

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

TBF GLOBAL VALUE

30. Juni 2022

in Kooperation mit  
TBF Global Asset Management GmbH

**HANSA**INVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,  
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

---

Hamburg, im August 2022

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

TBF GLOBAL VALUE

in der Zeit vom 01. Januar 2022 bis 30. Juni 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 7,31 % in der Klasse EUR R, von + 6,69 % in der Klasse EUR I sowie von + 8,69 % in der Klasse EUR F.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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](http://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 30. JUNI 2022 .....                      | 4 |
| VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022 .....                    | 5 |
| ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....                               | 8 |
| KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN ..... | 9 |

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

|                              |                   |                 |
|------------------------------|-------------------|-----------------|
| Fondsvermögen:               | EUR 25.743.294,58 | (19.520.776,68) |
| Umlaufende Anteile: F-Klasse | 352               | (410)           |
| I-Klasse                     | 67.134            | (25.509)        |
| R-Klasse                     | 144.214           | (138.775)       |

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

|   | Kurswert in<br>Fondswährung | % des<br>Fondsvermögens | % des<br>Fondsvermögens<br>per 31.12.2021 |
|---|-----------------------------|-------------------------|---|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          |                             |                         |   |
| <b>1. Aktien</b>                        | 23.955                      | 93,06                   | (98,44)                                   |
| <b>2. Derivate</b>                      | -123                        | -0,48                   | (0,00)                                    |
| <b>3. Bankguthaben</b>                  | 2.105                       | 8,18                    | (2,50)                                    |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | 42                          | 0,16                    | (0,09)                                    |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | -236                        | -0,92                   | (-1,03)                                   |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>25.743</b>               | <b>100,00</b>           |   |

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2022 | Käufe/ Zugänge      | Verkäufe/ Abgänge | Kurs             | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|--|--------------------|---------------------|-------------------|------------------|----------------------|----------------------|
|  |              |       |  |                    | im Berichtszeitraum |                   |                  |                      |                      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>  |              |       |  |                    |                     |                   |                  |                      |                      |
| <b>Aktien</b>  |              |       |  |                    |                     |                   |                  |                      |                      |
| Lynas  | AU000000LYC6 |       | STK                                    | 100.000            | 0                   | 20.000            | AUD 8,730000     | 574.361,00           | 2,23                 |
| Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.  | AU000000NST8 |       | STK                                    | 142.786            | 0                   | 0                 | AUD 6,840000     | 642.558,14           | 2,50                 |
| OZ Minerals  | AU000000OZL8 |       | STK                                    | 35.000             | 0                   | 0                 | AUD 17,760000    | 408.960,82           | 1,59                 |
| Agnico-Eagle Mines   | CA0084741085 |       | STK                                    | 48.000             | 48.000              | 0                 | CAD 58,920000    | 2.097.885,91         | 8,15                 |
| Canadian Natural Resources   | CA1363851017 |       | STK                                    | 24.000             | 7.000               | 0                 | CAD 69,170000    | 1.231.422,00         | 4,78                 |
| Franco-Nevada Corp.  | CA3518581051 |       | STK                                    | 18.000             | 11.000              | 0                 | CAD 169,320000   | 2.260.781,84         | 8,78                 |
| Headwater Exploration Inc. Registered Shares o.N.  | CA4220961078 |       | STK                                    | 210.000            | 210.000             | 0                 | CAD 5,410000     | 842.741,64           | 3,27                 |
| HudBay Minerals  | CA4436281022 |       | STK                                    | 240.000            | 110.000             | 0                 | CAD 5,250000     | 934.648,76           | 3,63                 |
| Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.  | CA46579R1047 |       | STK                                    | 210.000            | 20.000              | 0                 | CAD 7,410000     | 1.154.291,22         | 4,48                 |
| Nutrien Ltd Registered Shares o.N.   | CA67077M1086 |       | STK                                    | 12.000             | 12.000              | 0                 | CAD 102,510000   | 912.484,24           | 3,54                 |
| Paramount Resources Ltd. Registered Shares Class A o.N.  | CA6993202069 |       | STK                                    | 45.000             | 0                   | 3.000             | CAD 30,740000    | 1.026.110,82         | 3,99                 |
| PrairieSky Royalty Ltd. Registered Shares o.N.   | CA7397211086 |       | STK                                    | 75.000             | 75.000              | 0                 | CAD 16,210000    | 901.824,79           | 3,50                 |
| Suncor Energy Inc.   | CA8672241079 |       | STK                                    | 26.000             | 0                   | 0                 | CAD 45,160000    | 870.973,96           | 3,38                 |
| Teck Cominco   | CA8787422044 |       | STK                                    | 36.000             | 6.000               | 0                 | CAD 39,360000    | 1.051.079,30         | 4,08                 |
| Tourmaline Oil   | CA89156V1067 |       | STK                                    | 28.000             | 34.000              | 6.000             | CAD 66,930000    | 1.390.134,26         | 5,40                 |
| West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.   | CA9528451052 |       | STK                                    | 9.000              | 9.000               | 9.000             | CAD 98,770000    | 659.394,70           | 2,56                 |
| Rio Tinto  | GB0007188757 |       | STK                                    | 19.000             | 19.000              | 0                 | GBP 49,165000    | 1.085.320,09         | 4,22                 |
| Osaka Titanium Technol.  | JP3407200009 |       | STK                                    | 73.000             | 90.000              | 17.000            | JPY 2.616,000000 | 1.344.845,07         | 5,22                 |
| Yara   | NO0010208051 |       | STK                                    | 26.300             | 26.300              | 0                 | NOK 411,600000   | 1.048.027,88         | 4,07                 |
| Chevron Corp.  | US1667641005 |       | STK                                    | 9.000              | 3.500               | 0                 | USD 144,780000   | 1.246.670,49         | 4,84                 |
| Constellium SE Actions au Port. EO -,02  | FR0013467479 |       | STK                                    | 25.000             | 25.000              | 0                 | USD 13,210000    | 315.968,24           | 1,23                 |
| <b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>   |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>       | <b>22.000.485,17</b> | <b>85,44</b>         |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>                      |              |       |  |                    |                     |                   |                  |                      |                      |
| <b>Aktien</b>  |              |       |  |                    |                     |                   |                  |                      |                      |
| Ero Copper Corp. Registered Shares o.N.  | CA2960061091 |       | STK                                    | 25.000             | 25.000              | 0                 | CAD 10,870000    | 201.580,00           | 0,79                 |
| Interfor Corp. Registered Shares o.N.  | CA45868C1095 |       | STK                                    | 26.000             | 26.000              | 30.000            | CAD 25,940000    | 500.289,30           | 1,95                 |
| Whitecap Resources Inc. Registered Shares o.N.   | CA96467A2002 |       | STK                                    | 189.000            | 20.000              | 0                 | CAD 8,940000     | 1.253.363,99         | 4,88                 |
| <b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>          |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>       | <b>1.955.233,29</b>  | <b>7,62</b>          |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |              |       |  |                    |                     |                   | <b>EUR</b>       | <b>23.955.718,46</b> | <b>93,06</b>         |
| <b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) |              |       |  |                    |                     |                   |                  |                      |                      |
| <b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten  |              |       |  |                    |                     |                   |                  |                      |                      |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>  |              |       |  |                    |                     |                   |                  |                      |                      |
| <b>Offene Positionen</b>   |              |       |  |                    |                     |                   |                  |                      |                      |
| AUD/EUR 1,01 Mio.  |              | OTC   |  |                    |                     |                   |                  | 39.665,56            | 0,15                 |
| USD/EUR 0,54 Mio.  |              | OTC   |  |                    |                     |                   |                  | -23.480,78           | -0,09                |
| CAD/EUR 6,06 Mio.  |              | OTC   |  |                    |                     |                   |                  | -58.085,13           | -0,23                |
| CAD/EUR 0,80 Mio.  |              | OTC   |  |                    |                     |                   |                  | -9.606,27            | -0,04                |
| USD/EUR 0,10 Mio.  |              | OTC   |  |                    |                     |                   |                  | -3.840,85            | -0,01                |
| CAD/EUR 0,25 Mio.  |              | OTC   |  |                    |                     |                   |                  | -3.538,84            | -0,01                |
| CAD/EUR 0,14 Mio.  |              | OTC   |  |                    |                     |                   |                  | -2.192,94            | -0,01                |
| CAD/EUR 0,41 Mio.  |              | OTC   |  |                    |                     |                   |                  | -5.665,08            | -0,02                |

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

| Gattungsbezeichnung                        | ISIN | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2022 | Käufe/<br>Zugänge<br><br>Ver-<br>käufe/<br>Abgänge<br><br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|------------|----------------------|-----------------------------------|
| CAD/EUR 1,17 Mio.                          |      | OTC   |   |                       |   |            | -5.801,91            | -0,02                             |
| CAD/EUR 0,70 Mio.                          |      | OTC   |   |                       |   |            | -2.816,89            | -0,01                             |
| CAD/EUR 0,20 Mio.                          |      | OTC   |   |                       |   |            | -1.865,95            | -0,01                             |
| USD/EUR 0,03 Mio.                          |      | OTC   |   |                       |   |            | -262,65              | 0,00                              |
| <b>Geschlossene Positionen</b>             |      |       |   |                       |   |            |                      |                                   |
| USD/EUR 0,26 Mio.                          |      | OTC   |   |                       |   |            | -8.243,62            | -0,03                             |
| AUD/EUR 0,36 Mio.                          |      | OTC   |   |                       |   |            | 11.883,20            | 0,05                              |
| USD/EUR 1,28 Mio.                          |      | OTC   |   |                       |   |            | -47.635,48           | -0,19                             |
| CAD/EUR 1,90 Mio.                          |      | OTC   |   |                       |   |            | -1.547,59            | -0,01                             |
| <b>Summe der Devisen-Derivate</b>          |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>-123.035,22</b>   | <b>-0,48</b>                      |
| <b>Bankguthaben</b>                        |      |       |   |                       |   |            |                      |                                   |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                 |      |       |   |                       |   |            |                      |                                   |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG        |      |       | EUR   | 2.064.409,13          |   |            | 2.064.409,13         | 8,02                              |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b> |      |       |   |                       |   |            |                      |                                   |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG        |      |       | AUD   | 20.578,86             |   |            | 13.539,17            | 0,05                              |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG        |      |       | USD   | 10.319,86             |   |            | 9.873,57             | 0,04                              |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG        |      |       | CAD   | 23.009,63             |   |            | 17.068,19            | 0,07                              |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>              |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>2.104.890,06</b>  | <b>8,18</b>                       |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>       |      |       |   |                       |   |            |                      |                                   |
| Dividendenansprüche                        |      |       | EUR   | 42.093,93             |   |            | 42.093,93            | 0,16                              |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b> |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>42.093,93</b>     | <b>0,16</b>                       |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>       |      |       | <b>EUR</b>  | <b>-236.372,65</b>    |   | <b>EUR</b> | <b>-236.372,65</b>   | <b>-0,92</b>                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                       |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>25.743.294,58</b> | <b>100 2)</b>                     |
| <b>TBF GLOBAL VALUE EUR F</b>              |      |       |   |                       |   |            |                      |                                   |
| <b>Anteilwert</b>                          |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>15.113,29</b>     |                                   |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                  |      |       |   |                       |   | <b>STK</b> | <b>352</b>           |                                   |
| <b>TBF GLOBAL VALUE EUR I</b>              |      |       |   |                       |   |            |                      |                                   |
| <b>Anteilwert</b>                          |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>123,83</b>        |                                   |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                  |      |       |   |                       |   | <b>STK</b> | <b>67.134</b>        |                                   |
| <b>TBF GLOBAL VALUE EUR R</b>              |      |       |   |                       |   |            |                      |                                   |
| <b>Anteilwert</b>                          |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>83,97</b>         |                                   |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                  |      |       |   |                       |   | <b>STK</b> | <b>144.214</b>       |                                   |

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee, Zinsen laufendes Konto

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 55,33%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 31.775.793,57 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) |     | per 30.06.2022 |                |
|-------------------------------|-----|----------------|----------------|
| Australischer Dollar          | AUD | 1,519950       | = 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar            | CAD | 1,348100       | = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund              | GBP | 0,860700       | = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen               | JPY | 142,000000     | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone             | NOK | 10,329000      | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar                     | USD | 1,045200       | = 1 Euro (EUR) |

  

| Marktschlüssel |                  |
|----------------|------------------|
| 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 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                  |
| <b>Aktien</b>   |              |  |               |                   |                  |
| Woodside Petroleum  | AU000000WPL2 | STK                                    | -             | 40.000            |                  |
| Artemis Gold Inc.   | CA04302L1004 | STK                                    | -             | 80.000            |                  |
| B2Gold Corp.  | CA11777Q2099 | STK                                    | -             | 175.000           |                  |
| Canfor Corp. Registered Shares o.N.   | CA1375761048 | STK                                    | -             | 30.000            |                  |
| Crescent Point Energy Corp. Registered Shares o.N.  | CA22576C1014 | STK                                    | -             | 170.000           |                  |
| Kirkland Lake Gold Ltd.   | CA49741E1007 | STK                                    | -             | 20.000            |                  |
| Wesdome Gold Mines Ltd.   | CA95083R1001 | STK                                    | -             | 80.000            |                  |
| TotalEnergies S.E.  | FR0000120271 | STK                                    | -             | 20.000            |                  |
| Agnico-Eagle Mines  | CA0084741085 | STK                                    | 22.000        | 40.000            |                  |
| MP Materials Corp. Registered Shs Cl.A DL -,0001  | US5533681012 | STK                                    | -             | 12.000            |                  |
| Nutrien Ltd Registered Shares o.N.  | CA67077M1086 | STK                                    | 8.000         | 8.000             |                  |
| Yamana Gold Inc.  | CA98462Y1007 | STK                                    | -             | 230.000           |                  |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                  |
| <b>Aktien</b>   |              |  |               |                   |                  |
| Enerplus Corp. Registered Shares o.N.   | CA2927661025 | STK                                    | -             | 84.000            |                  |
| <b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b> |              |  |               |                   |                  |
| <b>Terminkontrakte</b>  |              |  |               |                   |                  |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>   |              |  |               |                   |                  |
| Verkauf von Devisen auf Termin:   |              |  |               |                   |                  |
| USD/EUR   |              | EUR                                    |               |                   | 1.596,48         |
| AUD/EUR   |              | EUR                                    |               |                   | 854,07           |
| CAD/EUR   |              | EUR                                    |               |                   | 5.965,42         |

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner &amp; Reuschel AG

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 93,06 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | -0,48 |

#### Sonstige Angaben

##### TBF GLOBAL VALUE EUR F

|                    |     |           |
|--------------------|-----|-----------|
| Anteilwert         | EUR | 15.113,29 |
| Umlaufende Anteile | STK | 352       |

##### TBF GLOBAL VALUE EUR I

|                    |     |        |
|--------------------|-----|--------|
| Anteilwert         | EUR | 123,83 |
| Umlaufende Anteile | STK | 67.134 |

##### TBF GLOBAL VALUE EUR R

|                    |     |         |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert         | EUR | 83,97   |
| Umlaufende Anteile | STK | 144.214 |

|                             | TBF GLOBAL VALUE EUR F | TBF GLOBAL VALUE EUR I | TBF GLOBAL VALUE EUR R |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Währung</b>              | EUR                    | EUR                    | EUR                    |
| <b>Verwaltungsvergütung</b> | 0,10%p.a.              | 0,90%p.a.              | 1,50%p.a.              |
| <b>Ausgabeaufschlag</b>     | 0,00%                  | 0,00%                  | 4,75%                  |
| <b>Ertragsverwendung</b>    | Thesaurierung          | Thesaurierung          | Thesaurierung          |
| <b>Mindestanlagevolumen</b> | EUR 500.000.000        | -                      | -                      |

#### 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 TBF GLOBAL VALUE EUR F sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse TBF GLOBAL VALUE EUR I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse TBF GLOBAL VALUE EUR R keine 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.de  
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00  
Eigenmittel: € 22.659.122,98  
(Stand: 31.12.2021)

### 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. Lagebericht 2021: € 380.667.460,85  
(Stand: 31.12.2021)

### 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 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

### WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der  
Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH  
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset  
Management AG)

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

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender  
Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A.  
sowie Vorsitzender 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](mailto:service@hansainvest.de)

[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST