

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

ACCESSIO Flexibel

30. November 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.11.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.11.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ACCESSIO Flexibel

in der Zeit vom 15.08.2025 bis 30.11.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,53 % in der Klasse VV.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende November darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Vermögensübersicht per 30.11.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	4.574.927,90	100,10
1. Zertifikate	207.324,00	4,54
2. Investmentanteile	3.783.529,60	82,79
3. Bankguthaben	583.757,58	12,77
4. Sonstige Vermögensgegenstände	316,72	0,01
II. Verbindlichkeiten	-4.661,45	-0,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-4.661,45	-0,10
III. Fondsvermögen	EUR 4.570.266,45	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		207.324,00	4,54
Zertifikate							EUR		207.324,00	4,54
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	1.800	1.800	0	EUR	115,1800	207.324,00	4,54
Investmentanteile							EUR		3.783.529,60	82,79
KVG - eigene Investmentanteile							EUR		200.900,00	4,40
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF		ANT	2.000	2.000	0	EUR	100,4500	200.900,00	4,40
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		3.582.629,60	78,39
LU1437015735	AIS-Amundi Index MSCI Europe Act.Nom.UCITS ETF DR o.N.		ANT	1.400	1.400	0	EUR	107,9880	151.183,20	3,31
DE000A2QSF64	Aquantum Active Range Inhaber-Ant.Institutional (I)		ANT	2.500	2.500	0	EUR	130,4300	326.075,00	7,13
LU1923360660	BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Act. au Port. I.D EUR Acc. oN		ANT	400	400	0	EUR	451,8900	180.756,00	3,96
DE000A2H7NU1	Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I		ANT	2.000	2.000	0	EUR	82,9600	165.920,00	3,63
LU1623763148	Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N.		ANT	900	900	0	EUR	168,8400	151.956,00	3,32
LU0565136040	First Eagle Amundi-Internatio. Actions Nom. IE-C o.N.		ANT	45	45	0	EUR	3.298,5000	148.432,50	3,25
LU2439874319	Frankfurter-ETF - Modern Value Act.au Port.P EUR Dis. o.N.		ANT	1.600	1.600	0	EUR	152,7400	244.384,00	5,35
LI0477123629	Incrementum All Seasons Fund Inhaber-Anteile EUR-I o.N.		ANT	1.000	1.000	0	EUR	209,4500	209.450,00	4,58
IE00BYXPXL17	iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N.		ANT	33.000	33.000	0	EUR	8,4180	277.794,00	6,08
IE00BKBF6H24	iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dis) o.N.		ANT	35.000	35.000	0	EUR	9,7130	339.955,00	7,44
IE0001JABD69	JPM.ETFs(IE)-A.C.R.E.Eq.A.UETF Reg.Shs Hdg EUR Acc. o.N.		ANT	15.000	15.000	0	EUR	26,6000	399.000,00	8,73
DE000A2PB6G7	Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse I		ANT	200	200	0	EUR	1.022,8600	204.572,00	4,48
LI1206088406	VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I EUR Dis. oN		ANT	1.300	1.300	0	EUR	184,6700	240.071,00	5,25
IE00BZ1LHJ42	BNY MGF-Gl.Sh.-Dat.Hi.Yi.Bd Fd Reg. Shs G USD Acc. oN		ANT	140.000	140.000	0	USD	1,3934	168.255,99	3,68
LU0129471941	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN		ANT	5.000	5.000	0	USD	42,5400	183.456,96	4,01
DE000A112T67	S4A US Long Inhaber-Anteile I		ANT	700	700	0	USD	316,9600	191.367,95	4,19
Summe Wertpapiervermögen							EUR		3.990.853,60	87,32
Bankguthaben							EUR		583.757,58	12,77
EUR - Guthaben bei:							EUR		583.595,09	12,77
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	583.595,09				583.595,09	12,77	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		162,49	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	188,39				162,49	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		316,72	0,01
Zinsansprüche			EUR	316,72				316,72	0,01	

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	-4.661,45	-0,10
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-4.661,45				-4.661,45	-0,10
	Fondsvermögen						EUR	4.570.266,45	100,00
	Anteilwert ACCESSIO Flexibel VV						EUR	100,53	
	Umlaufende Anteile ACCESSIO Flexibel VV						STK	45.463,000	

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 28.11.2025	
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
------	---------------------	---	--------------------	-----------------------

Fehlanzeige

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 %) 87,32

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 ACCESSIO Flexibel VV	EUR	100,53
Umlaufende Anteile ACCESSIO Flexibel VV	STK	45.463,000

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.

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 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 %
LU1437015735	AIS-Amundi Index MSCI Europe Act.Nom.UCITS ETF DR o.N. ¹⁾	0,15
DE000A2QSF64	Aquantum Active Range Inhaber-Ant.Institutional (I) ¹⁾	0,15
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF ¹⁾	0,95
LU1923360660	BAKERSTEEL G.I.F.-Precious Met. Act. au Port. I.D EUR Acc. o.N. ¹⁾	1,67
IE00BZ1LHJ42	BNY MGF-GI.Sh.-Dat.Hi.Yi.Bd Fd Reg. Shs G USD Acc. o.N. ¹⁾	0,84
DE000A2H7NU1	Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾	0,30
LU1623763148	Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,60
LU0565136040	First Eagle Amundi-Internatio. Actions Nom. IE-C o.N. ¹⁾	1,00
LU2439874319	Frankfurter-ETF - Modern Value Act.au Port.P EUR Dis. o.N. ¹⁾	0,52
LI0477123629	Incrementum All Seasons Fund Inhaber-Anteile EUR-I o.N. ¹⁾	1,00
IE00BYXPXL17	iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N. ¹⁾	0,35
IE00BKBF6H24	iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dis) o.N. ¹⁾	0,20
IE0001JABD69	JPM.ETFs(IE)-A.C.R.E.Eq.A.UETF Reg.Shs Hdg EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,25
LU0129471941	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD o.N. ¹⁾	0,75
DE000A2PB6G7	Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾	1,35
DE000A112T67	S4A US Long Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,90
LI1206088406	VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I EUR Dis. o.N. ¹⁾	1,00

¹⁾ Ausgabebefschlüsse oder Rücknahmeabschlüsse 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