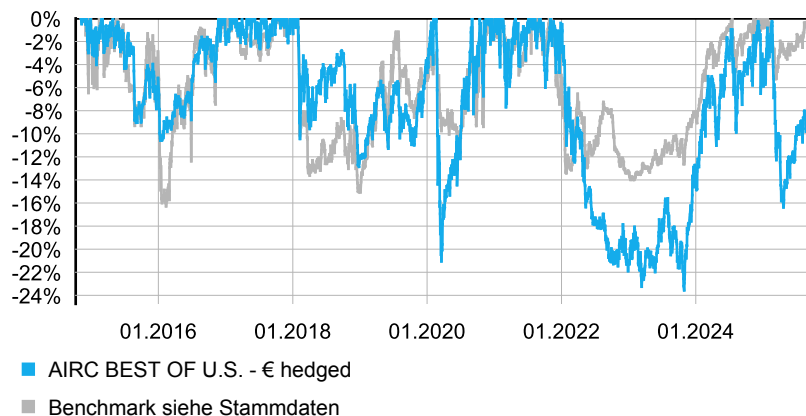
Ebenso wichtig wie das Dynamikelement im Umfeld tendenziell steigender Kurse ist das Risikomanagement im fallenden Markt. Nachdem der Fonds im Corona-Crash die Strecke vom Allzeithoch bis auf eine Aktienquote von null Prozent in drei Wochen zurücklegte, und anschließend im noch ungläubigen Marktumfeld erneut investierte, kam es im Jahr 2022 wieder einmal darauf an. Im Wochentakt reduzierten die Investments in S&P 500 und DJIA ihre Aktienquote über den Verkauf von Futures-Kontrakten. Das NASDAQ-Drittel des Fonds handelt aus Kosten- und Diversifikationsgründen nur einmal im Monat. Die Grafik der Aktieninvestitionsquote zeigt, dass der Fonds im Jahr 2022 über weite Strecken komplett aus dem Markt war – und anschließend konsequent zurückkam.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen und kann nicht als einzige Grundlage für eine Investitionsentscheidung sein.

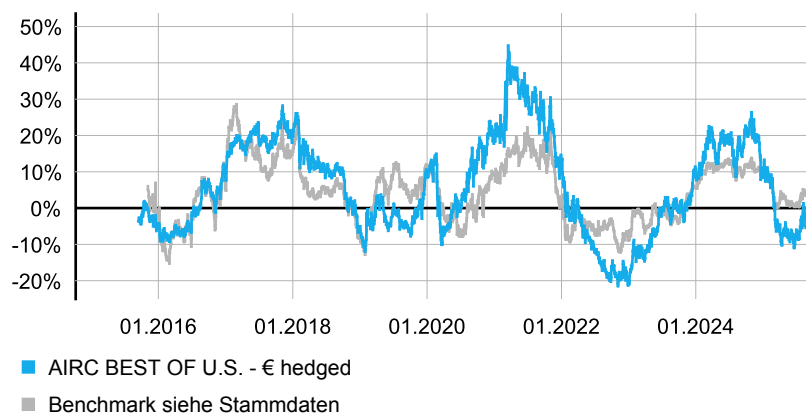
AIRC BEST OF U.S.

Anteilkasse EUR

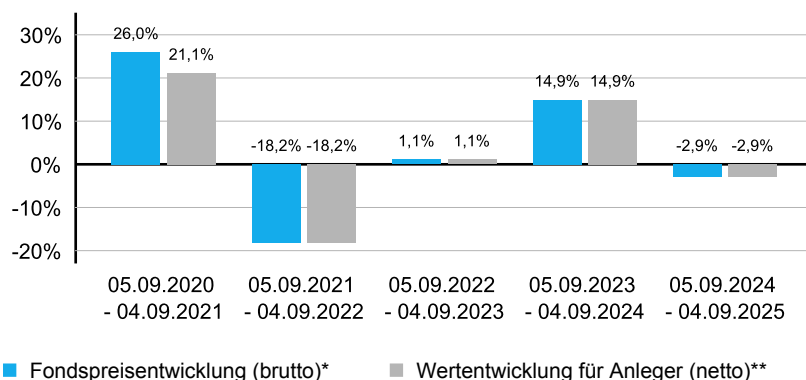
Drawdowns (15.09.2014 bis 04.09.2025)



Rollierende 12-Monatszeiträume (15.09.2014 bis 04.09.2025)



Wertentwicklung vergangene 12-Monatsperioden per 04.09.2025



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen und kann nicht als einzige Grundlage für eine Investitionsentscheidung sein.

Die Wertentwicklung berücksichtigt die Wiederanlage der Ausschüttungen zum Rücknahmepreis und errechnet sich wie folgt:

* brutto = Fondspreisentwicklung in USD nach BVI auf Basis des Rücknahmepreises ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen (auch dargestellt als AIRC US - USD)

** netto = Wertentwicklung für den Anleger in USD inkl. Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages von 4 % in der ersten Periode. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen, die in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt wurden.

Wichtige Hinweise:

Bitte beachten Sie, dass frühere Wertentwicklungen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung sind. Alle Angaben sind sorgfältig recherchiert, aber ohne Gewähr. Diese Ausarbeitung ist eine produktbezogene Information und stellt keinen Rat und auch keine Empfehlung dar. Vor einem Erwerb des Fonds ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich. Verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds sind das Basisinformationsblatt, der aktuelle Verkaufsprospekt sowie die Jahres- bzw. Halbjahresberichte, die Sie von Ihrem Berater oder bei den oben genannten Stellen erhalten. Allgemeine und strategiespezifische Risikohinweise entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Es ist darauf hinzuweisen, dass Anteile an einem Investmentvermögen und nicht dessen Vermögensgegenstände erworben werden.

Größte Positionen

| | |
|--|-------|
| Goldman Sachs Group Inc., The Registered | 4,88% |
| Palantir Technologies Inc. Registered | 3,98% |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-, | 3,37% |
| Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 | 2,77% |
| Home Depot Inc., The Registered Shares | 2,72% |
| Applovin Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,00003 | 2,69% |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | 2,53% |
| Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL | 2,42% |
| VISA Inc. Registered Shares Class A o.N. | 2,34% |
| American Express Co. Registered Shares | 2,16% |

Wertentwicklung Jahr (brutto*)

| | |
|------|---------|
| 2025 | -4,92% |
| 2024 | 10,21% |
| 2023 | 10,32% |
| 2022 | -20,57% |
| 2021 | 13,85% |
| 2020 | 19,19% |

Stammdaten

| | |
|---------------------------------|---|
| ISIN-Code | DE000A1W2BV7 |
| WKN | A1W2BV |
| Fondswährung | EUR |
| NAV | 162,80 EUR |
| Fondsvolumen | 14,79 Mio. USD |
| Anlage-Segmente | Mischfonds, US-Staatsanleihen und US-Aktien, erhöhtes Marktrisiko |
| Ertragsbehandlung | ausschüttend |
| Auflagedatum | 15.09.2014 |
| Geschäftsjahr | 01.10. - 30.09. |
| Ausgabeaufschlag | 4,00 % |
| Verwaltungsvergütung | 1,40 % p.a. + erfolgsabhängige Vergütung |
| Verwahrstellengebühr | 0,08 % p.a. |
| Benchmark | Vates Parade A |
| Kapitalverwaltungs-gesellschaft | HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft GmbH |
| Aktuelle Fondsdaten | www.hansainvest.com |
| Verwahrstelle | UBS Europe SE, Frankfurt |
| Fondsmanager | Grohmann & Weinrauter VermögensManagement GmbH |