

HALBJAHRESBERICHT

BRW Balanced Return

31. Dezember 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.12.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.12.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
Allgemeine Angaben	12

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 01.07.2025 bis 31.12.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,88 % in der Klasse V, von + 1,17 % in der Klasse Institutional, von + 0,60 % in der Klasse P sowie von + 1,06 % in der Klasse Direct.

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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.12.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	307.497.316,69	100,10
1. Aktien	105.004.016,83	34,18
2. Anleihen	191.063.592,69	62,20
3. Derivate	631.150,01	0,21
4. Bankguthaben	9.431.063,86	3,07
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.367.493,30	0,45
II. Verbindlichkeiten	-320.864,94	-0,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-320.864,94	-0,10
III. Fondsvermögen	EUR 307.176.451,75	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.12.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	248.528.439,96	80,91	
Aktien							EUR	105.004.016,83	34,18	
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK		17.053	0	0	CAD	136,0900	1.442.440,66	0,47
CH1101098163	BELIMO Holding AG	STK		874	0	0	CHF	781,0000	733.893,13	0,24
CH0030170408	Geberit AG	STK		2.658	0	0	CHF	619,6000	1.770.666,38	0,58
DK0060448595	Coloplast AS	STK		27.310	12.996	0	DKK	546,4000	1.998.190,11	0,65
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK		92.392	16.514	11.202	DKK	325,2500	4.023.982,54	1,31
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		3.585	4.439	854	EUR	918,4000	3.292.464,00	1,07
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		1.030	0	0	EUR	2.122,0000	2.185.660,00	0,71
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK		6.250	0	2.794	EUR	366,9500	2.293.437,50	0,75
FR0000125486	VINCI S.A.	STK		6.499	0	0	EUR	120,4500	782.804,55	0,25
GB0003718474	Games Workshop Group PLC	STK		11.943	0	0	GBP	189,2000	2.588.927,13	0,84
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK		29.731	0	0	GBP	30,4700	1.037.928,01	0,34
GB00BVZK7T90	Unilever PLC Registered Shares o.N.	STK		39.864	39.864	0	GBP	48,5600	2.217.914,57	0,72
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		53.127	0	7.700	HKD	600,0000	3.483.223,79	1,13
SE0017486889	Atlas Copco AB A	STK		107.246	0	0	SEK	166,0500	1.647.115,25	0,54
SE0014960373	Sweco AB B	STK		93.079	0	0	SEK	150,9000	1.299.107,09	0,42
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		19.515	19.515	0	USD	125,7800	2.087.330,84	0,68
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK		14.146	5.890	0	USD	270,0000	3.247.944,22	1,06
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK		12.990	1.660	0	USD	352,5100	3.893.962,24	1,27
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK		16.834	0	11.173	USD	313,8500	4.492.836,35	1,46
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		9.299	0	0	USD	232,5300	1.838.765,65	0,60
US0378331005	Apple Inc.	STK		12.588	0	0	USD	273,0800	2.923.194,90	0,95
US0530151036	Automatic Data Processing	STK		10.787	0	0	USD	259,5300	2.380.671,04	0,78
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. A	STK		6	0	0	USD	755.400,0000	3.854.245,50	1,25
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. B	STK		2.443	0	0	USD	503,7100	1.046.442,05	0,34
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		486	0	0	USD	5.427,1500	2.242.948,17	0,73
US1713401024	Church & Dwight Co.	STK		30.456	5.056	0	USD	84,4400	2.186.916,65	0,71
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK		39.842	39.842	0	USD	70,0700	2.374.020,10	0,77
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK		2.248	2.248	0	USD	1.079,7500	2.064.099,66	0,67
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc.	STK		4.772	0	0	USD	150,1200	609.186,31	0,20
US3119001044	Fastenal Co.	STK		40.574	0	0	USD	40,8700	1.410.144,46	0,46
US4370761029	Home Depot	STK		6.927	0	0	USD	346,3500	2.040.194,27	0,66
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		18.532	6.689	4.123	USD	206,9100	3.260.730,58	1,06
US57636Q1040	MasterCard Inc.	STK		5.787	0	0	USD	577,4200	2.841.557,50	0,93
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK		6.187	0	0	USD	665,9500	3.503.748,16	1,14
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		14.088	0	2.179	USD	487,4800	5.840.059,73	1,90
US55354G1004	MSCI Inc. A	STK		2.252	0	0	USD	582,2500	1.115.036,35	0,36
US6541061031	Nike	STK		28.650	0	0	USD	61,1900	1.490.789,15	0,49

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	14.520	4.097	2.073	USD	187,5400	2.315.643,35	0,75
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	78.608	0	0	USD	59,1000	3.950.621,03	1,29
US78409V1044	S&P Global		STK	4.720	0	0	USD	527,6900	2.118.029,51	0,69
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	18.276	0	2.648	USD	299,5800	4.655.915,71	1,52
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Cl.A		STK	4.939	0	0	USD	224,3600	942.313,91	0,31
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	11.569	0	0	USD	353,6200	3.478.914,73	1,13
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	143.524.423,13	46,72
DE0001030708	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2020 (2030)		EUR	3.984	0	0	%	89,6980	3.573.568,32	1,16
DE0001102531	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2021 (2031)		EUR	5.969	0	0	%	88,3625	5.274.357,63	1,72
DE0001102564	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2021 (2031)		EUR	19.759	0	0	%	87,0985	17.209.792,62	5,60
DE0001030732	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2021 (2031) Grüne		EUR	12.058	0	0	%	87,1315	10.506.316,27	3,42
DE0001102580	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2022 (2032)		EUR	653	0	0	%	85,7180	559.738,54	0,18
DE0001141836	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.183 v.2021(26)		EUR	14.022	14.022	0	%	99,4655	13.947.052,41	4,54
US91282CCS89	1.2500% United States of America DL-Bonds 2021(31)		USD	13.625	0	0	%	87,3477	10.120.428,70	3,29
US91282CDJ71	1.3750% United States of America DL-Bonds 2021(31)		USD	14.416	0	0	%	87,3555	10.708.928,45	3,49
US91282CCB54	1.6250% United States of America DL-Bonds 2021(31)		USD	12.128	0	0	%	89,8418	9.265.711,25	3,02
DE0001102606	1.7000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2022 (2032)		EUR	689	0	0	%	94,6450	652.104,05	0,21
US91282CDY49	1.8750% United States of America DL-Notes 2022(32)S. B-2032		USD	10.082	0	0	%	89,4492	7.668.923,22	2,50
DE000BU2Z007	2.3000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2023 (2033)		EUR	5.355	0	0	%	97,7310	5.233.495,05	1,70
DE000BU3Z005	2.3000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2023 (2033) Grüne		EUR	7.496	0	0	%	97,7710	7.328.914,16	2,39
DE000BU22056	2.9000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	27.077	27.077	0	%	100,3940	27.183.683,38	8,85
US91282CFV81	4.1250% United States of America DL-Notes 22/32		USD	8.958	0	0	%	101,4531	7.728.365,10	2,52
US912810FT08	4.5000% United States of America DL-Notes 06/36		USD	1.602	0	0	%	103,6719	1.412.324,88	0,46
US912810PT97	4.7500% United States of America DL-Notes 2007(37)		USD	2.386	0	0	%	105,2188	2.134.886,16	0,70
US912810PU60	5.0000% United States of America DL-Notes 2007(37)		USD	3.300	0	0	%	107,4688	3.015.832,94	0,98

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	47.539.169,56	15,48
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	47.539.169,56	15,48
US91282CFF32	2.7500% United States of America DL-Bonds 2022(32) S.E-2032		USD	7.400	0	0	%	93,5039	5.883.999,35	1,92
US91282CEP23	2.8750% United States of America DL-Bonds 2022(32) S.C-2032		USD	9.446	0	0	%	94,5508	7.594.937,51	2,47
US91282CHC82	3.3750% United States of America DL-Notes 2023(33) Ser.C-2033		USD	13.267	0	0	%	96,4766	10.884.430,13	3,54
US91282CGM73	3.5000% United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033		USD	7.768	0	0	%	97,4883	6.439.805,83	2,10
US91282CHT18	3.8750% United States of America DL-Notes 2023(33)		USD	5.427	0	0	%	99,5156	4.592.638,27	1,50
US91282CJJ18	4.5000% United States of America DL-Notes 2023(33)		USD	13.782	0	0	%	103,6133	12.143.358,47	3,95
Summe Wertpapiervermögen								EUR	296.067.609,52	96,38
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	631.150,01	0,21
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	43.719,97	0,01
Aktienindex-Terminkontrakte								EUR	43.719,97	0,01
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.03.2026		XNAS	USD Anzahl	-45					43.719,97	0,01
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-78.040,43	-0,03
Zinsterminkontrakte								EUR	-78.040,43	-0,03
Euro Bund Futures 06.03.2026		XEUR	EUR	3.100.000					-35.030,00	-0,01
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 20.03.2026		XCME	USD	8.300.000					-43.010,43	-0,01
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	665.470,47	0,22
Währungsterminkontrakte								EUR	665.470,47	0,22
FUTURES EUR/USD 03/26		XCME	USD	83.750.000					665.470,47	0,22
Bankguthaben								EUR	9.431.063,86	3,07
EUR - Guthaben bei:								EUR	7.070.456,75	2,30
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	7.070.456,75					7.070.456,75	2,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	149.783,23	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	611.876,82					81.934,80	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	733.560,27					67.848,43	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	2.210.823,88	0,72
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	88,01					50,15	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	38.681,13					24.041,97	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.300,65					1.398,40	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	134.165,94				153.719,00	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	32,12				3,51	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	2.389.072,77				2.031.610,85	0,66
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.367.493,30	0,45
Dividendenansprüche			EUR	45.480,36				45.480,36	0,01
Zinsansprüche			EUR	1.322.012,94				1.322.012,94	0,43
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-320.864,94	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-320.864,94				-320.864,94	-0,10
Fondsvermögen							EUR	307.176.451,75	100,00
Anteilwert BRW Balanced Return Institutional							EUR	114,36	
Anteilwert BRW Balanced Return V							EUR	116,20	
Anteilwert BRW Balanced Return Direct							EUR	106,53	
Anteilwert BRW Balanced Return P							EUR	99,89	
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Institutional							STK	880.133,780	
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return V							STK	1.227.063,421	
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Direct							STK	597.970,601	
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return P							STK	2.360,205	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2025				
Australischer Dollar	(AUD)	1,755000	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,872800	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,467850	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,151350	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,608900	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,811750	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,930100	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,175950	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK	0	2.466
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	0	22.024
CH0010645932	Givaudan SA	STK	0	367
NL0015002MS2	Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	STK	8.969	8.969
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001141828	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	EUR	0	17.267
DE000BU22031	3.1000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	21.905
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	0	7.597
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	44.847	44.847

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				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			24.033
10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			33.620
S&P 500 Index)				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			183.086
Euro/US-Dollar)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,38

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,21

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 BRW Balanced Return Institutional	EUR	114,36
Anteilwert BRW Balanced Return V	EUR	116,20
Anteilwert BRW Balanced Return Direct	EUR	106,53
Anteilwert BRW Balanced Return P	EUR	99,89
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Institutional	STK	880.133,780
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return V	STK	1.227.063,421
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Direct	STK	597.970,601
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return P	STK	2.360,205

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	BRW Balanced Return Institutional	BRW Balanced Return V
ISIN	DE000A12BPL3	DE000A1T75N3
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.01.2015	15.07.2013
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,8150 % p.a.	1,3650 % 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
Fondsaufgabe	03.04.2018	03.04.2018
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,0650 % p.a.	1,7400 % 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 PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

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

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

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

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

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: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST