

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

BRW Global Bond

31. Dezember 2022

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

BRW Global Bond

in der Zeit vom 01.07.2022 bis 31.12.2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -1,67 % in der Klasse BRW Global Bond V sowie von -1,42 % in der Klasse BRW Global Bond Institutional.

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 ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	23.874.262,12	100,15
1. Anleihen	691.756,45	2,90
2. Investmentanteile	22.632.982,40	94,95
3. Bankguthaben	473.456,23	1,99
4. Sonstige Vermögensgegenstände	76.067,04	0,32
II. Verbindlichkeiten	-36.485,32	-0,15
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-36.485,32	-0,15
III. Fondsvermögen	EUR 23.837.776,80	100,00

¹⁾ 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 ¹⁾	
						im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	691.756,45	2,90	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	691.756,45	2,90	
DE0001141851	0,0000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.185 v.2022(27)		EUR	770	0	0 %	89,8400	691.756,45	2,90	
Investmentanteile							EUR	22.632.982,40	94,95	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	22.632.982,40	94,95	
DE000A2H9AR0	BayernInv.Alpha Select Bond-F. Inhaber-Anteile A EUR-HGD.		ANT	1.272	0	228	EUR	925,1500	1.176.790,80	4,94
LU0549545654	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. I-EUR (AIDiv) o.N.		ANT	23.703	0	2.676	EUR	98,7400	2.340.434,22	9,82
LU1623763148	Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N.		ANT	13.907	0	1.857	EUR	129,6300	1.802.764,41	7,56
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I		ANT	26.825	8.901	2.787	EUR	131,2600	3.521.049,50	14,77
IE00BGPP6473	iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Registered Shs EUR DIS.Hgd o.N		ANT	138.338	0	11.934	EUR	4,4100	610.679,27	2,56
AT0000A20D95	KEPLER Europa Rentenfonds IT A		ANT	21.574	0	1.881	EUR	82,7700	1.785.679,98	7,49
IE00B7VSG479	Legg Mason GF-LM Br.G.Inc.Opt. Namens-Ant.Prem.Acc.EUR Hed.oN		ANT	22.668	0	1.795	EUR	106,9800	2.425.022,64	10,17
IE00B8D0PH41	PIMCO FDS GL INVES.SER.- Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N.		ANT	136.284	0	161.795	EUR	8,8900	1.211.564,76	5,08
LI0325825532	Solitaire Global Bond Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N.		ANT	216.375	0	16.592	EUR	8,8100	1.906.263,75	8,00
IE00B7J7TB45	iShares-Gl.Corp.Bond UCITS ETF Registered Shares USD o.N.		ANT	29.435	29.435	0	USD	84,8600	2.340.567,93	9,82
IE00B43QJJ40	SPDR Bloom.Bar.c.Gl.Ag.Bd U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	147.799	73.899	9.408	USD	25,3600	3.512.165,14	14,73
Summe Wertpapiervermögen							EUR	23.324.738,85	97,85	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	69.675,32	0,29	
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	69.675,32	0,29	
Währungsterminkontrakte							EUR	69.675,32	0,29	
FUTURES EUR/USD 03/23		XCME	USD Anzahl	6.125				69.675,32	0,29	
Bankguthaben							EUR	473.456,23	1,99	
EUR - Guthaben bei:							EUR	28.039,84	0,12	
Bank: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			EUR	1.000,83				1.000,83	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	27.039,01				27.039,01	0,11	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	445.416,39	1,87	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			MXN	13.516,18				650,69	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	474.653,96				444.765,70	1,87	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.391,72	0,03	
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	6.391,72				6.391,72	0,03	

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 ¹⁾
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-36.485,32	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-36.485,32				-36.485,32	-0,15
Fondsvermögen							EUR	23.837.776,80	100,00
Anteilwert BRW Global Bond V							EUR	87,12	
Anteilwert BRW Global Bond Institutional							EUR	86,18	
Umlaufende Anteile BRW Global Bond V							STK	149.665,652	
Umlaufende Anteile BRW Global Bond Institutional							STK	125.306,000	

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 29.12.2022					
Mexikanischer Peso	(MXN)	20,771950	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,067200	=	1 Euro (EUR)	

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
FI0008812003	Evli Nordic Corporate Bondon Inh.-Ant. IA EUR Dis. oN	ANT	0	30.522

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				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		11.186
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 35.177.690,68 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,85

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,29

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 Global Bond V	EUR	87,12
Anteilwert BRW Global Bond Institutional	EUR	86,18
Umlaufende Anteile BRW Global Bond V	STK	149.665,652
Umlaufende Anteile BRW Global Bond Institutional	STK	125.306,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	BRW Global Bond V	BRW Global Bond Institutional
ISIN	DE000A2JQK50	DE000A3CNF64
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	14.01.2019	15.07.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,315% p.a.	0,815% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	5.000.000

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 Global Bond Institutional keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2H9AR0	BayernInv.Alpha Select Bond-F. Inhaber-Anteile A EUR-HGD. ¹⁾	0,35
LU0549545654	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. I-EUR (AIDiv) o.N. ¹⁾	0,50
LU1623763148	Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,60
F10008812003	Evli Nordic Corporate Bondon Inh.-Ant. IA EUR Dis. oN ¹⁾	0,40
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I ¹⁾	0,43
IE00B7J7TB45	iShares-GI.Corp.Bond UCITS ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,20
IE00BGPP6473	iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Registered Shs EUR DIS.Hgd o.N ¹⁾	0,10
AT0000A20D95	KEPLER Europa Rentenfonds IT A ¹⁾	0,36
IE00B7VSG479	Legg Mason GF-LM Br.G.Inc.Opt. Namens-Ant.Prem.Acc.EUR Hed.oN ¹⁾	0,55
IE00B8D0PH41	PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N. ¹⁾	0,55
LI0325825532	Solitaire Global Bond Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N. ¹⁾	0,07
IE00B43QJJ40	SPDR Bloom.Barcl.GI.Ag.Bd U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,10

¹⁾ 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

Web: 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
Fuhlentwiete 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST