

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

BRW Balanced Return Plus

30. Juni 2026

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht BRW Balanced Return Plus	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	26
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	32
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	45
Allgemeine Angaben	48

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

BRW Balanced Return Plus

in der Zeit vom 01.07.2025 bis 30.06.2026.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht BRW Balanced Return Plus für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2025 bis 30. Juni 2026

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Zusammensetzung des BRW Balanced Return Plus basiert auf einer flexiblen und ausgewogenen Anlagestrategie, welche sowohl die aktuelle Marktsituation als auch künftige Entwicklungen berücksichtigt und darauf ausgerichtet ist, das Kapital über einen langfristigen Zeitraum und unter Berücksichtigung des Anlagerisikos maximal zu mehren. Nach dem Grundsatz der Risikostreuung wird das Kapital zu mehr als 51% in nationale wie internationale Aktienwerte ohne Länder-, Größen- oder Sektorbeschränkung sowie ergänzend in Rentenanlagen und Liquidität investiert. Abweichend von der klassischen Kapitalmarktlehre wird Risiko dabei nicht nur ein- sondern multidimensional interpretiert. Durch die Kombination aus mittel- bis langfristigem Anlagehorizont und multidimensionaler Risikodefinition werden Preisschwankungen auf Einzeltitelebene weniger als Risiko (welches es zu vermeiden gilt) denn vielmehr als Chance (welche es zu nutzen gilt) verstanden. Die Gewichtung der Risikoaktiva wird zudem über unbedingte Index-Terminkontrakte dynamisch gesteuert, sodass sich in steigenden Märkten das Netto-Gewicht reduziert, ohne dass Einzelwerte zwingend verkauft werden müssen. Hierdurch können unternehmensspezifische Chancen vom übergeordneten „Marktrisiko“ getrennt und auf diese Weise erhalten werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie BRW Balanced Return Plus				
Vermögensübersicht zum:		30.06.2026	30.06.2025	
Fondsvermögen: EUR		558.308.788,87	615.193.434,68	
Umlaufende Anteile: Direct-Klasse		948.158	1.055.034,00	
IS-Klasse		211.422	503.018,00	
Institutional-Kl:		439.796	446.453,00	
P-Klasse		102.157	127.908,00	
V-Klasse		1.895.409	1.916.213,00	
Vermögensaufteilung in TEUR/%				
	Kurswert in Fondswährung per 30.06.2026	% des Fondsvermögens per 30.06.2026	Kurswert in Fondswährung per 30.06.2025	% des Fondsvermögens per 30.06.2025
I. Vermögensgegenstände				
1. Aktien	380.318	68,12	401.840	65,33
2. Anleihen	130.940	23,45	166.378	27,04
3. Investmentanteile	24.179	4,33	8.270	1,34
4. Derivate	-940	-0,17	840	0,14
5. Bankguthaben	23.711	4,25	37.434	6,08
6. Sonstige Vermögensgegenstände	831	0,15	1.272	0,21
II. Verbindlichkeiten				
	-730	-0,13	-841	-0,14
III. Fondsvermögen				
	558.309	100	615.193	100,00

Aktienanlagen

Die Gewichtung der Aktienanlagen lag zu Beginn des Geschäftsjahres bei rund 67%. Im Verlauf des Geschäftsjahres wurde die Brutto-Aktienquote im Februar auf ca. 77% erhöht, bevor sie kurz vor Geschäftsjahresende leicht auf ca. 72% reduziert worden ist. Zum Geschäftsjahresende lag sie ebenfalls bei rund 72%. Im Durchschnitt des Geschäftsjahres lag die Brutto-Aktienquote ebenfalls bei rund 72%. Ende Februar wurden zudem Aktien-ETFs aufgenommen, die sowohl der Brutto- als auch der Netto-Aktienquote hinzugerechnet werden und deren Anteil bei ca. 4% zum Geschäftsjahresende lag.

Unter Hinzurechnung des wirtschaftlichen „Risikos“ verkaufter Aktienindexkontrakte ist die Netto-Aktienquote kommend von 60% zu Beginn des Geschäftsjahres zunächst Mitte Januar auf ca. 55% reduziert worden. Im weiteren Verlauf wurde sie Ende Februar auf ca. 60% und im April weiter auf ca. 65% angehoben, wo sie bis zum Geschäftsjahresende stabil gehalten wurde. Zum Ende des Geschäftsjahres lag die Netto-Aktienquote ebenfalls bei rund 65%. Im Durchschnitt lag sie bei ca. 61%.

Rentenanlagen

Zu Beginn des Geschäftsjahres bestand das Rentenportefeuille aus drei kurzlaufenden deutschen Bundesanleihen, die mit einer Gewichtung von ca. 27% als Liquiditätsersatz gehalten wurden. Zum Ende des Kalenderjahres wurde die Quote der kurzlaufenden deutschen Bundesanleihen stabil gehalten, so dass diese zum Geschäftsjahresende bei rund 23% und im Durchschnitt ebenfalls bei ca. 24% lag.

Liquidität

Entgegengesetzt zur Höhe der Aktien- und Rentenanlagen entwickelte sich der Anteil an Liquidität bzw. Termingeldern. Die Quote lag am Anfang des Geschäftsjahres bei rund 6% sowie im Durchschnitt des Geschäftsjahres bei ca. 5%. Zum Ende lag sie wieder bei rund 4% (exkl. Bundesanleihen).

Wesentliche Risiken**Liquiditätsrisiken Renten:**

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Zielfondsrisiken:

Die im Bestand befindlichen Zielfonds unterliegen neben den allgemeinen Marktrisiken auch spezifischen Risiken: Je nach Anlageschwerpunkt können bei Renten-Zielfonds Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiken und bei Aktien-Zielfonds Volatilitäts-, Branchen- und Länderrisiken hinzukommen. Darüber hinaus können Währungs- und Liquiditätsrisiken die Wertentwicklung beeinflussen. Die Risiken sollen durch eine diversifizierte Anlage gesteuert und reduziert werden.

Zinsänderungsrisiken:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unter-

schiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Adressenausfallrisiken:

Durch die Anlage in verzinsliche Wertpapiere ist das Sondervermögen Adressenausfallrisiken ausgesetzt. Diese bestehen in der Möglichkeit, dass Emittenten ihren Zins- und Tilgungsverpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommen. Zudem können Bonitätsverschlechterungen eines Emittenten zu Kursrückgängen der betreffenden Wertpapiere führen.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrundeliegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fonds-

währung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Iran-Krieg von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten (insbes. Öl und Gas) sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirt-

schaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Fondsergebnis

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (01. Juli 2025 bis 30. Juni 2026) [1]

Anteilklasse Direct: 3,31 %

Anteilklasse Institutional: 3,55 %

Anteilklasse IS: 3,77 %

Anteilklasse P: 2,61 %

Anteilklasse V: 2,95 %

[1] Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement für das Sondervermögen ist an die BRW Finanz AG, Braunschweig, ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU)

2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "Regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	559.039.645,28	100,13
1. Aktien	380.318.023,15	68,12
2. Anleihen	130.939.763,35	23,45
3. Investmentanteile	24.179.078,55	4,33
4. Derivate	-940.208,18	-0,17
5. Bankguthaben	23.712.297,92	4,25
6. Sonstige Vermögensgegenstände	830.690,49	0,15
II. Verbindlichkeiten	-730.856,41	-0,13
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-887,64	0,00
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR -887,64	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-729.968,77	-0,13
III. Fondsvermögen	EUR 558.308.788,87	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	511.257.786,50	91,57	
Aktien							EUR	380.318.023,15	68,12	
AU000000BHP4	BHP Billiton Ltd.		STK	113.452	143.908	30.456	AUD	59,4000	4.081.921,80	0,73
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia		STK	23.775	29.839	6.064	AUD	164,6200	2.370.659,62	0,42
CA13646K1084	Canadian Paci.Kansas City Ltd.		STK	31.158	41.703	10.545	CAD	122,9600	2.361.941,79	0,42
CA7800871021	Royal Bank of Canada		STK	13.076	19.636	6.560	CAD	293,6800	2.367.473,06	0,42
CH0010645932	Givaudan SA		STK	676	676	1.410	CHF	3.420,0000	2.506.418,04	0,45
CH0012005267	Novartis AG		STK	24.856	24.856	0	CHF	126,5800	3.410.963,23	0,61
CH0244767585	UBS Group AG		STK	67.784	94.052	26.268	CHF	40,0600	2.943.871,47	0,53
DK0060448595	Coloplast AS		STK	43.140	42.815	69.685	DKK	372,3000	2.148.689,20	0,38
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	112.485	102.184	311.043	DKK	314,6000	4.734.277,97	0,85
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	3.345	18.336	14.991	EUR	1.721,4000	5.758.083,00	1,03
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	134.966	166.841	31.875	EUR	21,8700	2.951.706,42	0,53
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	28.885	43.404	14.519	EUR	102,1400	2.950.313,90	0,53
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	99.003	99.003	0	EUR	23,8500	2.361.221,55	0,42
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	221.739	221.739	0	EUR	18,0250	3.996.845,48	0,72
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	5.117	5.117	0	EUR	324,3500	1.659.698,95	0,30
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	1.614	241	2.260	EUR	1.598,0000	2.579.172,00	0,46
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	104.493	135.966	31.473	EUR	27,6700	2.891.321,31	0,52
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	474.861	595.813	120.952	EUR	5,9900	2.844.417,39	0,51
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	12.812	0	21.768	EUR	383,6500	4.915.323,80	0,88
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	4.523	5.293	770	EUR	484,1000	2.189.584,30	0,39
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	9.760	9.760	0	EUR	488,5000	4.767.760,00	0,85
DE0006452907	Nemetschek		STK	45.573	45.573	0	EUR	53,1000	2.419.926,30	0,43
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	176.597	242.984	66.387	EUR	16,6000	2.931.510,20	0,53
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	26.805	41.830	15.025	EUR	75,0800	2.012.519,40	0,36
DE0007164600	SAP SE		STK	44.795	48.789	3.994	EUR	134,0000	6.002.530,00	1,08
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	15.100	20.387	5.287	EUR	285,4000	4.309.540,00	0,77
DE0007236101	Siemens AG		STK	21.975	33.545	11.570	EUR	281,1500	6.178.271,25	1,11
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	9.353	18.340	8.987	EUR	165,8000	1.550.727,40	0,28
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	20.939	23.266	2.327	GBP	141,0000	3.427.442,54	0,61
GB0003718474	Games Workshop Group PLC		STK	7.418	0	50.569	GBP	216,0000	1.860.097,52	0,33
GB0005405286	HSBC		STK	191.729	224.819	33.090	GBP	14,3080	3.184.651,18	0,57
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	88.249	0	63.244	GBP	23,6600	2.423.927,72	0,43
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	52.644	64.288	11.644	GBP	71,2200	4.352.572,18	0,78
GB00BVZK7T90	Unilever PLC		STK	87.333	158.286	70.953	GBP	45,2750	4.590.203,83	0,82
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.		STK	80.514	0	176.600	HKD	429,8000	3.859.420,75	0,69
SE0007100581	Assa-Abloy AB		STK	70.912	70.912	0	SEK	342,4000	2.194.201,77	0,39
SE0017486889	Atlas Copco AB A		STK	187.159	0	208.604	SEK	196,1500	3.317.585,31	0,59

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
SE0015658109	Epiroc AB		STK	142.689	160.541	17.852	SEK	265,9000	3.428.719,06	0,61
SE0000115446	Volvo		STK	121.005	121.005	0	SEK	329,5000	3.603.145,54	0,65
US0028241000	Abbott Laboratories		STK	25.021	80.620	55.599	USD	90,7400	1.986.009,04	0,36
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	17.945	17.945	0	USD	251,6400	3.950.034,81	0,71
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	22.307	10.504	30.006	USD	205,0200	4.000.508,34	0,72
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.		STK	6.461	15.387	8.926	USD	580,9100	3.283.117,14	0,59
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	41.892	0	61.462	USD	357,3700	13.095.647,34	2,35
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	49.244	37.449	22.521	USD	238,3400	10.266.633,10	1,84
US0258161092	American Express		STK	11.067	18.678	7.611	USD	338,2500	3.274.503,81	0,59
US0320951017	Amphenol Corp. Cl.A		STK	14.011	17.663	3.652	USD	176,3200	2.160.968,79	0,39
US0378331005	Apple Inc.		STK	50.887	21.884	24.978	USD	289,3600	12.880.215,47	2,31
US0530151036	Automatic Data Processing		STK	12.165	0	31.630	USD	223,9500	2.383.092,85	0,43
US0605051046	Bank of America Corp.		STK	26.530	59.333	32.803	USD	56,9800	1.322.322,78	0,24
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. A		STK	10	0	21	USD	748.850,0000	6.550.472,36	1,17
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	29.616	36.120	8.366	USD	178,2400	4.617.526,10	0,83
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	22.414	34.508	12.094	USD	377,7500	7.406.305,55	1,33
US1491231015	Caterpillar		STK	4.733	11.054	6.321	USD	1.064,9000	4.408.827,59	0,79
US1713401024	Church & Dwight Co.		STK	29.198	20.373	91.732	USD	96,8800	2.474.372,15	0,44
US1729674242	Citigroup		STK	6.269	27.338	21.069	USD	139,9600	767.502,83	0,14
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	66.821	158.198	91.377	USD	81,2700	4.750.299,75	0,85
US19247G1076	Coherent Corp. Registered Shares o.N.		STK	7.759	18.478	10.719	USD	394,4700	2.677.302,95	0,48
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.		STK	3.352	6.700	13.294	USD	935,4700	2.742.910,64	0,49
US2358511028	Danaher		STK	14.741	19.161	4.420	USD	190,4800	2.456.145,63	0,44
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	5.788	10.317	4.529	USD	1.199,4300	6.072.691,43	1,09
US3119001044	Fastenal Co.		STK	42.607	0	105.477	USD	48,0300	1.790.075,41	0,32
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.		STK	48.379	103.705	55.326	USD	62,8900	2.661.437,47	0,48
US36828A1016	GE Vernova LLC		STK	4.291	8.607	4.316	USD	1.174,8600	4.409.835,78	0,79
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The		STK	1.691	3.611	1.920	USD	1.011,3700	1.495.999,54	0,27
US4370761029	Home Depot Inc., The		STK	29.270	0	1.272	USD	352,6800	9.029.866,69	1,62
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	16.594	16.594	0	USD	281,2100	4.081.874,34	0,73
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	10.908	13.742	2.834	USD	397,6800	3.794.518,40	0,68
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	24.335	38.202	75.184	USD	253,9700	5.406.193,10	0,97
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	11.020	20.807	9.787	USD	327,3300	3.155.332,93	0,57
US4824801009	KLA Corp.		STK	12.785	17.011	4.226	USD	301,7100	3.374.179,80	0,60
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	7.852	0	14.371	USD	513,6000	3.527.630,51	0,63
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	10.252	10.252	0	USD	270,3100	2.424.088,63	0,43
US58933Y1055	Merck & Co.		STK	32.493	48.144	15.651	USD	128,5000	3.652.335,99	0,65
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	13.227	0	15.673	USD	563,2900	6.517.352,02	1,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	37.979	6.245	35.727	USD	373,0200	12.392.343,05	2,22
US6174464486	Morgan Stanley		STK	9.161	18.638	9.477	USD	209,0400	1.675.135,97	0,30
US6200763075	Motorola Solutions		STK	5.640	17.880	12.240	USD	415,2900	2.048.841,50	0,37
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	29.239	40.804	11.565	USD	71,4000	1.826.158,68	0,33
US6541061031	Nike		STK	52.474	0	47.247	USD	41,0500	1.884.235,22	0,34
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	105.239	98.897	53.666	USD	200,0900	18.419.586,70	3,30
US7010941042	Parker-Hannifin		STK	5.029	6.870	1.841	USD	978,1200	4.302.803,95	0,77
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	65.169	0	301.293	USD	43,1800	2.461.509,29	0,44
US7170811035	Pfizer Inc		STK	89.769	207.764	117.995	USD	24,0800	1.890.865,57	0,34
US7427181091	Procter & Gamble		STK	37.548	42.145	4.597	USD	146,6400	4.816.338,98	0,86
US78409V1044	S&P Global		STK	6.724	0	11.406	USD	407,2600	2.395.395,59	0,43
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC		STK	3.337	4.665	1.328	USD	965,0000	2.816.834,32	0,50
US81762P1021	ServiceNow Inc.		STK	29.999	29.999	0	USD	99,2800	2.605.231,56	0,47
US8636671013	Stryker		STK	8.070	9.361	1.291	USD	314,8400	2.222.497,20	0,40
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	20.882	0	76.618	USD	477,5700	8.723.422,62	1,56
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.		STK	5.661	7.377	1.716	USD	501,3600	2.482.679,29	0,44
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC		STK	4.632	6.048	1.416	USD	491,1600	1.990.074,46	0,36
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	20.036	26.555	6.519	USD	272,0000	4.767.137,86	0,85
US9113631090	United Rentals		STK	1.563	2.654	1.091	USD	1.132,8900	1.548.904,02	0,28
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.		STK	10.808	24.248	13.440	USD	415,6300	3.929.434,08	0,70
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	11.456	0	33.798	USD	343,0900	3.438.102,73	0,62
US9297401088	WABTEC		STK	7.199	8.976	1.777	USD	269,6000	1.697.734,78	0,30
US9311421039	Walmart Inc.		STK	27.212	51.138	23.926	USD	113,2600	2.695.968,44	0,48
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		130.939.763,35	23,45
DE0001141844	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)		EUR	72.556	72.556	0	%	99,3730	72.101.073,88	12,91
DE000BU22072	2.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	58.938	58.938	0	%	99,8315	58.838.689,47	10,54
Investmentanteile							EUR		24.179.078,55	4,33
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		24.179.078,55	4,33
DE000A0Q4R02	iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE		ANT	120.197	131.404	11.207	EUR	58,8300	7.071.189,51	1,27
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI JP EUR Hg.UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.		ANT	119.988	134.049	14.061	EUR	142,5800	17.107.889,04	3,06
Summe Wertpapiervermögen							EUR		535.436.865,05	95,90

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Derivate							EUR	-940.208,18	-0,17
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-428.496,76	-0,08
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-428.496,76	-0,08
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2026		XCME	USD Anzahl	-47				-428.496,76	-0,08
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-511.711,42	-0,09
Währungsterminkontrakte							EUR	-511.711,42	-0,09
FUTURES EUR/USD 09/26		XCME	USD	51.500.000				-511.711,42	-0,09
Bankguthaben							EUR	23.712.297,92	4,25
EUR - Guthaben bei:							EUR	22.158.185,47	3,97
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	22.158.185,47				22.158.185,47	3,97
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	6.700,76	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	37.922,66				5.073,40	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	18.007,84				1.627,36	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	1.547.411,69	0,28
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	63.913,40				38.713,10	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	93,87				57,87	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	91,16				98,83	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	35.518,32				41.233,25	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	1.677.427,24				1.467.308,64	0,26
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	830.690,49	0,15
Dividendenansprüche			EUR	158.871,21				158.871,21	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	14.936,74				14.936,74	0,00
Zinsansprüche			EUR	656.882,54				656.882,54	0,12
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-887,64	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	-887,64	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	-7.958,91				-887,64	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-729.968,77	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-729.968,77				-729.968,77	-0,13
Fondsvermögen							EUR	558.308.788,87	100,00
Anteilwert BRW Balanced Return Plus V							EUR	164,45	
Anteilwert BRW Balanced Return Plus Direct							EUR	148,26	
Anteilwert BRW Balanced Return Plus P							EUR	143,65	
Anteilwert BRW Balanced Return Plus Institutional							EUR	149,62	
Anteilwert BRW Balanced Return Plus IS							EUR	120,84	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Plus V					STK		1.895.408,916	
	Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Plus Direct					STK		948.158,443	
	Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Plus P					STK		102.156,879	
	Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Plus Institutional					STK		439.796,000	
	Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Plus IS					STK		211.421,926	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026		
Australischer Dollar	(AUD)	1,650950	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,861400	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,474800	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,966350	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,622050	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,065650	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,922400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,143200	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	31.360	61.827
CH1101098163	BELIMO Holding AG	STK	0	5.239
US09290D1019	BlackRock Funding Inc.	STK	3.175	3.175
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	0	62.930
US14448C1045	Carrier Global Corp.	STK	104.948	104.948
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	65.285	65.285
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	STK	0	97.029
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc.	STK	0	22.740
CH0030170408	Geberit AG	STK	0	9.807
GB00BN7SWP63	GSK PLC	STK	111.810	111.810
GB0008706128	Lloyds	STK	2.825.270	2.825.270
NL0015002MS2	Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	STK	35.614	35.614
US55354G1004	MSCI Inc. A	STK	0	11.208
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	STK	494.132	494.132
SE0014960373	Sweco AB B	STK	0	343.482
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	49.708	49.708
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Cl.A	STK	0	25.167
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	0	23.984
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001141828	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	EUR	0	75.922
DE0001141836	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.183 v.2021(26)	EUR	74.204	74.204
DE0001102390	0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 16/26	EUR	30.762	30.762
DE0001102382	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	0	54.642
DE000BU22056	2.9000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	EUR	50.666	50.666
DE000BU22031	3.1000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	36.074
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	0	29.737
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	178.072	178.072

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				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			382.874
ESTX Index (Price) (EUR)				
S&P 500 Index)				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			46.584
Euro/US-Dollar)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) BRW BALANCED RETURN PLUS V

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2025 BIS 30.06.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		265.052,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		3.107.122,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		715.177,34
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		314.654,82
5. Erträge aus Investmentanteilen		15.306,96
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-556.234,81
7. Sonstige Erträge		107.670,17
Summe der Erträge		3.968.750,27
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-3.842,41
2. Verwaltungsvergütung		-3.949.590,93
a) fix	-3.823.478,09	
b) performanceabhängig	-126.112,84	
3. Verwahrstellenvergütung		-154.141,69
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-15.124,33
5. Sonstige Aufwendungen		-1.080,91
6. Aufwandsausgleich		55.832,91
Summe der Aufwendungen		-4.067.947,36
III. Ordentlicher Nettoertrag		-99.197,09
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		59.594.190,98
2. Realisierte Verluste		-25.880.729,85
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		33.713.461,13
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		33.614.264,04
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-20.715.956,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-4.083.906,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-24.799.863,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.814.400,32

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) BRW BALANCED RETURN PLUS DIRECT

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2025 BIS 30.06.2026

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	117.991,06
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.399.578,45
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	322.600,00
4.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	141.792,27
5.	Erträge aus Investmentanteilen	6.799,27
6.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-251.317,15
7.	Sonstige Erträge	48.609,92
Summe der Erträge		1.786.053,82
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.910,63
2.	Verwaltungsvergütung	-1.437.589,50
3.	Verwahrstellenvergütung	-76.473,94
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.801,22
5.	Sonstige Aufwendungen	-535,24
6.	Aufwandsausgleich	158.401,66
Summe der Aufwendungen		-1.365.908,87
III. Ordentlicher Nettoertrag		420.144,95
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	28.476.318,17
2.	Realisierte Verluste	-13.271.722,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		15.204.595,95
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		15.624.740,90
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-11.055.210,89
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.473.544,07
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-12.528.754,96
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.095.985,94

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) BRW BALANCED RETURN PLUS P

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2025 BIS 30.06.2026

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	12.090,71
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	146.057,04
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	34.244,80
4.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	15.005,21
5.	Erträge aus Investmentanteilen	694,10
6.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-26.387,95
7.	Sonstige Erträge	5.182,63
Summe der Erträge		186.886,54
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-196,72
2.	Verwaltungsvergütung	-261.042,38
3.	Verwahrstellenvergütung	-8.086,37
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.363,67
5.	Sonstige Aufwendungen	-140,81
6.	Aufwandsausgleich	30.234,00
Summe der Aufwendungen		-240.595,95
III. Ordentlicher Nettoertrag		-53.709,41
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	2.965.484,52
2.	Realisierte Verluste	-1.374.249,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.591.235,34
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.537.525,93
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.219.279,76
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-96.870,82
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.316.150,58
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		221.375,35

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) BRW BALANCED RETURN PLUS INSTITUTIONAL

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2025 BIS 30.06.2026

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	56.914,79
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	653.583,26
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	151.459,11
4.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	66.798,62
5.	Erträge aus Investmentanteilen	3.125,94
6.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-116.924,54
7.	Sonstige Erträge	23.045,75
Summe der Erträge		838.002,93
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-803,48
2.	Verwaltungsvergütung	-441.208,90
3.	Verwahrstellenvergütung	-31.976,44
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.608,83
5.	Sonstige Aufwendungen	-224,24
6.	Aufwandsausgleich	-851,88
Summe der Aufwendungen		-478.673,77
III. Ordentlicher Nettoertrag		359.329,16
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	12.404.051,00
2.	Realisierte Verluste	-5.307.949,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		7.096.101,78
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		7.455.430,94
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-4.108.707,64
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-870.974,55
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.979.682,19
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.475.748,75

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) BRW BALANCED RETURN PLUS IS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2025 BIS 30.06.2026

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	22.134,93
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	252.760,39
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	57.931,91
4.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	24.870,81
5.	Erträge aus Investmentanteilen	1.280,02
6.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-44.542,87
7.	Sonstige Erträge	9.030,15
Summe der Erträge		323.465,34
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-724,36
2.	Verwaltungsvergütung	-266.289,26
3.	Verwahrstellenvergütung	-16.582,04
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.202,25
5.	Sonstige Aufwendungen	-172,93
6.	Aufwandsausgleich	156.725,50
Summe der Aufwendungen		-130.245,34
III. Ordentlicher Nettoertrag		193.220,00
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	8.648.213,86
2.	Realisierte Verluste	-5.471.310,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		3.176.903,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.370.123,49
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.442.594,65
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	535.935,32
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.906.659,33
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.536.535,84

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS BRW BALANCED RETURN PLUS V

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2025)		315.696.860,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-9.607.447,24
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.459.842,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	27.965.966,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-31.425.808,98	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		264.911,62
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.814.400,32
davon nicht realisierte Gewinne	-20.715.956,84	
davon nicht realisierte Verluste	-4.083.906,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2026)		311.708.882,01

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS BRW BALANCED RETURN PLUS DIRECT

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2025)		156.170.120,16
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-4.767.157,11
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-15.606.953,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	11.758.394,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-27.365.347,78	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.683.656,77
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.095.985,94
davon nicht realisierte Gewinne	-11.055.210,89	
davon nicht realisierte Verluste	-1.473.544,07	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2026)		140.575.652,61

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS BRW BALANCED RETURN PLUS P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2025)		18.452.235,36
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-514.629,87
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.638.304,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.952.586,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.590.891,54	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		153.913,99
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		221.375,35
davon nicht realisierte Gewinne	-1.219.279,76	
davon nicht realisierte Verluste	-96.870,82	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2026)		14.674.590,28

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS BRW BALANCED RETURN PLUS INSTITUTIONAL

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2025)		66.297.796,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.773.296,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.128.578,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.604.669,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-11.733.247,28	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-70.661,13
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.475.748,75
davon nicht realisierte Gewinne	-4.108.707,64	
davon nicht realisierte Verluste	-870.974,55	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2026)		65.801.009,69

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS BRW BALANCED RETURN PLUS IS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2025)		58.576.422,67
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-34.799.102,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-34.799.102,10	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.307.869,55
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.536.535,84
davon nicht realisierte Gewinne	-5.442.594,65	
davon nicht realisierte Verluste	535.935,32	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2026)		25.548.654,28

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS BRW BALANCED RETURN PLUS

V ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	106.335.401,25	56,10
1. Vortrag aus dem Vorjahr	46.840.407,36	24,71
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	33.614.264,04	17,73
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	25.880.729,85	13,65
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-96.858.356,66	-51,10
1. Der Wiederanlage zugeführt	-50.102.024,36	-26,43
2. Vortrag auf neue Rechnung	-46.756.332,30	-24,67
III. Gesamtausschüttung	9.477.044,58	5,00
1. Endausschüttung	9.477.044,58	5,00
a) Barausschüttung	9.477.044,58	5,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS BRW BALANCED RETURN PLUS DIRECT ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	49.948.954,03	52,68
1. Vortrag aus dem Vorjahr	21.052.490,91	22,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.624.740,90	16,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	13.271.722,22	14,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-45.682.241,03	-48,18
1. Der Wiederanlage zugeführt	-24.595.893,14	-25,94
2. Vortrag auf neue Rechnung	-21.086.347,89	-22,24
III. Gesamtausschüttung	4.266.712,99	4,50
1. Endausschüttung	4.266.712,99	4,50
a) Barausschüttung	4.266.712,99	4,50

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS BRW BALANCED RETURN PLUS P ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.827.372,34	47,25
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.915.597,23	18,75
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.537.525,93	15,05
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.374.249,18	13,45
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-4.382.989,92	-42,90
1. Der Wiederanlage zugeführt	-2.181.801,38	-21,36
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.201.188,54	-21,55
III. Gesamtausschüttung	444.382,42	4,35
1. Endausschüttung	444.382,42	4,35
a) Barausschüttung	444.382,42	4,35

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS BRW BALANCED RETURN PLUS INSTITUTIONAL ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	21.929.274,29	49,86
1. Vortrag aus dem Vorjahr	9.165.894,13	20,84
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.455.430,94	16,95
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	5.307.949,22	12,07
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-19.950.192,29	-45,36
1. Der Wiederanlage zugeführt	-10.080.040,84	-22,92
2. Vortrag auf neue Rechnung	-9.870.151,45	-22,44
III. Gesamtausschüttung	1.979.082,00	4,50
1. Endausschüttung	1.979.082,00	4,50
a) Barausschüttung	1.979.082,00	4,50

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS BRW BALANCED RETURN PLUS IS ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	12.534.445,99	59,29
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.693.012,13	17,47
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.370.123,49	15,94
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	5.471.310,37	25,88
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-12.534.445,99	-59,29
1. Der Wiederanlage zugeführt	-8.702.147,85	-41,16
2. Vortrag auf neue Rechnung	-3.832.298,14	-18,13
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE BRW BALANCED RETURN PLUS V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2026	311.708.882,01	164,45
2025	315.696.860,19	164,75
2024	316.365.383,80	165,16
2023	278.342.147,66	153,26

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE BRW BALANCED RETURN PLUS DIRECT

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	140.575.652,61	148,26
2025	156.170.120,16	148,02
2024	148.359.986,85	148,08
2023	113.705.830,33	136,28

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE BRW BALANCED RETURN PLUS P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	14.674.590,28	143,65
2025	18.452.235,36	144,26
2024	14.206.129,13	144,88
2023	8.372.261,33	133,44

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE BRW BALANCED RETURN PLUS INSTITUTIONAL

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	65.801.009,69	149,62
2025	66.297.796,30	148,50
2024	56.600.411,65	147,41
2023	52.284.109,80	134,33

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE BRW BALANCED RETURN PLUS IS

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	25.548.654,28	120,84
2025	58.576.422,67	116,45
2024	56.548.932,04	112,36
2023	50.764.014,77	99,73

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	15.516.434,13
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		
		95,90
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		
		-0,17
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert BRW Balanced Return Plus V	EUR	164,45
Anteilwert BRW Balanced Return Plus Direct	EUR	148,26
Anteilwert BRW Balanced Return Plus P	EUR	143,65
Anteilwert BRW Balanced Return Plus Institutional	EUR	149,62
Anteilwert BRW Balanced Return Plus IS	EUR	120,84
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Plus V	STK	1.895.408,916
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Plus Direct	STK	948.158,443
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Plus P	STK	102.156,879
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Plus Institutional	STK	439.796,000
Umlaufende Anteile BRW Balanced Return Plus IS	STK	211.421,926

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	BRW Balanced Return Plus V	BRW Balanced Return Plus Direct
ISIN	DE000A1110J4	DE000A2H7PA8
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.07.2014	03.04.2018
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,365% p.a.	1,065% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

	BRW Balanced Return Plus P	BRW Balanced Return Plus Institutional
ISIN	DE000A2H7PE0	DE000A2JF8D4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.04.2018	17.09.2018
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,740% p.a.	0,815% p.a.

Ausgabeaufschlag	4,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	5.000.000

BRW Balanced Return Plus IS		
ISIN	DE000A3CT6Q0	
Währung	Euro	
Fondsaufgabe	03.11.2021	
Ertragsverwendung	Ausschüttend	
Verwaltungsvergütung	0,570% p.a.	
Ausgabeaufschlag	0,00%	
Mindestanlagevolumen	1.000.000	

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.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE BRW BALANCED RETURN PLUS V

Performanceabhängige Vergütung	0,04 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,29 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE BRW BALANCED RETURN PLUS DIRECT

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,99 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE BRW BALANCED RETURN PLUS P

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,67 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE BRW BALANCED RETURN PLUS INSTITUTIONAL

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,75 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE BRW BALANCED RETURN PLUS IS

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))

0,52 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.07.2025 BIS 30.06.2026

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	3.026.948.051,45
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	2.676.547.411,29
Relativ in %	88,42 %

Transaktionskosten: 639.053,92 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 Plus 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 Plus 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 Plus 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 Plus V 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 Plus IS keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A0Q4R02	iShares ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE ¹⁾	0,46
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI JP EUR Hg. UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N. ¹⁾	0,64

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

BRW Balanced Return Plus V

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen	EUR	104.308,53
---------------------------	-----	------------

Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren Ausland	EUR	309,87
Kosten BaFin	EUR	281,51

BRW Balanced Return Plus Direct

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen	EUR	47.081,57
---------------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren Ausland	EUR	154,66
Kosten BaFin	EUR	135,97

BRW Balanced Return Plus P

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen	EUR	5.015,62
---------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren Ausland	EUR	101,27
--------------------------------------	-----	--------

BRW Balanced Return Plus Institutional

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen	EUR	22.324,11
---------------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren Ausland	EUR	62,08
Kosten BaFin	EUR	59,73

BRW Balanced Return Plus IS

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen	EUR	8.749,84
---------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren Ausland	EUR	57,87
Kosten BaFin	EUR	23,17
Kosten Quellensteuererstattungen	EUR	28,80

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	30.197.984
davon feste Vergütung	EUR	25.806.070
davon variable Vergütung	EUR	4.391.914
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		367
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.535.125
davon Geschäftsleiter	EUR	1.535.125
davon andere Führungskräfte	EUR	0

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der BRW Finanz AG für das Geschäftsjahr 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	BRW Finanz AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	4.089.882,77
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		23

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

BRW Balanced Return Plus

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900SZQ6M5RKZATU16

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☐ ☒ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _% an nachhaltigen Investitionen

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische und soziale Merkmale.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider MSCI ESG Research LLC unter ökologischen und sozialen Kriterien

analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG Rating von mindestens BB aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die auf den folgenden Seiten dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts - PAI) sind kein Bestandteil der Anlagestrategie des Sondervermögens.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können.

Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Die HANSAINVEST berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im nachfolgend ausgeführten Rahmen:

Die HANSAINVEST verwaltet als Service-Kapitalverwaltungsgesellschaft Investmentvermögen sowohl mit Anlagen in Wertpapiere und andere Finanzinstrumente als auch mit Anlagen in Immobilien und andere Sachwerte. Dabei hat sie für einige Fonds die Portfolioverwaltung ausgelagert. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principle Adverse Impact, kurz: „PAI“) hängt unter anderem von den verbindlichen Anlagestrategien der Investmentvermögen, der Art ihrer Vermögensgegenstände und der Verfügbarkeit von Daten ab. Sofern die HANSAINVEST die Portfolioverwaltung ausgelagert hat, trifft der Portfolioverwalter im Rahmen der vertraglichen Vorgaben und in Abhängigkeit der jeweiligen Anlagestrategie des Investmentvermögens die Anlageentscheidung. Soweit die HANSAINVEST Anlagen im Rahmen von sog. Advisory-Mandaten tätigt, erfolgt die Berücksichtigung von PAI auf Basis der Empfehlung des jeweiligen Anlageberaters.

Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden im Rahmen der laufenden Berichterstattung in den Jahresberichten offengelegt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

I. Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale wur-

den Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 92,04 % auf.

II. Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien

Das Sondervermögen durfte nicht direkt in Aktien oder Anleihen von Unternehmen investieren, die

- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Produktion konventioneller Waffen generieren;
- Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb ziviler Schusswaffen und Munition generieren;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Tabakprodukten generieren;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Geschäftsaktivitäten im Bereich des Glücksspiels generieren;
- mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/oder dem Vertrieb von alkoholischen Produkten generieren;
- in schwerer Weise und ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen.

Ferner investierte das Sondervermögen nicht direkt in Anleihen von Staaten,

- die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden;
- schwere Kontroversen im Zusammenhang mit Kinderarbeit haben.

Für Aktien oder Anleihen von Unternehmen, die mittelbar über Zielfonds erworben werden dürfen, berücksichtigt das Sondervermögen die o.g. Ausschlusskriterien nicht.

Der Fonds darf insoweit in Titel investieren, für welche (noch) keine Daten des Daten-

providers vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die oben genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde.

Sobald für solche Titel Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Titel, die entsprechend gescreent werden können.

Für die Investition in Zielfonds finden die zuvor genannten Ausschlusskriterien keine Anwendung.

Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

01.07.2024 bis 30.06.2025

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die folgenden Ausschlusskriterien wurden im Vergleich zum aktuellen Geschäftsjahr gestrichen:

Für Länder:

- die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben.

Für Unternehmen

- die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Stromerzeugung aus Kohle erzielen;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Abbau und/oder Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes im Zusammenhang mit unkonventionell geförderten Öl- oder Gasvorkommen erzielen;
- mehr als 10 % ihrer Geschäftstätigkeit im Bereich der Kernenergie ausüben.

01.07.2023 bis 30.06.2024

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

01.07.2022 bis 30.06.2023

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten.

Folgende Änderungen haben im Vergleich zum Vorjahr stattgefunden:

- Der Schwellenwert des Umsatzes für Herstellung und/oder Vertrieb von alkoholischen Produkten wurde von 5 % auf 10 % angehoben.
- Anleihen von Staaten, welche das Kyoto-Protokoll nicht ratifiziert haben, sind nicht länger von der Investition ausgeschlossen.
- Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Referenzperiode	01.07.2025 bis 30.06.2026	01.07.2024 bis 30.06.2025	01.07.2023 bis 30.06.2024	01.07.2022 bis 30.06.2023
ESG-Gesamtrating von mindestens BB (MSCI)	92,04 %	89,16 %	85,10 %	83,61 %
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	92,04%	89,16%	85,10%	83,61%
Nachhaltige Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere E/S Merkmale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Anteil der Sonstigen Investitionen	7,96%	10,84%	14,90%	16,39%

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand der NACE Codes ausgewiesen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 - 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.183 v. 2021(26) (DE0001141836)	Öffentliche Verwaltung	6,28%	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v. 24(26) (DE000BU22056)	Öffentliche Verwaltung	4,54%	Deutschland
Microsoft Corp. Registered Shares DL-, 00000625 (US5949181045)	Verl. v. sonst.Software	3,89%	USA
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v. 2020(25) (DE0001141828)	Öffentliche Verwaltung	3,81%	Deutschland
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001 (US02079K3059)	Entw.+Progr.Internetpr.	3,06%	USA
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v. 23(25) (DE000BU22031)	Öffentliche Verwaltung	3,04%	Deutschland
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs) 5/TA 10 (US8740391003)	Herst.el.Bauel.	2,83%	Taiwan
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v. 2021(26) (DE0001141844)	Öffentliche Verwaltung	2,68%	Deutschland
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5 (US0846701086)	Beteiligungsgesellsch.	2,67%	USA
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) (DE0001102390)	Öffentliche Verwaltung	2,48%	Deutschland

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 (US67066G1040)	Hst.el.Bauel.+Leiterpl.	2,38%	USA
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 (US30303M1027)	Datenverarb., Hosting	2,33%	USA
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 (US70450Y1038)	Sonst.m.Finanzd.v.T.	2,24%	USA
Apple Inc. Registered Shares o.N. (US0378331005)	Einzelh.DV-Ger., p.Ger.	2,23%	USA
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1 (DK0062498333)	Herst. pharm. Spez.	2,16%	Dänemark



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

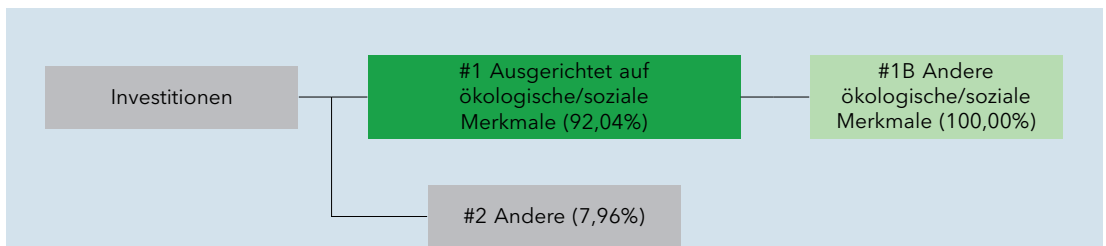
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.07.2025 bis 30.06.2026. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des NACE Codes ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.07.2025 bis 30.06.2026 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in die Sektoren und Teilspektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 11,54 %.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Im folgenden Sektorenvergleich können sich durch Rundung Nullausweise ergeben.

Sektor	Anteil
Beteiligungsgesellsch.	4,54%
Betr. DV-Eintr.f.Dritte	0,01%
Datenverarb., Hosting	5,48%
Dienstl.f.d.Verk.a.n.g.	0,28%
Effekten- + Warenbörsen	-0,20%

Sektor	Anteil
Einzelh. Anstrichm.	1,66%
Einzelh.DV-Ger., p.Ger.	2,23%
Einzelh.ver.Waren(o.N.)	1,03%
Elektrizitätserz.	0,35%
Energieversorgung	0,16%
Entw.+Progr.Internetpr.	3,69%
Fernsehveranstalter	0,20%
Finanzdienstleistungen	1,64%
Gew. v. Steinen + Erden	0,33%
Großh. Inst.-Bed. G+W+H	0,75%
Güterbef.Eisenbahnfernv.	0,52%
Her.Ger.Telekommunikat.	0,33%
Herst. Körperpflegem.	0,34%
Herst. pharm. Spez.	4,60%
Herst. sonst. Nahrungsm.	0,90%
Herst. v. Prüfmaschinen	0,14%
Herst. v. Sanitärkeramik	0,70%
Herst.Bergwerkmasch.	0,55%
Herst.DV-Ger.+periph.G.	0,01%
Herst.el.Bauel.	3,64%
Herst.hydr.+pneum.Komp.	0,32%
Herst.kälte-+luftt.Erz.	0,13%
Herst.Karosser.+Aufb.	0,23%
Herst.Masch.s.best.Wirt.	0,11%
Herst.med.+zahnmed.App.	1,70%
Herst.opt.+fotogr.Instr.	0,11%
Herst.pharm.Erzeugn.	1,95%
Herst.s. anorg. Grundst.	1,11%
Herst.s.el.Ausrüst.	0,53%
Herstellung von Schuhen	0,79%
Hst.el.Bauel.+Leiterpl.	2,38%
KI (ohne Spezial-KI)	1,33%
Kohlenbergbau	0,32%
Landver.+Trans.Rohrfern.	0,56%
Leitungsgeb.Telekommun.	0,01%
Öffentliche Verwaltung	24,39%
Restaurants,Gaststätten	0,18%
Son. Finanzdienstl.	0,10%
Sonst.m.Finanzd.v.T.	5,39%
sonst.NE-Metallerzbergb.	0,35%
Sonst.Telekommunikation	2,06%
Sonst.Versand-Einzelh.	1,53%
Spezial-KI	0,28%
Treuhand-+ sonst.Fonds	1,19%
Unternehmensberatung	1,40%
Verl. v. Büchern	0,81%

Sektor	Anteil
Verl. v. sonst.Software	5,76%
Verm.sonst.Masch.ang	0,08%
Verw.+Führ. v. Unt.	11,00%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

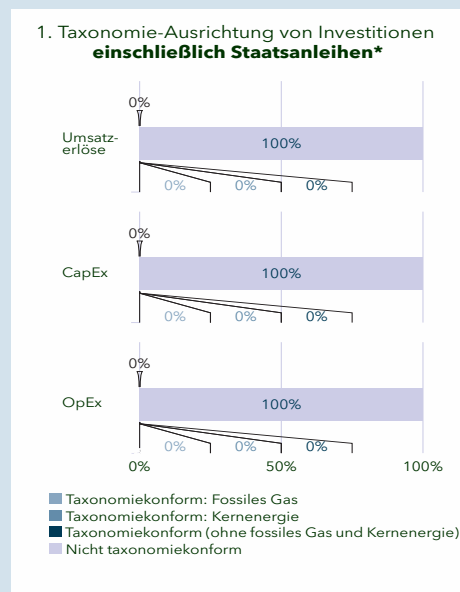
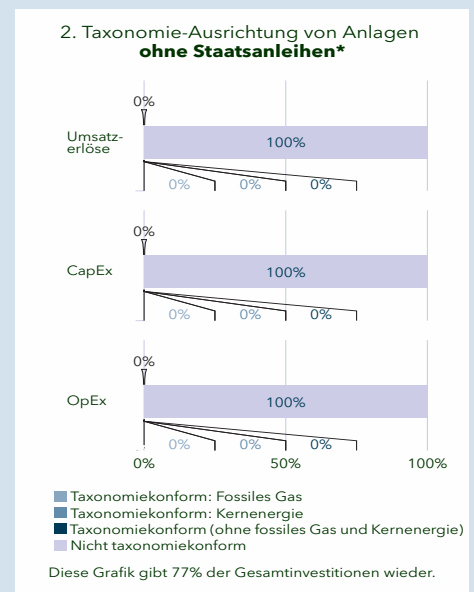
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in abgesetzter Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitraum einen durchschnittlichen Anteil von 7,96%.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in „Andere Investitionen“ investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in „Andere Investitionen“ zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird in Bezug auf Aktien, Anleihen durch das Anwenden der oben genannten Ausschlusskriterien sichergestellt. Dies gilt nur dann, wenn der Datenprovider entsprechende Daten zur Verfügung stellt. Sofern keine Daten verfügbar sind, bleiben die Aktien, Anleihen erwerbbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.



WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.07.2025 bis 30.06.2026 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und sozialen Kriterien.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/>

compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen" eingesehen werden.

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

Hamburg, 16. Oktober 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Dr. Christian Schumacher

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens BRW Balanced Return Plus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder

insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 19.10.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de
Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 40,997 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2025

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

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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST