

BRW Balanced Return Direct - Marketing Material

ANLAGESTRATEGIE

Die Zusammensetzung des BRW Balanced Return basiert auf einer flexiblen und ausgewogenen Anlagestrategie welche darauf zielt, das Kapital über einen mittel- bis langfristigen Zeitraum und unter Berücksichtigung des Anlagerisikos maximal zu mehren.

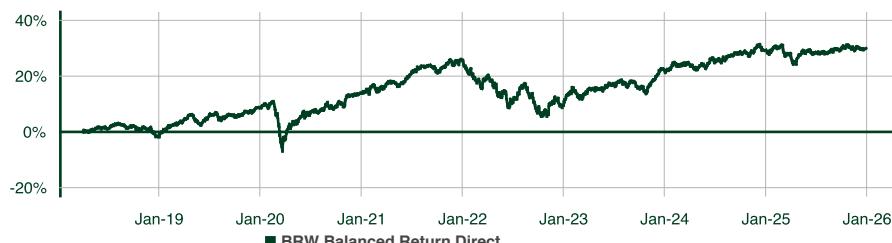
Nach dem Grundsatz der Risikostreuung wird das Kapital zu mehr als 25% in nationale wie internationale Aktienwerte ohne Länder-, Größen- oder Sektorbeschränkung sowie in Rentenanlagen und Liquidität investiert, wobei die Summe der beiden letztgenannten Positionen zu jedem Zeitpunkt über 50% liegen soll. Die Gewichtung der Risikoaktiva wird dabei über unbedingte Index-Terminkontrakte dynamisch ausgesteuert, sodass sich in steigenden Märkten das Netto-Gewicht reduziert, ohne dass Einzelwerte zwingend verkauft werden müssen.

Durch die Kombination aus mittel- bis langfristigem Anlagehorizont und multidimensionaler Risikodefinition werden Preisschwankungen auf Einzeltitelebene weniger als Risiko (welches es zu vermeiden gilt) denn vielmehr als Chance (welche es zu nutzen gilt) verstanden.

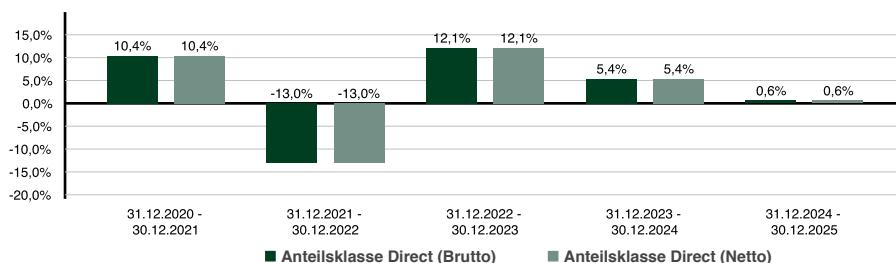
Neben der beschriebenen Chancen- und Risikosteuerung unterliegt das vorliegende Finanzprodukt diversen weiteren Risiken, welche nicht vollständig ausgeschlossen werden können. Hierzu zählen Adressenausfallrisiken von Vertragspartnern, Marktpreisrisiken von Vermögenswerten, Liquiditätsrisiken bei der Auszahlung von Vermögensanteilen und operationelle Risiken wie z.B. die IT-Sicherheit.

WERTENTWICKLUNG

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen und kann nicht als einzige Grundlage für eine Investitionsentscheidung sein.



Die Wertentwicklung hat den Bezugszeitraum: 5 Jahre



WEITERGEHENDE ERLÄUTERUNGEN

¹Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein.

²Die Ausschüttungsrendite gibt das Verhältnis zwischen der Brutto-Ausschüttung (je Anteil) und dem Anteilspreis des Fonds am Vortag der Ausschüttung an.

³Neben der Verwaltungsvergütung werden dem Fonds weitere Kosten wie z. B. Verwahrstellenvergütung, Transaktionskosten sowie diverse weitere Gebühren belastet.

Detaillierte Informationen zu den laufenden sowie einmaligen Kosten finden Sie im Basisinformationsblatt (PRIIPs), dem Verkaufsprospekt sowie dem letzten Jahresbericht.

⁴Nähere Details siehe Verkaufsprospekt. Die Auszahlung erfolgt jährlich nach Ende des Geschäftsjahrs.

⁵Siehe Wesentliche Anlegerinformationen

KATEGORIE: Mischfonds international
Angaben per 30. Dezember 2025

FONDSDETAILS / ÜBERBLICK

| | |
|---|---|
| ISIN | DE000A2H7N99 |
| WKN | A2H7N9 |
| Kapitalbeteiligungsquote | min. 25% |
| Teilfreistellung der Erträge gem. Investmentsteuergesetz ¹ | 15 % |
| Kapitalverwaltungs- gesellschaft | HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH |
| Verwahrstelle | Donner & Reuschel AG |
| Vertriebsgesellschaft und Portfolioverwaltung | BRW Finanz AG |
| Geschäftsjahr | 01.07. - 30.06. |
| Auflagedatum | 03.04.2018 |
| Fondswährung | EUR |
| Mindestanlage | nein |
| Mindestfolgeanlage | nein |
| Fondsvolumen | 307.176.451,75 € |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Fondspreise | |
| Rücknahmepreis | 106,53 EUR |
| Ausgabepreis | 106,53 EUR |
| Ausschüttung | |
| Datum der letzten Ausschüttung | 15.08.2025 |
| Höhe der letzten Ausschüttung je Anteil | 4,00 EUR |
| Ausschüttungsrendite ² | 3,66% |
| Kosten³ | |
| Ausgabeaufschlag | nein |
| Laufende Kosten (TER) | 1,01 % |
| Erfolgsabhängige Vergütung ⁴ | nein |

Erläuterungen für die Gesamtauswirkungen der Kosten auf den Betrag ihrer Anlage: die laufenden Kosten (TER) mindern die mögliche Gesamtrendite des Finanzproduktes.

Risiko- und Ertragsprofil (SRI 1-7)⁵

← Typischerweise geringere Rendite und geringeres Risiko

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

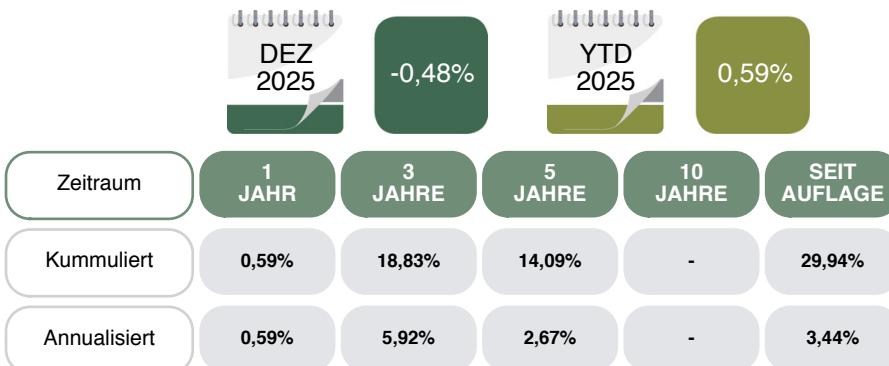
Typischerweise höhere Rendite und höheres Risiko →

BRW Finanz AG
Wilhelmitorwall 31
38118 Braunschweig

Tel. +49 531 243 39 0
Fax +49 531 243 39 99

www.brw-ag.de
info@brw-ag.de

BRW Balanced Return Direct



Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI Methode. Die Fondsperformance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilwertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von der Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen. Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt zudem ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen. Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von vier Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 40,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallenden Depotkosten vermindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Bitte beachten Sie die in diesem Dokument dargestellten Kostendetails, um den maximalen Ausgabeaufschlag der Anteilklasse des Teilfonds zu ermitteln.

Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

KATEGORIE: Mischfonds international
Angaben per 30. Dezember 2025

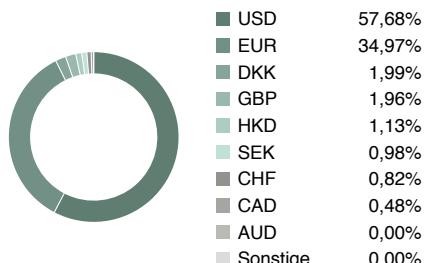
AUSZEICHNUNGEN



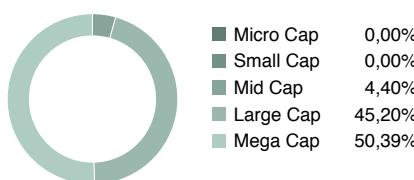
| TOP 10 AKTIENPOSITIONEN | | (in %) |
|-------------------------|-------------------------------------|--------|
| 1. | Microsoft Corp. Registered Shares | 1,90% |
| 2. | Taiwan Semiconductor Manufact. Co | 1,52% |
| 3. | Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. | 1,46% |
| 4. | Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B | 1,31% |
| 5. | PayPal Holdings Inc. Reg. Shares | 1,29% |
| 6. | Adobe Systems Inc. Registered | 1,27% |
| 7. | Berkshire Hathaway Inc. Registered | 1,25% |
| 8. | Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl. | 1,14% |
| 9. | Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares | 1,13% |
| 10. | VISA Inc. Registered Shares Class | 1,13% |
| Summe | | 13,41% |

| AKTIEN BRACHENSTRUKTUR | | (in %) |
|------------------------|-----------------------------------|--------|
| 1. | Datenverarbeitungs- & Outsourcing | 4,12% |
| 2. | Interaktive Medien & Dienste | 3,74% |
| 3. | Halbleiter | 3,34% |
| 4. | Pharmazeutika | 3,04% |
| 5. | System-Software | 1,90% |
| 6. | Multi-Sektor-Unternehmen | 1,60% |
| 7. | Anwendungs-Software | 1,27% |
| 8. | IT-Beratung & andere Dienste | 1,06% |
| 9. | Finanzbörsen & -daten | 1,05% |
| 10. | Hardware Technologie, Speicher | 0,95% |
| Summe | | 22,07% |

WÄHRUNGEN VOR ABSICHERUNGEN



MARKTKAPITALISIERUNG



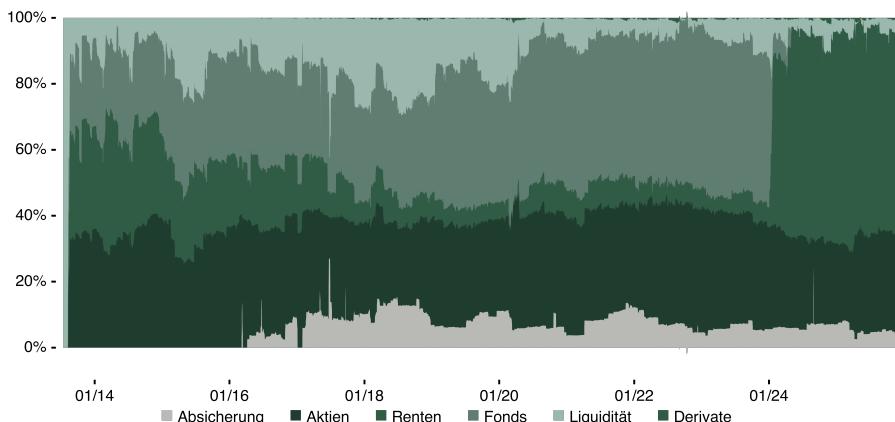
BRW Finanz AG
Wilhelmitorwall 31
38118 Braunschweig

Tel. +49 531 243 39 0
Fax +49 531 243 39 99

www.brw-ag.de
info@brw-ag.de

BRW Balanced Return Direct

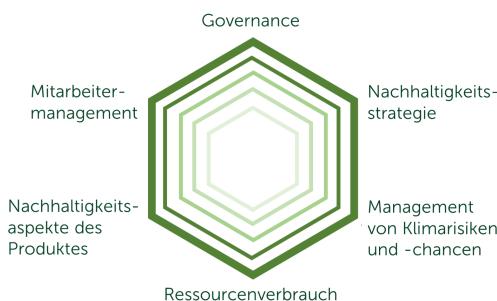
ASSET ALLOCATION IM ZEITVERLAUF



Nachhaltigkeitsstrategie

Hinweis: Der rechtliche Rahmen für die Einstufungen als den Nachhaltigkeitsanforderungen entsprechende Anlage ist weder abgeschlossen noch vollumfänglich eindeutig. Insofern kann es zu einer unzutreffenden Einschätzung durch das Investmentvermögen kommen. Wir weisen darauf hin, dass nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte nur ein Element innerhalb der Anlagestrategie ist und Sie deshalb bei Ihrer Anlageentscheidung nicht allein auf diesen Aspekt, sondern alle weiteren Charakteristika des Investmentvermögens berücksichtigen. Weitere Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen finden Sie [hier](#).

Die Nachhaltigkeitsstrategie der BRW Finanz AG strebt danach, ein ganzheitliches Chancen-Risiko-Profil für jeden Aktientitel abzubilden. Die Analyse erfolgt über das hausinterne Research und wird direkt in den Anlageprozess integriert. Insgesamt werden sechs ESG-Unterkategorien angewandt, denen insgesamt über 65 qualitative und quantitative ESG-Kriterien zugeordnet sind.



Disclaimer

Risikohinweis: Das Sondervermögen weist auf Grund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilpreise. Die laufenden Kosten beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr oder sind bei neuen Fonds eine Schätzung. Die erfolgsabhängige Vergütung bezieht sich auf das vergangene Geschäftsjahr. Die Fondskennzahlen werden auf Basis täglicher Daten ermittelt. Für Fonds mit einer Historie unter einem Jahr werden keine Kennzahlen ermittelt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die BVI Fondskategorie ist aus der Feinkategorisierung des BVI abgeleitet. Die Top-10-Einzelpositionen verstehen sich ohne Berücksichtigung von Derivaten. Die Position Cash beinhaltet Bankguthaben, Festgelder, Termingelder, Dividendenansprüche und Forderungen/Verbindlichkeiten. Es ist darauf hinzuweisen, dass Anteile an einem Investmentvermögen und nicht dessen Vermögensgegenstände erworben werden.

KATEGORIE: Mischfonds international
Angaben per 30. Dezember 2025

ASSET ALLOCATION

AKTIEN

Quote im letzten Monat um 0,4% erhöht



ABSICHERUNG AKTIEN

Quote im letzten Monat um 0,1% erhöht



RENTEN

Quote im letzten Monat um 1,9% erhöht



LIQUIDITÄT

Quote im letzten Monat um 3,1% reduziert



DERIVATE

Quote im letzten Monat um 0,8% erhöht



FONDSBERATUNG

Thomas Ritterbusch und Bastian Bosse sind für die Titelauswahl bei BRW invest zuständig. Sie werden dabei von fünf weiteren Kollegen unterstützt.



BRW Balanced Return Direct

Portfolio Nachhaltigkeits-Performance Aktien



Top 5 Aktienpositionen

| Unternehmen | ESG-Score | CO ₂ -Intensität |
|-----------------------------|-----------|-----------------------------|
| APPLE INC. | 0,15 | |
| MASTERCARD INCORPORATED. | 0,23 | |
| ASML | 1,18 | |
| ADOBE INC. | 1,68 | |
| HERMES INTERNATIONAL S.C.A. | 2,67 | |

Die CO₂-Intensität beschreibt das Verhältnis der emittierten Tonnen an Scope 1 und Scope 2 CO_{2e} zu einer Million US-Dollar Umsatz eines Unternehmens.

Flop 5 Aktienpositionen

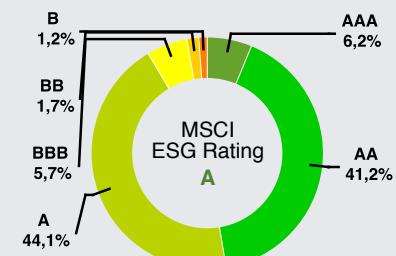
| Unternehmen | ESG-Score | CO ₂ -Intensität |
|--------------------------|-----------|-----------------------------|
| Games Workshop Group PLC | 7,97 | |
| CHURCH & DWIGHT CO. | 18,20 | |
| Fastenal | 23,13 | |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED | 27,04 | |
| BOOKING HOLDINGS INC. | 0,29 | |

Disclaimer

Dies ist eine Marketingunterlage. Bitte lesen Sie den Prospekt des Investmentvermögens / das Informationsdokument des Investmentvermögens bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Die Angaben dienen ausschließlich Informationszwecken und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Investmentvermögen der HANSAINVEST sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler, der zuständigen Verwahrstelle / Depotbank oder bei HANSAINVEST unter www.hansainvest.com erhältlich. Die Ratings beziehen sich auf den Ultimo des vorvergangenen Monats. Die 5 Positionen mit dem höchsten bzw. niedrigsten ESG-Score gemäß MSCI Rating verstehen sich ohne Berücksichtigung von Derivaten. In der Grafik zu den MSCI ESG Ratings sind nur solche Vermögenswerte berücksichtigt, zu denen ein MSCI ESG Rating vorliegt. In der Auflistung der Top- bzw. Flops zu den CO2-Intensitäten werden ausschließlich solche Vermögenswerte berücksichtigt, für welche Daten in geeigneter Form und Güte offengelegt werden. Die 5 Top- bzw. Flop-Aktienpositionen basieren auf der persönlichen Meinung des Analysten (m/w/d) zu den entsprechenden Aktienpositionen und wird auf Grundlage eines einheitlichen internen Nachhaltigkeitsratings gebildet. Die individuellen Anlageziele, die Finanzlage oder die besonderen Bedürfnisse einzelner Empfänger wurden nicht berücksichtigt. Alle Angaben zur Asset-Klasse Renten beziehen sich auf das Fondsvermögen. Alle Angaben zur Asset-Klasse Investmentanteile beziehen sich auf das Fondsvermögen. Alle Angaben zur Asset-Klasse Aktien beziehen sich auf das Fondsvermögen. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt die BRW Finanz AG keine Gewähr. Änderungen vorbehalten. Der rechtliche Rahmen für die Einstufungen als den Nachhaltigkeitsanforderungen entsprechende Anlage ist weder abgeschlossen noch volumänglich eindeutig. Insofern kann es zu einer unzutreffenden Einschätzung durch das Investmentvermögen kommen. Wir weisen darauf hin, dass nachhaltigkeitsrelevante Aspekte nur ein Element innerhalb der Anlagestrategie sind und Sie deshalb bei Ihrer Anlageentscheidung nicht allein diesen Aspekt, sondern alle weiteren Charakteristika des Investmentvermögens berücksichtigen sollten. Hinweis: Die Gesellschaft kann jederzeit beschließen, den Vertrieb des Fonds zu widerrufen.

KATEGORIE: Mischfonds international
Angaben per 30. Dezember 2025

ESG-Informationen



| | |
|-----------------------------|------|
| ESG-Qualitätswertung (0-10) | 6,86 |
| Umweltwertung (0-10) | 5,96 |
| Soziale Wertung (0-10) | 6,60 |
| Governance-Wertung (0-10) | 6,54 |

Positionen mit dem höchsten ESG-Score

| Bezeichnung | ESG Rating | Gewichtung |
|-------------------|------------|------------|
| ADOBE INC. | AAA | 1,27% |
| ASML Holding N.V. | AAA | 1,07% |
| AUTOMATIC DATA | AAA | 0,78% |
| UNILEVER PLC | AAA | 0,72% |
| CHURCH & DWIGHT | AAA | 0,71% |
| Summe | | 4,55% |

Positionen mit dem niedrigsten ESG-Score

| Bezeichnung | ESG Rating | Gewichtung |
|-------------------------|------------|------------|
| META PLATFORMS, INC. | B | 1,14% |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC. | BB | 0,34% |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC. | BB | 1,25% |
| VINCI SA | BBB | 0,25% |
| NIKE, INC. | BBB | 0,49% |
| Summe | | 3,48% |

Dieser Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088.

BRW Finanz AG
Wilhelmitorwall 31
38118 Braunschweig

Tel. +49 531 243 39 0
Fax +49 531 243 39 99

www.brw-ag.de
info@brw-ag.de