

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

AXIA Global Portfolio

30. November 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.11.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.11.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

AXIA Global Portfolio

in der Zeit vom 01.06.2025 bis 30.11.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,96 % in der Klasse R .

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende November darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Vermögensübersicht per 30.11.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	5.669.264,11	100,60
1. Aktien	2.102.366,23	37,31
2. Anleihen	1.856.970,40	32,95
3. Zertifikate	101.473,58	1,80
4. Investmentanteile	389.635,79	6,91
5. Bankguthaben	1.152.554,81	20,45
6. Sonstige Vermögensgegenstände	66.263,30	1,18
II. Verbindlichkeiten	-33.824,16	-0,60
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-33.824,16	-0,60
III. Fondsvermögen	EUR 5.635.439,95	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.11.2025

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 Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	2.965.668,60	52,63
Aktien								EUR	2.102.366,23	37,31
CA89901T1093	Tudor Gold Corp.		STK	230.172	100.000	0	CAD	0,8800	124.520,55	2,21
DE0005229504	Bijou Brigitte		STK	2.800	0	0	EUR	39,4000	110.320,00	1,96
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.019	0	0	EUR	53,1500	160.459,85	2,85
DE000A0Z2Z5	freenet		STK	4.500	4.500	0	EUR	28,3400	127.530,00	2,26
FR000120321	L'Oréal S.A.		STK	225	0	0	EUR	372,6000	83.835,00	1,49
DE0005470405	LANXESS AG		STK	3.208	0	0	EUR	17,3500	55.658,80	0,99
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	133	0	0	EUR	627,4000	83.444,20	1,48
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A.		STK	5.005	0	0	EUR	12,6800	63.463,40	1,13
DE000A40AEG0	Pentixapharm Holding AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.900	0	0	EUR	1,4660	2.785,40	0,05
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	1.847	0	550	EUR	114,4000	211.296,80	3,75
DE0007231334	Sixt Vz.		STK	1.700	1.700	0	EUR	52,2000	88.740,00	1,57
FR0000064271	STEF S.A. Actions Port. EO 1		STK	605	0	0	EUR	120,2000	72.721,00	1,29
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	1.806	0	0	EUR	26,2500	47.407,50	0,84
IE00B010DT83	C&C Group		STK	43.619	0	0	GBP	1,3020	64.908,78	1,15
GB0005603997	Legal & General		STK	45.000	0	0	GBP	2,4650	126.778,67	2,25
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	1.599	0	0	GBP	58,7400	107.349,29	1,90
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.		STK	3.412	0	0	SEK	322,9000	100.254,77	1,78
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.		STK	3.000	0	0	SEK	248,4000	67.811,11	1,20
US02209S1033	Altria		STK	2.027	0	0	USD	58,6900	102.608,79	1,82
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	340	0	330	USD	204,9600	60.105,57	1,07
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	310	0	0	USD	228,1500	61.002,67	1,08
KYG872641009	Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	1.412	0	0	USD	49,0800	59.773,12	1,06
US8816242098	Teva Pharmaceutical Inds (ADRs)		STK	5.268	0	0	USD	26,3200	119.590,96	2,12
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	761.828,79	13,52
DE000NRW0MP9	0.9500% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(2121)Reihe 1511		EUR	260	0	0	%	29,9608	77.898,17	1,38
XS2800678224	14.5000% Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S		EUR	140	0	0	%	97,6065	136.649,10	2,42
US87264ABU88	2.6250% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(23/26)		USD	120	0	0	%	99,3910	102.871,49	1,83
XS1419869885	3.6250% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)		EUR	120	0	0	%	100,6780	120.813,60	2,14
US90138FAC68	3.6250% Twilio Inc. DL-Notes 2021(21/29)		USD	120	0	0	%	96,6645	100.049,51	1,78
XS2630524986	6.7500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)		EUR	120	0	0	%	100,3330	120.399,60	2,14
US532716AK37	6.9500% Bath & Body Works Inc. DL-Debts 2003(03/33)		USD	120	0	0	%	99,6575	103.147,32	1,83

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 Fondsvermögens ¹⁾
									im Berichtszeitraum	
Zertifikate							EUR		101.473,58	1,80
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	881	750	800	EUR	115,1800	101.473,58	1,80
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		895.141,61	15,88
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		895.141,61	15,88
DE000A3510K1	7.5000% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)		EUR	220	0	0	%	105,8500	232.870,00	4,13
NO0013639112	7.7500% DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v. 2025(2027/2029)		EUR	150	150	0	%	101,8000	152.700,00	2,71
DE000A3KXR92	8.0000% Opus-Charter. Iss. S.A. C.322 DL-FLR Bonds 2021(26)		USD	570	120	0	%	103,6487	509.571,61	9,04
Nicht notierte Wertpapiere							EUR		200.000,00	3,55
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		200.000,00	3,55
DE000A4EAJE5	5.5000% PLN Lux S.A. Compartment 6 EO-Loan P.Nts 25(32)Solidus E.		EUR	200	200	0	%	100,0000	200.000,00	3,55
Investmentanteile							EUR		389.635,79	6,91
KVG - eigene Investmentanteile							EUR		389.635,79	6,91
DE000A2QDR83	MIDAS Global Growth Inhaber-Anteile R		ANT	1.600	0	0	EUR	152,4900	244.040,79	4,33
DE000A40A4Q9	Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile R		ANT	500	0	0	EUR	92,0700	46.035,00	0,82
DE000A40X8S9	X-CLUSIVE Obsidian Inhaber-Anteile I		ANT	1.000	1.000	0	EUR	99,5600	99.560,00	1,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR		4.450.446,00	78,97
Bankguthaben							EUR		1.152.554,81	20,45
EUR - Guthaben bei:							EUR		674.305,61	11,97
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	504.698,08				504.698,08	8,96	
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	1,16				1,16	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	169.606,37				169.606,37	3,01	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR		5.549,37	0,10
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	60.983,97				5.549,37	0,10	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		472.699,83	8,39
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	893,21				549,11	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	547.411,54				472.150,72	8,38	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		66.263,30	1,18
Dividendenansprüche			EUR	1.491,27				1.491,27	0,03	
Zinsansprüche			EUR	64.772,03				64.772,03	1,15	

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 Fondsvermögens ¹⁾
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-33.824,16	-0,60
			Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾	EUR	-33.824,16			-33.824,16	-0,60
Fondsvermögen							EUR	5.635.439,95	100,00
Anteilwert AXIA Global Portfolio R							EUR	117,05	
Umlaufende Anteile AXIA Global Portfolio R							STK	48.143,998	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

					per 28.11.2025
Britisches Pfund		(GBP)	0,874950	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar		(CAD)	1,626650	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone		(SEK)	10,989350	=	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				
Aktien				
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	1.900
FR0010411983	SCOR SE	STK	0	5.687
Zertifikate				
IE00B43VDT70	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber	STK	4.000	4.000
DE000A28M8D0	VanEck ETP AG ETN 31.12.29 MVCBIC	STK	0	2.800
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BM67HK77	Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care 1C USD	ANT	0	1.637

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 78,97

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

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert AXIA Global Portfolio R	EUR	117,05
Umlaufende Anteile AXIA Global Portfolio R	STK	48.143,998

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.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse AXIA Global Portfolio R 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 %
DE000A2QDR83	MIDAS Global Growth Inhaber-Anteile R ¹⁾	1,75
DE000A40A4Q9	Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile R ¹⁾	1,65
DE000A40X8S9	X-CLUSIVE Obsidian Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,85
IE00BM67HK77	Xtr.(IE)-MSCI Wrlld Health Care 1C USD ¹⁾	0,15

¹⁾ Ausgabebefürschlag oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - 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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST