

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

BRW Balanced Return

31. Dezember 2021

**HANSA**INVEST

SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,  
SEHR GEEHRTER ANLEGER,

---

Hamburg, im Februar 2022

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

BRW Balanced Return

in der Zeit vom 01. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 3,68 % in der Klasse V, von + 4,23 % in der Klasse Institutional, von + 3,65 % in der Klasse P sowie von + 4,11 % in Klasse Direct.

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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

|   |    |
|---|----|
| VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 .....                  | 4  |
| VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021 .....                | 5  |
| ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....                               | 10 |
| KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN ..... | 12 |

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

|                                   |                    |                  |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|
| Fondsvermögen:                    | EUR 253.177.486,67 | (247.154.190,45) |
| Umlaufende Anteile: Direct-Klasse | 308.056            | (280.416)        |
| Institutional-Klasse              | 636.161            | (625.481)        |
| P-Klasse                          | 2.475              | (2.465)          |
| V-Klasse                          | 1.053.494          | (1.064.343)      |

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

|  | Kurswert in<br>Fondswährung | % des<br>Fondsvermögens | % des<br>Fondsvermögens<br>per 30.06.2021 |
|--|-----------------------------|-------------------------|---|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>             |                             |                         |   |
| <b>1. Aktien</b>                           | 107.164                     | 42,32                   | (42,20)                                   |
| <b>2. Anleihen</b>                         | 20.777                      | 8,21                    | (8,64)                                    |
| <b>3. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b> | 3.406                       | 1,35                    | (1,20)                                    |
| <b>4. Sonstige Wertpapiere</b>             | 112.446                     | 44,42                   | (44,12)                                   |
| <b>5. Derivate</b>                         | -710                        | -0,28                   | (-0,28)                                   |
| <b>6. Bankguthaben</b>                     | 10.357                      | 4,08                    | (4,88)                                    |
| <b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>    | 398                         | 0,16                    | (0,10)                                    |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>               | -661                        | -0,26                   | (-0,86)                                   |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                  | <b>253.177</b>              | <b>100,00</b>           |   |

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.12.2021 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |      |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------|----------------------|-----------------------------------|------|
|   |              |       |   |                       | im Berichtszeitraum |                           |            |                      |                                   |      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |            |                      |                                   |      |
| <b>Aktien</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |            |                      |                                   |      |
| Amadeus IT Group S.A.   | ES0109067019 |       | STK   | 38.446                | 7.000               | 0                         | EUR        | 59,640000            | 2.292.919,44                      | 0,90 |
| Henkel AG & Co. KGaA VZO  | DE0006048432 |       | STK   | 33.207                | 9.794               | 0                         | EUR        | 71,140000            | 2.362.345,98                      | 0,93 |
| Hermes International  | FR0000052292 |       | STK   | 1.769                 | 0                   | 1.309                     | EUR        | 1.537,500000         | 2.719.837,50                      | 1,07 |
| L'Oréal   | FR0000120321 |       | STK   | 6.642                 | 0                   | 1.579                     | EUR        | 419,800000           | 2.788.311,60                      | 1,10 |
| CSL   | AU000000CSL8 |       | STK   | 10.739                | 10.739              | 0                         | AUD        | 292,500000           | 2.011.435,02                      | 0,79 |
| Givaudan  | CH0010645932 |       | STK   | 207                   | 207                 | 0                         | CHF        | 4.792,000000         | 957.983,49                        | 0,38 |
| Compass Group   | GB00BD6K4575 |       | STK   | 76.093                | 0                   | 0                         | GBP        | 16,415000            | 1.488.046,94                      | 0,59 |
| Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05                                | GB0003718474 |       | STK   | 12.694                | 3.088               | 0                         | GBP        | 100,100000           | 1.513.782,94                      | 0,60 |
| Relx PLC  | GB00B2B0DG97 |       | STK   | 106.693               | 0                   | 33.079                    | GBP        | 24,040000            | 3.055.634,64                      | 1,21 |
| Tencent Holdings Ltd.   | KYG875721634 |       | STK   | 65.927                | 15.900              | 0                         | HKD        | 443,400000           | 3.307.352,13                      | 1,31 |
| Accenture PLC   | IE00B4BNMY34 |       | STK   | 9.343                 | 0                   | 2.290                     | USD        | 413,830000           | 3.412.394,59                      | 1,35 |
| Automatic Data Processing   | US0530151036 |       | STK   | 13.386                | 0                   | 2.563                     | USD        | 245,560000           | 2.901.077,76                      | 1,15 |
| Berkshire Hathaway  | US0846701086 |       | STK   | 9                     | 0                   | 0                         | USD        | 452.700,000000       | 3.595.869,56                      | 1,42 |
| Church & Dwight Co.   | US1713401024 |       | STK   | 23.708                | 0                   | 9.743                     | USD        | 101,420000           | 2.122.117,61                      | 0,84 |
| Estée Lauder  | US5184391044 |       | STK   | 10.241                | 0                   | 0                         | USD        | 367,340000           | 3.320.179,11                      | 1,31 |
| Johnson & Johnson   | US4781601046 |       | STK   | 20.569                | 2.080               | 0                         | USD        | 172,310000           | 3.128.056,48                      | 1,24 |
| MasterCard Inc.   | US57636Q1040 |       | STK   | 12.541                | 1.515               | 0                         | USD        | 360,990000           | 3.995.565,59                      | 1,58 |
| MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01   | US55354G1004 |       | STK   | 5.486                 | 0                   | 1.378                     | USD        | 612,540000           | 2.965.795,37                      | 1,17 |
| Nike  | US6541061031 |       | STK   | 16.846                | 0                   | 3.854                     | USD        | 167,490000           | 2.490.213,62                      | 0,98 |
| S&P Global  | US78409V1044 |       | STK   | 7.187                 | 0                   | 3.951                     | USD        | 470,480000           | 2.984.281,15                      | 1,18 |
| Stryker   | US8636671013 |       | STK   | 7.001                 | 0                   | 0                         | USD        | 270,690000           | 1.672.565,81                      | 0,66 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.  | US8740391003 |       | STK   | 24.673                | 0                   | 0                         | USD        | 120,420000           | 2.622.234,38                      | 1,04 |
| VISA  | US92826C8394 |       | STK   | 19.331                | 695                 | 0                         | USD        | 217,870000           | 3.717.086,60                      | 1,47 |
| Waters Corp.  | US9418481035 |       | STK   | 10.093                | 0                   | 1.692                     | USD        | 372,010000           | 3.313.796,33                      | 1,31 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |            |                      |                                   |      |
| 7,875000000% Inter-American Dev. Bank RP/ DL-MTN 16/23                            | XS1377496457 |       | IDR   | 66.250.000            | 0                   | 0                         | %          | 103,634500           | 4.246.733,67                      | 1,68 |
| 6,200000000% Asian Development Bank IR/ DL-Medium-Term Nts 2016(26)               | XS1496739464 |       | INR   | 99.550                | 0                   | 0                         | %          | 100,877500           | 1.191.183,14                      | 0,47 |
| 6,500000000% Mexiko MN-Bonos 2012(22)   | MXOMG00000Q0 |       | STK   | 1.227.500             | 0                   | 0                         | %          | 100,604446           | 5.320.991,17                      | 2,10 |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |            |                      |                                   |      |
| Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.  | CH0012032048 |       | STK   | 9.272                 | 0                   | 0                         | CHF        | 380,333600           | 3.405.720,35                      | 1,35 |
| <b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>                                    |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b> | <b>78.903.511,97</b> | <b>31,18</b>                      |      |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |       |   |                       |                     |                           |            |                      |                                   |      |
| <b>Aktien</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |            |                      |                                   |      |
| Coloplast   | DK0060448595 |       | STK   | 19.847                | 0                   | 0                         | DKK        | 1.151,000000         | 3.071.923,32                      | 1,21 |
| Novo-Nordisk  | DK0060534915 |       | STK   | 45.665                | 13.330              | 27.422                    | DKK        | 735,000000           | 4.513.474,35                      | 1,78 |
| Adobe Systems Inc.  | US00724F1012 |       | STK   | 6.392                 | 0                   | 1.901                     | USD        | 570,530000           | 3.218.593,85                      | 1,27 |
| Alphabet Inc. Cl. A   | US02079K3059 |       | STK   | 1.426                 | 0                   | 186                       | USD        | 2.924,010000         | 3.680.012,59                      | 1,45 |
| Apple Inc.  | US0378331005 |       | STK   | 22.494                | 0                   | 4.189                     | USD        | 178,200000           | 3.537.735,14                      | 1,40 |
| Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008                                   | US09857L1089 |       | STK   | 856                   | 0                   | 0                         | USD        | 2.395,920000         | 1.810.076,80                      | 0,71 |
| Costco Wholesale  | US22160K1051 |       | STK   | 5.829                 | 0                   | 0                         | USD        | 563,910000           | 2.901.047,08                      | 1,15 |
| Intuit Inc.   | US4612021034 |       | STK   | 5.356                 | 0                   | 2.284                     | USD        | 643,360000           | 3.041.203,97                      | 1,20 |

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2021 | Käufe/ Zugänge      | Verkäufe/ Abgänge | Kurs           | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|--|--------------------|---------------------|-------------------|----------------|-----------------------|----------------------|
|  |              |       |  |                    | im Berichtszeitraum |                   |                |                       |                      |
| IPG Photonics Corp. Registered Shares DL -,0001  | US44980X1090 |       | STK                                    | 10.168             | 1.543               | 0                 | USD 172,270000 | 1.545.952,39          | 0,61                 |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006   | US30303M1027 |       | STK                                    | 12.031             | 983                 | 2.202             | USD 344,360000 | 3.656.498,09          | 1,44                 |
| Microsoft Corp.  | US5949181045 |       | STK                                    | 19.841             | 0                   | 5.669             | USD 339,320000 | 5.941.880,87          | 2,35                 |
| PayPal Holdings Inc.   | US70450Y1038 |       | STK                                    | 16.472             | 4.613               | 0                 | USD 191,880000 | 2.789.503,87          | 1,10                 |
| Qualcomm   | US7475251036 |       | STK                                    | 7.764              | 0                   | 2.933             | USD 182,730000 | 1.252.121,02          | 0,49                 |
| Verisk Analytics Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001   | US92345Y1064 |       | STK                                    | 7.283              | 7.283               | 0                 | USD 228,090000 | 1.466.113,12          | 0,58                 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |              |       |  |                    |                     |                   |                |                       |                      |
| 0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v. 17/22  | DE0001141752 |       | EUR                                    | 10.000             | 0                   | 0                 | % 100,181000   | 10.018.100,00         | 3,96                 |
| <b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>          |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>     | <b>52.444.236,46</b>  | <b>20,70</b>         |
| <b>Investmentanteile</b>   |              |       |  |                    |                     |                   |                |                       |                      |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>   |              |       |  |                    |                     |                   |                |                       |                      |
| AXA W.F.-ASIAN SHORT DURAT.BDS Namens-Anteile I Dis.EUR H o.N  | LU1196532078 |       | ANT                                    | 67.277             | 5.365               | 0                 | EUR 90,170000  | 6.066.367,09          | 2,40                 |
| BayernInv.Alpha Select Bond-F. Inhaber-Anteile A EUR-HGD.  | DE000A2H9AR0 |       | ANT                                    | 6.453              | 5.654               | 0                 | EUR 972,120000 | 6.272.766,64          | 2,48                 |
| BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. I-EUR (AIDiv) o.N.  | LU0549545654 |       | ANT                                    | 105.556            | 4.440               | 0                 | EUR 117,850000 | 12.439.774,60         | 4,91                 |
| Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N.  | LU1623763148 |       | ANT                                    | 42.178             | 42.178              | 0                 | EUR 148,770000 | 6.274.821,06          | 2,48                 |
| Evli Nordic Corporate Bondon Inh.-Ant. IA EUR Dis. oN  | FI0008812003 |       | ANT                                    | 124.407            | 3.882               | 0                 | EUR 100,789000 | 12.538.829,91         | 4,95                 |
| Flossbach von Storch - Bond Opportunities I  | LU0399027886 |       | ANT                                    | 85.912             | 2.611               | 0                 | EUR 145,170000 | 12.471.845,04         | 4,93                 |
| KEPLER Europa Rentenfonds IT A   | AT0000A20D95 |       | ANT                                    | 88.949             | 0                   | 0                 | EUR 103,170000 | 9.176.868,33          | 3,62                 |
| Legg Mason GF-LM Br.G.Inc.Opt. Namens-Ant. Prem.Acc.EUR Hed.oN   | IE00B7VSG479 |       | ANT                                    | 98.389             | 4.499               | 0                 | EUR 127,550000 | 12.549.516,95         | 4,96                 |
| M&G(L)IF1-M&G(L)Optimal Inc.Fd Act. Nom. C EUR Dis. oN   | LU1670724886 |       | ANT                                    | 938.294            | 48.097              | 0                 | EUR 10,088700  | 9.466.166,68          | 3,74                 |
| Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Act. Nom. AI EUR Dis. oN   | LU1857276965 |       | ANT                                    | 62.122             | 2.607               | 0                 | EUR 100,830000 | 6.263.761,26          | 2,47                 |
| PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N.  | IE00B8D0PH41 |       | ANT                                    | 1.215.687          | 75.039              | 0                 | EUR 10,370000  | 12.606.674,19         | 4,98                 |
| Solitaire Global Bond Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N.  | LI0325825532 |       | ANT                                    | 574.415            | 27.769              | 0                 | EUR 11,000000  | 6.318.565,00          | 2,50                 |
| <b>Summe der Investmentanteile</b>   |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>     | <b>112.445.956,75</b> | <b>44,42</b>         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>     | <b>243.793.705,18</b> | <b>96,30</b>         |
| <b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) |              |       |  |                    |                     |                   |                |                       |                      |
| <b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten  |              |       |  |                    |                     |                   |                |                       |                      |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>   |              |       |  |                    |                     |                   |                |                       |                      |
| DAX Future 18.03.2022  |              | XEUR  | EUR                                    | Anzahl -4          |                     |                   |                | -24.400,00            | -0,01                |
| Euro STOXX Index Futures 18.03.2022  |              | XEUR  | EUR                                    | Anzahl -228        |                     |                   |                | -134.520,00           | -0,05                |
| Euro STOXX Index Futures 18.03.2022  |              | XEUR  | EUR                                    | Anzahl -30         |                     |                   |                | -17.700,00            | -0,01                |
| E-Mini S&P 500 18.03.2022  |              | XCME  | USD                                    | Anzahl -110        |                     |                   |                | -544.536,59           | -0,21                |
| <b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>  |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>     | <b>-721.156,59</b>    | <b>-0,28</b>         |
| <b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten  |              |       |  |                    |                     |                   |                |                       |                      |
| <b>Währungsterminkontrakte</b>   |              |       |  |                    |                     |                   |                |                       |                      |
| FUTURES EUR/USD 03/22  |              | XCME  | USD                                    | Anzahl 208         |                     |                   | 1,133050       | 11.473,46             | 0,00                 |
| <b>Summe der Devisen-Derivate</b>  |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>     | <b>11.473,46</b>      | <b>0,00</b>          |

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

| Gattungsbezeichnung                                   | ISIN | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.12.2021 | Käufe/<br>Zugänge<br><br>Ver-<br>käufe/<br>Abgänge<br><br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|------------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>Bankguthaben</b>                                   |      |       |   |                       |   |            |                       |                                   |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                            |      |       |   |                       |   |            |                       |                                   |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                   |      |       | EUR   | 8.425.068,07          |   |            | 8.425.068,07          | 3,33                              |
| Bank: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.                    |      |       | EUR   | 1.000.000,00          |   |            | 1.000.000,00          | 0,39                              |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>        |      |       |   |                       |   |            |                       |                                   |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                   |      |       | DKK   | 49,74                 |   |            | 6,69                  | 0,00                              |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>            |      |       |   |                       |   |            |                       |                                   |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                   |      |       | CHF   | -0,04                 |   |            | -0,04                 | 0,00                              |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                   |      |       | AUD   | 18.793,71             |   |            | 12.034,52             | 0,00                              |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                   |      |       | HKD   | 12.703,37             |   |            | 1.437,28              | 0,00                              |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                   |      |       | USD   | 1.028.350,40          |   |            | 907.594,90            | 0,36                              |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                   |      |       | GBP   | 8.529,38              |   |            | 10.161,28             | 0,00                              |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG                   |      |       | MXN   | 11.009,08             |   |            | 474,36                | 0,00                              |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                         |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>10.356.777,06</b>  | <b>4,08</b>                       |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                  |      |       |   |                       |   |            |                       |                                   |
| Zinsansprüche   |      |       | EUR   | 275.447,26            |   |            | 275.447,26            | 0,11                              |
| Dividendenansprüche                                   |      |       | EUR   | 38.160,32             |   |            | 38.160,32             | 0,01                              |
| Ansprüche auf Ausschüttung                            |      |       | EUR   | 44.615,71             |   |            | 44.615,71             | 0,02                              |
| Quellensteueransprüche                                |      |       | EUR   | 39.565,11             |   |            | 39.873,79             | 0,02                              |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>            |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>398.097,08</b>     | <b>0,16</b>                       |
| <b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>           |      |       |   |                       |   |            |                       |                                   |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen                     |      |       | CHF   | -0,04                 |   |            | -0,04                 | 0,00                              |
| <b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b> |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>-0,04</b>          | <b>0,00</b>                       |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>                  |      |       | <b>EUR</b>  | <b>-661.409,48</b>    |   | <b>EUR</b> | <b>-661.409,48</b>    | <b>-0,26</b>                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                                  |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>253.177.486,67</b> | <b>100 2)</b>                     |
| <b>BRW Balanced Return Direct</b>                     |      |       |   |                       |   |            |                       |                                   |
| <b>Anteilwert</b>                                     |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>117,53</b>         |                                   |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                             |      |       |   |                       |   | <b>STK</b> | <b>308.056</b>        |                                   |
| <b>BRW Balanced Return Institutional</b>              |      |       |   |                       |   |            |                       |                                   |
| <b>Anteilwert</b>                                     |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>125,57</b>         |                                   |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                             |      |       |   |                       |   | <b>STK</b> | <b>636.161</b>        |                                   |
| <b>BRW Balanced Return P</b>                          |      |       |   |                       |   |            |                       |                                   |
| <b>Anteilwert</b>                                     |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>114,27</b>         |                                   |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                             |      |       |   |                       |   | <b>STK</b> | <b>2.475</b>          |                                   |
| <b>BRW Balanced Return V</b>                          |      |       |   |                       |   |            |                       |                                   |
| <b>Anteilwert</b>                                     |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>129,86</b>         |                                   |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                             |      |       |   |                       |   | <b>STK</b> | <b>1.053.494</b>      |                                   |

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellervergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Performance Fee

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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 87,41%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 246.772.290,74 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) |                             | per 30.12.2021 |                |
|-------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|
| Australischer Dollar          | AUD                         | 1,561650       | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken             | CHF                         | 1,035450       | = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone                | DKK                         | 7,436350       | = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund              | GBP                         | 0,839400       | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong-Dollar               | HKD                         | 8,838500       | = 1 Euro (EUR) |
| Rupiah                        | IDR                         | 16.167,215000  | = 1 Euro (EUR) |
| Indische Rupie52              | INR                         | 84,305719      | = 1 Euro (EUR) |
| Mexikanischer Peso            | MXN                         | 23,208450      | = 1 Euro (EUR) |
| Polnischer Zloty              | PLN                         | 4,593700       | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar                     | USD                         | 1,133050       | = 1 Euro (EUR) |
| Marktschlüssel                |                             |                |                |
| b) Terminbörsen               |                             |                |                |
| XEUR                          | EUREX DEUTSCHLAND           |                |                |
| XCME                          | CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE |                |                |



WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE,  
SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:  
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND  
SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Stücke bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                     |
| <b>Aktien</b>   |              |  |               |                   |                     |
| Samsung Electronics   | US7960502018 | STK  | -             | 1.238             |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                     |
| 6,450000000% Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(21)  | XS1464940565 | INR  | -             | 70.800            |                     |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                     |
| <b>Aktien</b>   |              |  |               |                   |                     |
| Gilead Sciences   | US3755581036 | STK  | -             | 45.394            |                     |
| <b>Investmentanteile</b>  |              |  |               |                   |                     |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>  |              |  |               |                   |                     |
| BayernInv.Alpha Select Bond-F. Inhaber-Anteile EUR-Hedged   | DE000A1XDYZ9 | ANT  | -299          | 5.295             |                     |
| DPAM L-Bds. EO Corp.High Yield Actions au Port. E Dis. o.N.   | LU0966249483 | ANT  | -             | 41.488            |                     |
| <b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b> |              |  |               |                   |                     |
| <b>Terminkontrakte</b>  |              |  |               |                   |                     |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |              |  |               |                   |                     |
| Verkaufte Kontrakte:  |              |  |               |                   |                     |
| Basiswerte: DAX Index, ESTX Index (Price) (EUR)   |              | EUR  |               |                   | 15.828,67           |
| Basiswert: S&P 500 Index  |              | USD  |               |                   | 43.077,96           |
| <b>Währungsterminkontrakte</b>  |              |  |               |                   |                     |
| Gekaufte Kontrakte:   |              |  |               |                   |                     |
| Basiswert: Euro/US-Dollar   |              | USD  |               |                   | 45.278,00           |

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

## Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 30.918.329,84

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

FehlanzeigeDonner &amp; Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,30  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,28

## Sonstige Angaben

## BRW Balanced Return Direct

Anteilwert EUR 117,53  
Umlaufende Anteile STK 308.056

## BRW Balanced Return Institutional

Anteilwert EUR 125,57  
Umlaufende Anteile STK 636.161

## BRW Balanced Return P

Anteilwert EUR 114,27  
Umlaufende Anteile STK 2.475

## BRW Balanced Return V

Anteilwert EUR 129,86  
Umlaufende Anteile STK 1.053.494

|                             | BRW Balanced Return Direct | BRW Balanced Return Institutional |
|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| <b>Währung</b>              | EUR                        | EUR                               |
| <b>Verwaltungsvergütung</b> | 1,065%p.a.                 | 0,815%p.a.                        |
| <b>Ausgabeaufschlag</b>     | 0,00%                      | 0,00%                             |
| <b>Ertragsverwendung</b>    | ausschüttend               | ausschüttend                      |
| <b>Mindestanlagevolumen</b> | -                          | EUR 5.000.000                     |

|                             | BRW Balanced Return P | BRW Balanced Return V |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Währung</b>              | EUR                   | EUR                   |
| <b>Verwaltungsvergütung</b> | 1,740%p.a.            | 1,365%p.a.            |
| <b>Ausgabeaufschlag</b>     | 4,00%                 | 0,00%                 |
| <b>Ertragsverwendung</b>    | ausschüttend          | ausschüttend          |
| <b>Mindestanlagevolumen</b> | -                     | -                     |

## 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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse Direct sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

Die KVG gewährt in der Anteilklasse V sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt: AXA W.F.-ASIAN SHORT DURAT.BDS Namens-Anteile I Dis.EUR H o.N

|   |          |
|---|----------|
|   | 0,5500 % |
| BayernInv.Alpha Select Bond-F. Inhaber-Anteile A EUR-HGD.     | 0,3500 % |
| BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. I-EUR (AIDiv) o.N.   | 0,5000 % |
| Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N.     | 0,6000 % |
| Evli Nordic Corporate Bondon Inh.-Ant. IA EUR Dis. oN         | 0,4000 % |
| Flossbach von Storch - Bond Opportunities I                   | 0,4300 % |
| KEPLER Europa Rentenfonds IT A                                | 0,3600 % |
| Legg Mason GF-LM Br.G.Inc.Opt. Namens-Ant.Prem.Acc.EUR Hed.oN | 0,5500 % |
| M&G(L)IF1-M&G(L)Optimal Inc.Fd Act. Nom. C EUR Dis. oN        | 0,7500 % |
| Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Act. Nom. AI EUR Dis. oN        | 0,2500 % |
| PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N. | 0,5500 % |
| Solitaire Global Bond Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N.         | 0,0700 % |
| BayernInv.Alpha Select Bond-F. Inhaber-Anteile EUR-Hedged     | 0,5000 % |
| DPAM L-Bds. EO Corp.High Yield Actions au Port. E Dis. o.N.   | 0,4000 % |

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

## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

---

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

---

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg  
Hausanschrift: Kapstadtring 8 | 22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: www.hansainvest.com  
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00  
Eigenmittel: € 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

### GESELLSCHAFTER:

---

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### VERWAHRSTELLE:

---

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00  
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 277.285.859,14  
(Stand: 31.12.2020)

### EINZAHLUNGEN:

---

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300 | IBAN: DE15200300000000791178

### AUFSICHTSRAT:

---

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDU-  
NA 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

### WIRTSCHAFTSPRÜFER:

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### GESCHÄFTSFÜHRUNG:

---

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsit-  
zender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Ge-  
schäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH und der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie  
Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Manage-  
ment AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-  
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzen-  
der des Aufsichtsrates der WohnSelect  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96  
Fax (040) 3 00 57-60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSA**INVEST