

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

BRW Balanced Return

31. Dezember 2023

Inhaltsverzeichnis

| | |
|-------------------------------------|----|
| Vermögensübersicht per 31.12.2023 | 4 |
| Vermögensaufstellung per 31.12.2023 | 5 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 10 |
| Allgemeine Angaben | 13 |

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

BRW Balanced Return

in der Zeit vom 01.07.2023 bis 31.12.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +4,45 % in der Klasse Direct, von +4,29 % in der Klasse V, von +3,98 % in der Klasse P sowie von +4,57 % in der Klasse Institutional.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Dezember 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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.12.2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens ¹⁾ |
|-------------------------------------|---------------------------|--|
| I. Vermögensgegenstände | 223.284.016,11 | 100,11 |
| 1. Aktien | 79.659.762,04 | 35,72 |
| 2. Anleihen | 19.634.990,02 | 8,80 |
| 3. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 1.996.393,37 | 0,90 |
| 4. Investmentanteile | 101.377.441,22 | 45,45 |
| 5. Derivate | 758.242,99 | 0,34 |
| 6. Bankguthaben | 19.767.978,76 | 8,86 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 89.207,71 | 0,04 |
| II. Verbindlichkeiten | -246.496,29 | -0,11 |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -246.496,29 | -0,11 |
| III. Fondsvermögen | EUR 223.037.519,82 | 100,00 |

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

Vermögensaufstellung per 31.12.2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|-----------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 101.291.145,43 | 45,41 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 79.659.762,04 | 35,72 |
| AU000000CSL8 | CSL Ltd. | | STK | 6.640 | 0 | 1.097 | AUD 286,6500 | 1.175.600,51 | 0,53 |
| CA1363751027 | Canadian National Railway Co. | | STK | 8.644 | 0 | 0 | CAD 166,5500 | 988.335,02 | 0,44 |
| CH0010645932 | Givaudan | | STK | 795 | 0 | 0 | CHF 3.484,0000 | 2.979.379,34 | 1,34 |
| DK0060448595 | Coloplast AS | | STK | 14.314 | 0 | 7.389 | DKK 772,0000 | 1.482.360,96 | 0,66 |
| DK0062498333 | Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1 | | STK | 28.193 | 32.100 | 3.907 | DKK 698,1000 | 2.640.186,37 | 1,18 |
| FR0000052292 | Hermes International | | STK | 920 | 0 | 0 | EUR 1.918,8000 | 1.765.296,00 | 0,79 |
| FR0000120321 | L'Oréal | | STK | 5.218 | 0 | 0 | EUR 450,6500 | 2.351.491,70 | 1,05 |
| GB0003718474 | Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05 | | STK | 11.943 | 0 | 4.329 | GBP 98,7000 | 1.360.071,65 | 0,61 |
| GB00B2B0DG97 | Relx PLC | | STK | 46.039 | 0 | 9.093 | GBP 31,1000 | 1.652.028,27 | 0,74 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings Ltd. | | STK | 53.427 | 0 | 0 | HKD 293,6000 | 1.818.390,89 | 0,82 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture PLC | | STK | 8.597 | 0 | 1.875 | USD 350,9100 | 2.730.852,96 | 1,22 |
| US00724F1012 | Adobe Systems Inc. | | STK | 4.790 | 0 | 2.266 | USD 596,6000 | 2.586.868,83 | 1,16 |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Cl. A | | STK | 21.705 | 0 | 0 | USD 139,6900 | 2.744.610,71 | 1,23 |
| US0378331005 | Apple Inc. | | STK | 12.588 | 0 | 0 | USD 192,5300 | 2.193.869,50 | 0,98 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing | | STK | 7.578 | 0 | 0 | USD 232,9700 | 1.598.123,16 | 0,72 |
| US0846701086 | Berkshire Hathaway Inc. | | STK | 6 | 0 | 0 | USD 542.625,0300 | 2.947.180,39 | 1,32 |
| US0846707026 | Berkshire Hathaway Inc. | | STK | 2.443 | 2.443 | 0 | USD 356,6600 | 788.739,37 | 0,35 |
| US09857L1089 | Booking Holdings Inc. | | STK | 692 | 0 | 401 | USD 3.547,2200 | 2.222.029,73 | 1,00 |
| US1713401024 | Church & Dwight Co. | | STK | 25.400 | 0 | 0 | USD 94,5600 | 2.174.186,66 | 0,97 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale Corp. | | STK | 2.760 | 0 | 559 | USD 660,0800 | 1.649.154,34 | 0,74 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | | STK | 14.216 | 14.216 | 0 | USD 76,2500 | 981.234,72 | 0,44 |
| US5184391044 | Estée Lauder | | STK | 11.180 | 2.331 | 0 | USD 146,2500 | 1.480.107,72 | 0,66 |
| US3021301094 | Expeditors Intl of Wash. Inc. | | STK | 4.772 | 0 | 0 | USD 127,2000 | 549.469,00 | 0,25 |
| US3119001044 | Fastenal Co. | | STK | 20.287 | 0 | 0 | USD 64,7700 | 1.189.453,24 | 0,53 |
| US4370761029 | Home Depot | | STK | 7.551 | 0 | 0 | USD 346,5500 | 2.368.787,05 | 1,06 |
| US4612021034 | Intuit Inc. | | STK | 4.166 | 0 | 1.087 | USD 625,0300 | 2.357.087,88 | 1,06 |
| US44980X1090 | IPG Photonics Corp. | | STK | 15.685 | 0 | 0 | USD 108,5400 | 1.541.097,04 | 0,69 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | | STK | 8.457 | 0 | 0 | USD 156,7400 | 1.199.918,69 | 0,54 |
| US57636Q1040 | MasterCard Inc. | | STK | 6.804 | 0 | 1.945 | USD 426,5100 | 2.626.934,05 | 1,18 |
| US30303M1027 | Meta Platforms Inc. Cl.A | | STK | 8.741 | 0 | 4.520 | USD 353,9600 | 2.800.728,13 | 1,26 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. | | STK | 15.717 | 0 | 2.140 | USD 376,0400 | 5.350.068,51 | 2,40 |
| US6153691059 | Moody's | | STK | 2.182 | 0 | 0 | USD 390,5600 | 771.432,90 | 0,35 |
| US55354G1004 | MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01 | | STK | 2.252 | 0 | 1.610 | USD 565,6500 | 1.153.112,88 | 0,52 |
| US6541061031 | Nike | | STK | 20.035 | 2.536 | 2.626 | USD 108,5700 | 1.969.041,32 | 0,88 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings Inc. | | STK | 62.145 | 15.162 | 0 | USD 61,4100 | 3.454.625,19 | 1,55 |
| US78409V1044 | S&P Global | | STK | 4.265 | 0 | 1.537 | USD 440,5200 | 1.700.749,34 | 0,76 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|-----------------------|-----------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| US8740391003 | Taiwan Semiconduct.Manufact. | | STK | 30.506 | 0 | 0 | USD | 104,0000 | 2.871.932,65 | 1,29 |
| US92345Y1064 | Verisk Analytics Inc. Cl.A | | STK | 7.387 | 0 | 0 | USD | 238,8600 | 1.597.228,95 | 0,72 |
| US92826C8394 | VISA Inc. Class A | | STK | 11.569 | 0 | 2.158 | USD | 260,3500 | 2.726.522,27 | 1,22 |
| US9418481035 | Waters Corp. | | STK | 3.763 | 0 | 2.067 | USD | 329,2300 | 1.121.474,15 | 0,50 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 19.634.990,02 | 8,80 | |
| DE0001141794 | 0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24) | | EUR | 13.500 | 0 | 0 | % | 99,0790 | 13.375.665,00 | 6,00 |
| DE0001104883 | 0.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24) | | EUR | 6.353 | 6.353 | 0 | % | 98,5255 | 6.259.325,02 | 2,81 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | EUR | 1.996.393,37 | 0,90 | |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. | | STK | 7.597 | 0 | 0 | CHF | 244,3000 | 1.996.393,37 | 0,90 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 101.377.441,22 | 45,45 | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 101.377.441,22 | 45,45 | |
| DE000A2H9AR0 | BayernInv.Alpha Select Bond-F. Inhaber-Anteile A EUR-HGD. | | ANT | 5.194 | 0 | 0 | EUR | 980,1100 | 5.090.691,34 | 2,28 |
| LU0549545654 | BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. I-EUR (AIDiv) o.N. | | ANT | 97.927 | 0 | 0 | EUR | 103,4600 | 10.131.527,42 | 4,54 |
| LU1623763148 | Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N. | | ANT | 56.612 | 0 | 0 | EUR | 144,2900 | 8.168.545,48 | 3,66 |
| LU0399027886 | Flossbach von Storch - Bond Opportunities I | | ANT | 108.803 | 0 | 0 | EUR | 139,4200 | 15.169.314,26 | 6,80 |
| IE00B7VSG479 | Fr.T.GF-FTGF Brandyw.Gl.Inc.Op Namens-Ant.Prem.Acc.EUR Hed.oN | | ANT | 90.738 | 0 | 0 | EUR | 112,9600 | 10.249.764,48 | 4,60 |
| IE00B7J7TB45 | iShares-Gl.Corp.Bond UCITS ETF Registered Shares USD o.N. | | ANT | 123.362 | 0 | 0 | EUR | 80,6600 | 9.950.378,92 | 4,46 |
| IE00BGPP6697 | iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN | | ANT | 1.265.367 | 1.265.367 | 0 | EUR | 4,1860 | 5.296.826,26 | 2,37 |
| IE00B4L5ZY03 | iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N. | | ANT | 10 | 10 | 0 | EUR | 105,5600 | 1.055,60 | 0,00 |
| IE00BD8PGZ49 | iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN | | ANT | 1.304.731 | 0 | 0 | EUR | 3,3903 | 4.423.429,51 | 1,98 |
| AT0000A20D95 | KEPLER Europa Rentenfonds IT A | | ANT | 61.531 | 0 | 26.033 | EUR | 88,7700 | 5.462.106,87 | 2,45 |
| IE00B8D0PH41 | PIMCO FDS GL INVES.SER.- Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N. | | ANT | 544.483 | 0 | 0 | EUR | 8,8500 | 4.818.674,55 | 2,16 |
| LI0325825532 | Solitaire Global Bond Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N. | | ANT | 878.690 | 0 | 0 | EUR | 9,0800 | 7.978.505,20 | 3,58 |
| IE00B43QJJ40 | SPDR Bloom.Barcl.Ag.Bd U.ETF Registered Shares o.N. | | ANT | 619.225 | 0 | 0 | EUR | 23,6370 | 14.636.621,33 | 6,56 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 202.668.586,65 | 90,87 | |
| Derivate | | | | | | | EUR | 758.242,99 | 0,34 | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | | EUR | -305.414,11 | -0,14 | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | EUR | -305.414,11 | -0,14 | |
| E-Mini S&P 500 15.03.2024 | | XCME | USD Anzahl | -43 | | | | | -310.464,11 | -0,14 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|-----------------------|------------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| | Euro STOXX Index Futures 15.03.2024 | XEUR | EUR Anzahl | -11 | | | | 330,00 | 0,00 |
| | Euro STOXX Index Futures 15.03.2024 | XEUR | EUR Anzahl | -118 | | | | 4.720,00 | 0,00 |
| Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | | EUR | 1.063.657,10 | 0,48 |
| Währungsterminkontrakte | | | | | | | EUR | 1.063.657,10 | 0,48 |
| | FUTURES EUR/USD 03/24 | XCME | USD | 43.500.000 | | | | 1.063.657,10 | 0,48 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 19.767.978,76 | 8,86 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | EUR | 19.686.610,30 | 8,83 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | EUR | 19.686.610,30 | | | | 19.686.610,30 | 8,83 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | EUR | 22.439,77 | 0,01 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | DKK | 167.279,51 | | | | 22.439,77 | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | EUR | 58.928,69 | 0,03 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | AUD | 13.431,65 | | | | 8.296,01 | 0,00 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | CAD | 35.539,52 | | | | 24.398,12 | 0,01 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | CHF | 35.014,95 | | | | 37.664,66 | 0,02 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | GBP | 313.183,45 | | | | 361.351,62 | 0,16 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | HKD | 128.325,02 | | | | 14.875,85 | 0,01 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | MXN | 105,77 | | | | 5,66 | 0,00 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | USD | -428.251,57 | | | | -387.663,23 | -0,17 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 89.207,71 | 0,04 |
| | Ansprüche auf Ausschüttung | | EUR | 25.536,25 | | | | 25.536,25 | 0,01 |
| | Dividendenansprüche | | EUR | 39.860,38 | | | | 39.860,38 | 0,02 |
| | Quellensteueransprüche | | EUR | 16.902,63 | | | | 16.902,63 | 0,01 |
| | Zinsansprüche | | EUR | 6.908,45 | | | | 6.908,45 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -246.496,29 | -0,11 |
| | Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾ | | EUR | -246.496,29 | | | | -246.496,29 | -0,11 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 223.037.519,82 | 100,00 |
| Anteilwert BRW Balanced Return Institutional | | | | | | | EUR | 115,49 | |
| Anteilwert BRW Balanced Return V | | | | | | | EUR | 118,68 | |
| Anteilwert BRW Balanced Return Direct | | | | | | | EUR | 108,20 | |
| Anteilwert BRW Balanced Return P | | | | | | | EUR | 103,21 | |
| Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Institutional | | | | | | | STK | 752.610,000 | |
| Umlaufende Anteile BRW Balanced Return V | | | | | | | STK | 834.392,397 | |
| Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Direct | | | | | | | STK | 339.633,487 | |
| Umlaufende Anteile BRW Balanced Return P | | | | | | | STK | 3.322,159 | |

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 31.12.2023 | | |
|----------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Australischer Dollar | (AUD) | 1,619050 | = | 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | (GBP) | 0,866700 | = | 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone | (DKK) | 7,454600 | = | 1 Euro (EUR) |
| Hongkong-Dollar | (HKD) | 8,626400 | = | 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | (CAD) | 1,456650 | = | 1 Euro (EUR) |
| Mexikanischer Peso | (MXN) | 18,689600 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,929650 | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,104700 | = | 1 Euro (EUR) |

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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 |
|---|---------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| DK0060534915 | Novo-Nordisk AS | STK | 0 | 16.050 |

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 |
|------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| Terminkontrakte | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | |
| Verkaufte Kontrakte | | | | |
| (Basiswerte: | EUR | | | 32.159 |
| ESTX Index (Price) (EUR) | | | | |
| S&P 500 Index) | | | | |
| Währungsterminkontrakte | | | | |
| Gekaufte Kontrakte | | | | |
| (Basiswerte: | EUR | | | 89.274 |
| Euro/US-Dollar) | | | | |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 99,0603 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 267.125.518,23 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 90,87

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,34

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 BRW Balanced Return Institutional | EUR | 115,49 |
| Anteilwert BRW Balanced Return V | EUR | 118,68 |
| Anteilwert BRW Balanced Return Direct | EUR | 108,20 |
| Anteilwert BRW Balanced Return P | EUR | 103,21 |
| Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Institutional | STK | 752.610,000 |
| Umlaufende Anteile BRW Balanced Return V | STK | 834.392,397 |
| Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Direct | STK | 339.633,487 |
| Umlaufende Anteile BRW Balanced Return P | STK | 3.322,159 |

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

| | BRW Balanced Return Institutional | BRW Balanced Return V |
|----------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| ISIN | DE000A12BPL3 | DE000A1T75N3 |
| Währung | Euro | Euro |
| Fondsauflage | 15.01.2015 | 15.07.2013 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend | Ausschüttend |
| Verwaltungsvergütung | 0,815% p.a. | 1,365% p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 0,00% | 0,00% |
| Mindestanlagevolumen | 5.000.000 | 0 |

| | BRW Balanced Return Direct | BRW Balanced Return P |
|----------------------|----------------------------|-----------------------|
| ISIN | DE000A2H7N99 | DE000A2H7PD2 |
| Währung | Euro | Euro |
| Fondsauflage | 03.04.2018 | 03.04.2018 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend | Ausschüttend |
| Verwaltungsvergütung | 1,065% p.a. | 1,74% p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 0,00% | 4,00% |
| Mindestanlagevolumen | 0 | 0 |

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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 BRW Balanced Return Direct sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse BRW Balanced Return Institutional sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse BRW Balanced Return P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse BRW Balanced Return V 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 % |
|--------------|--|---|
| DE000A2H9AR0 | BayernInv.Alpha Select Bond-F. Inhaber-Anteile A EUR-HGD. ¹⁾ | 0,35 |
| LU0549545654 | BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. I-EUR (AIDiv) o.N. ¹⁾ | 0,50 |
| LU1623763148 | Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N. ¹⁾ | 0,60 |
| LU0399027886 | Flossbach von Storch - Bond Opportunities I ¹⁾ | 0,43 |
| IE00B7VSG479 | Fr.T.GF-FTGF Brandyw.Gl.Inc.Op Namens-Ant.Prem.Acc.EUR Hed.oN ¹⁾ | 0,55 |
| IE00B7J7TB45 | iShares-Gl.Corp.Bond UCITS ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾ | 0,20 |
| IE00BGPP6697 | iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN ¹⁾ | 0,10 |
| IE00B4L5ZY03 | iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N. ¹⁾ | 0,20 |
| IE00BD8PGZ49 | iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN ¹⁾ | 0,10 |
| AT0000A20D95 | KEPLER Europa Rentenfonds IT A ¹⁾ | 0,36 |
| IE00B8D0PH41 | PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N. ¹⁾ | 0,55 |
| LI0325825532 | Solitaire Global Bond Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N. ¹⁾ | 0,07 |
| IE00B43QJJ40 | SPDR Bloom.Barcl.Gl.Ag.Bd U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾ | 0,10 |

¹⁾ Ausgabeaufschläge 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 Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. 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 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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

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. Karl-Josef Bierth
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied 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

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST