

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

TBF OFFENSIV

30. Juni 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Allgemeine Angaben	14

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

TBF OFFENSIV

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 9,17 % in der Anteilklasse A sowie von + 7,85 % in der Anteilklasse T.

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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.06.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	24.254.331,27	100,17
1. Aktien	16.291.245,32	67,28
2. Anleihen	5.083.735,88	21,00
3. Investmentanteile	1.878.478,61	7,76
4. Derivate	-11.195,49	-0,05
5. Bankguthaben	720.997,13	2,98
6. Sonstige Vermögensgegenstände	291.069,82	1,20
II. Verbindlichkeiten	-41.472,50	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-41.472,50	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR 24.212.858,77	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	19.640.610,49	81,12
Aktien								EUR	16.016.881,08	66,15
CA1363851017	Canadian Natural Resources		STK	13.000	26.000	13.000	CAD	42,8000	347.348,38	1,43
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.		STK	3.000	1.000	2.500	CAD	223,5700	418.709,62	1,73
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Class A		STK	130.000	120.000	20.000	CAD	10,2300	830.227,55	3,43
CA6445351068	New Gold		STK	80.000	100.000	20.000	CAD	6,7700	338.109,06	1,40
CA67077M1086	Nutrien Ltd		STK	7.000	10.000	3.000	CAD	79,3500	346.755,31	1,43
CA6993202069	Paramount Resources Ltd. Class A		STK	65.000	115.200	77.200	CAD	21,6700	879.327,03	3,63
CA8139211038	Secure Waste Infrastructure Registered Shares o.N.		STK	10.000	10.000	0	CAD	15,5700	97.200,11	0,40
CA8672241079	Suncor Energy Inc.		STK	11.000	13.000	2.000	CAD	51,0100	350.288,73	1,45
CA87807B1076	TC Energy Corp. Registered Shares o.N.		STK	11.000	11.000	0	CAD	66,4800	456.522,15	1,89
CA8787422044	Teck Cominco		STK	10.000	10.000	0	CAD	55,0700	343.789,99	1,42
CA87971M1032	TELUS Corp. Registered Shares o.N.		STK	26.500	26.500	0	CAD	21,8700	361.803,54	1,49
CA89055A2039	Topaz Energy Corp.		STK	20.000	20.000	17.000	CAD	25,6600	320.379,56	1,32
CH0404880129	Asmallworld AG		STK	32.085	0	0	CHF	1,1100	38.114,67	0,16
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	3.700	9.000	5.300	DKK	439,6000	218.005,87	0,90
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS		STK	20.000	47.000	27.000	DKK	95,0200	254.714,58	1,05
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	8.000	8.000	0	EUR	44,1800	353.440,00	1,46
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	800	800	0	EUR	444,6000	355.680,00	1,47
DE0005558696	paragon		STK	5.819	121	181	EUR	2,1900	12.743,61	0,05
DE000A2G8X31	Serviceware SE		STK	53.605	37.046	0	EUR	17,6000	943.448,00	3,90
GB0002875804	British American Tobacco		STK	9.500	9.500	0	GBP	34,6300	384.059,07	1,59
GB0004544929	Imperial Brands		STK	15.000	15.000	0	GBP	28,7700	503.794,07	2,08
JP3278600006	Keisei Electric Railway		STK	30.000	30.000	54.000	JPY	1.351,5000	239.111,85	0,99
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.		STK	3.400	3.400	0	JPY	13.880,0000	278.312,15	1,15
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	2.200	2.200	2.500	USD	185,6200	347.869,49	1,44
US02209S1033	Altria		STK	9.000	16.000	7.000	USD	58,6300	449.501,66	1,86
US0239391016	Amentum Holdings Inc. Registered Shares DL 1		STK	108.000	62.010	54.010	USD	23,6100	2.172.144,13	8,97
US1630921096	Chegg Inc.		STK	30.000	0	0	USD	1,2100	30.922,57	0,13
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	8.000	8.000	0	USD	70,7500	482.153,51	1,99
US21036P1084	Constellation Brands		STK	2.000	2.000	0	USD	162,6800	277.161,60	1,14
US35671D8570	Freep. McMoRan Copp.&Gold		STK	10.000	10.000	0	USD	43,3500	369.281,88	1,53
US47233W1099	Jefferies Financial Group Inc. Registered Shares DL 1		STK	5.000	25.500	20.500	USD	54,6900	232.941,48	0,96
US58933Y1055	Merck & Co.		STK	5.200	5.200	0	USD	79,1600	350.653,38	1,45
US6512291062	Newell Rubbermaid		STK	50.000	50.000	0	USD	5,4000	230.002,56	0,95
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	8.000	31.000	30.000	USD	157,9900	1.076.684,56	4,45
US7170811035	Pfizer Inc		STK	18.000	18.000	17.000	USD	24,2400	371.684,13	1,54

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US91912E1055	Vale S.A. (ADR)		STK	73.000	13.000	0	USD	9,7100	603.824,86	2,49
US92343V1044	Verizon Communications Inc.		STK	9.500	9.500	0	USD	43,2700	350.170,37	1,45
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	3.623.729,41	14,97
XS2483844176	0.0000% International Bank Rec. Dev. RB/DL-Zero Med.-T.Nts 2022(37)		BRL	8.000	8.000	0	%	25,4250	317.612,26	1,31
XS2913418377	10.7500% International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2024(31)		BRL	5.500	5.500	0	%	92,5775	795.086,61	3,28
XS2840132802	27.5000% Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2024(28)		TRY	14.000	14.000	0	%	87,6800	262.560,17	1,08
GB00BPSNBB36	4.3750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2024(54)		GBP	300	300	0	%	86,8445	304.148,38	1,26
US30303M8Q83	5.6000% Meta Platforms Inc. DL-Notes 2023(23/53)		USD	800	1.500	700	%	99,4610	677.815,83	2,80
US651229AY21	7.0000% Newell Brands Inc. DL-Notes 2016(16/46)		USD	600	600	0	%	84,6200	432.507,03	1,79
US46579RAE45	7.8750% Ivanhoe Mines Ltd. DL-Notes 2025(25/30) 144A		USD	250	250	0	%	99,6695	212.261,48	0,88
ZAG000125980	9.0000% South Africa, Republic of RC-Loan 2015(40) No.R2040		ZAR	15.000	31.000	16.000	%	86,4835	621.737,65	2,57
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	1.734.370,71	7,16
Aktien								EUR	274.364,24	1,13
DE0006577109	NanoRepro AG		STK	96.912	34.000	18.836	EUR	1,4750	142.945,20	0,59
DE000A254W52	Pyramid AG		STK	143.158	65.000	0	EUR	0,9180	131.419,04	0,54
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.460.006,47	6,03
US912810UK24	4.7500% United States of America DL-Bonds 2025(55)		USD	500	500	0	%	98,8281	420.939,29	1,74
DE000A2GSB86	7.5000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)2027		EUR	200	0	0	%	58,7570	117.514,00	0,49
MX0MGO0001E4	8.0000% Mexiko MN-Bonos 2022(53)		STK	240.000	240.000	0	MXN	85,1538	921.553,18	3,81
Investmentanteile								EUR	1.878.478,61	7,76
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	1.878.478,61	7,76
DE000A2PR0B3	TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR F		ANT	34	23	0	EUR	23.397,3100	795.508,54	3,29
DE000A2PR0A5	TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F)		ANT	64	14	0	USD	19.864,0400	1.082.970,07	4,47
Summe Wertpapiervermögen								EUR	23.253.459,81	96,04
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	-11.195,49	-0,05
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-70.566,06	-0,29
Aktienindex-Terminkontrakte								EUR	-70.566,06	-0,29
E-Mini S&P 500 19.09.2025		XCME	USD Anzahl	-9					-70.566,06	-0,29

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						EUR	59.370,57	0,25
	Devisenterminkontrakte (Verkauf)						EUR	59.370,57	0,25
	Offene Positionen						EUR	7.387,01	0,03
	CAD/EUR 2,44 Mio.	OTC						7.387,01	0,03
	Geschlossene Positionen						EUR	51.983,56	0,21
	USD/EUR 5,63 Mio.	OTC						51.983,56	0,21
	Bankguthaben						EUR	720.997,13	2,98
	EUR - Guthaben bei:						EUR	593.122,73	2,45
	Bank: National-Bank AG		EUR	69,86				69,86	0,00
	Bank: UniCredit Bank GmbH		EUR	16,91				16,91	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	593.035,96				593.035,96	2,45
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	127.874,40	0,53
	Bank: UniCredit Bank GmbH		USD	10,64				9,06	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	0,21				0,25	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	150.100,83				127.865,09	0,53
	Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	291.069,82	1,20
	Dividendenansprüche		EUR	38.459,12				38.459,12	0,16
	Sonstige Ansprüche		EUR	8.968,80				8.968,80	0,04
	Zinsansprüche		EUR	243.641,90				243.641,90	1,01
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-41.472,50	-0,17
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-41.472,50				-41.472,50	-0,17
	Fondsvermögen						EUR	24.212.858,77	100,00
	Anteilwert TBF OFFENSIV EUR A						EUR	149,28	
	Anteilwert TBF OFFENSIV EUR T						EUR	137,31	
	Umlaufende Anteile TBF OFFENSIV EUR A						STK	153.438,837	
	Umlaufende Anteile TBF OFFENSIV EUR T						STK	9.518,625	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025		
Britisches Pfund	(GBP)	0,856600	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,460900	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	169,565000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,601850	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	22,176600	=	1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	46,751950	=	1 Euro (EUR)
Real	(BRL)	6,404035	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,934400	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	20,864950	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,173900	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

OTC

Over-The-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	1.000	1.000
US0090661010	Airbnb Inc.	STK	6.000	6.000
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (sp.ADRs)/1	STK	2.700	2.700
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	3.800	3.800
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	1.000	1.000
US03831W1080	Applovin Corp. Cl.A	STK	500	500
CA04045U1021	Aritzia Inc.	STK	10.000	22.000
CA0977518616	Bombardier Inc. Registered Shares Class B o.N.	STK	5.300	11.600
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Class A	STK	3.400	3.400
US11135F1012	Broadcom Inc	STK	5.000	5.000
US1271903049	CACI International Inc. Reg. Shares Class A DL-, 1	STK	1.150	1.150
CA13646K1084	Canadian Paci.Kansas City Ltd.	STK	7.000	7.000
CA15135U1093	Cenovus Energy Inc. Registered Shares o.N.	STK	5.000	33.000
JP3481800005	Daikin Industries	STK	2.200	2.200
US2371941053	Darden Restaurants	STK	0	1.300
DE0005878003	DMG MORI	STK	0	7.800
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG VZO	STK	5.000	5.000
CH0023405456	Dufry	STK	7.000	7.000
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	450	450
FI4000567029	Finnair Oyj Registered Shares EO 85,-	STK	20.000	20.000
US3364331070	First Solar Inc.	STK	2.500	2.500
US34379V1035	Fluence Energy Inc. Cl.A	STK	20.000	20.000
DE000A1EWVY8	Formycon AG	STK	0	5.000
JP3820000002	Fuji Electric Holdings	STK	7.000	7.000
JP3811000003	Fujikura	STK	18.000	18.000
JP3827200001	Furukawa Electric	STK	27.000	27.000
US36828A1016	GE Vernova LLC Registered Shares o.N.	STK	2.600	2.600
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The	STK	3.650	3.650
JP3788600009	Hitachi	STK	15.000	33.000
LU2290523658	HomeToGo SE Actions au Porteur EO 1	STK	226.000	226.000
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	1.500	1.500
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.800	1.800
US5398301094	Lockheed Martin	STK	1.000	1.000
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	4.700	4.700
SE0018538068	MGI-Media and Games Invest SE Namn-Aktier Cl.A o.N.	STK	40.000	40.000
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	0	5.300

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
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	12.250	12.250
JP3900000005	Mitsubishi Heavy	STK	13.000	55.000
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC	STK	3.500	3.500
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	6.500	6.500
JP3407200009	Osaka Titanium Technol.	STK	40.000	77.000
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	1.850	1.850
US7181721090	Philip Morris Internat.	STK	2.800	2.800
US74762E1029	Quanta Services	STK	2.900	3.600
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	16.000	16.000
SE0021921269	Saab AB Namn-Aktier B o.N.	STK	9.300	9.300
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	350	1.950
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	1.500	1.500
CA89156V1067	Tourmaline Oil	STK	0	13.000
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK	1.000	1.000
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	5.000	5.000
US9113631090	United Rentals	STK	500	500
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. A	STK	16.000	16.000
Verzinsliche Wertpapiere				
MX0MGO0000P2	7.7500% Mexiko MN-Bonos 2011(31)	STK	120.000	120.000
US912810UF39	4.6250% United States of America DL-Bonds 2024(44)	USD	0	1.300
US09951LAD55	5.9500% Booz Allen Hamilton Inc. DL-Notes 2025(25/35)	USD	500	500
US911365BR47	6.1250% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2024(24/34) 144A	USD	500	500
US68389XCK90	6.9000% Oracle Corp. DL-Notes 2022(22/52)	USD	500	500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE0005297204	Homag Group AG	STK	0	9.200
Verzinsliche Wertpapiere				
MX0MGO0000R8	7.7500% Mexiko MN-Bonos 2012(42) Ser.M	STK	140.000	140.000
US91282CLW90	4.2500% United States of America DL-Notes 2024(34)	USD	0	1.300
US912810UE63	4.5000% United States of America DL-Bonds 2024(54)	USD	0	4.700
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A2JF824	TBF GLOBAL VALUE EUR I	ANT	0	1.640

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				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.202
10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			54.860
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			19.925
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
CAD/EUR	EUR			1.840
JPY/EUR	EUR			849
USD/EUR	EUR			32.226

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,04

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) - 0,05

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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 TBF OFFENSIV EUR A	EUR	149,28
Anteilwert TBF OFFENSIV EUR T	EUR	137,31
Umlaufende Anteile TBF OFFENSIV EUR A	STK	153.438,837
Umlaufende Anteile TBF OFFENSIV EUR T	STK	9.518,625

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	TBF OFFENSIV EUR A	TBF OFFENSIV EUR T
ISIN	DE000A2H68H3	DE000A3E3YQ7
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	15.03.2018	15.11.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,180 % p.a.	0,520 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	500.000.000	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse EUR T 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 %
DE000A2PR0A5	TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F) ¹⁾	0,10
DE000A2H68C4	TBF GLOBAL VALUE EUR I ¹⁾	0,90
DE000A2PR0B3	TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR F ¹⁾	0,10

¹⁾ Ausgabebeschläge 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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigte 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: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

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. Stefan Lemke
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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 Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST