

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

BRW Global Bond

31. Dezember 2023

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.12.2023	4
Vermögensaufstellung per 31.12.2023	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 01.07.2023 bis 31.12.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +3,96 % in der Klasse V sowie von +4,23 % in der Klasse Institutional.

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Vermögensübersicht per 31.12.2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	29.365.617,01	100,13
1. Anleihen	2.795.858,89	9,53
2. Investmentanteile	25.410.190,02	86,64
3. Derivate	229.219,47	0,78
4. Bankguthaben	896.122,30	3,06
5. Sonstige Vermögensgegenstände	34.226,33	0,12
II. Verbindlichkeiten	-38.416,27	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-38.416,27	-0,13
III. Fondsvermögen	EUR 29.327.200,74	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.12.2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	1.432.220,85	4,88
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.432.220,85	4,88
US912810TL26	4.0000% United States of America DL-Bonds 2022(52)		USD	1.592	492	0	%	99,3828	1.432.220,85	4,88
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	1.363.638,04	4,65
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.363.638,04	4,65
US91282CHT18	3.8750% United States of America DL-Notes 2023(33)		USD	1.505	1.505	0	%	100,0938	1.363.638,04	4,65
Investmentanteile								EUR	25.410.190,02	86,64
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	25.410.190,02	86,64
DE000A2H9AR0	BayernInv.Alpha Select Bond-F. Inhaber-Anteile A EUR-HGD.		ANT	1.413	279	0	EUR	980,1100	1.384.895,43	4,72
LU0549545654	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. I-EUR (AIDiv) o.N.		ANT	27.920	6.574	0	EUR	103,4600	2.888.603,20	9,85
LU1623763148	Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N.		ANT	14.925	3.589	931	EUR	144,2900	2.153.528,25	7,34
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I		ANT	30.946	6.937	0	EUR	139,4200	4.314.491,32	14,71
IE00B7VSG479	Fr.T.GF-FTGF Brandyw.Gl.Inc.Op Namens-Ant.Prem.Acc.EUR Hed.oN		ANT	25.835	6.628	0	EUR	112,9600	2.918.321,60	9,95
AT0000A20D95	KEPLER Europa Rentenfonds IT A		ANT	12.420	0	6.647	EUR	88,7700	1.102.523,40	3,76
IE00B8D0PH41	PIMCO FDS GL INVES.SER.- Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N.		ANT	158.776	41.663	0	EUR	8,8500	1.405.167,60	4,79
LI0325825532	Solitaire Global Bond Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N.		ANT	246.567	69.150	0	EUR	9,0800	2.238.828,36	7,63
IE00B7J7TB45	iShares-Gl.Corp.Bond UCITS ETF Registered Shares USD o.N.		ANT	34.879	8.339	0	USD	89,1700	2.815.389,18	9,60
IE00B43QJJ40	SPDR Bloom.Barcl.Ag.Bd U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	176.872	43.647	0	USD	26,1600	4.188.441,68	14,28
Summe Wertpapiervermögen								EUR	28.206.048,91	96,18
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	229.219,47	0,78
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	229.219,47	0,78
Währungsterminkontrakte								EUR	229.219,47	0,78
EUR/USD 03/24			USD	9.375.000					229.219,47	0,78
Bankguthaben								EUR	896.122,30	3,06
EUR - Guthaben bei:								EUR	988.923,32	3,37
Bank: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			EUR	1.000,83					1.000,83	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	987.922,49					987.922,49	3,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	-92.801,02	-0,32
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			MXN	13.516,18					723,19	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	-103.316,20					-93.524,21	-0,32

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	34.226,33	0,12
	Ansprüche auf Ausschüttung		EUR	7.446,59				7.446,59	0,03
	Zinsansprüche		EUR	26.779,74				26.779,74	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-38.416,27	-0,13
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-38.416,27				-38.416,27	-0,13
Fondsvermögen							EUR	29.327.200,74	100,00
Anteilwert BRW Global Bond V							EUR	89,38	
Anteilwert BRW Global Bond Institutional							EUR	88,84	
Umlaufende Anteile BRW Global Bond V							STK	140.602,652	
Umlaufende Anteile BRW Global Bond Institutional							STK	188,659	

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 31.12.2023		
Mexikanischer Peso	(MXN)	18,689600	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,104700	=	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
------	---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------

Fehlanzeige

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------	------------------

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

(Basiswerte:	EUR			15.673
Euro/US-Dollar)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 42.413.591,52 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,18

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,78

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	89,38
Anteilwert BRW Global Bond Institutional	EUR	88,84
Umlaufende Anteile BRW Global Bond V	STK	140.602,652
Umlaufende Anteile BRW Global Bond Institutional	STK	188,659

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 Aufwandsersatzungen.

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.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2H9AR0	BayernInv.Alpha Select Bond-F. Inhaber-Anteile A EUR-HGD. ¹⁾	0,35
LU0549545654	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. I-EUR (AIDiv) o.N. ¹⁾	0,50
LU1623763148	Carmignac Portf.- Unc. Credit Namens-Ant. W EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,60
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I ¹⁾	0,43
IE00B7VSG479	Fr.T.GF-FTGF Brandyw.Gl.Inc.Op Namens-Ant.Prem.Acc.EUR Hed.oN ¹⁾	0,55
IE00B7J7TB45	iShares-GI.Corp.Bond UCITS ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,20
AT0000A20D95	KEPLER Europa Rentenfonds IT A ¹⁾	0,36
IE00B8D0PH41	PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N. ¹⁾	0,55
LI0325825532	Solitaire Global Bond Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N. ¹⁾	0,07
IE00B43QJJ40	SPDR Bloom.Barcl.Gl.Ag.Bd U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,10

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 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 (bis zum 10.02.2024)

- (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: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST