

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

BRW Return

31. Mai 2023

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2023	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

BRW Return

in der Zeit vom 01.12.2022 bis 31.05.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 8,70 % in der Anteilklasse BRW Return Direct, von 8,32 % in der Anteilklasse BRW Return P, sowie von 8,53 % in der Anteilklasse BRW Return V.

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Vermögensübersicht per 31.05.2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	20.114.510,93	100,17
1. Aktien	18.761.304,33	93,43
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	637.910,42	3,18
3. Bankguthaben	699.726,80	3,48
4. Sonstige Vermögensgegenstände	15.569,38	0,08
II. Verbindlichkeiten	-34.726,43	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-34.726,43	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR 20.079.784,50	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	19.399.214,75	96,61
Aktien							EUR	18.761.304,33	93,43
CH0010645932	Givaudan		STK	244	61	0 CHF	2.996,0000	750.114,41	3,74
DK0060448595	Coloplast AS		STK	5.930	1.089	0 DKK	877,0000	698.344,98	3,48
DK0060534915	Novo-Nordisk AS		STK	5.031	0	0 DKK	1.116,2000	754.070,70	3,76
FR0000052292	Hermes International		STK	446	0	0 EUR	1.901,8000	848.202,80	4,22
FR0000120321	L'Oréal		STK	1.323	0	0 EUR	399,0000	527.877,00	2,63
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.		STK	18.541	1.600	0 HKD	310,6000	690.011,33	3,44
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	2.890	831	0 USD	305,9200	829.331,46	4,13
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	3.424	893	0 USD	417,7900	1.341.881,68	6,68
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	8.107	1.823	0 USD	122,8700	934.390,59	4,65
US0378331005	Apple Inc.		STK	4.031	1.173	0 USD	177,2500	670.226,30	3,34
US1713401024	Church & Dwight Co.		STK	7.526	1.717	0 USD	92,4500	652.669,86	3,25
US5184391044	Estée Lauder		STK	2.479	557	0 USD	184,0300	427.944,63	2,13
US4612021034	Intuit Inc.		STK	1.600	162	0 USD	419,1200	629.043,67	3,13
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	2.738	600	0 USD	365,0200	937.502,71	4,67
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	4.731	0	2.938 USD	264,7200	1.174.795,10	5,85
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	4.619	951	0 USD	328,3900	1.422.853,91	7,09
US55354G1004	MSCI Inc. A		STK	1.780	505	0 USD	470,5300	785.651,14	3,91
US6541061031	Nike		STK	5.435	641	1.555 USD	105,2600	536.642,84	2,67
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	19.011	9.239	0 USD	61,9900	1.105.475,25	5,51
US78409V1044	S&P Global		STK	1.928	389	169 USD	367,4300	664.513,90	3,31
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	10.148	1.865	0 USD	98,5900	938.503,18	4,67
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	4.369	1.093	0 USD	221,0300	905.848,76	4,51
US9418481035	Waters Corp.		STK	2.272	683	0 USD	251,2200	535.408,13	2,67
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	637.910,42	3,18
CH0012032048	Roche Holding AG		STK	2.184	1.095	0 CHF	284,6500	637.910,42	3,18
Summe Wertpapiervermögen							EUR	19.399.214,75	96,61
Bankguthaben							EUR	699.726,80	3,48
EUR - Guthaben bei:							EUR	686.903,78	3,42
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	686.903,78				686.903,78	3,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	7.444,00	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	55.435,84				7.444,00	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	5.379,02	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	104,04				106,76	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	101,51				118,01	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		HKD	4.768,45				571,35	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	4.885,60				4.582,90	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	15.569,38	0,08
	Dividendenansprüche		EUR	13.858,38				13.858,38	0,07
	Zinsansprüche		EUR	1.711,00				1.711,00	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-34.726,43	-0,17
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-34.726,43				-34.726,43	-0,17
Fondsvermögen							EUR	20.079.784,50	100,00
Anteilwert BRW Return Direct							EUR	127,71	
Anteilwert BRW Return P							EUR	125,32	
Anteilwert BRW Return V							EUR	123,91	
Umlaufende Anteile BRW Return Direct							STK	90.483,687	
Umlaufende Anteile BRW Return P							STK	193,000	
Umlaufende Anteile BRW Return V							STK	68.602,289	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,860200	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,447050	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,346000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,974550	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,066050	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
KYG596691041	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	STK	1.694	1.694

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 66,75%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.064.678,68 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,61

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

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert BRW Return Direct	EUR	127,71
Anteilwert BRW Return P	EUR	125,32
Anteilwert BRW Return V	EUR	123,91
Umlaufende Anteile BRW Return Direct	STK	90.483,687
Umlaufende Anteile BRW Return P	STK	193,000
Umlaufende Anteile BRW Return V	STK	68.602,289

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	BRW Return Direct	BRW Return P
ISIN	DE000A2QDR91	DE000A2QDSA6
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	18.12.2020	18.12.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,065% p.a.	1,74% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	4,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

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

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST