

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

AW Strategie Global Ausgewogen

30. November 2025

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht AW Strategie Global Ausgewogen	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
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 01.12.2024 bis 30.11.2025.

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 01.12.2024 bis 30.11.2025

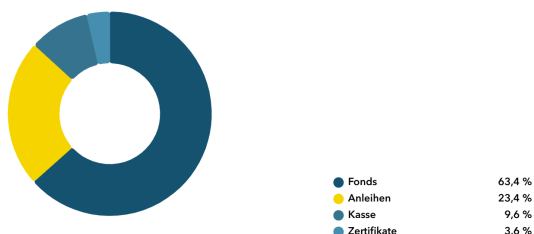
Anlageziele und -strategie

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 verfolgt einen globalen Anlageansatz und berücksichtigt dabei auch die Möglichkeiten verschiedener regionaler Rentenmärkte, einschließlich potenzieller Zinsvorteile. 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 Berichtszeitraums entfielen 23,4% des Fondsvermögens auf Einzeltitel aus dem Rentenmarkt, wovon rund 8,4% in unterschiedlichen, nicht US-Dollar-Währungen angelegt waren. 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 Zertifikatebereich lag bei ca. 4% Gewichtung mit BonusCap-Strukturen auf den EuroStoxx50. Die Liquiditätsquote lag demzufolge bei ca. 10%.

Portfoliostruktur per 30.11.2024*



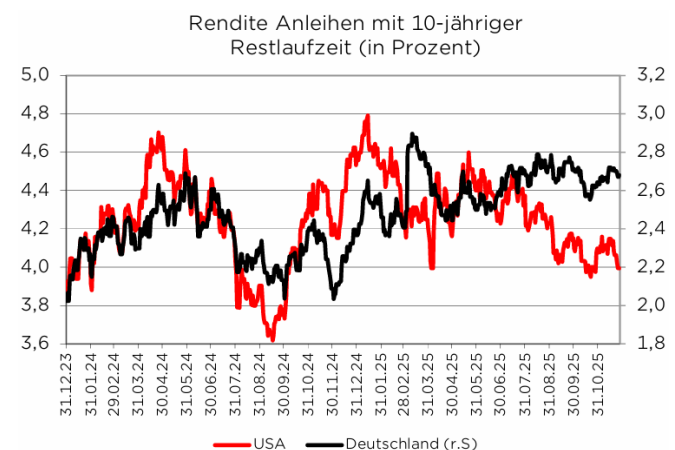
*) Die Differenzen im Vergleich zu der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

Die Anleihemärkte wurden im Jahr 2025 hauptsächlich von der Zollpolitik der US-Regierung beeinflusst. Daneben waren auch die Geldpolitik der Notenbanken und die Stärke der fundamentalen Unternehmensdaten maßgeblich für die Zinsentwicklung.

Die Zinsdifferenz von Euro- zu US-Anleihen ließen Investments in die dortige Region zu Jahresbeginn attraktiv erscheinen. So wurden im 1. Quartal einige US-Anleihen aus dem öffentlichen und dem Unternehmensanleihesektor gekauft. Trumps politische Agenda sollte mittelfristig eigentlich für einen anhaltend stabilen US-Dollar sorgen. Die dann jedoch einsetzende Dollarschwäche hat viele Investoren auf dem falschen Fuß erwischt. Trumps unberechenbare Zollpolitik tat ihr Übriges dazu.

Erst im September 2025 senkte die US-Notenbank erstmals die Leitzinsen. Sie agierte angesichts der hartnäckig hohen Inflation und auch politischen Unwägbarkeiten der Regierung Trump äußerst vorsichtig und datenabhängig. Die Renditen 10-jähriger US-Treasuries fielen von ca. 4,6 % zu Jahresbeginn auf rund 4 %. Hier von konnten die langlaufenden US-Anleihen im Fonds deutlich profitieren. Die Währungsverluste konnten jedoch nicht ausgeglichen werden.

Mit der Bekanntgabe des Schuldenpaktes durch die neue Bundesregierung zogen die Renditen für deutscher Staatsanleihen im März deutlich an und belasteten deren Kursentwicklung. Bis zum Ende des Berichtszeitraumes zeigte sich hier eine leichte Erholung.



Quelle: Bloomberg

Ein stabiles gesamtwirtschaftliches Umfeld und die starken Unternehmenskennzahlen führten dazu, dass sich die Kreditaufschläge für Unternehmensanleihen engten und im Verhältnis zum Risiko weniger attraktiv wurden. Daher wurde die Quote der Investments mit hochverzinslichen Anleihen im 3. Quartal reduziert.

Die gesunkenen Volatilitäten führten dazu, dass auch der Sektor Zertifikate keine wirklich attraktiven Konditionen ausweisen konnte. Dieser Bereich wurde daher nicht ausgebaut, Fälligkeiten wurden nicht wieder reinvestiert.

Kennzeichnend über den Berichtszeitraum war die Reduzierung von Investments aus dem Fondssektor hin zu Einzeltiteln oder ETF's, wenn sich dies auch als strategisch sinnvoll anbot. Der Anteil an Renteneinzeltiteln stieg daher von ca. 23% auf ca. 28%. Mittelfristig sollte sich dies auch durch eine reduzierte Gesamtkostenquote positiv im Fonds auswirken.

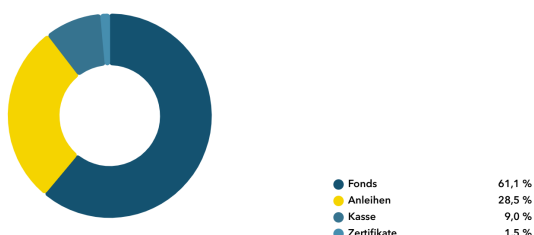
Die Struktur des Fonds sah zum Ende des Geschäftsjahres wie folgt aus:

Ca. 28,13% des Fonds waren in Einzeltiteln aus dem Rentenmarkt investiert, davon ca. 7,5% in unterschiedliche Währungen außerhalb des US-Dollars und des EUR. Die Einzelgewichtung eines einzelnen Papiers lag bei max. 2% des Fondsvolumens.

61,0% des Fonds waren in Rentenfonds oder rentenorientierten ETF's investiert mit Schwerpunkt Europa, ein Fonds mit alternativen Strategien nahm davon ca. 1,9% ein. Der Zertifikatebereich lag bei ca. 1,5% Gewichtung mit einer BonusCap-Struktur auf den EuroStoxx50.

Die Liquiditätsquote lag demzufolge bei ca. 9,0%.

Portfoliostruktur per 30.11.2025*



*) Die Differenzen im Vergleich zu der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

Unter Berücksichtigung der Ausschüttung vom 16.12.2024 in Höhe von 1,60 € ergibt sich für den Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von ca. +0,53 %. Der Rex Gesamt Performanceindex stieg in diesem Zeitraum um ca. +0,8 %.

Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Investmentanteilen ursächlich.

Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken:

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

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.

Aufgrund der Zinssenkungen der Notenbanken sowie

des zunehmenden Vertrauens der Marktteilnehmer waren kaum Spreadausweitungen zu verzeichnen.

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.

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.

Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu ca. 21,8 % in auf US-Dollar lautende Rentenpapiere, ETFs oder Fonds investiert.

In der Währungsaufteilung waren die nächsten größten Fremdwährungspositionen: ca. 2,0 % Norwegische Kronen und 1,9% Mexikanischen Pesos.

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, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung diese 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 Anlageprozesses.

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

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

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

Liquiditätsrisiken Zielfonds:

Der Fonds investiert einen überwiegenden 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.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Aufgrund der ausgewählten Anleihen, Fonds und ETF's bestand ein Ausfallrisiko gem. den klassifizierten Bonitäten, die aufgrund der Fondskonstruktion breit gefächert 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. Zum Ende der Berichtsperiode befand sich noch ein Zertifikat der DZ Bank mit einem Gewicht von ca. 1,5% im Fonds.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

Das Portfoliomanagement für den AW Strategie Global Ausgewogen obliegt 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	9.944.598,74	100,19
1. Anleihen	2.792.309,61	28,13
2. Zertifikate	144.420,00	1,46
3. Investmentanteile	6.060.557,61	61,06
4. Bankguthaben	907.823,07	9,15
5. Sonstige Vermögensgegenstände	39.488,45	0,40
II. Verbindlichkeiten	-19.273,21	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-19.273,21	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR 9.925.325,53	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		1.991.232,32	20,06
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		1.991.232,32	20,06
XS2383886947	0.0000% LANXESS AG MTN 21/ 27	EUR		100	0	0	%	95,2205	95.220,50	0,96
XS2342706996	0.0000% Volvo Treasury AB EO- MTN 21/26	EUR		200	0	0	%	98,9580	197.916,00	1,99
XS2262065159	0.1250% TenneT Holding B.V. EO-MTN 20/32	EUR		100	0	0	%	83,0340	83.034,00	0,84
XS2282094494	0.2500% Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/26	EUR		100	0	0	%	99,7550	99.755,00	1,01
DE000A3MQNN9	0.3750% LEG Immobilien SE MTN 22/26	EUR		100	0	0	%	99,7235	99.723,50	1,00
XS2346125573	1.1250% Orlen S.A. EO-Med.- Term Nts 21(28/28)	EUR		100	0	0	%	96,1039	96.103,86	0,97
DE000A2R7JE1	1.1250% Vonovia SE EO- Medium-Term Nts 2019(34/34)	EUR		100	100	0	%	80,3005	80.300,50	0,81
NO0010757925	1.5000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NOK		2.400	0	0	%	99,4645	202.712,98	2,04
XS2408033210	1.8500% Gaz Finance PLC EO- M.-T.LPN 21(28)Gazprom RegS	EUR		100	0	0	%	72,5172	72.517,24	0,73
US46513JXM88	2.5000% Israel DL-Bonds 2020(30)	USD		200	200	0	%	92,8855	160.230,29	1,61
DE000NRW0N67	2.9000% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.23(33) Reihe 1561	EUR		100	0	0	%	100,3707	100.370,67	1,01
US458140AP51	4.2500% Intel Corp. DL-Notes 2012(12/42)	USD		150	150	0	%	82,9240	107.284,80	1,08
XS1271836600	4.3820% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	EUR		100	0	0	%	100,1855	100.185,50	1,01
US36962GW752	4.5422% General Electric Co. DL- FLR Med.-Term Nts 2006(26)	USD		120	120	0	%	100,1570	103.664,31	1,04
XS2285181074	5.7500% International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	BRL		800	800	0	%	90,0150	116.139,56	1,17
XS1588672144	6.5000% European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(27)	MXN		4.000	0	0	%	97,9985	184.367,12	1,86
US29444GAJ67	7.0000% AXA Financial Inc. DL- Debentures 1998(98/28)	USD		100	100	0	%	106,3245	91.706,49	0,92
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		945.497,29	9,53
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		801.077,29	8,07
US58013MFM10	2.1250% McDonald's Corp. DL- Medium-Term Nts 2020(20/30)	USD		130	130	0	%	92,5115	103.730,33	1,05
XS2286041517	2.4985% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)	EUR		100	0	0	%	99,0805	99.080,50	1,00
XS1269175466	3.0500% Apple Inc. LS-Notes 15/ 29	GBP		100	100	0	%	97,0425	110.912,05	1,12
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/ UNBEFR.	EUR		100	0	0	%	99,8780	99.878,00	1,01
US91282CLW90	4.2500% United States of America DL-Notes 2024(34)	USD		200	200	0	%	102,4000	176.643,09	1,78
AU3CB0305845	4.4000% Kreditanst.f.Wiederaufbau AD- Anl.v.2024 (2029)	AUD		200	200	0	%	100,5195	113.293,32	1,14
XS3071332293	5.9500% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/ Und.)	EUR		100	100	0	%	97,5400	97.540,00	0,98

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Zertifikate								EUR	144.420,00	1,46
DE000DQ6SFP2	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 26.06.26 ESTX50	STK		3.000	3.000	0	EUR	48,1400	144.420,00	1,46
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	0,00	0,00
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	0,00	0,00
RU000A0JSMA2	7.6000% Russische Föderation RL-Bonds 2012(22) 6209 ²⁾	RUB		18.000	4.000	0	%	0,0000	0,00	0,00
Investmentanteile								EUR	6.060.557,61	61,06
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	6.060.557,61	61,06
DE000A2AGM18	Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	ANT		2.000	0	0	EUR	94,2300	188.460,00	1,90
LU1750032077	Arbor Invest - Spezialrenten Actions au Porteur I(INE) o.N.	ANT		4.200	0	0	EUR	105,8500	444.570,00	4,48
DE000A1H72N5	ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A	ANT		4.400	0	0	EUR	93,1400	409.816,00	4,13
LU0227125944	AXA World Fds-Glob.Em.Mkts Bds Namens-Ant.F-Cap hedged o.N.	ANT		1.400	0	0	EUR	212,2800	297.192,00	2,99
LU0276013322	AXA World Funds-US High Yld B. Namens-Ant. F (thes.) EUR o.N.	ANT		1.000	0	800	EUR	260,6700	260.670,00	2,63
LU1220231762	Candriam GF-US Hg.Yld Corp.Bds Act.Nom. I EUR Cap. (INE) o.N.	ANT		100	0	130	EUR	1.627,2700	162.727,00	1,64
LU0144746509	DEXIA Bonds-Euro High Yield Inhaber-Anteile I o.N.	ANT		220	0	0	EUR	1.590,3100	349.868,20	3,53
IE00B5V94313	iShs V-Germany Gov.Bd. UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT		850	0	0	EUR	120,8100	102.688,50	1,03
IE00BGPP6697	iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	ANT		46.000	0	0	EUR	4,1490	190.854,00	1,92
IE00B4WXJG34	iShsIII-EO Gov.Bd 5-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		700	0	0	EUR	146,4150	102.490,50	1,03
IE00BKPT2S34	iShsIII-Gl.Infl.L.Gov.Bd U.ETF Reg. Shs HGD EUR Acc. oN	ANT		30.000	0	0	EUR	4,5795	137.385,00	1,38
IE00BD8PGZ49	iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN	ANT		65.000	0	65.000	EUR	3,0225	196.462,50	1,98
IE00BYM31M36	iShsIV-Fa.An.Hi.Yi.Co.Bd U.ETF Registered Shares USD o.N.	ANT		42.000	42.000	0	EUR	4,8421	203.368,20	2,05
AT0000618723	KEPLER Short Invest Rentenfds Inhaber-Anteile A o.N.	ANT		40	0	0	EUR	10.013,8200	400.552,80	4,04
LU0476248942	LO Fds-Emerg.Loc.Currency Bd Namens-Anteile P Acc. EUR o.N.	ANT		16.000	0	8.700	EUR	12,7548	204.076,80	2,06
LU0406716257	MFS Mer.-Em.Mkt Debt Loc.Curr. Regist.Shares Cl. A1 EUR o.N.	ANT		12.000	0	6.000	EUR	17,7900	213.480,00	2,15
LU1991147940	Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act.Nom. ECVBOF-AC EUR Dis.oN	ANT		1.700	1.700	0	EUR	104,9260	178.374,20	1,80
LU0358408184	UBS (LUX)BF-Convert Europe(EO) Namens-Anteile Q Acc. o.N.	ANT		1.100	0	0	EUR	223,2300	245.553,00	2,47
IE00BYPHT736	Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N.	ANT		25.600	0	0	EUR	15,4200	394.752,00	3,98
LU1685826841	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile R (USD) o.N.	ANT		25.000	0	22.000	USD	9,7497	210.231,59	2,12
IE00B4PY7Y77	iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT		1.500	0	2.000	USD	95,5500	123.619,98	1,25

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
IE00BFZPF546	iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	ANT		40.000	0	0	USD	5,5460	191.340,35	1,93
IE00BYPC1H27	iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Registered Shares USD (Dist)JoN	ANT		41.000	41.000	0	USD	5,4016	191.017,42	1,92
LU0358730231	Schroder ISF Asian Local Currency Bond C Acc. USD	ANT		2.200	0	0	USD	159,8439	303.309,11	3,06
LU0677077884	Xtr.II USD JPM USD EM Bonds Inhaber-Anteile 2D USD o.N.	ANT		34.600	0	0	USD	11,9860	357.698,46	3,60
Summe Wertpapiervermögen							EUR		8.997.287,22	90,65
Bankguthaben							EUR		907.823,07	9,15
EUR - Guthaben bei:							EUR		873.295,89	8,80
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	873.295,89					873.295,89	8,80
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		34.527,18	0,35
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	40.030,81					34.527,18	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		39.488,45	0,40
Ansprüche auf Ausschüttung			USD	5.397,60					4.655,51	0,05
Zinsansprüche			EUR	34.832,94					34.832,94	0,35
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-19.273,21	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾			EUR	-19.273,21					-19.273,21	-0,19
Fondsvermögen							EUR		9.925.325,53	100,00
Anteilwert AW Strategie Global Ausgewogen							EUR		96,38	
Umlaufende Anteile AW Strategie Global Ausgewogen							STK		102.983,000	

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

²⁾ Storno des ursprünglichen Verkaufs mit Handelstag 24. Februar 2022 der mit Datum 20. Juli 2022 endfälligen Anleihe über nominal RUB 4 Mio. Die Rückzahlung des Nominalbetrages ist aufgrund der gegenüber dem Emittenten verhängten Sanktionen bisher noch nicht erfolgt.

³⁾ 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 28.11.2025				
Australischer Dollar	(AUD)	1,774500	=	1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	(BRL)	6,200471	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,874950	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,261600	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,776000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,159400	=	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				
CH0333827506	1.0000% Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(25)	CHF	0	120
XS0222524372	0.0000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	EUR	0	200
XS2078696866	0.6250% Grenke Finance PLC EO-MTN 19/25	EUR	0	180
XS2443921056	0.6250% Infineon Technologies AG MTN 22/25	EUR	0	100
XS2010039381	2.0000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019/26	EUR	0	100
XS2113662063	5.3750% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	EUR	0	100
XS2102507600	2.6250% Deutsche Bank AG 20/24	GBP	0	200
XS1274823571	8.7500% European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2015(25)	ZAR	0	2.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CA172967JS17	4.0900% Citigroup Inc. CD-Bonds 2015(25)	CAD	0	200
Zertifikate				
DE000PC5TXE1	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh CA.BO.Z 25.09.25 ESTX50	STK	0	7.000
DE000PE9EME6	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh CA.BO.Z 30.12.24 ESTX50	STK	0	3.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0209095446	Amundi Total Return A (ND)	ANT	0	2.600
DE000A2DMT51	Markus Alt Rentenstrategi.Nr.1 I	ANT	0	3.000
LU0085135894	Robeco All Strategy Euro Bonds Act. Nom. Class DH EUR o.N.	ANT	0	5.000

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 01.12.2024 BIS 30.11.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		12.078,89
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		64.195,79
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.560,99
4. Erträge aus Investmentanteilen		125.704,11
5. Sonstige Erträge		4.560,37
Summe der Erträge		217.100,15
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,62
2. Verwaltungsvergütung		-148.149,36
a) fix	-148.149,36	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-6.296,35
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.174,66
5. Sonstige Aufwendungen		-1.431,96
6. Aufwandsausgleich		17.381,93
Summe der Aufwendungen		-147.671,02
III. Ordentlicher Nettoertrag		69.429,13
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		193.793,42
2. Realisierte Verluste		-180.944,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		12.849,04
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		82.278,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-104.173,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		63.299,50
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-40.873,57
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		41.404,60

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AW STRATEGIE GLOBAL AUSGEWOGEN

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2024)		11.934.681,31
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-195.638,40
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.852.855,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	146.691,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.999.547,10	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.266,87
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		41.404,60
davon nicht realisierte Gewinne	-104.173,07	
davon nicht realisierte Verluste	63.299,50	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2025)		9.925.325,53

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AW STRATEGIE GLOBAL AUSGEWOGEN ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	415.651,40	4,04
1. Vortrag aus dem Vorjahr	152.428,85	1,48
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	82.278,17	0,80
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	180.944,38	1,76
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-235.431,15	-2,29
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-235.431,15	-2,29
III. Gesamtausschüttung	180.220,25	1,75
1. Endausschüttung	180.220,25	1,75
a) Barausschüttung	180.220,25	1,75

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
2025	9.925.325,53	96,38
2024	11.934.681,31	97,47
2023	11.930.610,39	94,09
2022	12.061.151,68	91,77

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		0,38%
größter potenzieller Risikobetrag		0,65%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,54%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltdauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,97

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 AW Strategie Global Ausgewogen	EUR	96,38
Umlaufende Anteile AW Strategie Global Ausgewogen	STK	102.983,000

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))	1,92 %

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 01.12.2024 BIS 30.11.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	5.807.794,44
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 2.655,32 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 I ¹⁾	1,27
LU1685826841	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile R (USD) o.N. ¹⁾	0,35
LU0209095446	Amundi Total Return A (ND) ¹⁾	1,25
LU1750032077	Arbor Invest - Spezialrenten Actions au Porteur I(INE) o.N. ¹⁾	0,60
DE000A1H72N5	ASSETS Defensive Opportunit.Ul Inhaber-Anteile A ¹⁾	0,34
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⁾	0,10
LU0144746509	DEXIA Bonds-Euro High Yield Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,20
IE00B4PY7Y77	iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,60
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⁾	0,50
IE00BKPT2S34	iShsIII-Gl.Infl.L.Gov.Bd U.ETF Reg. Shs HGD EUR Acc. oN ¹⁾	0,60
IE00BFZPF546	iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N. ¹⁾	0,10

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)oN ¹⁾	0,10
IE00BYM31M36	iShsIV-Fa.An.Hi.Yi.Co.Bd U.ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,90
IE00BYP1H27	iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN ¹⁾	0,90
AT0000618723	KEPLER Short Invest Rentenfds Inhaber-Anteile A o.N. ¹⁾	0,67
LU0476248942	LO Fds-Emerg.Loc.Currency Bd Namens-Anteile P Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,50
DE000A2DMT51	Markus Alt Rentenstrategi.Nr.1 I ¹⁾	0,63
LU0406716257	MFS Mer.-Em.Mkt Debt Loc.Curr. Regist.Shares Cl. A1 EUR o.N. ¹⁾	0,90
LU1991147940	Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act.Nom. ECVBOF-AC EUR Dis.oN ¹⁾	0,74
LU0085135894	Robeco All Strategy Euro Bonds Act. Nom. Class DH EUR o.N. ¹⁾	0,30
LU0358730231	Schroder ISF Asian Local Currency Bond C Acc. USD ¹⁾	0,43
LU0358408184	UBS (LUX)BF-Convert Europe(EO) Namens-Anteile Q Acc. o.N. ¹⁾	0,72
IE00BYPHT736	Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N. ¹⁾	0,50
LU0677077884	Xtr.II USD JPM USD EM Bonds Inhaber-Anteile 2D USD o.N. ¹⁾	0,70

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

AW Strategie Global Ausgewogen

Sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	4.363,75
---------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	739,46
---------------	-----	--------

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	28.504.408
davon feste Vergütung	EUR	24.388.372
davon variable Vergütung	EUR	4.116.036
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		352
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.503.449
davon Geschäftsleiter	EUR	1.329.751
davon andere Führungskräfte	EUR	173.699

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 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Ludger Wibbeke

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 2024 bis zum 30. November 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2024 bis zum 30. November 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

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

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

Hamburg, den 04.03.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 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
 - Ingenieur
- 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

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

Haftendes Eigenkapital: 3.839,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 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