

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

TBF OFFENSIV

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 OFFENSIV

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 22,21 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022 .....	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022 .....	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	11
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	12

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Fondsvermögen:	EUR 15.181.970,18	(11.574.467,07)
Umlaufende Anteile:	144.152	(134.305)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	13.949	91,86	(74,93)
<b>2. Anleihen</b>	352	2,32	(0,90)
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	1.146	7,55	(7,22)
<b>4. Derivate</b>	-81	-0,53	(-2,88)
<b>5. Bankguthaben</b>	-221	-1,45	(19,85)
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	51	0,34	(0,09)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-14	-0,09	(-0,11)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>15.182</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	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)/o.N.	US09075V1026		STK	1.600	1.600	0	EUR	142,550000	228.080,00	1,50
Enel	IT0003128367		STK	40.000	40.000	0	EUR	5,220000	208.800,00	1,38
Formycon AG	DE000A1EWVY8		STK	4.000	4.000	0	EUR	76,500000	306.000,00	2,02
Enbridge	CA29250N1050		STK	3.600	3.600	0	CAD	54,360000	145.164,31	0,96
Lightspeed Commerce Inc. Registered Shares o.N.	CA53229C1077		STK	39.000	43.000	17.000	CAD	28,700000	830.279,65	5,47
PrairieSky Royalty Ltd. Registered Shares o.N.	CA7397211086		STK	48.000	48.000	0	CAD	16,210000	577.167,87	3,80
Premium Brands Holdings Corp.	CA74061A1084		STK	2.250	2.250	0	CAD	93,290000	155.702,47	1,03
TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA87807B1076		STK	2.900	2.900	0	CAD	66,680000	143.440,40	0,94
Thinkific Labs Inc. Registered Shares o.N.	CA8841211045		STK	36.900	19.800	20.000	CAD	1,730000	47.353,31	0,31
Tourmaline Oil	CA89156V1067		STK	9.000	14.000	5.000	CAD	66,930000	446.828,87	2,94
Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1	CH0404880129		STK	26.000	0	0	CHF	2,450000	63.639,54	0,42
British American Tobacco	GB0002875804		STK	11.000	11.000	0	GBP	35,195000	449.802,49	2,96
Imperial Brands	GB0004544929		STK	21.690	21.690	0	GBP	18,360000	462.679,68	3,05
National Grid	GB00BDR05C01		STK	18.400	18.400	0	GBP	10,520000	224.896,01	1,48
Rio Tinto	GB0007188757		STK	6.000	6.000	0	GBP	49,165000	342.732,66	2,26
Japan Tobacco	JP3726800000		STK	27.000	27.000	0	JPY	2.346,000000	446.070,42	2,94
Keisei Electric Railway	JP3278600006		STK	30.000	0	10.000	JPY	3.740,000000	790.140,85	5,20
Osaka Titanium Technol.	JP3407200009		STK	10.000	40.000	30.000	JPY	2.616,000000	184.225,35	1,21
Telenor	NO0010063308		STK	30.000	30.000	0	NOK	131,000000	380.482,14	2,51
Yara	NO0010208051		STK	7.400	12.400	5.000	NOK	411,600000	294.882,37	1,94
Smart Eye AB Aktier o.N.	SE0009268279		STK	20.000	28.000	28.000	SEK	60,550000	112.976,43	0,74
Altria	US02209S1033		STK	13.200	13.200	0	USD	41,770000	527.520,09	3,47
AT & T	US00206R1023		STK	16.500	16.500	0	USD	20,960000	330.884,04	2,18
Chegg Inc.	US1630921096		STK	20.000	22.000	24.000	USD	18,780000	359.357,06	2,37
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044		STK	2.100	4.100	2.000	USD	210,580000	423.094,14	2,79
HireRight Holdings Corp. Registered Shares o.N.	US4335371070		STK	10.000	10.000	0	USD	14,210000	135.954,84	0,90
Intl Business Machines	US4592001014		STK	1.800	1.800	0	USD	141,190000	243.151,55	1,60
Peabody Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US7045511000		STK	21.000	38.413	17.413	USD	21,330000	428.559,13	2,82
Philip Morris Internat.	US7181721090		STK	4.600	6.800	2.200	USD	98,740000	434.561,81	2,86
Portillo's Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US73642K1060		STK	10.000	10.000	0	USD	16,350000	156.429,39	1,03
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033		STK	4.900	7.900	3.000	USD	50,150000	235.108,11	1,55
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	25.000	25.500	500	USD	31,240000	747.225,41	4,92
Verizon	US92343V1044		STK	11.000	11.000	0	USD	50,750000	534.108,30	3,52
Whitecap Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA96467A2002		STK	80.000	48.000	38.000	CAD	8,940000	530.524,44	3,49
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	630	630	0	USD	256,830000	154.805,68	1,02
Topaz Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA89055A2039		STK	33.000	3.000	0	CAD	20,310000	497.166,38	3,27
Tidewater Renewables Ltd. Registered Shares o.N.	CA88646L1085		STK	20.000	20.000	0	CAD	11,450000	169.868,70	1,12
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>12.749.663,89</b>	<b>83,97</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>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Aritzia Inc. Subord. Voting Shares o.N.	CA04045U1021		STK	13.300	19.800	13.500	CAD	34,850000	343.820,93	2,26
mic AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A254W52		STK	100.000	0	0	EUR	2,100000	210.000,00	1,38
NanoRepro	DE0006577109		STK	174.194	74.194	0	EUR	3,700000	644.517,80	4,25
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
5,625000000% Constellium SE DL-Notes 2020(20/28) 144A	US21039CAA27		USD	300	300	0	%	90,078000	258.547,65	1,70
4,500000000% paragon AG Inh.-Schuld v.v.2017(2020/2022)	DE000A2GGSB86		EUR	200	0	0	%	46,750000	93.500,00	0,62
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.550.386,38</b>	<b>10,21</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
ROCKCAP GLOBAL EQUITY Inhaber-Anteile EUR I	DE000A3CT6G1		ANT	7.000	2.000	0	EUR	121,480000	850.360,00	5,60
TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2PE1K7		ANT	3.300	0	0	EUR	89,670000	295.911,00	1,95
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.146.271,00</b>	<b>7,55</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.446.321,27</b>	<b>101,73</b>	
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>										
<b>Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 16.09.2022		XCME	USD	Anzahl -1					3.037,70	0,02
E-Mini S&P 500 16.09.2022		XCME	USD	Anzahl 4					1.052,43	0,01
E-Mini S&P 500 16.09.2022		XCME	USD	Anzahl 4					4.879,45	0,03
E-Mini S&P 500 16.09.2022		XCME	USD	Anzahl 4					7.558,36	0,05
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>16.527,94</b>	<b>0,11</b>	
<b>Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 0,16 Mio.			OTC						-8.361,94	-0,06
USD/EUR 0,18 Mio.			OTC						-10.574,68	-0,07
USD/EUR 1,12 Mio.			OTC						-48.972,96	-0,32
GBP/EUR 0,83 Mio.			OTC						27.548,81	0,18
USD/EUR 0,07 Mio.			OTC						-2.700,71	-0,02
USD/EUR 0,05 Mio.			OTC						-1.926,54	-0,01
USD/EUR 0,17 Mio.			OTC						-7.128,88	-0,05
GBP/EUR 0,09 Mio.			OTC						1.837,28	0,01
USD/EUR 1,97 Mio.			OTC						-32.420,40	-0,21
USD/EUR 0,35 Mio.			OTC						-4.381,31	-0,03
USD/EUR 0,10 Mio.			OTC						-1.359,00	-0,01
USD/EUR 0,10 Mio.			OTC						-607,25	0,00
USD/EUR 0,30 Mio.			OTC						-3.051,82	-0,02
USD/EUR 0,18 Mio.			OTC						-1.639,33	-0,01
USD/EUR 0,07 Mio.			OTC						194,52	0,00
GBP/EUR 0,07 Mio.			OTC						619,21	0,00
USD/EUR 0,10 Mio.			OTC						-1.787,20	-0,01

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
USD/EUR 0,15 Mio.		OTC					-2.976,14	-0,02
USD/EUR 0,34 Mio.		OTC					-1.753,98	-0,01
GBP/EUR 0,28 Mio.		OTC					1.239,41	0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>								
GBP/EUR 0,06 Mio.		OTC					370,54	0,00
GBP/EUR 0,23 Mio.		OTC					-2.846,49	-0,02
GBP/EUR 0,14 Mio.		OTC					3.450,48	0,02
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-97.228,38</b>	<b>-0,64</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	0,01			0,01	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	9,83			9,83	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	16.270,13			15.566,52	0,10
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	1.049,99			778,87	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.379,98			1.603,32	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	32.330,00			227,68	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			USD	10,08			9,64	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>18.195,87</b>	<b>0,12</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche			EUR	9.618,94			9.618,94	0,06
Dividendenansprüche			EUR	41.362,19			41.362,19	0,27
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>50.981,13</b>	<b>0,34</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								
EUR - Kredite			EUR	-238.687,31			-238.687,31	-1,57
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>EUR</b>	<b>-238.687,31</b>	<b>-1,57</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-14.140,34</b>		<b>EUR</b>	<b>-14.140,34</b>	<b>-0,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>15.181.970,18</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>105,32</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>144.152</b>	

**Fußnoten:**

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

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 9,74%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 15.989.409,68 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2022	
Kanadischer Dollar	CAD	1,348100	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,000950	= 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)
Schwedische Krone	SEK	10,719050	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,045200	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
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>					
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085	STK	19.000	19.000	
Air Canada Inc. Reg.Shares (Variable Vtg) o.N.	CA0089118776	STK	10.000	10.000	
Cameco Corp.	CA13321L1085	STK	5.000	5.000	
Coveo Solutions Inc. Reg.Shares (Subord.Voting)o.N.	CA22289D1078	STK	21.400	21.400	
dentalcorp Holdings Ltd. Reg. Sub.Vtg. Shares o.N.	CA24874B1085	STK	-	21.000	
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051	STK	3.900	3.900	
Headwater Exploration Inc. Registered Shares o.N.	CA4220961078	STK	50.000	50.000	
HudBay Minerals	CA4436281022	STK	20.000	80.000	
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047	STK	32.000	92.000	
Kinross Gold Corp.	CA4969024047	STK	30.000	30.000	
Paramount Resources Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA6993202069	STK	3.000	28.000	
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033	STK	400	400	
Teck Cominco	CA8787422044	STK	4.000	4.000	
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	-	4.000	
Yamana Gold Inc.	CA98462Y1007	STK	44.000	74.000	
Meyer Burger Technology AG	CH0108503795	STK	-	600.000	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	6.000	6.000	
Bayer	DE000BAY0017	STK	10.000	10.000	
Continental	DE0005439004	STK	4.000	4.000	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	13.700	13.700	
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	14.000	14.000	
Leonardo S.p.A.	IT0003856405	STK	50.000	50.000	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	9.000	9.000	
Siltronic AG	DE000WAF3001	STK	5.800	5.800	
TUI	DE000TUAG000	STK	70.000	70.000	
BAE Systems	GB0002634946	STK	42.000	42.000	
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	STK	147.000	147.000	
M3 Inc.	JP3435750009	STK	4.000	4.000	
TeliaSonera	SE0000667925	STK	46.000	46.000	
3M Co.	US88579Y1010	STK	5.000	5.000	
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085	STK	-	10.000	
Atlas Corp. Registered Shares DL -,01	MHY0436Q1098	STK	-	40.000	
Avery Dennison	US0536111091	STK	1.300	1.300	
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)I/o.N.	US09075V1026	STK	800	800	
Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001	US0937121079	STK	20.000	20.000	
Constellium SE Actions au Port. EO -,02	FR0013467479	STK	15.000	15.000	
Deere	US2441991054	STK	1.000	1.000	
Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	US70614W1009	STK	4.500	4.500	
QuantumScape Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US74767V1098	STK	5.000	18.000	
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01.	US9285634021	STK	1.000	1.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Enerplus Corp. Registered Shares o.N.	CA2927661025	STK	12.000	12.000	
Ero Copper Corp. Registered Shares o.N.	CA2960061091	STK	5.000	5.000	
Interfor Corp. Registered Shares o.N.	CA45868C1095	STK	4.000	16.000	
Seeing Machines Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000XINAJ0	STK	400.000	2.400.000	
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059	STK	225	225	
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	1.500	1.500	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.000	1.000	
Netflix Inc.	US64110L1061	STK	2.600	2.600	
Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	3.000	3.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Inv.WilderHill Cl.Energy ETF. Registered Shares o.N.	US46137V1347	ANT	1.000	1.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			12.634,11
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			9.501,87
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			19.605,83
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP/EUR		EUR			1.386,16
USD/EUR		EUR			2.100,37

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 2.512.310,67

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Morgan Stanley Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	101,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,53

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	105,32
Umlaufende Anteile	STK	144.152

#### 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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

ROCKCAP GLOBAL EQUITY Inhaber-Anteile EUR I	0,8000 %
TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR I	0,7500 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt: Inv.WilderHill Cl.Energy ETF. Registered Shares o.N. 0,5000 %  
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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

## 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