

Jahresbericht zum 31. Juli 2021

TBF BALANCED

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

TBF BALANCED

in der Zeit vom 1. August 2020 bis 31. Juli 2021.

Hamburg, im November 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021	4
Vermögensübersicht per 31. Juli 2021	7
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2021	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	21

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021

Gliederung

- 1) Anlageziel/Anlagepolitik
- 2) Sektorengewichtung /
Veräußerungsergebnisse
- 3) Risikoberichterstattung
- 4) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens
- 5) Sonstige Hinweise

1) Anlageziel / Anlagepolitik

Der Fonds verfolgt das Ziel, in jeglichen Marktphasen eine positive Wertentwicklung zu erreichen.

Um dies zu erreichen, kann der Fonds unter anderem Aktien, Aktien gleichwertigen Wertpapieren, Renten und Zertifikaten sowie bis zu 10 % in Zielfonds investieren. Die aktive Auswahl von Aktien und anderen Investitionsmitteln ist global ausgerichtet. Derivate können sowohl zur Absicherung als auch zu Investitionszwecken eingesetzt werden. Darüber hinaus kann der Fonds auch in andere Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben und sonstige Anlageinstrumente investieren.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

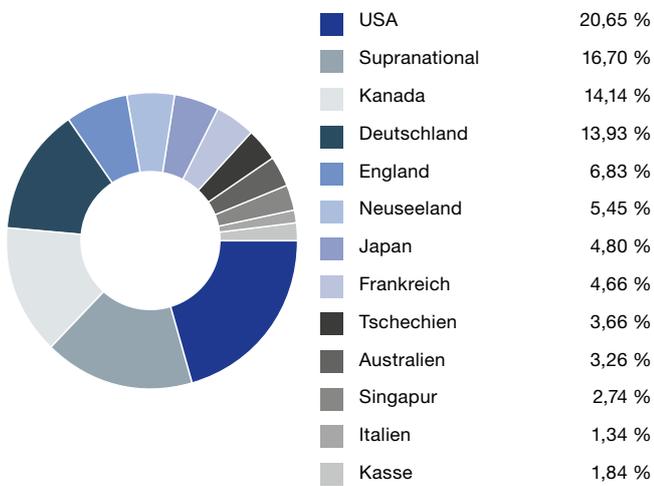
Aktien und Aktien	
gleichwertige Wertpapiere	bis zu 60 %
Wertpapiere, die keine	
Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind	bis zu 60 %
Geldmarktinstrumente	bis zu 49 %
Bankguthaben	bis zu 49 %
Investmentanteile	bis zu 10 %

Die Fondswährung lautet Euro.

2) Sektorgewichtung*)

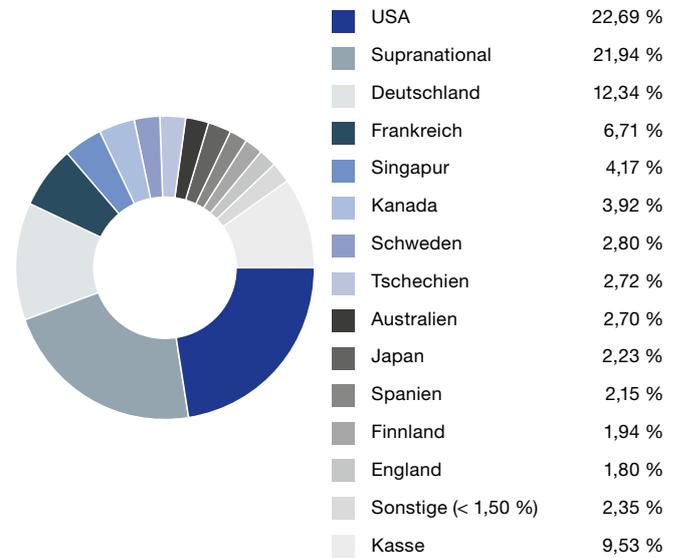
31.07.2021

Regionen

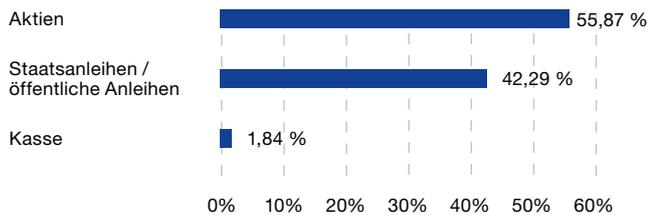


31.07.2020

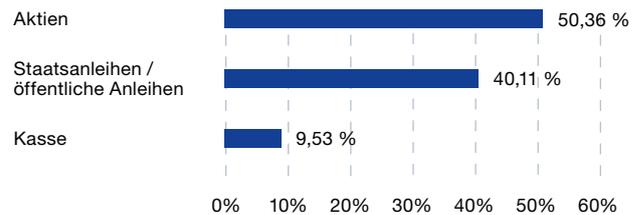
Regionen



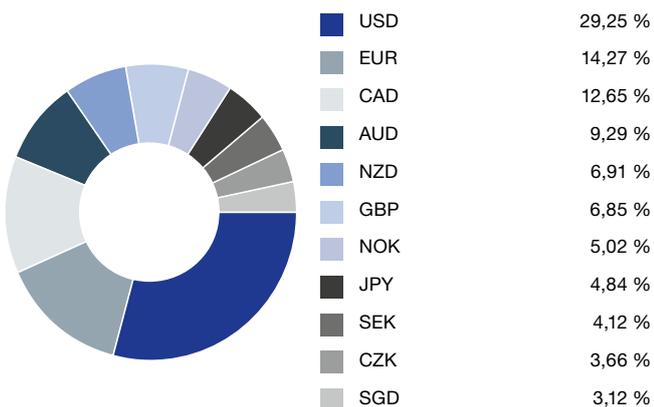
Bausteinstruktur



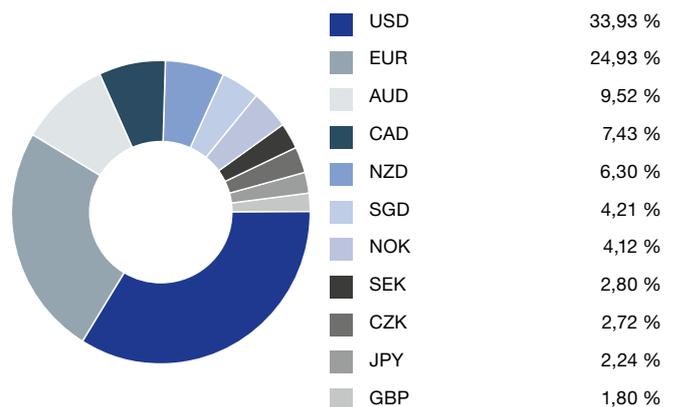
Bausteinstruktur



Währungen



Währungen



*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Die Ergebnisse aus Veräußerungsgeschäften wurden schwerpunktmäßig aus Verkäufen von Aktien erzielt. Zusätzliche Gewinne/Verluste wurden durch den Einsatz von Aktienfutures erzielt.

3) Risikoberichterstattung

Das Investmentvermögen bestand aus handelbaren Wertpapieren. Die **Marktpreisrisiken** lagen im Mittel der normalen Börsenentwicklung. Das Marktpreisrisiko wurde im Berichtszeitraum zusätzlich über Aktienfutures gesteuert, um Risiken und Opportunitäten entsprechend zu berücksichtigen.

Adressenausfallrisiken sind grundsätzlich nur auf das Unternehmen bezogen und nicht auf andere Emittenten und Schuldner, da das Investmentvermögen nur in gelistete Aktien oder andere Investmentvermögen investiert. Das Adressenausfallrisiko ist auf das Risiko einer Zahlungsunfähigkeit eines der investierten Unternehmen beschränkt. Dieses Risiko wird durch eine breite Streuung und ausgewogene Gewichtung des Investmentvermögens über viele Einzelpositionen minimiert. Die Gewichtung der Einzeltitel lag zwischen 0,38 %-5,45 %.

Der Fonds ist in Anleihen unterschiedlichster Laufzeiten investiert. Das Zinsänderungsrisiko fällt umso höher aus, je länger die Laufzeit der im Bestand befindlichen Anleihen ist. Das Zinsänderungsrisiko wurde im Berichtszeitraum teilweise durch eine Shortpositionierung von Zinsderivaten reduziert. Ein Risiko darüberhinausgehend ist nicht vorhanden, da das Investmentvermögen im Berichtszeitraum vorwiegend in börsennotierten Wertpapieren investiert war.

Währungen können erworben werden. Im vergangenen Berichtsjahr wurden keine zusätzlichen **Währungsrisiken** aufgenommen.

Durch die kosequente Anlage in liquide Aktientitel konnten überdurchschnittliche **Liquiditätsrisiken** vermieden werden. Zum Stichtag ist das Portfolio innerhalb von 10 Tagen zu 98,12 Prozent liquidierbar.

Unter **operationalen Risiken** wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft demnach zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu folgende Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivität und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche

Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

4) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens

TBF Global Asset Management GmbH wurde Anfang 2000 gegründet. Nach drei Jahren Aufbau und Entwicklung der Datenbank wurde im Oktober 2002 das erste Fondsmandat übernommen.

5) Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement wurde an TBF Global Asset Management GmbH, Singen, ausgelagert.

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

TBF Global Asset Management GmbH ist Fondsmanager aller 4Q-Fonds (seit Dezember 2018 TBF anstelle 4Q) und entwickelt maßgeschneiderte Portfolios für institutionelle Investmentvermögen von Versicherungen, Pensionskassen, Dachfonds und Privatbanken aus dem In- und Ausland.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 31. Juli 2021

Fondsvermögen: EUR 9.034.703,19 (3.772.207,76)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 72.979 (23.565)

S-Klasse 22.028 (11.715)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	5.047	55,87	(50,33)
2. Anleihen	3.798	42,03	(39,83)
3. Derivate	-305	-3,37	(-0,68)
4. Bankguthaben	490	5,42	(10,54)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	23	0,25	(0,26)
II. Verbindlichkeiten			
	-18	-0,20	(-0,28)
III. Fondsvermögen			
	9.035	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Juli 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	10.000	10.000	0	EUR	17,506000	175.060,00	1,94
Fraport	DE0005773303		STK	4.000	4.000	0	EUR	55,500000	222.000,00	2,46
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	7.800	7.800	0	EUR	16,045000	125.151,00	1,39
Prismian	IT0004176001		STK	4.000	1.700	0	EUR	30,220000	120.880,00	1,34
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31		STK	10.600	5.500	0	EUR	16,000000	169.600,00	1,88
TotalEnergies S.E.	FR0000120271		STK	6.000	8.400	2.400	EUR	36,700000	220.200,00	2,44
TUI	DE000TUAG000		STK	48.000	68.000	20.000	EUR	3,967000	190.416,00	2,11
a2 Milk Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	NZATME0002S8		STK	40.000	33.900	0	AUD	5,860000	145.305,77	1,61
Ampol Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000088338		STK	8.500	8.500	0	AUD	28,250000	148.854,73	1,65
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089		STK	15.000	15.000	0	CAD	10,140000	102.801,53	1,14
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	1.500	1.500	0	CAD	199,550000	202.308,13	2,24
Kirkland Lake Gold Ltd.	CA49741E1007		STK	3.000	3.000	0	CAD	53,350000	108.174,78	1,20
BP PLC	GB0007980591		STK	62.000	128.000	66.000	GBP	2,892000	210.240,96	2,33
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	12.000	12.000	0	GBP	14,178000	199.491,12	2,21
Reckitt Benckiser Group	GB00B24C6K77		STK	3.200	3.200	0	GBP	55,230000	207.229,88	2,29
Japan Airport Terminal	JP3699400002		STK	5.000	5.000	0	JPY	4.710,000000	180.917,26	2,00
Keisei Electric Railway	JP3278600006		STK	4.100	0	0	JPY	3.245,000000	102.208,65	1,13
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008		STK	7.000	7.000	0	JPY	2.802,500000	150.706,77	1,67
Caesars Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	US12769G1004		STK	2.300	2.300	0	USD	87,360000	169.416,53	1,88
Coca-Cola Co., The	US1912161007		STK	3.700	3.700	0	USD	57,030000	177.918,21	1,97
Constellium SE Actions au Port. EO -,02	FR0013467479		STK	12.600	5.000	400	USD	18,870000	200.473,86	2,22
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	1.350	1.350	0	USD	172,200000	196.011,80	2,16
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	5.400	8.400	3.000	USD	35,210000	160.315,35	1,77
MP Materials Corp. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US5533681012		STK	6.000	6.000	0	USD	37,620000	190.320,40	2,11
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	3.700	3.700	0	USD	62,820000	195.981,45	2,17
ViacomCBS Cl. B	US92556H2067		STK	7.500	7.500	0	USD	40,930000	258.832,21	2,85
VMware Inc.	US9285634021		STK	1.500	1.500	0	USD	153,740000	194.443,51	2,15
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	50	0	0	USD	2.178,260000	91.832,21	1,02
Check Point Software Techs	IL0010824113		STK	2.150	2.150	0	USD	127,100000	230.408,94	2,54
Verzinsliche Wertpapiere										
1,700000000% European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2019(24)	AU3CB0263945		AUD	100	0	0	%	103,997000	64.468,28	0,71
2,200000000% International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 2019(24)	AU3CB0261212		AUD	100	0	0	%	104,841500	64.991,79	0,72
1,800000000% International Bank Rec. Dev. CD-Medium-Term Notes 2019(24)	CA459058HA44		CAD	100	0	0	%	103,121500	69.697,88	0,77
2,400000000% Tschechien KC-Anl. 2014(25) Ser.89	CZ0001004253		CZK	8.000	8.000	0	%	103,329000	324.481,17	3,59
1,500000000% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1227593933		NOK	600	0	0	%	100,842000	57.768,70	0,64

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
1,750000000% International Bank Rec. Dev. NK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2077546500		NOK	3.000	3.000	0	%	102,465000	293.492,27	3,25	
1,375000000% European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1751359016		SEK	3.500	3.500	0	%	106,556500	365.572,33	4,05	
0,500000000% Singapur, Republik SD-Bonds 2020(25)	SGXF29144064		SGD	400	400	0	%	99,310000	247.385,96	2,74	
2,800000000% International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 2017(22)	AU3CB0241784		AUD	100	0	0	%	101,205500	62.737,81	0,69	
1,250000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(23)	XS2046690827		NOK	400	400	0	%	100,979000	38.564,79	0,43	
0,500000000% International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2020(25)	US459058JL88		USD	300	500	200	%	99,432400	251.515,35	2,78	
1,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.16(21)	XS1489186947		NOK	600	0	0	%	100,173500	57.385,74	0,64	
1,600000000% International Bank Rec. Dev. DL-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1492797334		USD	100	100	0	%	100,181000	84.469,65	0,93	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	7.030.032,77	77,81	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
2,450000000% Asian Development Bank AD-Medium-Term Notes 2019(24)	AU3CB0259919		AUD	100	0	0	%	105,230000	65.232,62	0,72	
4,250000000% Landwirtschaftliche Rentenbank AD-MTN S.19 v.14(25)	AU3CB0222362		AUD	400	400	0	%	112,576000	279.145,77	3,09	
1,500000000% Canada CD-Bonds 2019(21)	CA135087K296		CAD	50	0	0	%	100,003000	33.795,07	0,37	
3,000000000% Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2018(23)	NZADB0T008C2		NZD	200	0	0	%	102,994500	121.266,30	1,34	
4,500000000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)	NZGOVDT427C1		NZD	700	700	0	%	118,126988	486.791,82	5,39	
0,375000000% Ontario Teachers Finance Trust DL-Notes 2020(23) 144A 3C7	US68329AAG31		USD	250	250	0	%	99,955000	210.697,72	2,34	
1,950000000% Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2015(25)	CA13509PFA62		CAD	300	300	0	%	104,259500	211.401,10	2,34	
0,950000000% Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2020(25)	CA13509PHN65		CAD	600	500	0	%	100,336500	406.893,31	4,50	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	1.815.223,71	20,09	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	8.845.256,48	97,90	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Aktienindex-Terminkontrakte											
E-Mini S&P 500 17.09.2021		XCME	USD	Anzahl -48					-291.197,30	-3,22	
E-Mini S&P 500 17.09.2021		XCME	USD	Anzahl -1					-7.915,26	-0,09	
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	-299.112,56	-3,31	
Zinsderivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Zinsterminkontrakte											
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 30.09.2021		XCBT	USD	-2.000.000					-5.665,01	-0,06	
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 30.09.2021		XCBT	USD	-1.000.000					-329,34	0,00	
Summe der Zinsterminkontrakte								EUR	-5.994,35	-0,06	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	83.652,56				83.652,56	0,93
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	15.159,44				1.447,38	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	60.376,57				5.918,26	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CZK	72,56				2,85	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	398,55				370,76	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	55.072,90				34.297,31	0,38
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	12.008,46				7.444,11	0,08
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NZD	18.788,94				11.061,10	0,12
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	395.491,31				333.466,53	3,69
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	9.574,95				6.471,53	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.756,88				2.060,01	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	440.298,00				3.382,48	0,04
Summe der Bankguthaben							EUR	489.574,88	5,42
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	22.690,76				22.690,76	0,25
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	22.690,76	0,25
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-17.712,02			EUR	-17.712,02	-0,20
Fondsvermögen							EUR	9.034.703,19	100 2)
TBF BALANCED EUR I									
Anteilwert							EUR	95,17	
Umlaufende Anteile							STK	72.979	
TBF BALANCED EUR S									
Anteilwert							EUR	94,85	
Umlaufende Anteile							STK	22.028	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Sonstige Verbindlichkeiten, 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 4,21%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.034.669,28 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.07.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,613150	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,479550	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,074950	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,475500	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,852850	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	130,170000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,473700	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,698650	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,201750	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,605750	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,186000	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		

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					
Alimentation Couche-Tard	CA01626P4033	STK	1.800	1.800	
Accor	FR0000120404	STK	5.700	5.700	
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK	3.500	3.500	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	2.000	2.000	
Carrefour	FR0000120172	STK	9.500	9.500	
Continental	DE0005439004	STK	1.500	2.500	
Daimler AG	DE0007100000	STK	2.000	2.000	
Danone	FR0000120644	STK	3.000	4.000	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	1.500	
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	3.400	3.400	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	2.500	2.500	
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	-	800	
Hella	DE000A13SX22	STK	-	1.900	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	5.400	5.400	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	-	3.600	
Cie Génie Étis Michelin	FR0000121261	STK	-	800	
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148	STK	4.000	4.000	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	670	670	
Nokia	FI0009000681	STK	6.000	24.000	
SAP	DE0007164600	STK	1.400	1.400	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	8.100	8.100	
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526	STK	6.500	9.800	
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	1.000	1.000	
Astrazeneca	GB0009895292	STK	1.000	1.000	
Glencore	JE00B4T3BW64	STK	35.000	35.000	
Imperial Brands	GB0004544929	STK	2.000	6.800	
Bosideng Intl Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,00001	KYG126521064	STK	320.000	320.000	
East Japan Railway	JP3783600004	STK	2.000	2.000	
IHI	JP3134800006	STK	8.000	8.000	
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK	11.000	11.000	
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	2.600	2.600	
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	50.000	50.000	
Yara	NO0010208051	STK	2.600	2.600	
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656	STK	15.000	20.586	
IAR Systems Group AB Namn-Aktier B SK 10	SE0005851706	STK	-	4.000	
Air Products & Chemicals	US0091581068	STK	-	130	
Altria	US02209S1033	STK	500	2.300	
Canada Goose Holdings Inc. Registered Shares o.N.	CA1350861060	STK	4.500	4.500	
ConAgra Foods	US2058871029	STK	-	2.000	
Corning	US2193501051	STK	4.700	4.700	
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	-	1.580	
McDonald's Corp.	US5801351017	STK	300	700	
Phillips 66	US7185461040	STK	910	910	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Procter & Gamble	US7427181091	STK	-	650	
Quanta Services	US74762E1029	STK	-	1.650	
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033	STK	2.000	2.000	
Rockwell Automation Inc.	US7739031091	STK	-	200	
Tyson Foods	US9024941034	STK	-	1.200	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,750000000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2015(20)	AU000XCLWAN8	AUD	-	50	
2,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau CD-Anl.v.2019 (2022)	US500769HY37	CAD	-	100	
0,250000000% International Bank Rec. Dev. LS-Med.-Term Notes 2020(27)	XS2236022153	GBP	80	80	
3,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 10/21	NO0010572878	NOK	-	400	
3,500000000% International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2016(21)	NZIBDDT010C0	NZD	-	200	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	1.010	1.010	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Apple Inc.	US0378331005	STK	1.200	1.200	
Cheniere Energy	US16411R2085	STK	-	660	
Mondelez	US6092071058	STK	1.200	2.600	
Qualcomm	US7475251036	STK	-	850	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,500000000% Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2020(26)	AU0000106411	AUD	300	300	
1,250000000% Canada CD-Bonds 2019(21)	CA135087K452	CAD	-	80	
3,850000000% Tschechien KC-Anl. 2010(21) Ser.61	CZ0001002851	CZK	-	2.500	
2,250000000% Singapur, Republik SD-Bonds 2011(21)	SG7Y76964295	SGD	-	250	
1,500000000% United States of America DL-Notes 2019(21)	US912828YP90	USD	-	50	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,750000000% United States of America DL-Notes 2019(21)	US9128287F13	USD	-	50	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			80.253,74
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: 5 Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe		USD			4.123,28
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
GBP/EUR		EUR			92,48
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CZK/EUR		EUR			164,22
GBP/EUR		EUR			1.116,79
USD/EUR		EUR			999,65
AUD/EUR		EUR			1.750,54

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. August 2020 bis 31. Juli 2021	TBF BALANCED EUR I		TBF BALANCED EUR S
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	3.861,02	869,84
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	57.442,81	17.409,07
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	59.253,35	18.122,13
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-603,74	-139,06
davon negative Habenzinsen	EUR	-603,74	-139,06
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-7.634,64	-2.404,77
6. Sonstige Erträge	EUR	585,79	276,28
Summe der Erträge	EUR	112.904,59	34.133,49
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-466,23	-190,77
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-37.224,29	-19.247,03
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.979,84	-796,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.615,81	-4.202,34
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.040,31	-518,51
6. Aufwandsausgleich	EUR	-28.523,96	-4.166,56
Summe der Aufwendungen	EUR	-77.850,44	-29.121,28
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	35.054,15	5.012,21
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.051.651,73	399.910,28
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.008.150,87	-685.161,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-956.499,14	-285.251,71
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-921.444,99	-280.239,50
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	264.618,17	74.068,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-320.604,17	-71.596,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-55.986,00	2.472,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-977.430,99	-277.767,07

Entwicklung des Sondervermögens 2021

	TBF BALANCED EUR I		TBF BALANCED EUR S	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	2.519.548,21	EUR	1.252.659,55
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	5.229.449,48	EUR	1.093.980,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	6.276.775,22	EUR	1.681.771,17
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.047.325,74	EUR	-587.790,20
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	173.881,04	EUR	20.382,00
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-977.430,99	EUR	-277.767,07
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	264.618,17	EUR	74.068,49
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-320.604,17	EUR	-71.596,06
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	6.945.447,74	EUR	2.089.255,45

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt	je Anteil
TBF BALANCED EUR I		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -921.444,99	-12,63
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR 2.008.150,87	27,52
II. Wiederanlage	EUR 1.086.705,88	14,89
TBF BALANCED EUR S		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -280.239,50	-12,72
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR 685.161,99	31,10
II. Wiederanlage	EUR 404.922,49	18,38

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
TBF BALANCED EUR I				
Auflegung 01.08.2019	EUR	340.000,00	EUR	100,00
2020	EUR	2.519.548,21	EUR	106,92
2021	EUR	6.945.447,74	EUR	95,17
TBF BALANCED EUR S				
Auflegung 01.08.2019	EUR	10.000,00	EUR	100,00
2020	EUR	1.252.659,55	EUR	106,93
2021	EUR	2.089.255,45	EUR	94,85

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 12.215.543,00

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 %) 97,90
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -3,37

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag 1,21 %
größter potentieller Risikobetrag 3,48 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 2,38 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzintervall, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,98

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index 60,00 %
Barclays Capital Global Treasury Unhedged in USD 40,00 %

Sonstige Angaben

TBF BALANCED EUR I

Anteilwert EUR 95,17
Umlaufende Anteile STK 72.979

TBF BALANCED EUR S

Anteilwert EUR 94,85
Umlaufende Anteile STK 22.028

	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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	
TBF BALANCED EUR I	0,99 %
TBF BALANCED EUR S	1,25 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

Transaktionskosten	EUR 32.204,96
--------------------	---------------

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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 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.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:
TBF BALANCED EUR I: EUR 283,06 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen; EUR 222,43 Quellensteuererstattung
TBF BALANCED EUR S: EUR 152,57 Quellensteuererstattung

Wesentliche sonstige Aufwendungen:
TBF BALANCED EUR I: EUR 607,95 Ratingkosten (MSCI)
TBF BALANCED EUR S: EUR 254,93 Ratingkosten (MSCI); EUR 171,01 Kosten BaFin

Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR 16.990.377,86
davon feste Vergütung	EUR 13.478.569,31
davon variable Vergütung	EUR 3.511.808,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)	225
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR 0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger)	EUR 1.231.250,20

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (Portfoliomanagement TBF Global Asset Management GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen TBF Global Asset Management GmbH, Singen, beschäftigte im Geschäftsjahr 2020 keine Mitarbeiter, da die Personalgestaltung durch die Muttergesellschaft TBF GmbH, Singen, erfolgt. Daher entfallen die Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall.

Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 09. November 2021

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens TBF BALANCED – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften

und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen

und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 10. November 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

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 Aufsichts-
rates 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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender 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
www.hansainvest.de