

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

ACCESSIO LIBERTAS

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 LIBERTAS

in der Zeit vom 01.06.2025 bis 30.11.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,08 % .

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	8.003.958,09	100,20
1. Investmentanteile	5.776.996,40	72,32
2. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	2.023.053,10	25,33
3. Bankguthaben	203.489,80	2,55
4. Sonstige Vermögensgegenstände	418,79	0,01
II. Verbindlichkeiten	-15.748,97	-0,20
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-15.748,97	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR 7.988.209,12	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 Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Investmentanteile							EUR		5.776.996,40	72,32
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		5.776.996,40	72,32
LU1953144117	AGIF-Allianz Credit Opportuni. Act. au Port. R EUR Dis.o.N.		ANT	5.000	0	0	EUR	100,4900	502.450,00	6,29
LU2037748774	Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN		ANT	8.000	0	6.000	EUR	53,8890	431.112,00	5,40
DE000A1H72N5	ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A		ANT	5.500	0	0	EUR	93,1400	512.270,00	6,41
IE00BK5H9Q43	BNY ME.GF-Floating Rate Cred. Reg.Shs E(EUR Acc. oN		ANT	400.000	0	100.000	EUR	1,1923	476.920,00	5,97
LU1673806201	Deutsche Floating Rate Notes TFC o.N.		ANT	4.000	0	3.000	EUR	110,3800	441.520,00	5,53
LU3006245537	ESIF-M+G Sen.Asst Back.Cr.Fd Act.Nom. WICCYHGD EUR Dis. oN		ANT	4.000	4.000	0	EUR	99,8491	399.396,40	5,00
IE00BCRY6557	iShares IV-EO Ultrash.Bd.U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	4.000	0	3.500	EUR	101,9200	407.680,00	5,10
IE00BF5GB717	iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N.		ANT	80.000	0	49.000	EUR	5,0332	402.656,00	5,04
LU1190417599	MUL-Amundi Smart.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N.		ANT	4.500	0	3.500	EUR	107,8710	485.419,50	6,08
LU1602255561	Vontobel Fd-TwentyF.M.E.A.B.S. Actions Nom. I Cap.EUR o.N.		ANT	5.000	0	0	EUR	118,8400	594.200,00	7,44
LU0462885301	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR		ANT	600	0	100	EUR	1.010,2900	606.174,00	7,59
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF		ANT	3.500	0	1.000	EUR	147,7710	517.198,50	6,47
Summe Wertpapiervermögen							EUR		5.776.996,40	72,32
Bankguthaben							EUR		203.489,80	2,55
EUR - Guthaben bei:							EUR		203.489,80	2,55
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	203.489,80					203.489,80	2,55
Geldmarktfonds							EUR		2.023.053,10	25,33
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR		2.023.053,10	25,33
LU0528984122	BNPP InstiCash-EUR 1D LVNAV Namens-Anteile IT1 Cap. o.N.		ANT	7.000,00	0	0	EUR	108,3856	758.699,20	9,50
LU0225880524	DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.		ANT	7.500,00	0	0	EUR	100,5900	754.425,00	9,44
LU0132663013	UBAM-Dynamic Euro Bond Inhaber-Anteile I Dis. o.N.		ANT	5.300,00	5.300	0	EUR	96,2130	509.928,90	6,38
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		418,79	0,01
Zinsansprüche			EUR	418,79					418,79	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-15.748,97	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-15.748,97					-15.748,97	-0,20
Fondsvermögen							EUR		7.988.209,12	100,00
Anteilwert ACCESSIO LIBERTAS							EUR		102,82	

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			
Umlaufende Anteile ACCESSIO LIBERTAS						STK		77.691,000	

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

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

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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE000A2DKRH6	nordIX Treasury plus Inhaber-Anteile I	ANT	0	2.500
LU1486846261	ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DI EUR o.N.	ANT	0	400

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 %) 72,32

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 LIBERTAS	EUR	102,82
Umlaufende Anteile ACCESSIO LIBERTAS	STK	77.691,000

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 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 %
LU1953144117	AGIF-Allianz Credit Opportuni. Act. au Port. R EUR Dis.o.N. ¹⁾	0,75
LU2037748774	Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN ¹⁾	0,03
DE000A1H72N5	ASSETS Defensive Opportunit.Ul Inhaber-Anteile A ¹⁾	0,30
IE00BK5H9Q43	BNY ME.GF-Floating Rate Cred. Reg.Shs E(EUR Acc. oN ¹⁾	0,30
LU1673806201	Deutsche Floating Rate Notes TFC o.N. ¹⁾	0,30
LU3006245537	ESIF-M+G Sen.Asst Back.Cr.Fd Act.Nom. WICCYHGD EUR Dis. oN ¹⁾	0,00
IE00BCRY6557	iShares IV-EO Ultrash.Bd.U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,09
IE00BF5GB717	iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis. o.N. ¹⁾	0,10
LU1190417599	MUL-Amundi Smart.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N. ¹⁾	0,05
DE000A2DKRH6	nordIX Treasury plus Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,65
LU1486846261	ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DI EUR o.N. ¹⁾	0,00
LU1602255561	Vontobel Fd-TwentyF.M.E.A.B.S. Actions Nom. I Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,50
LU0462885301	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR ¹⁾	0,99
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF ¹⁾	0,02

¹⁾ Ausgabebeschläge 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 FESTGELEGTE 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