

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

TBF OFFENSIV

31. Dezember 2022

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht TBF OFFENSIV | 4 |
| Vermögensübersicht | 7 |
| Vermögensaufstellung | 8 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 21 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 26 |
| Allgemeine Angaben | 29 |

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

TBF OFFENSIV

in der Zeit vom 01.01.2022 bis 31.12.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht TBF OFFENSIV

Tätigkeitsbericht TBF OFFENSIV für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

1) Anlageziel / Anlagepolitik

Der TBF Offensiv strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an.

Grundlage des Investmentprozesses ist ein etablierter Research-Prozess, bei dem der Fondsmanager Einzeltitel nach der Attraktivität ihrer Bewertung, der Anlageregion, Datenbankanalysen, Wirtschaftsprognosen und persönlichen Gesprächen mit den Unternehmen ausgewählt.

Nach Abschluss des Research-Prozesses entscheidet der Fondsmanager, unter Einhaltung gesetzlicher Vorgaben, über Kauf und Verkauf konkreter Vermögensgegenstände.

Gründe für eine Kauf- oder Verkaufsentscheidung können hierbei im Besonderen veränderte Einschätzungen der künftigen Unternehmensentwicklung, aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, regionale oder globale Veränderungen der künftigen wirtschaftlichen Entwicklung oder auch branchenspezifische Ereignisse darstellen.

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

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere mindestens 51%

Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind maximal 49%

Geldmarktinstrumente maximal 49%

Bankguthaben maximal 49%

Investmentanteile maximal 10%

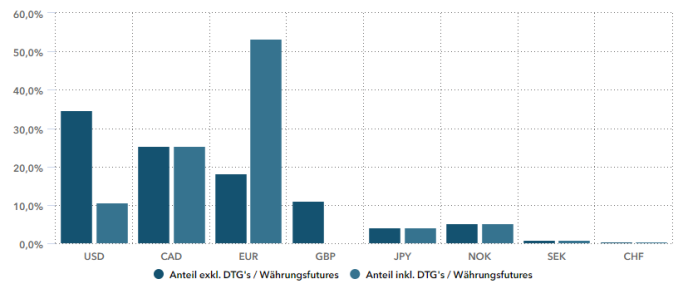
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist

damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

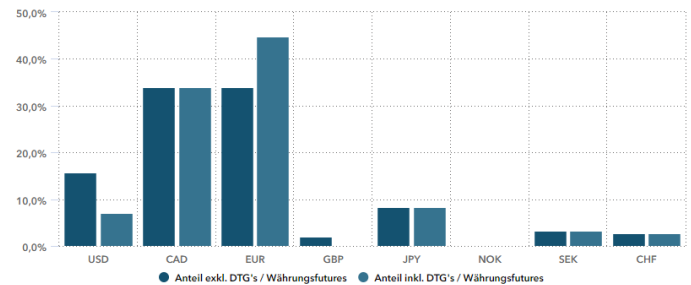
Die Gesellschaft darf für den Fonds als Teil der Anlagestrategie Geschäfte mit Derivaten tätigen. Dies schließt Geschäfte mit Derivaten zur effizienten Portfoliosteuerung und zur Erzielung von Zusatzerträgen, d.h. auch zu spekulativen Zwecken, ein. Investmentanteile werden ohne gesonderten Schwerpunkt erworben.

2) Investition nach Währungen:

30.12.2022 *)

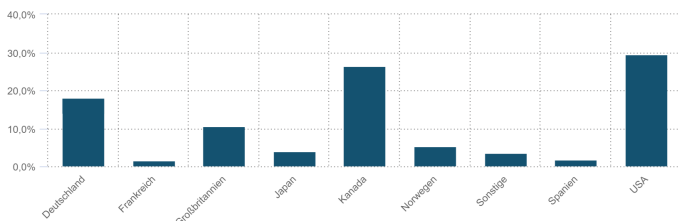


30.12.2021*)

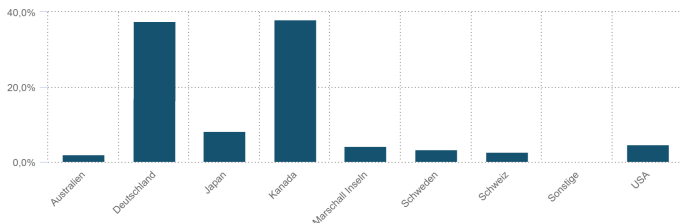


Regionen:

30.12.2022 *)

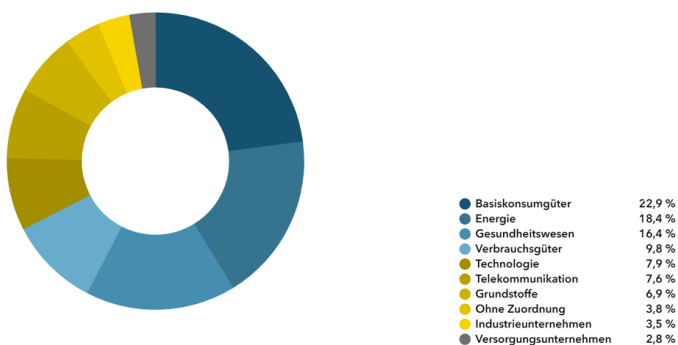


30.12.2021 *)

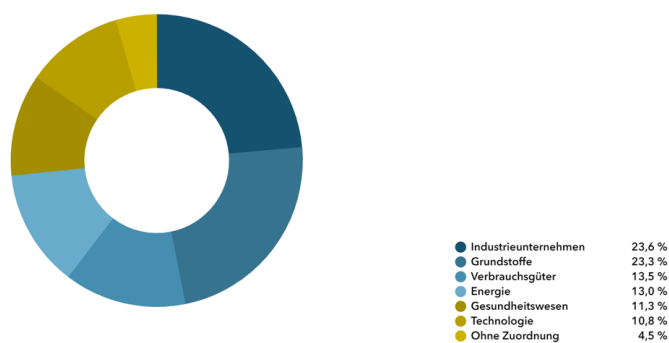


Sektoren:

30.12.2022 *)



30.12.2021 *)



*) 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 im Wesentlichen aus den Verkäufen von Aktien erzielt.

3) Risikoberichterstattung

Das Investmentvermögen bestand im wesentlichen aus börsennotierten 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 im wesentlichen 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 Investitionsvermögens über viele Einzelpositionen minimiert. Die Gewichtung der Einzeltitel lag zwischen 0,33%-5,49%.

Zinsänderungsrisiken haben den normalen und gewöhnlichen Einfluss auf Aktienanlagen. Ein Risiko darüberhinausgehend ist nicht vorhanden, da das Investmentvermögen im Berichtszeitraum vorwiegend in börsennotierten Wertpapieren investiert war. Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Der Fonds unterlag aufgrund seiner internationalen Positionierung im Bereich der Aktien, Unternehmens- und Wandelanleihen entsprechenden **Währungsrisiken**. Das Währungsrisiko durch Investitionen in Unter-

nehmen außerhalb des EURO-Währungsraums wurde durch aktives Währungsmanagement reduziert.

Durch die konsequente Anlage in liquide Aktientitel konnten überdurchschnittliche **Liquiditätsrisiken** vermieden werden. Zum Stichtag ist das Portfolio innerhalb von 10 Tagen zu 91,66 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 Ordnungsmäßigkeiten der für das Sondervermögen relevanten Aktivität und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Zu den **sonstigen Risiken** zählt die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 die weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen führte. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapital-

märkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

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.

Die Anteilklasse TBF OFFENSIV EUR T wurde zum 15.11.2022 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens ¹⁾ |
|----------------------------------|--------------------------|--|
| I. Vermögensgegenstände | 15.779.077,18 | 100,10 |
| 1. Aktien | 14.364.136,68 | 91,12 |
| 2. Anleihen | 354.232,87 | 2,25 |
| 3. Investmentanteile | 606.700,00 | 3,85 |
| 4. Derivate | 114.055,94 | 0,72 |
| 5. Bankguthaben | 247.850,29 | 1,57 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 92.101,40 | 0,58 |
| II. Verbindlichkeiten | -15.913,06 | -0,10 |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -15.913,06 | -0,10 |
| III. Fondsvermögen | EUR 15.763.164,12 | 100,00 |

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|------------|------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | | 13.121.379,78 | 83,24 |
| Aktien | | | | | | | EUR | | 12.865.938,91 | 81,62 |
| CA0084741085 | Agnico-Eagle Mines | | STK | 5.000 | 24.000 | 19.000 | CAD | 70,3600 | 243.300,25 | 1,54 |
| CA1350861060 | Canada Goose Holdings Inc. Registered Shares o.N. | | STK | 14.000 | 14.000 | 0 | CAD | 24,0800 | 233.147,76 | 1,48 |
| CA29250N1050 | Enbridge | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 | CAD | 52,9200 | 365.987,76 | 2,32 |
| CA53229C1077 | Lightspeed Commerce Inc. | | STK | 12.000 | 69.000 | 70.000 | CAD | 19,3500 | 160.586,47 | 1,02 |
| CA7397211086 | PrairieSky Royalty Ltd. Registered Shares o.N. | | STK | 40.000 | 48.000 | 8.000 | CAD | 21,7000 | 600.297,38 | 3,81 |
| CA74061A1084 | Premium Brands Holdings Corp. | | STK | 5.900 | 5.900 | 0 | CAD | 82,2800 | 335.732,22 | 2,13 |
| CA76131D1033 | Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N. | | STK | 4.900 | 5.300 | 400 | CAD | 87,5700 | 296.755,07 | 1,88 |
| CA87807B1076 | TC Energy Corp. Registered Shares o.N. | | STK | 6.000 | 6.000 | 0 | CAD | 53,9800 | 223.991,15 | 1,42 |
| CA88646L1085 | Tidewater Renewables Ltd. | | STK | 20.000 | 20.000 | 0 | CAD | 11,5100 | 159.203,29 | 1,01 |
| CA89055A2039 | Topaz Energy Corp. | | STK | 33.000 | 3.000 | 0 | CAD | 21,1300 | 482.236,59 | 3,06 |
| CA89156V1067 | Tourmaline Oil | | STK | 9.000 | 14.000 | 5.000 | CAD | 68,3200 | 425.242,92 | 2,70 |
| CA96467A2002 | Whitecap Resources Inc. | | STK | 60.000 | 58.000 | 68.000 | CAD | 10,7400 | 445.658,56 | 2,83 |
| CH0404880129 | Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1 | | STK | 26.000 | 0 | 0 | CHF | 1,9500 | 51.354,77 | 0,33 |
| US09075V1026 | BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)1/o.N. | | STK | 700 | 4.600 | 3.900 | EUR | 143,0000 | 100.100,00 | 0,64 |
| IT0003128367 | Enel | | STK | 40.000 | 40.000 | 0 | EUR | 5,0300 | 201.200,00 | 1,28 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil | | STK | 10.800 | 10.800 | 0 | EUR | 24,8500 | 268.380,00 | 1,70 |
| GB0002875804 | British American Tobacco | | STK | 11.000 | 11.000 | 0 | GBP | 32,8150 | 406.812,80 | 2,58 |
| GB00BN7SWP63 | GSK PLC | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 | GBP | 14,3760 | 162.019,61 | 1,03 |
| GB0004544929 | Imperial Brands | | STK | 21.690 | 21.690 | 0 | GBP | 20,7100 | 506.254,82 | 3,21 |
| GB00BDR05C01 | National Grid | | STK | 18.400 | 18.400 | 0 | GBP | 9,9740 | 206.831,51 | 1,31 |
| GB0007188757 | Rio Tinto | | STK | 6.000 | 6.000 | 0 | GBP | 57,9800 | 392.065,82 | 2,49 |
| JP3726800000 | Japan Tobacco | | STK | 24.000 | 30.000 | 6.000 | JPY | 2.661,0000 | 453.515,13 | 2,88 |
| JP3278600006 | Keisei Electric Railway | | STK | 7.000 | 0 | 33.000 | JPY | 3.755,0000 | 186.656,72 | 1,18 |
| NO0010063308 | Telenor | | STK | 50.000 | 50.000 | 0 | NOK | 91,6000 | 435.551,67 | 2,76 |
| NO0010208051 | Yara | | STK | 9.400 | 14.400 | 5.000 | NOK | 430,6000 | 384.924,97 | 2,44 |
| SE0000106270 | H & M Hennes & Mauritz | | STK | 15.000 | 15.000 | 0 | SEK | 112,2400 | 151.368,17 | 0,96 |
| US00287Y1091 | AbbVie Inc. | | STK | 2.100 | 2.100 | 0 | USD | 161,6100 | 318.010,68 | 2,02 |
| US0090661010 | Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01 | | STK | 4.000 | 7.000 | 3.000 | USD | 85,5000 | 320.464,77 | 2,03 |
| US02209S1033 | Altria | | STK | 14.500 | 14.500 | 0 | USD | 45,7100 | 621.059,78 | 3,94 |
| US00206R1023 | AT & T | | STK | 16.500 | 16.500 | 0 | USD | 18,4100 | 284.637,37 | 1,81 |
| US16115Q3083 | Chart Industries Inc. | | STK | 3.000 | 3.000 | 0 | USD | 115,2300 | 323.922,41 | 2,05 |
| US1912161007 | Coca-Cola Co., The | | STK | 4.600 | 7.600 | 3.000 | USD | 63,6100 | 274.181,03 | 1,74 |
| US24703L2025 | Dell Technologies Inc. | | STK | 6.000 | 6.000 | 0 | USD | 40,2200 | 226.124,44 | 1,43 |
| US4581401001 | Intel Corp. | | STK | 7.000 | 7.000 | 0 | USD | 26,4300 | 173.360,19 | 1,10 |
| US4592001014 | Intl Business Machines | | STK | 1.800 | 1.800 | 0 | USD | 140,8900 | 237.633,06 | 1,51 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|--|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
| US4781601046 | Johnson & Johnson | | STK | 1.500 | 1.500 | 0 USD | 176,6500 | 248.289,92 | 1,58 |
| US5007541064 | Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01 | | STK | 9.000 | 9.000 | 0 USD | 40,7100 | 343.318,97 | 2,18 |
| US6512291062 | Newell Rubbermaid | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 USD | 13,0800 | 122.563,72 | 0,78 |
| US7170811035 | Pfizer | | STK | 6.000 | 6.000 | 0 USD | 51,2400 | 288.080,96 | 1,83 |
| US7181721090 | Philip Morris Internat. | | STK | 4.600 | 6.800 | 2.200 USD | 101,2100 | 436.250,00 | 2,77 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001 | | STK | 3.400 | 3.400 | 0 USD | 52,6100 | 167.610,57 | 1,06 |
| CA82509L1076 | Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN | | STK | 6.000 | 64.500 | 58.500 USD | 34,7100 | 195.146,18 | 1,24 |
| US92343V1044 | Verizon | | STK | 11.000 | 11.000 | 0 USD | 39,4000 | 406.109,45 | 2,58 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 255.440,87 | 1,62 |
| US21039CAA27 | 5,625000000% Constellium SE DL-Notes 2020(20/28) 144A | | USD | 300 | 300 | 0 % | 90,8688 | 255.440,87 | 1,62 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.596.989,77 | 10,13 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 1.498.197,77 | 9,50 |
| DE000A1EWVY8 | Formycon AG | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 EUR | 86,5000 | 865.000,00 | 5,49 |
| DE000A254W52 | mic AG Inhaber-Aktien o.N. | | STK | 100.000 | 0 | 0 EUR | 2,0500 | 205.000,00 | 1,30 |
| DE0006577109 | NanoRepro | | STK | 194.194 | 94.194 | 0 EUR | 2,2050 | 428.197,77 | 2,72 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 98.792,00 | 0,63 |
| DE000A2GSB86 | 6,750000000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)2027 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 49,3960 | 98.792,00 | 0,63 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 606.700,00 | 3,85 |
| KVG - eigene Investmentanteile | | | | | | | EUR | 606.700,00 | 3,85 |
| DE000A3CT6G1 | ROCKCAP GLOBAL EQUITY Inhaber-Anteile EUR I | | ANT | 5.000 | 2.000 | 2.000 EUR | 121,3400 | 606.700,00 | 3,85 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 15.325.069,55 | 97,22 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | EUR | 114.055,94 | 0,72 |
| Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | | EUR | 26.286,23 | 0,17 |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | EUR | 26.286,23 | 0,17 |
| E-Mini S&P 500 17.03.2023 | | XCME | USD Anzahl | 3 | | | | -4.026,74 | -0,03 |
| E-Mini S&P 500 17.03.2023 | | XCME | USD Anzahl | 3 | | | | 2.237,16 | 0,01 |
| E-Mini S&P 500 17.03.2023 | | XCME | USD Anzahl | 2 | | | | 4.966,27 | 0,03 |
| E-Mini S&P 500 17.03.2023 | | XCME | USD Anzahl | 3 | | | | 5.235,66 | 0,03 |
| E-Mini S&P 500 17.03.2023 | | XCME | USD Anzahl | 2 | | | | 6.160,98 | 0,04 |
| E-Mini S&P 500 17.03.2023 | | XCME | USD Anzahl | 2 | | | | 5.247,38 | 0,03 |
| E-Mini S&P 500 17.03.2023 | | XCME | USD Anzahl | 3 | | | | 6.465,52 | 0,04 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|------|---|-------|--------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| | Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | EUR | 87.769,71 | 0,56 |
| | Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | EUR | 87.769,71 | 0,56 |
| | Offene Positionen | | | | | | EUR | 84.675,30 | 0,54 |
| | GBP/EUR 1.51 Mio. | OTC | | | | | 43.784,99 | 0,28 | |
| | USD/EUR 0.16 Mio. | OTC | | | | | 1.833,82 | 0,01 | |
| | USD/EUR 3.86 Mio. | OTC | | | | | 39.056,49 | 0,25 | |
| | Geschlossene Positionen | | | | | | EUR | 3.094,41 | 0,02 |
| | USD/EUR 0.30 Mio. | OTC | | | | | 3.435,87 | 0,02 | |
| | USD/EUR 1.38 Mio. | OTC | | | | | -341,46 | 0,00 | |
| | Bankguthaben | | | | | | EUR | 247.850,29 | 1,57 |
| | EUR - Guthaben bei: | | | | | | EUR | 102.233,85 | 0,65 |
| | Bank: UniCredit Bank AG | | EUR | 7,52 | | | 7,52 | 0,00 | |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | EUR | 102.226,33 | | | 102.226,33 | 0,65 | |
| | Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | EUR | 145.616,44 | 0,92 |
| | Bank: UniCredit Bank AG | | USD | 10,08 | | | 9,45 | 0,00 | |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | CAD | 1.062,97 | | | 735,14 | 0,00 | |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | GBP | 1.413,36 | | | 1.592,88 | 0,01 | |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | JPY | 32.330,00 | | | 229,58 | 0,00 | |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | USD | 152.662,30 | | | 143.049,39 | 0,91 | |
| | Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 92.101,40 | 0,58 |
| | Dividendenansprüche | | EUR | | | | 84.778,08 | 0,54 | |
| | Zinsansprüche | | EUR | | | | 7.323,32 | 0,05 | |
| | Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | EUR | -15.913,06 | -0,10 |
| | Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾ | | EUR | -15.913,06 | | | -15.913,06 | -0,10 | |
| | Fondsvermögen | | | | | | EUR | 15.763.164,12 | 100,00 |
| | Anteilwert TBF OFFENSIV EUR A | | | | | | EUR | 110,82 | |
| | Anteilwert TBF OFFENSIV EUR T | | | | | | EUR | 99,19 | |
| | Umlaufende Anteile TBF OFFENSIV EUR A | | | | | | STK | 108.141,000 | |
| | Umlaufende Anteile TBF OFFENSIV EUR T | | | | | | STK | 38.100,000 | |

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 30.12.2022 | | |
|--------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Britisches Pfund | (GBP) | 0,887300 | = | 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | (JPY) | 140,820000 | = | 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | (CAD) | 1,445950 | = | 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | (NOK) | 10,515400 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | (SEK) | 11,122550 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,987250 | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,067200 | = | 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 | | | | |
| US88579Y1010 | 3M Co. | STK | 5.000 | 5.000 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | STK | 5.900 | 5.900 |
| CA0084741085 | Agnico-Eagle Mines | STK | 0 | 10.000 |
| CA0089118776 | Air Canada Inc. Reg.Shares (Variable Vtg) o.N. | STK | 10.000 | 10.000 |
| MHY0436Q1098 | Atlas Corp. Registered Shares DL -,01 | STK | 0 | 40.000 |
| DE0006766504 | Aurubis | STK | 2.684 | 2.684 |
| US0536111091 | Avery Dennison | STK | 1.300 | 1.300 |
| GB0002634946 | BAE Systems | STK | 42.000 | 42.000 |
| CA0636711016 | Bank of Montreal | STK | 2.500 | 2.500 |
| DE000BAY0017 | Bayer | STK | 10.000 | 10.000 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | STK | 6.000 | 6.000 |
| US09075V1026 | BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N. | STK | 1.300 | 1.300 |
| US0937121079 | Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001 | STK | 20.000 | 20.000 |
| US12769G1004 | Caesars Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01 | STK | 3.600 | 3.600 |
| CA13321L1085 | Cameco Corp. | STK | 5.000 | 5.000 |
| US1630921096 | Chegg Inc. | STK | 22.000 | 44.000 |
| FR0013467479 | Constellium SE Actions au Port. EO -,02 | STK | 65.000 | 65.000 |
| DE0005439004 | Continental | STK | 4.000 | 4.000 |
| CA22289D1078 | Coveo Solutions Inc. Reg.Shares (Subord.Voting)o.N. | STK | 21.400 | 21.400 |
| US2441991054 | Deere | STK | 1.000 | 1.000 |
| CA24874B1085 | dentalcorp Holdings Ltd. Reg. Sub.Vtg. Shares o.N. | STK | 0 | 21.000 |
| DE0008232125 | Deutsche Lufthansa | STK | 50.000 | 50.000 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom | STK | 13.700 | 13.700 |
| CA3518581051 | Franco-Nevada Corp. | STK | 3.900 | 3.900 |
| US3687361044 | Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N. | STK | 6.200 | 6.200 |
| CA4220961078 | Headwater Exploration Inc. Registered Shares o.N. | STK | 90.000 | 90.000 |
| DE000HAG0005 | HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N. | STK | 14.000 | 14.000 |
| US4335371070 | HireRight Holdings Corp. | STK | 10.000 | 10.000 |
| US4370761029 | Home Depot | STK | 550 | 550 |
| CA4436281022 | HudBay Minerals | STK | 20.000 | 80.000 |
| CA46579R1047 | Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N. | STK | 72.000 | 132.000 |
| CA4969024047 | Kinross Gold Corp. | STK | 30.000 | 30.000 |
| IT0003856405 | Leonardo S.p.A. | STK | 50.000 | 50.000 |
| US52736R1023 | Levi Strauss & Co. | STK | 10.000 | 10.000 |
| JP3435750009 | M3 Inc. | STK | 4.000 | 4.000 |
| CH0108503795 | Meyer Burger Technology AG | STK | 0 | 600.000 |

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 |
|--------------|---|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| IL0011762130 | Monday.com Ltd. Registered Shares | STK | 1.300 | 1.300 |
| JP3407200009 | Osaka Titanium Technol. | STK | 40.000 | 40.000 |
| CA6993202069 | Paramount Resources Ltd. Registered Shares Class A o.N. | STK | 3.000 | 28.000 |
| US7045511000 | Peabody Energy Corp. Registered Shares DL -,01 | STK | 48.913 | 48.913 |
| US70614W1009 | Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025 | STK | 4.500 | 4.500 |
| IL0010958192 | Perion Network Ltd. Registered Shares o.N. | STK | 5.000 | 5.000 |
| DE000PAH0038 | Porsche Vz. | STK | 4.000 | 4.000 |
| US73642K1060 | Portillo's Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01 | STK | 10.000 | 10.000 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | STK | 1.300 | 1.300 |
| US74767V1098 | QuantumScape Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001 | STK | 5.000 | 18.000 |
| CA76131D1033 | Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N. | STK | 7.900 | 7.900 |
| DE0007030009 | Rheinmetall | STK | 10.000 | 10.000 |
| DE000WAF3001 | Siltronic AG | STK | 8.800 | 8.800 |
| SE0009268279 | Smart Eye AB Aktier o.N. | STK | 28.000 | 48.000 |
| US8552441094 | Starbucks | STK | 2.800 | 2.800 |
| CA8787422044 | Teck Cominco | STK | 4.000 | 4.000 |
| SE0000667925 | TeliaSonera | STK | 46.000 | 46.000 |
| CA8841211045 | Thinkific Labs Inc. Registered Shares o.N. | STK | 19.800 | 56.900 |
| LU2333563281 | tonies SE Actions au Porteur EO 1 | STK | 2.000 | 2.000 |
| DE000TUAG000 | TUI | STK | 70.000 | 70.000 |
| US9285634021 | VMware Inc. Class A | STK | 1.000 | 1.000 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group | STK | 147.000 | 147.000 |
| CA9528451052 | West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N. | STK | 0 | 4.000 |
| CA98462Y1007 | Yamana Gold Inc. | STK | 44.000 | 74.000 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

| | | | | |
|--------------|---|-----|--------|--------|
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Cl. A | STK | 2.525 | 2.525 |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. | STK | 1.500 | 1.500 |
| US0378331005 | Apple Inc. | STK | 2.600 | 2.600 |
| CA04045U1021 | Aritzia Inc. Subord. Voting Shares o.N. | STK | 19.800 | 26.800 |
| US0494681010 | Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N. | STK | 800 | 800 |
| GB00BZ09BD16 | Atlassian Corporation PLC Reg. Shares Class A DL -,10 | STK | 800 | 800 |
| US9344231041 | Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL -,01 | STK | 3.000 | 3.000 |
| CA2927661025 | Enerplus Corp. Registered Shares o.N. | STK | 12.000 | 12.000 |
| CA2960061091 | Ero Copper Corp. Registered Shares o.N. | STK | 23.000 | 23.000 |
| US30212P3038 | Expedia Inc. | STK | 3.000 | 3.000 |
| CA45868C1095 | Interfor Corp. Registered Shares o.N. | STK | 4.000 | 16.000 |
| US30303M1027 | Meta Platforms Inc. Cl.A | STK | 4.800 | 4.800 |

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 | 1.580 | 1.580 |
| US64110L1061 | Netflix Inc. | STK | 2.600 | 2.600 |
| BMG667211046 | Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N. | STK | 20.000 | 20.000 |
| AU0000XINAJ0 | Seeing Machines Ltd. | STK | 400.000 | 2.400.000 |
| US85209W1099 | Sprout Social Inc. Registered Shares DL -,0001 | STK | 3.200 | 3.200 |
| US88160R1014 | Tesla Inc. | STK | 1.000 | 1.000 |
| Investmentanteile | | | | |
| KVG - eigene Investmentanteile | | | | |
| DE000A2PE1K7 | TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR I | ANT | 0 | 3.300 |
| DE000A2PR0A5 | TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F) | ANT | 59 | 59 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | |
| US46137V1347 | Inv.WilderHill Cl.Energy ETF. Registered Shares o.N. | ANT | 1.000 | 1.000 |

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 | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | |
| Gekaufte Kontrakte | | | | |
| (Basiswerte: | EUR | | | 37.764 |
| DAX Index | | | | |
| Nasdaq-100 Index | | | | |
| S&P 500 Index) | | | | |
| Verkaufte Kontrakte | | | | |
| (Basiswerte: | EUR | | | 57.003 |
| DAX Index | | | | |
| Nasdaq-100 Index | | | | |
| S&P 500 Index) | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | |
| GBP/EUR | EUR | | | 3.601 |
| USD/EUR | EUR | | | 9.385 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TBF OFFENSIV EUR A FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

| | EUR | EUR |
|--|-----------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 58.836,03 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 348.133,91 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 8.587,38 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 9.367,37 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -2.199,20 |
| davon negative Habenzinsen | -2.765,94 | |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -36.643,37 |
| 7. Sonstige Erträge | | 354,99 |
| Summe der Erträge | | 386.437,11 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -5.411,03 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -25.816,17 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -5.741,72 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -7.923,48 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -4.399,18 |
| 6. Aufwandsausgleich | | 9.923,75 |
| Summe der Aufwendungen | | -39.367,83 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 347.069,28 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 4.691.204,18 |
| 2. Realisierte Verluste | | -2.228.390,21 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 2.462.813,97 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 2.809.883,25 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 110.313,19 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -132.554,49 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -22.241,30 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 2.787.641,95 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TBF OFFENSIV EUR T FÜR DEN ZEITRAUM VOM 15.11.2022 BIS 31.12.2022

| | EUR |
|--|--------------------|
| I. Erträge | |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 26.394,69 |
| 2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 387,23 |
| 3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 460,81 |
| 4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 108,46 |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer | -2.639,81 |
| Summe der Erträge | 24.711,38 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -556,72 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -889,04 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -191,80 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -814,92 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | 0,00 |
| 6. Aufwandsausgleich | 189,17 |
| Summe der Aufwendungen | -2.263,31 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 22.448,07 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 103.744,83 |
| 2. Realisierte Verluste | -23.660,83 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 80.084,00 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 102.532,07 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 367.466,35 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -521.325,77 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -153.859,42 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | -51.327,35 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022**

| | EUR | EUR |
|--|-----------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 58.836,03 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 374.528,60 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 8.974,61 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 9.828,18 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -2.090,74 |
| davon negative Habenzinsen | -2.765,94 | |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -39.283,18 |
| 7. Sonstige Erträge | | 354,99 |
| Summe der Erträge | | 411.148,49 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -5.967,75 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -26.705,21 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -5.933,52 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -8.738,40 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -4.399,18 |
| 6. Aufwandsausgleich | | 10.112,92 |
| Summe der Aufwendungen | | -41.631,14 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 369.517,35 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 4.794.949,01 |
| 2. Realisierte Verluste | | -2.252.051,04 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 2.542.897,97 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 2.912.415,32 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 477.779,54 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -653.880,26 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -176.100,72 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 2.736.314,60 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF OFFENSIV EUR A

| | EUR | EUR |
|---|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022) | | 11.574.467,07 |
| 1. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -3.133.669,93 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 1.739.329,74 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -4.872.999,67 | |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 755.664,56 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 2.787.641,95 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 110.313,19 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -132.554,49 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022) | | 11.984.103,65 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF OFFENSIV EUR T

| | EUR | EUR |
|---|--------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (15.11.2022) | | 0,00 |
| 1. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 3.823.919,88 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 4.391.367,58 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -567.447,70 | |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 6.467,94 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -51.327,35 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 367.466,35 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -521.325,77 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022) | | 3.779.060,47 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

| | EUR | EUR |
|--|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 11.574.467,07 |
| 1. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 690.249,95 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 6.130.697,32 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -5.440.447,37 | |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 762.132,50 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 2.736.314,60 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 477.779,54 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -653.880,26 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 15.763.164,12 |

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TBF OFFENSIV EUR A ¹⁾

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|----------------------|------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | 6.436.219,68 | 59,52 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 1.397.946,22 | 12,93 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 2.809.883,25 | 25,98 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 2.228.390,21 | 20,61 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | -6.111.796,68 | -56,52 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | -4.314.181,13 | -39,89 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -1.797.615,55 | -16,62 |
| III. Gesamtausschüttung | 324.423,00 | 3,00 |
| 1. Endausschüttung | 324.423,00 | 3,00 |
| a) Barausschüttung | 324.423,00 | 3,00 |

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TBF OFFENSIV EUR T ¹⁾

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|--|-------------------|------------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | 126.192,90 | 3,31 |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 102.532,07 | 2,69 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 23.660,83 | 0,62 |
| II. Wiederanlage | 0,00 | 0,00 |

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TBF OFFENSIV EUR A

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
| | EUR | |
| 2022 | 11.984.103,65 | 110,82 |
| 2021 | 11.574.467,07 | 86,18 |
| 2020 | 7.588.518,93 | 100,57 |
| 2019 | 5.967.644,54 | 92,86 |

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TBF OFFENSIV EUR T

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|----------------------|--|------------|
| | EUR | |
| Auflegung 15.11.2022 | 100,00 | 100,00 |
| 2022 | 3.779.060,47 | 99,19 |

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR |
|----------------------|---|
| Auflegung 15.11.2022 | 100,00 |
| 2022 | 15.763.164,12 |
| 2021 | 11.574.467,07 |
| 2020 | 7.588.518,93 |
| 2019 | 5.967.644,54 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

| | | |
|---|-----|------------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 3.277.610,18 |
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte | | |
| Donner & Reuschel AG | | |
| Morgan Stanley Europe SE | | |
| Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt. | | |
| Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV) | | |
| United States - Nasdaq 100 Index | | 70,00% |
| Dax Performance Index | | 30,00% |
| Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV | | |
| kleinster potenzieller Risikobetrag | | 1,27% |
| größter potenzieller Risikobetrag | | 3,94% |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | | 2,21% |
| Risikomodell (§10 DerivateV) | | Full-Monte-Carlo |
| Parameter (§11 DerivateV) | | |
| Konfidenzniveau | | 99,00% |
| Haltedauer | | 1 Tage |
| Länge der historischen Zeitreihe | | 1 Jahr |
| Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte | | 1,54 |

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 | 110,82 |
| Anteilwert TBF OFFENSIV EUR T | EUR | 99,19 |
| Umlaufende Anteile TBF OFFENSIV EUR A | STK | 108.141,000 |
| Umlaufende Anteile TBF OFFENSIV EUR T | STK | 38.100,000 |

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

| | TBF OFFENSIV EUR A | TBF OFFENSIV EUR T |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| ISIN | DE000A2H68H3 | DE000A3E3YQ7 |
| Währung | Euro | Euro |
| Fondsaufgabe | 15.03.2018 | 15.11.2022 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend | Thesaurierend |
| Verwaltungsvergütung | 0,18 % p.a. | 0,18 % p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 5,00 % | 5,00 % |
| Mindestanlagevolumen | 500.000.000 | 500.000.000 |

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE TBF OFFENSIV EUR A

| | |
|---|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 0,31 % |
|---|--------|

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE TBF OFFENSIV EUR T

| | |
|---|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 0,05 % |
|---|--------|

Die TER der Anteilklasse T bezieht sich auf den Zeitraum vom 15.11.2022 bis zum 31.12.2022.

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

| Transaktionen | Volumen in Fondswährung |
|---|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt | 285.128.699,19 |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 37.871.613,30 |
| Relativ in % | 13,28 % |

Transaktionskosten: 98.161,61 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte 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 EUR A keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse EUR T keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

| ISIN | Fondsname | Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in % |
|--------------|--|---|
| US46137V1347 | Inv.WilderHill Cl.Energy ETF. Registered Shares o.N. ¹⁾ | 0,50 |
| DE000A3CT6G1 | ROCKCAP GLOBAL EQUITY Inhaber-Anteile EUR I ¹⁾ | 0,80 |
| DE000A2PE1K7 | TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR I ¹⁾ | 0,75 |
| DE000A2PROA5 | TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F) ¹⁾ | 0,10 |

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

TBF OFFENSIV EUR A

Sonstige Erträge

| | | |
|---------------------------|-----|--------|
| Quellensteuererstattungen | EUR | 294,99 |
|---------------------------|-----|--------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|--------------------|-----|----------|
| Aufwand Collateral | EUR | 2.500,00 |
|--------------------|-----|----------|

TBF OFFENSIV EUR T

Sonstige Erträge

| | | |
|--|-----|------|
| keine (Zeitraum vom 15.11.2022 bis 31.12.2022) | EUR | 0,00 |
|--|-----|------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|--|-----|------|
| keine (Zeitraum vom 15.11.2022 bis 31.12.2022) | EUR | 0,00 |
|--|-----|------|

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 Vergütungssysteme 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

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

| | | |
|---|------------|-------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer) | EUR | 22.647.706 |
| davon feste Vergütung | EUR | 18.654.035 |
| davon variable Vergütung | EUR | 3.993.671 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR | 0 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt) | | 298 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | EUR | 0 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker) | EUR | 1.499.795 |
| davon Geschäftsleiter | EUR | 1.129.500 |
| davon Führungskräfte | EUR | 370.295 |

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der TBF Global Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

| | |
|--|---|
| Portfoliomanager | TBF Global Asset Management GmbH |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | 0,00 |
| davon feste Vergütung | 0,00 |
| davon variable Vergütung | 0,00 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | 0,00 |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens | 0 |

Das Auslagerungsunternehmen TBF Global Asset Management GmbH, Singen, beschäftigte im Geschäftsjahr 2021 keine Mitarbeiter, da die Personalgestellung 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:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Hamburg, 26. Mai 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

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

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.

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.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens TBF OFFENSIV – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, 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 Prüfungsur-

teil 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Jahres-

berichts 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.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 30.05.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

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. 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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST