

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

TBF BALANCED

31. Januar 2022

in Kooperation mit
TBF Global Asset Management GmbH

HANSAINVEST

SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,

Hamburg, im März 2022

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

TBF BALANCED

in der Zeit vom 01. August 2021 bis 31. Januar 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 1,57 % in der EUR S-Klasse sowie von - 1,47 % in der EUR I-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JANUAR 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	11
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	12

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JANUAR 2022

Fondsvermögen:	EUR 7.502.765,14	(9.034.703,19)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	60.960	(72.979)
S-Klasse	19.137	(22.028)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.07.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	3.861	51,47	(55,87)
2. Anleihen	3.409	45,44	(42,03)
3. Derivate	62	0,82	(-3,37)
4. Bankguthaben	155	2,06	(5,42)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	28	0,37	(0,25)
II. Verbindlichkeiten	-12	-0,16	(-0,20)
III. Fondsvermögen	7.503	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	1.400	1.400	0	EUR	92,950000	130.130,00	1,73
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31		STK	10.600	0	0	EUR	15,600000	165.360,00	2,20
Crescent Point Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA22576C1014		STK	32.000	32.000	0	CAD	8,190000	183.870,63	2,45
dentalcorp Holdings Ltd. Reg. Sub.Vtg. Shares o.N.	CA24874B1085		STK	11.000	11.000	0	CAD	16,160000	124.713,23	1,66
HudBay Minerals	CA4436281022		STK	18.000	18.000	0	CAD	9,130000	115.298,00	1,54
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047		STK	16.000	16.000	0	CAD	10,890000	122.243,66	1,63
Paramount Resources Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA6993202069		STK	10.500	10.500	0	CAD	24,990000	184.091,63	2,45
Premium Brands Holdings Corp.	CA74061A1084		STK	2.000	2.000	0	CAD	119,980000	168.351,63	2,24
Tourmaline Oil	CA89156V1067		STK	4.500	4.500	0	CAD	45,320000	143.080,65	1,91
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052		STK	2.000	2.000	0	CAD	117,660000	165.096,29	2,20
Keisei Electric Railway	JP3278600006		STK	8.100	4.000	0	JPY	3.225,000000	202.225,66	2,70
Smart Eye AB Aktier o.N.	SE0009268279		STK	3.600	7.260	3.660	SEK	150,400000	51.739,41	0,69
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	1.650	1.650	0	USD	47,780000	70.327,39	0,94
Chegg Inc.	US1630921096		STK	6.400	6.400	0	USD	26,470000	151.122,21	2,01
Quanta Services	US74762E1029		STK	1.800	1.800	0	USD	102,720000	164.938,45	2,20
QuantumScape Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US74767V1098		STK	4.500	4.500	0	USD	16,690000	66.998,22	0,89
Ryder System	US7835491082		STK	2.200	2.200	0	USD	73,190000	143.637,82	1,91
Seeing Machines Ltd.	AU0000XINAJ0		STK	750.000	0,00	0,00	GBP	0,091000	81.687,61	1,09
Verzinsliche Wertpapiere										
1,700000000% European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2019(24)	AU3CB0263945		AUD	100	0	0	%	100,541000	63.223,39	0,84
2,200000000% International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 2019(24)	AU3CB0261212		AUD	100	0	0	%	102,006000	64.144,63	0,85
1,800000000% International Bank Rec. Dev. CD-Medium-Term Notes 2019(24)	CA459058HA44		CAD	100	0	0	%	100,479000	70.494,26	0,94
1,500000000% European Investment Bank NK-MTN 17/24	XS1555330999		NOK	600	600	0	%	99,605500	59.800,97	0,80
1,750000000% International Bank Rec. Dev. NK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2077546500		NOK	3.000	0	0	%	99,668500	299.193,99	3,99
1,375000000% European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1751359016		SEK	3.000	0	500	%	102,676000	294.348,17	3,92
0,500000000% Singapur, Republik SD-Bonds 2020(25)	SGXF29144064		SGD	400	0	0	%	96,710000	255.222,01	3,40
1,950000000% Canada Housing Trust(TM) No.1 CD-Bonds 2015(25)	CA13509PFA62		CAD	300	0	0	%	100,497500	211.521,73	2,82
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	3.752.861,64	50,00	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Aritzia Inc. Subord. Voting Shares o.N.	CA04045U1021		STK	6.200	6.200	0	CAD	58,970000	256.508,23	3,42
Enerplus Corp. Registered Shares o.N.	CA2927661025		STK	18.500	18.500	0	CAD	14,720000	191.054,83	2,55
Interfor Corp. Registered Shares o.N.	CA45868C1095		STK	6.000	6.000	0	CAD	37,880000	159.455,57	2,13
Topaz Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA89055A2039		STK	11.000	11.000	0	CAD	18,120000	139.839,34	1,86
Whitecap Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA96467A2002		STK	30.000	30.000	0	CAD	8,970000	188.795,73	2,52
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	50	125	75	USD	2.706,070000	120.698,93	1,61
Apple Inc.	US0378331005		STK	850	2.300	1.450	USD	174,780000	132.527,21	1,77
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	500	1.210	710	USD	310,980000	138.706,51	1,85

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
							im Berichtszeitraum		
Verzinsliche Wertpapiere									
2,4000000000% Tschechien KC-Anl. 2014(25) Ser.89	CZ0001004253		CZK	8.000	0	0 %	96,127000	316.350,32	4,22
5,3750000000% SNCF S.A. LS-Medium-Term Notes 2002(27)	XS0144628053		GBP	150	150	0 %	117,966500	211.789,05	2,82
1,2500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med. Term Nts. v.19(23)	XS2046690827		NOK	400	0	0 %	99,583000	39.858,31	0,53
0,5000000000% International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2020(25)	US459058JL88		USD	300	0	0 %	96,221000	257.504,91	3,43
2,4500000000% Asian Development Bank AD-Medium-Term Notes 2019(24)	AU3CB0259919		AUD	100	0	0 %	102,407500	64.397,11	0,86
4,2500000000% Landwirtschaftliche Rentenbank AD-MTN S.19 v.14(25)	AU3CB0222362		AUD	400	0	0 %	107,615000	270.687,00	3,61
3,0000000000% Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2018(23)	NZADBDT008C2		NZD	200	0	0 %	101,004156	118.448,69	1,58
4,5000000000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)	NZGOVDT427C1		NZD	600	0	100 %	110,006500	387.017,50	5,16
0,3750000000% Ontario Teachers Finance Trust DL-Notes 2020(23) 144A 3C7	US68329AAG31		USD	250	0	0 %	98,610350	219.916,04	2,93
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	3.213.555,28	42,85
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
NanoRepro	DE0006577109		STK	17.000	17.000	0 EUR	5,820000	98.940,00	1,32
Verzinsliche Wertpapiere									
0,9500000000% Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2020(25)	CA13509PHN65		CAD	300	0	300 %	97,524000	205.263,27	2,74
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	304.203,27	4,06
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.270.620,19	96,91
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zinsderivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 31.03.2022		XCBT	USD	-3.000.000				60.214,09	0,80
Summe der Zinsterminkontrakte							EUR	60.214,09	0,80
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 0,60 Mio.			OTC					-6.689,67	-0,09
CAD/EUR 2,52 Mio.			OTC					9.636,56	0,13
USD/EUR 0,32 Mio.			OTC					-2.088,79	-0,03
Geschlossene Positionen									
CAD/EUR 0,15 Mio.			OTC					617,90	0,01
Summe der Devisen-Derivate							EUR	1.476,00	0,02

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	177.161,47			177.161,47	2,37
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	9.382,88			938,88	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	1.090,99			104,25	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CZK	2.765,36			113,76	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	390,40			374,04	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	1.072,92			707,87	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	1.824,69			1.147,42	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NZD	1.698,82			996,11	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	-35.498,00			-31.666,37	-0,42
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	2.119,33			1.486,88	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	875,56			1.047,95	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	311.409,00			2.410,75	0,03
Summe der Bankguthaben						EUR	154.823,01	2,06
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche			EUR	23.958,66			23.958,66	0,32
Dividendenansprüche			CAD	5.355,00			3.756,97	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	27.715,63	0,37
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-12.083,78		EUR	-12.083,78	-0,16
Fondsvermögen						EUR	7.502.765,14	100 2)
TBF BALANCED EUR I								
Anteilwert						EUR	93,77	
Umlaufende Anteile						STK	60.960	
TBF BALANCED EUR S								
Anteilwert						EUR	93,36	
Umlaufende Anteile						STK	19.137	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellervergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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 31,39 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 24.153.969,29 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.01.2022	
Australischer Dollar	AUD	1,590250	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,425350	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,043750	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	24,309000	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,835500	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,175000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,993700	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,705450	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,464750	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,515700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,121000	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE		
c) OTC			
	Over-the-Counter		

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE,
SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND
SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
a2 Milk Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	NZATME0002S8	STK	-	40.000	
Ampol Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000088338	STK	-	8.500	
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089	STK	5.000	20.000	
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051	STK	-	1.500	
Kirkland Lake Gold Ltd.	CA49741E1007	STK	4.550	7.550	
Largo Resources Ltd.	CA5171036026	STK	16.500	16.500	
Meyer Burger Technology AG	CH0108503795	STK	418.500	418.500	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	-	10.000	
Fraport	DE0005773303	STK	-	4.000	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	10.000	10.000	
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	3.000	3.000	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	5.200	13.000	
Prysmian	IT0004176001	STK	-	4.000	
Siemens	DE0007236101	STK	1.300	1.300	
TotalEnergies S.E.	FR0000120271	STK	-	6.000	
TUI	DE000TUAG000	STK	-	48.000	
Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	FR0004056851	STK	6.000	6.000	
BP PLC	GB0007980591	STK	-	62.000	
GlaxoSmithKline	GB0009252882	STK	-	12.000	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	-	3.200	
Furukawa Electric	JP3827200001	STK	9.100	9.100	
Japan Airport Terminal	JP3699400002	STK	-	5.000	
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008	STK	-	7.000	
Cary Group Holding AB	SE0016609671	STK	10.000	10.000	
Caesars Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	US12769G1004	STK	-	2.300	
ChargePoint Holdings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US15961R1059	STK	7.500	7.500	
Coca-Cola Co., The	US1912161007	STK	-	3.700	
Constellium SE Actions au Port. EO -,02	FR0013467479	STK	-	12.600	
Emerson Electric	US2910111044	STK	2.150	2.150	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	-	1.350	
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	-	5.400	
MP Materials Corp. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US5533681012	STK	-	6.000	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	-	3.700	
Rockwell Automation Inc.	US7739031091	STK	690	690	
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060	STK	2.850	2.850	
Verizon	US92343V1044	STK	5.800	5.800	
ViacomCBS Cl. B	US92556H2067	STK	-	7.500	
VMware Inc.	US9285634021	STK	-	1.500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
1,500000000% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1227593933	NOK	-	600	
1,600000000% International Bank Rec. Dev. DL-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1492797334	USD	-	100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	360	360	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	-	50	
Check Point Software Techs	IL0010824113	STK	-	2.150	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	600	600	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,800000000% International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 2017(22)	AU3CB0241784	AUD	-	100	
1,500000000% Canada CD-Bonds 2019(21)	CA135087K296	CAD	-	50	
1,800000000% Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2019(24)	CA13509PHJ53	CAD	50	50	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.16(21)	XS1489186947	NOK	-	600	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			15.849,60
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe		USD			6.231,30
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			5.265,73
CAD/EUR		EUR			5.248,91

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 3.190.091,88

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Morgan Stanley & Co. International PLC
Morgan Stanley Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,91
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,82

Sonstige Angaben

TBF BALANCED EUR I

Anteilwert	EUR	93,77
Umlaufende Anteile	STK	60.960

TBF BALANCED EUR S

Anteilwert	EUR	93,36
Umlaufende Anteile	STK	19.137

	TBF BALANCED EUR I	TBF BALANCED EUR S
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,75%p.a.	0,97%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	EUR 100.000	EUR 100

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 TBF BALANCED EUR I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse TBF BALANCED EUR S 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

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

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

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

GESELLSCHAFTER:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

EINZAHLUNGEN:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300 | IBAN: DE15200300000000791178

AUFSICHTSRAT:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDU-
NA 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

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsit-
zender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Ge-
schäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie
Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Manage-
ment AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzen-
der des Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de

www.hansainvest.com

HANSAINVEST