

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

BRW Global Bond

31. Dezember 2024

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.12.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.12.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

BRW Global Bond

in der Zeit vom 01.07.2024 bis 31.12.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,34% in der Anteilklasse V sowie von + 1,44% in der Anteilklasse Institutional.

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## Vermögensübersicht per 31.12.2024

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>69.898.461,43</b>	<b>100,11</b>
1. Anleihen	66.264.940,99	94,90
2. Derivate	-518.688,89	-0,74
3. Bankguthaben	3.734.159,17	5,35
4. Sonstige Vermögensgegenstände	418.050,16	0,60
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-73.622,16</b>	<b>-0,11</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-73.622,16	-0,11
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 69.824.839,27</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.12.2024

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>47.704.320,90</b>	<b>68,32</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>47.704.320,90</b>	<b>68,32</b>
DE0001030708	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2020 (2030)		EUR	1.834	276	0	%	89,0664	1.633.476,95	2,34
DE0001102531	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2021 (2031)		EUR	2.751	574	94	%	88,0291	2.421.681,23	3,47
DE0001102564	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2021 (2031)		EUR	8.217	1.915	976	%	86,9807	7.147.203,13	10,24
DE0001030732	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2021 (2031) Grüne		EUR	5.015	1.168	594	%	86,9375	4.359.917,33	6,24
DE0001102580	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2022 (2032)		EUR	394	78	0	%	85,7986	338.046,58	0,48
US91282CCS89	1.2500% United States of America DL-Bonds 2021(31)		USD	5.400	5.947	547	%	81,7383	4.252.075,69	6,09
US91282CDJ71	1.3750% United States of America DL-Bonds 2021(31)		USD	5.426	5.927	501	%	81,8594	4.278.878,37	6,13
US91282CCB54	1.6250% United States of America DL-Bonds 2021(31)		USD	5.499	6.004	505	%	84,4727	4.474.882,09	6,41
DE0001102606	1.7000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2022 (2032)		EUR	423	90	0	%	96,4815	408.116,69	0,58
US91282CDY49	1.8750% United States of America DL-Notes 2022(32)S. B-2032		USD	4.223	857	248	%	84,2617	3.427.939,30	4,91
DE000BU2Z007	2.3000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2023 (2033)		EUR	2.504	405	0	%	100,2849	2.511.133,27	3,60
DE000BU3Z005	2.3000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2023 (2033) Grüne		EUR	3.243	617	123	%	100,2195	3.250.119,16	4,65
US91282CFF32	2.7500% United States of America DL-Bonds 2022(32) S.E-2032		USD	3.011	578	192	%	88,8555	2.577.369,27	3,69
US91282CFV81	4.1250% United States of America DL-Notes 22/32		USD	3.776	715	101	%	97,7188	3.554.607,20	5,09
US912810FT08	4.5000% US Treasury 06/36		USD	755	163	0	%	100,1563	728.461,72	1,04
US912810PT97	4.7500% United States of America DL-Notes 2007(37)		USD	1.005	219	0	%	101,6875	984.499,19	1,41
US912810PU60	5.0000% United States of America DL-Notes 2007(37)		USD	1.355	377	48	%	103,8750	1.355.913,73	1,94
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>18.560.620,09</b>	<b>26,58</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>18.560.620,09</b>	<b>26,58</b>
US91282CEP23	2.8750% United States of America DL-Bonds 2022(32) S.C-2032		USD	3.399	3.560	161	%	89,9727	2.946.072,52	4,22
US91282CHC82	3.3750% United States of America DL-Notes 2023(33) Ser.C-2033		USD	5.752	4.074	329	%	92,0820	5.102.411,66	7,31
US91282CGM73	3.5000% United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033		USD	3.145	639	228	%	93,2070	2.823.911,30	4,04
US91282CHT18	3.8750% United States of America DL-Notes 2023(33)		USD	2.330	430	0	%	95,3828	2.140.956,16	3,07

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
US91282CJJ18	4.5000% United States of America DL-Notes 2023(33)		USD	5.773	3.977	64	%	99,7461	5.547.268,45	7,94
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								EUR	<b>66.264.940,99</b>	<b>94,90</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	<b>-518.688,89</b>	<b>-0,74</b>
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								EUR	<b>-518.688,89</b>	<b>-0,74</b>
<b>Währungsterminkontrakte</b>								EUR	<b>-518.688,89</b>	<b>-0,74</b>
FUTURES EUR/USD 03/25			XCME	USD	30.000.000				-509.224,03	-0,73
FUTURES EUR/USD 03/25			XCME	USD	750.000				-9.464,86	-0,01
<b>Bankguthaben</b>								EUR	<b>3.734.159,17</b>	<b>5,35</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								EUR	<b>3.101.568,50</b>	<b>4,44</b>
Bank: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.				EUR	1.000,83				1.000,83	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG				EUR	3.100.567,67				3.100.567,67	4,44
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								EUR	<b>632.590,67</b>	<b>0,91</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG				USD	656.660,75				632.590,67	0,91
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								EUR	<b>418.050,16</b>	<b>0,60</b>
Zinsansprüche				EUR	418.050,16				418.050,16	0,60
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								EUR	<b>-73.622,16</b>	<b>-0,11</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>				EUR	-73.622,16				-73.622,16	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>								EUR	<b>69.824.839,27</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert BRW Global Bond V</b>								EUR	<b>86,77</b>	
<b>Anteilwert BRW Global Bond Institutional</b>								EUR	<b>86,43</b>	
<b>Umlaufende Anteile BRW Global Bond V</b>								STK	<b>321.796,603</b>	
<b>Umlaufende Anteile BRW Global Bond Institutional</b>								STK	<b>484.781,637</b>	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2024

US-Dollar	(USD)	1,038050	=	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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE00B1FZS798	iS.II-\$ Treas.Bd 7-10yr UC.ETF	ANT	6.483	69.044
IE00BSKRJZ44	iShs IV-iSh.\$ Tr.Bd 20+yr U.E. Registered Shares o.N.	ANT	0	518.419
IE00BFXYHY63	iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	187.943	1.820.833

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
Fehlanzeige				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,90

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,74

### ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

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

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert BRW Global Bond V	EUR	86,77
Anteilwert BRW Global Bond Institutional	EUR	86,43
Umlaufende Anteile BRW Global Bond V	STK	321.796,603
Umlaufende Anteile BRW Global Bond Institutional	STK	484.781,637

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	BRW Global Bond V	BRW Global Bond Institutional
ISIN	DE000A2JQK50	DE000A3CNF64
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	14.01.2019	15.07.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,015% p.a.	0,815% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	5.000.000

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

---

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

---

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - 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 der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST