

# HALBJAHRESBERICHT

**BRW Return**

**31. Mai 2026**

## Inhaltsverzeichnis

---

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Vermögensübersicht per 31.05.2026   | 4  |
| Vermögensaufstellung per 31.05.2026 | 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 Return

in der Zeit vom 01.12.2025 bis 31.05.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 1,00 % in der Klasse Direct, von - 1,36 % in der Klasse P sowie von - 1,15 % in der Klasse V.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 31.05.2026

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                  | Kurswert<br>in EUR       | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>23.393.077,81</b>     | <b>100,17</b>                              |
| 1. Aktien                        | 22.831.017,21            | 97,77                                      |
| 2. Bankguthaben                  | 545.695,46               | 2,34                                       |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 16.365,14                | 0,07                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-40.367,96</b>        | <b>-0,17</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten    | -40.367,96               | -0,17                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>EUR 23.352.709,85</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung per 31.05.2026

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

| ISIN                         | Gattungsbezeichnung                          | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.05.2026 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|------------------------------|----------------------------------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|----------------|--------------------|--------------------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere |                                              |       |                                            |                       |                   |                      | EUR            | 22.831.017,21      | 97,77                                      |
| Aktien                       |                                              |       |                                            |                       |                   |                      | EUR            | 22.831.017,21      | 97,77                                      |
| AU000000BHP4                 | BHP Billiton Ltd.                            |       | STK                                        | 7.525                 | 9.662             | 2.137                | AUD 62,3100    | 289.068,00         | 1,24                                       |
| AU000000CBA7                 | Commonwealth Bank of Australia               |       | STK                                        | 1.234                 | 1.802             | 568                  | AUD 165,0200   | 125.541,56         | 0,54                                       |
| CA13646K1084                 | Canadian Paci.Kansas City Ltd.               |       | STK                                        | 1.853                 | 2.519             | 666                  | CAD 123,1000   | 141.900,03         | 0,61                                       |
| CA7800871021                 | Royal Bank of Canada                         |       | STK                                        | 915                   | 1.186             | 271                  | CAD 264,4400   | 150.521,06         | 0,64                                       |
| CH0012005267                 | Novartis AG                                  |       | STK                                        | 954                   | 954               | 0                    | CHF 117,8200   | 123.191,89         | 0,53                                       |
| CH0244767585                 | UBS Group AG                                 |       | STK                                        | 5.217                 | 6.184             | 967                  | CHF 37,0400    | 211.790,53         | 0,91                                       |
| DK0060448595                 | Coloplast AS                                 |       | STK                                        | 2.040                 | 0                 | 9.982                | DKK 395,8000   | 108.037,17         | 0,46                                       |
| DK0062498333                 | Novo-Nordisk AS B                            |       | STK                                        | 5.416                 | 1.369             | 29.223               | DKK 292,9500   | 212.294,82         | 0,91                                       |
| NL0010273215                 | ASML Holding N.V.                            |       | STK                                        | 245                   | 0                 | 809                  | EUR 1.384,8000 | 339.276,00         | 1,45                                       |
| ES0113211835                 | Banco Bilbao Vizcaya Argent.                 |       | STK                                        | 9.254                 | 10.822            | 1.568                | EUR 20,1100    | 186.097,94         | 0,80                                       |
| FR0000131104                 | BNP Paribas S.A.                             |       | STK                                        | 1.990                 | 2.506             | 516                  | EUR 92,9500    | 184.970,50         | 0,79                                       |
| DE000ENAG999                 | E.ON SE                                      |       | STK                                        | 8.945                 | 8.945             | 0                    | EUR 18,2000    | 162.799,00         | 0,70                                       |
| IT0003128367                 | ENEL S.p.A.                                  |       | STK                                        | 7.566                 | 7.566             | 0                    | EUR 9,6250     | 72.822,75          | 0,31                                       |
| FR0010208488                 | Engie S.A.                                   |       | STK                                        | 1.771                 | 1.771             | 0                    | EUR 26,4700    | 46.878,37          | 0,20                                       |
| FR0000052292                 | Hermes International S.C.A.                  |       | STK                                        | 63                    | 0                 | 298                  | EUR 1.620,0000 | 102.060,00         | 0,44                                       |
| ES0144580Y14                 | Iberdrola                                    |       | STK                                        | 5.779                 | 5.779             | 0                    | EUR 19,5000    | 112.690,50         | 0,48                                       |
| NL0011821202                 | ING Groep N.V.                               |       | STK                                        | 7.542                 | 8.845             | 1.303                | EUR 26,7000    | 201.371,40         | 0,86                                       |
| IT0000072618                 | Intesa Sanpaolo S.p.A.                       |       | STK                                        | 33.048                | 38.504            | 5.456                | EUR 5,8070     | 191.909,74         | 0,82                                       |
| FR0000120321                 | L'Oréal S.A.                                 |       | STK                                        | 683                   | 0                 | 1.974                | EUR 382,5500   | 261.281,65         | 1,12                                       |
| FR0000121014                 | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA                |       | STK                                        | 252                   | 320               | 68                   | EUR 473,0500   | 119.208,60         | 0,51                                       |
| DE0008430026                 | Münchener Rückversicherung AG                |       | STK                                        | 401                   | 476               | 75                   | EUR 452,3000   | 181.372,30         | 0,78                                       |
| FI4000297767                 | Nordea Bank Abp                              |       | STK                                        | 10.792                | 14.033            | 3.241                | EUR 16,4700    | 177.744,24         | 0,76                                       |
| FR0000120578                 | Sanofi S.A.                                  |       | STK                                        | 1.001                 | 2.125             | 1.124                | EUR 75,2900    | 75.365,29          | 0,32                                       |
| DE0007164600                 | SAP SE                                       |       | STK                                        | 2.749                 | 4.692             | 1.943                | EUR 155,2600   | 426.809,74         | 1,83                                       |
| FR0000121972                 | Schneider Electric SE                        |       | STK                                        | 1.084                 | 1.246             | 162                  | EUR 269,9500   | 292.625,80         | 1,25                                       |
| DE0007236101                 | Siemens AG                                   |       | STK                                        | 1.643                 | 2.026             | 383                  | EUR 269,8000   | 443.281,40         | 1,90                                       |
| DE000ENER6Y0                 | Siemens Energy AG                            |       | STK                                        | 606                   | 1.108             | 502                  | EUR 163,2400   | 98.923,44          | 0,42                                       |
| GB0009895292                 | AstraZeneca PLC Registered<br>Shares DL -,25 |       | STK                                        | 759                   | 1.057             | 298                  | GBP 138,0200   | 120.987,68         | 0,52                                       |
| GB0003718474                 | Games Workshop Group PLC                     |       | STK                                        | 688                   | 0                 | 2.769                | GBP 198,6000   | 157.806,55         | 0,68                                       |
| GB0005405286                 | HSBC                                         |       | STK                                        | 12.470                | 14.719            | 2.249                | GBP 13,9360    | 200.706,73         | 0,86                                       |
| GB00BDR05C01                 | National Grid                                |       | STK                                        | 5.380                 | 5.380             | 0                    | GBP 11,9550    | 74.282,96          | 0,32                                       |
| GB00B2B0DG97                 | Relx PLC                                     |       | STK                                        | 4.294                 | 6.893             | 2.599                | GBP 24,5000    | 121.502,57         | 0,52                                       |
| GB0007188757                 | Rio Tinto PLC                                |       | STK                                        | 2.886                 | 3.680             | 794                  | GBP 79,6800    | 265.584,66         | 1,14                                       |
| GB00BVZK7T90                 | Unilever PLC                                 |       | STK                                        | 5.373                 | 18.104            | 12.731               | GBP 42,0550    | 260.970,75         | 1,12                                       |
| KYG875721634                 | Tencent Holdings Ltd.                        |       | STK                                        | 4.541                 | 0                 | 12.700               | HKD 427,2000   | 212.111,11         | 0,91                                       |
| SE0007100581                 | Assa-Abloy AB                                |       | STK                                        | 3.770                 | 3.770             | 0                    | SEK 332,7000   | 116.449,09         | 0,50                                       |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                      | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.05.2026 | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge |     | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--------------|------------------------------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|-----|------------|--------------------|--------------------------------------------|
|              |                                          |       |                                            |                       | im Berichtszeitraum |                      |     |            |                    |                                            |
| SE0017486889 | Atlas Copco AB A                         |       | STK                                        | 12.820                | 19.432              | 6.612                | SEK | 177,4500   | 211.205,87         | 0,90                                       |
| SE0015658109 | Epiroc AB                                |       | STK                                        | 7.731                 | 7.731               | 0                    | SEK | 274,7000   | 197.167,94         | 0,84                                       |
| SE0000115446 | Volvo                                    |       | STK                                        | 7.347                 | 7.347               | 0                    | SEK | 325,5000   | 222.025,57         | 0,95                                       |
| US0028241000 | Abbott Laboratories                      |       | STK                                        | 1.373                 | 0                   | 7.360                | USD | 85,6000    | 100.714,51         | 0,43                                       |
| US00287Y1091 | AbbVie Inc.                              |       | STK                                        | 736                   | 736                 | 0                    | USD | 217,7200   | 137.316,87         | 0,59                                       |
| IE00B4BNMY34 | Accenture PLC                            |       | STK                                        | 1.587                 | 1.892               | 4.531                | USD | 187,0700   | 254.406,86         | 1,09                                       |
| US00724F1012 | Adobe Systems Inc.                       |       | STK                                        | 1.172                 | 0                   | 4.335                | USD | 259,2100   | 260.331,74         | 1,11                                       |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices Inc.              |       | STK                                        | 834                   | 834                 | 0                    | USD | 516,1000   | 368.848,19         | 1,58                                       |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Cl. A                      |       | STK                                        | 2.908                 | 131                 | 1.775                | USD | 380,3400   | 947.794,44         | 4,06                                       |
| US0231351067 | Amazon.com Inc.                          |       | STK                                        | 3.064                 | 4.334               | 1.270                | USD | 270,6400   | 710.605,39         | 3,04                                       |
| US0258161092 | American Express                         |       | STK                                        | 725                   | 1.128               | 403                  | USD | 316,4700   | 196.615,75         | 0,84                                       |
| US0320951017 | Amphenol                                 |       | STK                                        | 981                   | 981                 | 0                    | USD | 148,7600   | 125.055,54         | 0,54                                       |
| US0378331005 | Apple Inc.                               |       | STK                                        | 3.071                 | 287                 | 1.451                | USD | 312,0600   | 821.231,64         | 3,52                                       |
| US0530151036 | Automatic Data Processing                |       | STK                                        | 729                   | 0                   | 3.555                | USD | 221,8400   | 138.584,65         | 0,59                                       |
| US0605051046 | Bank of America Corp.                    |       | STK                                        | 1.896                 | 3.583               | 1.687                | USD | 51,6000    | 83.837,01          | 0,36                                       |
| US0846707026 | Berkshire Hathaway Inc. B                |       | STK                                        | 889                   | 0                   | 2.700                | USD | 474,4800   | 361.465,98         | 1,55                                       |
| US09290D1019 | BlackRock Funding Inc.                   |       | STK                                        | 55                    | 192                 | 137                  | USD | 1.046,8800 | 49.340,93          | 0,21                                       |
| US09857L1089 | Booking Holdings Inc.                    |       | STK                                        | 1.875                 | 1.800               | 89                   | USD | 167,4300   | 269.018,60         | 1,15                                       |
| US11135F1012 | Broadcom Inc                             |       | STK                                        | 1.250                 | 1.825               | 575                  | USD | 446,7700   | 478.565,92         | 2,05                                       |
| US1491231015 | Caterpillar                              |       | STK                                        | 408                   | 636                 | 228                  | USD | 875,8700   | 306.229,88         | 1,31                                       |
| US1713401024 | Church & Dwight Co.                      |       | STK                                        | 1.524                 | 2.015               | 491                  | USD | 95,6300    | 124.889,77         | 0,53                                       |
| US1729674242 | Citigroup                                |       | STK                                        | 487                   | 1.651               | 1.164                | USD | 125,9000   | 52.541,50          | 0,22                                       |
| US1912161007 | Coca-Cola Co., The                       |       | STK                                        | 3.704                 | 0                   | 10.806               | USD | 79,0100    | 250.784,56         | 1,07                                       |
| US19247G1076 | Coherent Corp. Registered<br>Shares o.N. |       | STK                                        | 1.003                 | 1.003               | 0                    | USD | 361,4700   | 310.685,47         | 1,33                                       |
| US22160K1051 | Costco Wholesale Corp.                   |       | STK                                        | 304                   | 405                 | 101                  | USD | 956,3200   | 249.129,17         | 1,07                                       |
| US2358511028 | Danaher                                  |       | STK                                        | 549                   | 935                 | 386                  | USD | 182,6700   | 85.938,41          | 0,37                                       |
| US5324571083 | Eli Lilly and Company                    |       | STK                                        | 254                   | 318                 | 64                   | USD | 1.105,0000 | 240.515,87         | 1,03                                       |
| US3119001044 | Fastenal Co.                             |       | STK                                        | 2.265                 | 0                   | 12.871               | USD | 44,2000    | 85.790,31          | 0,37                                       |
| US35671D8570 | Freep. McMoRan Copp.&Gold                |       | STK                                        | 4.994                 | 6.310               | 1.316                | USD | 65,7100    | 281.208,06         | 1,20                                       |
| US36828A1016 | GE Vernova LLC                           |       | STK                                        | 324                   | 520                 | 196                  | USD | 968,3200   | 268.851,00         | 1,15                                       |
| US38141G1040 | Goldman Sachs Group Inc., The            |       | STK                                        | 132                   | 218                 | 86                   | USD | 1.025,5600 | 116.006,62         | 0,50                                       |
| US4370761029 | Home Depot Inc., The                     |       | STK                                        | 1.601                 | 217                 | 1.510                | USD | 317,1400   | 435.101,02         | 1,86                                       |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical Inc.                  |       | STK                                        | 637                   | 830                 | 193                  | USD | 424,6400   | 231.797,15         | 0,99                                       |
| US4781601046 | Johnson & Johnson                        |       | STK                                        | 913                   | 1.688               | 775                  | USD | 225,3300   | 176.294,01         | 0,75                                       |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co.                     |       | STK                                        | 743                   | 1.257               | 514                  | USD | 299,3100   | 190.571,43         | 0,82                                       |
| US4824801009 | KLA Corp.                                |       | STK                                        | 108                   | 108                 | 0                    | USD | 1.921,7100 | 177.852,25         | 0,76                                       |
| US57636Q1040 | MasterCard Inc.                          |       | STK                                        | 436                   | 0                   | 1.663                | USD | 493,9800   | 184.562,56         | 0,79                                       |
| US5801351017 | McDonald's Corp.                         |       | STK                                        | 472                   | 619                 | 147                  | USD | 279,2000   | 112.928,92         | 0,48                                       |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

| ISIN         | Gattungsbezeichnung               | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.05.2026 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |                     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--------------|-----------------------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|----------|--------------------|--------------------------------------------|
|              |                                   |       |                                            |                       |                   |                      | im Berichtszeitraum |          |                    |                                            |
| US58933Y1055 | Merck & Co.                       |       | STK                                        | 1.271                 | 2.492             | 1.221                | USD                 | 118,7200 | 129.305,56         | 0,55                                       |
| US30303M1027 | Meta Platforms Inc. Cl.A          |       | STK                                        | 879                   | 77                | 1.198                | USD                 | 632,5100 | 476.435,40         | 2,04                                       |
| US5949181045 | Microsoft Corp.                   |       | STK                                        | 2.876                 | 990               | 1.823                | USD                 | 450,2400 | 1.109.636,44       | 4,75                                       |
| US6174464486 | Morgan Stanley                    |       | STK                                        | 675                   | 1.126             | 451                  | USD                 | 208,0000 | 120.313,64         | 0,52                                       |
| US6200763075 | Motorola Solutions                |       | STK                                        | 313                   | 960               | 647                  | USD                 | 403,2800 | 108.167,99         | 0,46                                       |
| US64110L1061 | Netflix Inc.                      |       | STK                                        | 1.543                 | 2.464             | 921                  | USD                 | 86,0200  | 113.739,97         | 0,49                                       |
| US6541061031 | Nike                              |       | STK                                        | 3.566                 | 1.116             | 10.114               | USD                 | 46,2300  | 141.270,99         | 0,60                                       |
| US67066G1040 | NVIDIA Corp.                      |       | STK                                        | 6.158                 | 8.560             | 2.402                | USD                 | 211,1400 | 1.114.186,66       | 4,77                                       |
| US7010941042 | Parker-Hannifin                   |       | STK                                        | 309                   | 415               | 106                  | USD                 | 844,6300 | 223.651,97         | 0,96                                       |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings Inc.              |       | STK                                        | 3.171                 | 0                 | 26.665               | USD                 | 44,7500  | 121.600,97         | 0,52                                       |
| US7170811035 | Pfizer Inc                        |       | STK                                        | 3.318                 | 11.163            | 7.845                | USD                 | 26,1800  | 74.437,84          | 0,32                                       |
| US7427181091 | Procter & Gamble                  |       | STK                                        | 2.123                 | 2.860             | 737                  | USD                 | 143,5600 | 261.174,75         | 1,12                                       |
| US78409V1044 | S&P Global                        |       | STK                                        | 378                   | 0                 | 1.327                | USD                 | 424,0000 | 137.342,65         | 0,59                                       |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technolog.Holdings<br>PLC |       | STK                                        | 259                   | 259               | 0                    | USD                 | 879,8000 | 195.268,18         | 0,84                                       |
| US8636671013 | Stryker                           |       | STK                                        | 423                   | 565               | 142                  | USD                 | 305,0900 | 110.590,06         | 0,47                                       |
| US8740391003 | Taiwan Semiconduct.Manufact.      |       | STK                                        | 1.496                 | 0                 | 3.206                | USD                 | 418,4500 | 536.442,18         | 2,30                                       |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific          |       | STK                                        | 222                   | 373               | 151                  | USD                 | 492,5100 | 93.694,86          | 0,40                                       |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies PLC            |       | STK                                        | 321                   | 321               | 0                    | USD                 | 451,3000 | 124.141,82         | 0,53                                       |
| US9078181081 | Union Pacific Corp.               |       | STK                                        | 1.128                 | 1.604             | 476                  | USD                 | 262,6400 | 253.873,70         | 1,09                                       |
| US9113631090 | United Rentals                    |       | STK                                        | 141                   | 141               | 0                    | USD                 | 995,6700 | 120.304,61         | 0,52                                       |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group Inc.           |       | STK                                        | 1.055                 | 1.464             | 409                  | USD                 | 380,3100 | 343.825,40         | 1,47                                       |
| US92826C8394 | VISA Inc. Class A                 |       | STK                                        | 714                   | 0                 | 3.807                | USD                 | 326,3600 | 199.683,83         | 0,86                                       |
| US9297401088 | WABTEC                            |       | STK                                        | 477                   | 477               | 0                    | USD                 | 261,1600 | 106.751,21         | 0,46                                       |
| US9311421039 | Walmart Inc.                      |       | STK                                        | 2.310                 | 3.088             | 778                  | USD                 | 115,7500 | 229.129,35         | 0,98                                       |

|                                 |            |                      |              |
|---------------------------------|------------|----------------------|--------------|
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b> | <b>EUR</b> | <b>22.831.017,21</b> | <b>97,77</b> |
|---------------------------------|------------|----------------------|--------------|

|                     |            |                   |             |
|---------------------|------------|-------------------|-------------|
| <b>Bankguthaben</b> | <b>EUR</b> | <b>545.695,46</b> | <b>2,34</b> |
|---------------------|------------|-------------------|-------------|

|                            |            |                   |             |
|----------------------------|------------|-------------------|-------------|
| <b>EUR - Guthaben bei:</b> | <b>EUR</b> | <b>502.391,61</b> | <b>2,15</b> |
|----------------------------|------------|-------------------|-------------|

|                                     |     |            |            |      |
|-------------------------------------|-----|------------|------------|------|
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | EUR | 502.391,61 | 502.391,61 | 2,15 |
|-------------------------------------|-----|------------|------------|------|

|                                               |            |                  |             |
|-----------------------------------------------|------------|------------------|-------------|
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b> | <b>EUR</b> | <b>18.024,95</b> | <b>0,08</b> |
|-----------------------------------------------|------------|------------------|-------------|

|                                     |     |           |          |      |
|-------------------------------------|-----|-----------|----------|------|
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | DKK | 39.584,43 | 5.296,53 | 0,02 |
|-------------------------------------|-----|-----------|----------|------|

|                                     |     |            |           |      |
|-------------------------------------|-----|------------|-----------|------|
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | SEK | 137.098,40 | 12.728,42 | 0,05 |
|-------------------------------------|-----|------------|-----------|------|

|                                           |            |                  |             |
|-------------------------------------------|------------|------------------|-------------|
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b> | <b>EUR</b> | <b>25.278,90</b> | <b>0,11</b> |
|-------------------------------------------|------------|------------------|-------------|

|                                     |     |          |          |      |
|-------------------------------------|-----|----------|----------|------|
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | AUD | 2.025,56 | 1.248,77 | 0,01 |
|-------------------------------------|-----|----------|----------|------|

|                                     |     |          |          |      |
|-------------------------------------|-----|----------|----------|------|
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | CAD | 1.902,90 | 1.183,76 | 0,01 |
|-------------------------------------|-----|----------|----------|------|

|                                     |     |          |          |      |
|-------------------------------------|-----|----------|----------|------|
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | CHF | 3.786,51 | 4.150,05 | 0,02 |
|-------------------------------------|-----|----------|----------|------|

|                                     |     |          |          |      |
|-------------------------------------|-----|----------|----------|------|
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | GBP | 4.684,24 | 5.409,99 | 0,02 |
|-------------------------------------|-----|----------|----------|------|

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

| ISIN                                        | Gattungsbezeichnung                      | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.05.2026 | Käufe/ Zugänge      | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|---------------------------------------------|------------------------------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
|                                             |                                          |       |                                      |                    | im Berichtszeitraum |                   |            |                      |                                    |
|                                             | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG      |       | HKD                                  | 108.458,62         |                     |                   |            | 11.858,91            | 0,05                               |
|                                             | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG      |       | USD                                  | 1.665,73           |                     |                   |            | 1.427,42             | 0,01                               |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>        |                                          |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>16.365,14</b>     | <b>0,07</b>                        |
|                                             | Dividendenansprüche                      |       | EUR                                  | 16.365,14          |                     |                   |            | 16.365,14            | 0,07                               |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>           |                                          |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>-40.367,96</b>    | <b>-0,17</b>                       |
|                                             | Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup> |       | EUR                                  | -40.367,96         |                     |                   |            | -40.367,96           | -0,17                              |
| <b>Fondsvermögen</b>                        |                                          |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>23.352.709,85</b> | <b>100,00</b>                      |
| <b>Anteilwert BRW Return Direct</b>         |                                          |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>154,25</b>        |                                    |
| <b>Anteilwert BRW Return P</b>              |                                          |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>148,37</b>        |                                    |
| <b>Anteilwert BRW Return V</b>              |                                          |       |                                      |                    |                     |                   | <b>EUR</b> | <b>146,70</b>        |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile BRW Return Direct</b> |                                          |       |                                      |                    |                     |                   | <b>STK</b> | <b>65.826,931</b>    |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile BRW Return P</b>      |                                          |       |                                      |                    |                     |                   | <b>STK</b> | <b>82,900</b>        |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile BRW Return V</b>      |                                          |       |                                      |                    |                     |                   | <b>STK</b> | <b>89.889,564</b>    |                                    |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> 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 29.05.2026       |       |           |   |              |
|----------------------|-------|-----------|---|--------------|
| Australischer Dollar | (AUD) | 1,622050  | = | 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund     | (GBP) | 0,865850  | = | 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone       | (DKK) | 7,473650  | = | 1 Euro (EUR) |
| Hongkong-Dollar      | (HKD) | 9,145750  | = | 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar   | (CAD) | 1,607500  | = | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone    | (SEK) | 10,771050 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken    | (CHF) | 0,912400  | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar            | (USD) | 1,166950  | = | 1 Euro (EUR) |

## 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.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                               |                                                |                                             |                    |                       |
| <b>Aktien</b>                                                                     |                                                |                                             |                    |                       |
| CA1363751027                                                                      | Canadian National Railway Co.                  | STK                                         | 0                  | 7.304                 |
| US14448C1045                                                                      | Carrier Global Corp.                           | STK                                         | 6.338              | 6.338                 |
| DE000DTR0CK8                                                                      | Daimler Truck Holding AG                       | STK                                         | 3.943              | 3.943                 |
| GB00BN7SWP63                                                                      | GSK PLC                                        | STK                                         | 6.753              | 6.753                 |
| GB0008706128                                                                      | Lloyds                                         | STK                                         | 156.709            | 156.709               |
| NL0015002MS2                                                                      | Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1 | STK                                         | 3.812              | 3.812                 |
| US55354G1004                                                                      | MSCI Inc. A                                    | STK                                         | 0                  | 1.126                 |
| GB00BM8PJY71                                                                      | NatWest Group PLC                              | STK                                         | 27.408             | 27.408                |
| IT0005239360                                                                      | UniCredit S.p.A.                               | STK                                         | 2.757              | 2.757                 |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                |                                             |                    |                       |
| <b>Aktien</b>                                                                     |                                                |                                             |                    |                       |
| GB00B10RZP78                                                                      | Unilever PLC                                   | STK                                         | 0                  | 19.062                |

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|
| Fehlanzeige         |                                             |                    |                       |                     |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,77

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

### SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

|                                      |     |            |
|--------------------------------------|-----|------------|
| Anteilwert BRW Return Direct         | EUR | 154,25     |
| Anteilwert BRW Return P              | EUR | 148,37     |
| Anteilwert BRW Return V              | EUR | 146,70     |
| Umlaufende Anteile BRW Return Direct | STK | 65.826,931 |
| Umlaufende Anteile BRW Return P      | STK | 82,900     |
| Umlaufende Anteile BRW Return V      | STK | 89.889,564 |

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

|                      | BRW Return Direct | BRW Return P |
|----------------------|-------------------|--------------|
| ISIN                 | DE000A2QDR91      | DE000A2QDSA6 |
| Währung              | Euro              | Euro         |
| Fondsaufgabe         | 18.12.2020        | 18.12.2020   |
| Ertragsverwendung    | Ausschüttend      | Ausschüttend |
| Verwaltungsvergütung | 1,065 % p.a.      | 1,740 % p.a. |
| Ausgabeaufschlag     | 0,00 %            | 4,00 %       |
| Mindestanlagevolumen | 0                 | 0            |

  

|                      | BRW Return V |
|----------------------|--------------|
| ISIN                 | DE000A2QDSB4 |
| Währung              | Euro         |
| Fondsaufgabe         | 18.12.2020   |
| Ertragsverwendung    | Ausschüttend |
| Verwaltungsvergütung | 1,365 % p.a. |
| Ausgabeaufschlag     | 0,00 %       |
| Mindestanlagevolumen | 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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse BRW 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 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 Return V sogenannte 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](mailto:info@hansainvest.de)  
Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 40,997 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2024

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,  
Dortmund  
SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., 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
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
  - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- 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  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST