

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

**BRW Balanced Return**

**31. Dezember 2022**

**HANSA**INVEST

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

BRW Balanced Return

in der Zeit vom 01.07.2022 bis 31.12.2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -0,74% in der Klasse BRW Balanced Return Direct, eine Wertentwicklung von -0,66% in der Klasse BRW Balanced Return Direct Institutional, eine Wertentwicklung von -1,21% in der Klasse BRW Balanced Return P sowie eine Wertentwicklung von -0,93% in der Klasse BRW Balanced Return V.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Dezember darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 31. Dezember 2022

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>183.555.438,42</b>	<b>100,12</b>
1. Aktien	75.222.409,41	41,03
2. Anleihen	11.330.816,50	6,18
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.682.699,62	0,92
4. Investmentanteile	90.909.037,43	49,59
5. Derivate	750.635,37	0,41
6. Bankguthaben	3.576.385,60	1,95
7. Sonstige Vermögensgegenstände	83.454,49	0,05
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-223.410,36</b>	<b>-0,12</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-223.410,36	-0,12
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 183.332.028,06</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2022

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>88.235.925,53</b>	<b>48,13</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>75.222.409,41</b>	<b>41,03</b>
AU000000CSL8	CSL		STK	7.737	0	1.384	AUD 287,7600	1.414.889,34	0,77
CA1363751027	Canadian National Railway Co.		STK	8.644	8.644	0	CAD 160,8400	961.513,86	0,52
CH0010645932	Givaudan		STK	705	266	90	CHF 2.833,0000	2.023.059,00	1,10
DK0060448595	Coloplast AS		STK	19.887	0	6.720	DKK 812,0000	2.171.718,06	1,18
DK0060534915	Novo-Nordisk AS		STK	19.862	0	11.838	DKK 938,0000	2.505.555,09	1,37
FR0000052292	Hermes International		STK	1.323	0	1.485	EUR 1.445,0000	1.911.735,00	1,04
FR000120321	L'Oréal		STK	5.836	0	806	EUR 333,6000	1.946.889,60	1,06
GB0003718474	Games Workshop Group PLC		STK	16.272	6.578	8.394	GBP 85,6500	1.570.716,56	0,86
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	55.132	0	29.541	GBP 22,8800	1.421.638,86	0,78
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.		STK	65.927	0	0	HKD 334,0000	2.643.173,54	1,44
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	9.013	1.040	1.370	USD 266,8400	2.253.587,82	1,23
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	10.152	2.879	2.044	USD 336,5300	3.201.323,61	1,75
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	26.590	25.405	241	USD 88,2300	2.198.309,31	1,20
US0378331005	Apple Inc.		STK	14.333	0	1.661	USD 129,9300	1.745.021,26	0,95
US0530151036	Automatic Data Processing		STK	6.052	0	4.536	USD 238,8600	1.354.554,65	0,74
US0846701086	Berkshire Hathaway		STK	5	0	2	USD 468.710,9600	2.195.984,63	1,20
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	1.227	497	126	USD 2.015,2800	2.317.043,25	1,26
US1713401024	Church & Dwight Co.		STK	25.400	8.161	3.237	USD 80,6100	1.918.566,34	1,05
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.		STK	3.319	0	960	USD 456,5000	1.419.718,42	0,77
US5184391044	Estée Lauder		STK	8.849	0	1.392	USD 248,1100	2.057.276,41	1,12
US4370761029	Home Depot		STK	3.626	1.581	0	USD 315,8600	1.073.189,99	0,59
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.		STK	1.121	0	588	USD 407,9600	428.526,20	0,23
US4612021034	Intuit Inc.		STK	6.063	0	2.258	USD 389,2200	2.211.245,18	1,21
US44980X1090	IPG Photonics Corp.		STK	15.685	0	3.045	USD 94,6700	1.391.397,07	0,76
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	8.457	0	4.375	USD 176,6500	1.399.858,56	0,76
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	8.749	0	1.792	USD 347,7300	2.850.721,30	1,55
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	32.449	8.368	0	USD 120,3400	3.659.026,11	2,00
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	20.674	3.947	900	USD 239,8200	4.645.838,34	2,53
US6153691059	Moody's		STK	2.182	0	0	USD 278,6200	569.667,20	0,31
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01		STK	3.862	0	3.142	USD 465,1700	1.683.364,45	0,92
US6541061031	Nike		STK	23.318	9.078	10.389	USD 117,0100	2.556.633,41	1,39
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	46.983	9.167	16.018	USD 71,2200	3.135.428,47	1,71
US78409V1044	S&P Global		STK	6.945	0	1.561	USD 334,9400	2.179.683,56	1,19
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	30.506	0	3.191	USD 74,4900	2.129.302,79	1,16
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Cl.A		STK	9.270	0	1.714	USD 176,4200	1.532.433,85	0,84
US92826C8394	VISA		STK	13.727	0	3.442	USD 207,7600	2.672.340,25	1,46
US9418481035	Waters Corp.		STK	5.830	0	1.080	USD 342,5800	1.871.478,07	1,02

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>11.330.816,50</b>	<b>6,18</b>
DE0001141794	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)		EUR	9.000	0	1.000 %	96,9500	8.725.500,00	4,76
DE0001141851	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.185 v.2022(27)		EUR	2.900	0	0 %	89,8385	2.605.316,50	1,42
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.682.699,62</b>	<b>0,92</b>
CH0012032048	Roche Holding AG		STK	5.697	0	1.458 CHF	291,6000	1.682.699,62	0,92
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>90.909.037,43</b>	<b>49,59</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>90.909.037,43</b>	<b>49,59</b>
DE000A2H9AR0	BayernInv.Alpha Select Bond-F. Inhaber-Anteile A EUR-HGD.		ANT	5.194	0	1.258 EUR	925,1500	4.805.229,10	2,62
LU0549545654	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. I-EUR (AIDiv) o.N.		ANT	97.927	0	7.629 EUR	98,7400	9.669.311,98	5,27
LU1623763148	Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N.		ANT	56.612	0	6.100 EUR	129,6300	7.338.613,56	4,00
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I		ANT	108.803	34.994	12.103 EUR	131,2600	14.281.481,78	7,79
IE00B7J7TB45	iShares-Gl.Corp.Bond UCITS ETF Registered Shares USD o.N.		ANT	116.162	121.995	5.833 EUR	78,9300	9.168.666,66	5,00
IE00BGPP6473	iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Registered Shs EUR DIS.Hgd o.N		ANT	540.521	0	63.297 EUR	4,4144	2.386.075,90	1,30
AT000A20D95	KEPLER Europa Rentenfonds IT A		ANT	87.564	0	1.385 EUR	82,7700	7.247.672,28	3,95
IE00B7VSG479	Legg Mason GF-LM Br.G.Inc.Opt. Namens-Ant.Prem.Acc.EUR Hed.oN		ANT	90.738	0	7.651 EUR	106,9800	9.707.151,24	5,29
IE00B8D0PH41	PIMCO FDS GL INVES.SER.- Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N.		ANT	544.483	0	671.204 EUR	8,8900	4.840.453,87	2,64
LI0325825532	Solitaire Global Bond Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N.		ANT	878.690	0	68.982 EUR	8,8100	7.741.258,90	4,22
IE00B43QJJ40	SPDR Bloom.Barcl.Gl.Ag.Bd U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	577.840	283.706	35.437 EUR	23,7490	13.723.122,16	7,49
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>179.144.962,96</b>	<b>97,72</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>750.635,37</b>	<b>0,41</b>
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>238.735,07</b>	<b>0,13</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>238.735,07</b>	<b>0,13</b>
E-Mini S&P 500 17.03.2023		XCME	USD	Anzahl	-35			176.115,07	0,10
Euro STOXX Index Futures 17.03.2023 <sup>2)</sup>		XEUR	EUR	Anzahl	-101			62.620,00	0,03
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>511.900,30</b>	<b>0,28</b>
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>511.900,30</b>	<b>0,28</b>
FUTURES EUR/USD 03/23		XCME	USD	Anzahl	360			511.900,30	0,28

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>3.576.385,60</b>	<b>1,95</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	<b>2.962.761,04</b>	<b>1,62</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	2.962.761,04				2.962.761,04	1,62
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							EUR	<b>29.321,90</b>	<b>0,02</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		DKK	218.028,88				29.321,90	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	<b>584.302,66</b>	<b>0,32</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		AUD	117,60				74,74	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CAD	12.320,80				8.520,90	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	403,77				408,98	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	8.201,99				9.243,76	0,01
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		HKD	119,04				14,29	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		MXN	105,77				5,09	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	604.072,45				566.034,90	0,31
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>83.454,49</b>	<b>0,05</b>
	Ansprüche auf Ausschüttung		EUR	25.536,25				25.536,25	0,01
	Dividendenansprüche		EUR	17.037,82				17.037,82	0,01
	Quellensteueransprüche		EUR	40.880,42				40.880,42	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-223.410,36</b>	<b>-0,12</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>3)</sup>		EUR	-223.410,36				-223.410,36	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>183.332.028,06</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert BRW Balanced Return Institutional</b>							EUR	<b>106,17</b>	
<b>Anteilwert BRW Balanced Return V</b>							EUR	<b>109,60</b>	
<b>Anteilwert BRW Balanced Return Direct</b>							EUR	<b>99,59</b>	
<b>Anteilwert BRW Balanced Return P</b>							EUR	<b>95,87</b>	
<b>Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Institutional</b>							STK	<b>610.803,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile BRW Balanced Return V</b>							STK	<b>831.822,397</b>	
<b>Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Direct</b>							STK	<b>270.970,487</b>	
<b>Umlaufende Anteile BRW Balanced Return P</b>							STK	<b>3.434,199</b>	

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

<sup>2)</sup> Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

<sup>3)</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 30.12.2022		
Australischer Dollar	(AUD)	1,573550	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,887300	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,435700	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,330750	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,445950	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	20,771950	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,682100	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,987250	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,067200	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	0	30.196
GB00BD6K4575	Compass Group	STK	0	54.914
US8636671013	Stryker	STK	0	8.517
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
FI0008812003	Evli Nordic Corporate Bondon Inh.-Ant. IA EUR Dis. oN	ANT	0	124.407

## 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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			30.468
ESTX Index (Price) (EUR)				
S&P 500 Index)				
<b>Währungsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			96.135
Euro/US-Dollar)				



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 330.259.955,25 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,72

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,41

### 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	106,17
Anteilwert BRW Balanced Return V	EUR	109,60
Anteilwert BRW Balanced Return Direct	EUR	99,59
Anteilwert BRW Balanced Return P	EUR	95,87
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Institutional	STK	610.803,000
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return V	STK	831.822,397
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Direct	STK	270.970,487
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return P	STK	3.434,199

### 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	0,815% p.a.	1,365% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	5.000.000	0

  

	BRW Balanced Return Direct	BRW Balanced Return P
ISIN	DE000A2H7N99	DE000A2H7PD2
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.04.2018	03.04.2018
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,065% p.a.	1,740% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	4,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

## ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

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

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

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

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

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2H9AR0	BayernInv.Alpha Select Bond-F. Inhaber-Anteile A EUR-HGD. <sup>1)</sup>	0,35
LU0549545654	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. I-EUR (AIDiv) o.N. <sup>1)</sup>	0,50
LU1623763148	Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,60
FI0008812003	Evli Nordic Corporate Bondon Inh.-Ant. IA EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,40
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I <sup>1)</sup>	0,43
IE00B7J7TB45	iShares-Gl.Corp.Bond UCITS ETF Registered Shares USD o.N. <sup>1)</sup>	0,20
IE00BGPP6473	iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Registered Shs EUR DIS.Hgd o.N <sup>1)</sup>	0,10
AT0000A20D95	KEPLER Europa Rentenfonds IT A <sup>1)</sup>	0,36
IE00B7VSG479	Legg Mason GF-LM Br.G.Inc.Opt. Namens-Ant.Prem.Acc.EUR Hed.oN <sup>1)</sup>	0,55
IE00B8D0PH41	PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N. <sup>1)</sup>	0,55
LI0325825532	Solitaire Global Bond Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,07
IE00B43QJJ40	SPDR Bloom.Barcl.Gl.Ag.Bd U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,10

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

---

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

---

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

---

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## Allgemeine Angaben

---

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

---

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

---

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

### GESELLSCHAFTER

---

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

---

- Martin Berger

- Vorsitzender

- Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

- Dr. Karl-Josef Bierth

- stellvertretender Vorsitzender

- Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg

- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg

- Dr. Thomas A. Lange

- Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **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) 3 00 57-62 96

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

**HANSA**INVEST