

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

TBF GLOBAL INCOME

30. Juni 2022

in Kooperation mit
TBF Global Asset Management GmbH

HANSAINVEST

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

Hamburg, im August 2022

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

TBF GLOBAL INCOME

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 7,23 % in der Klasse EUR R, von - 7,03 % in der Klasse EUR I, von - 6,90 % in der Klasse EUR GI, von - 6,90 % in der Klasse EUR T sowie von - 8,42 % in der Klasse EUR FV.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	10
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	12

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Fondsvermögen:	EUR 131.412.820,23	(157.359.949,51)
Umlaufende Anteile: FV-Klasse	206	(193)
GI-Klasse	101.251	(111.064)
I-Klasse	4.004.450	(4.320.522)
R-Klasse	578.955	(614.732)
T-Klasse	15.795	(15.875)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	18.855	14,35	(14,42)
2. Anleihen	93.180	70,91	(69,13)
3. Sonstige Forderungswertpapiere	0	0,00	(0,00)
4. Sonstige Wertpapiere	12.366	9,41	(9,79)
5. Derivate	-3.355	-2,55	(-1,33)
6. Bankguthaben	9.246	7,03	(6,65)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.627	1,24	(1,76)
II. Verbindlichkeiten	-506	-0,39	(-0,42)
III. Fondsvermögen	131.413	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	7.500	17.500	10.000	EUR	73,460000	550.950,00	0,42
LVMH	FR0000121014		STK	1.000	1.000	0	EUR	581,700000	581.700,00	0,44
Orange	FR0000133308		STK	69.000	0	0	EUR	11,220000	774.180,00	0,59
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	15.000	15.000	0	CAD	58,920000	655.589,35	0,50
Enbridge	CA29250N1050		STK	21.300	21.300	0	CAD	54,360000	858.888,81	0,65
Lightspeed Commerce Inc. Registered Shares o.N.	CA53229C1077		STK	25.000	18.000	0	CAD	28,700000	532.230,55	0,40
Premium Brands Holdings Corp.	CA74061A1084		STK	12.000	0	0	CAD	93,290000	830.413,17	0,63
TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA87807B1076		STK	21.500	21.500	0	CAD	66,680000	1.063.437,43	0,81
Rio Tinto	GB0007188757		STK	19.300	19.300	0	GBP	49,165000	1.102.456,72	0,84
Keisei Electric Railway	JP3278600006		STK	56.000	0	0	JPY	3.740,000000	1.474.929,58	1,12
Telenor	NO0010063308		STK	86.000	86.000	0	NOK	131,000000	1.090.715,46	0,83
Yara	NO0010208051		STK	21.000	21.000	0	NOK	411,600000	836.828,35	0,64
AT & T	US00206R1023		STK	30.000	30.000	0	USD	20,960000	601.607,35	0,46
Chegg Inc.	US1630921096		STK	40.000	40.000	20.000	USD	18,780000	718.714,12	0,55
Deere	US2441991054		STK	1.500	1.500	0	USD	299,470000	429.778,99	0,33
Intl Business Machines	US4592001014		STK	7.400	7.400	0	USD	141,190000	999.623,04	0,76
Ryder System	US7835491082		STK	12.600	0	0	USD	71,060000	856.636,05	0,65
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	6.000	0	3.000	USD	150,270000	862.629,16	0,66
Verizon	US92343V1044		STK	24.000	4.000	0	USD	50,750000	1.165.327,21	0,89
Topaz Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA89055A2039		STK	80.000	0	0	CAD	20,310000	1.205.251,84	0,92
Whitecap Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA96467A2002		STK	176.000	16.000	40.000	CAD	8,940000	1.167.153,77	0,89
Verzinsliche Wertpapiere										
3,125000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	2.400	0	0	%	84,235500	2.021.652,00	1,54
4,000000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	2.000	0	0	%	72,086000	1.441.720,00	1,10
1,500000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 16/26	NO0010757925		NOK	34.000	0	16.000	%	95,003500	3.127.233,03	2,38
1,125000000% Kommunalbanken AS DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg,S	XS2189767515		USD	5.000	0	0	%	84,850500	4.059.055,68	3,09
3,750000000% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2021(21/32)	US911365BP80		USD	1.200	1.200	0	%	81,276000	933.134,33	0,71
9,500000000% Welbilt Inc. DL-Notes 2016(16/24)	US563568AB08		USD	10.051	0	0	%	100,187500	9.634.372,01	7,33
5,125000000% ARKO Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US041242AA67		USD	2.000	0	0	%	76,000000	1.454.267,13	1,11
4,875000000% Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2021(21/28) 144A	US071734AN72		USD	2.200	2.200	0	%	78,250000	1.647.053,20	1,25
5,125000000% Bloomin Brands Inc/OSI R.P.LLC DL-Notes 2021(21/29) 144A	US094234AA90		USD	3.000	0	0	%	85,015000	2.440.154,99	1,86
7,000000000% Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 17/24	US16412XAD75		USD	1.200	0	0	%	103,625000	1.189.724,45	0,91
5,875000000% Constellium SE DL-Notes 2017(17/26) 144A	US210383AG04		USD	213	0	0	%	93,125000	189.778,27	0,14
7,100000000% Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28)	US247025AE93		USD	11.500	0	0	%	108,843000	11.975.645,81	9,11
5,500000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 19/29	US82967NBC11		USD	11.100	0	0	%	91,125000	9.677.454,08	7,36
4,750000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US87264AAV70		USD	7.200	0	0	%	96,000000	6.613.088,40	5,03
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	74.763.374,33	56,90	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
McDermott International Ltd. Registered Shares DL 1	BMG5924V1063		STK	27.138	0	0	USD 0,570000	14.799,71	0,01
NanoRepro	DE0006577109		STK	130.000	0	0	EUR 3,700000	481.000,00	0,37
Verzinsliche Wertpapiere									
3,5000000000% MBT SYSTEMS CV 21/27	CH1118223390		EUR	4.000	0	0	% 95,050000	3.802.000,00	2,89
4,2500000000% Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	XS1713568811		EUR	11.026	1.500	4.474	% 90,759500	10.007.142,47	7,61
4,5000000000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)	DE000A2GSB86		EUR	1.500	0	0	% 46,750000	701.250,00	0,53
5,0000000000% TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2		EUR	5.100	0	0	% 77,780000	3.966.780,00	3,02
3,2500000000% Queensland Treasury Corp. AD-Notes 2016(28) Ser.28	AU000XQLQAB5		AUD	3.500	0	0	% 97,465000	2.244.333,70	1,71
1,5000000000% Treasury Corp. of Victoria AD-Loan 2020(30)	AU0000078552		AUD	2.000	0	0	% 81,955500	1.078.397,32	0,82
0,9500000000% Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2020(25)	CA13509PHN65		CAD	5.500	2.000	1.500	% 93,286500	3.805.917,59	2,90
2,6000000000% Ontario, Provinz CD-Bonds 2017(27)	CA68323AEE07		CAD	5.500	2.000	1.500	% 95,471500	3.895.061,57	2,96
4,6250000000% Cheniere Energy Inc. DL-Notes 2021(21/28)	US16411RAK59		USD	5.000	0	0	% 90,373000	4.323.239,57	3,29
5,1250000000% NCR Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US62886EBA55		USD	1.000	1.000	0	% 83,875000	802.477,99	0,61
3,5000000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(26/31)	US87264ABW45		USD	2.600	0	0	% 86,408000	2.149.452,74	1,64
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	37.271.852,66	28,36
Nicht notierte Wertpapiere									
Sonstige Forderungswertpapiere									
Four Gates AG Inh.Genußsch.v.2006/unbestimmt	DE000A0ERN20		STK	300.000	0	0	EUR 0,000001	0,30	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	0,30	0,00
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
TBF SMART POWER EUR I	DE000A2AQZX9		ANT	126.770	0	6.870	EUR 54,930000	6.963.476,10	5,30
TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (I)	DE000A2H6798		ANT	24.360	2.110	3.150	USD 231,800000	5.402.456,95	4,11
Summe der Investmentanteile							EUR	12.365.933,05	9,41
Summe Wertpapiervermögen							EUR	124.401.160,34	94,67
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 70,73 Mio.		OTC						-3.092.511,17	-2,35
USD/EUR 1,40 Mio.		OTC						-8.549,45	-0,01
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						-22.830,79	-0,02
USD/EUR 1,10 Mio.		OTC						-51.623,56	-0,04
USD/EUR 4,74 Mio.		OTC						-179.660,17	-0,14
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-3.355.175,14	-2,55

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	7.646.709,86			7.646.709,86	5,81
Bank: National-Bank AG			EUR	1,12			1,12	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	0,10			0,07	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	189,72			189,54	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	0,31			0,20	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	1.669.104,70			1.596.923,75	1,22
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	0,35			0,26	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	636,76			739,82	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	225.499,00			1.588,02	0,00
Summe der Bankguthaben						EUR	9.246.152,64	7,03
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche			EUR	1.605.168,16			1.605.168,16	1,22
Dividendenansprüche			EUR	21.961,16			21.961,16	0,02
Sonstige Ansprüche			EUR	4,04			4,04	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.627.133,36	1,24
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-506.450,97		EUR	-506.450,97	-0,39
Fondsvermögen						EUR	131.412.820,23	100 2)
TBF GLOBAL INCOME EUR FV								
Anteilwert						EUR	86,36	
Umlaufende Anteile						STK	206	
TBF GLOBAL INCOME EUR GI								
Anteilwert						EUR	91,12	
Umlaufende Anteile						STK	101.251	
TBF GLOBAL INCOME EUR I								
Anteilwert						EUR	16,44	
Umlaufende Anteile						STK	4.004.450	
TBF GLOBAL INCOME EUR R								
Anteilwert						EUR	94,67	
Umlaufende Anteile						STK	578.955	
TBF GLOBAL INCOME EUR T								
Anteilwert						EUR	96,32	
Umlaufende Anteile						STK	15.795	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 53,67%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 277.671.075,71 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2022	
Australischer Dollar	AUD	1,519950	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,348100	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,000950	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,860700	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	142,000000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,329000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,454800	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,045200	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

**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					
IPH Ltd Registered Shares o.N.	AU000000IPH9	STK	-	150.000	
Toromont Industries Ltd. Registered Shares o.N.	CA8911021050	STK	-	10.000	
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	-	12.000	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	50.000	50.000	
Hochtief	DE0006070006	STK	-	10.000	
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	-	10.000	
TotalEnergies S.E.	FR000120271	STK	15.000	43.000	
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	1.000	7.000	
GSK	GB0009252882	STK	-	40.000	
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	STK	-	700.000	
3M Co.	US88579Y1010	STK	5.000	5.000	
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085	STK	-	25.000	
Avery Dennison	US0536111091	STK	2.600	2.600	
Darden Restaurants	US2371941053	STK	-	4.000	
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	7.000	7.000	
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033	STK	-	10.000	
Valero Energy	US91913Y1001	STK	-	11.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
6,500000000% TUI Cruises GmbH 21/26	XS2342247355	EUR	-	500	
6,000000000% Inside Secure SA EO-Obl. Conv. 2017(22)	FR0013265527	STK	-	100.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Aritzia Inc. Subord. Voting Shares o.N.	CA04045U1021	STK	-	30.000	
Interfor Corp. Registered Shares o.N.	CA45868C1095	STK	4.000	41.000	
Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	7.258	7.258	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,500000000% Nidda Healthcare Holding Anl. 17/24	XS1690644668	EUR	-	1.000	
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDJ2	EUR	-	5.000	
6,000000000% Sprint Communications Inc. DL-Notes 2012(12/22)	US852061AS99	USD	-	2.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			64.922,45
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: 10Yr. United States of America Treasury Note synth. Anleihe		USD			5.688,90
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			68.000,90

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Morgan Stanley Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-2,55

Sonstige Angaben

TBF GLOBAL INCOME EUR FV

Anteilwert	EUR	86,36
Umlaufende Anteile	STK	206

TBF GLOBAL INCOME EUR GI

Anteilwert	EUR	91,12
Umlaufende Anteile	STK	101.251

TBF GLOBAL INCOME EUR I

Anteilwert	EUR	16,44
Umlaufende Anteile	STK	4.004.450

TBF GLOBAL INCOME EUR R

Anteilwert	EUR	94,67
Umlaufende Anteile	STK	578.955

TBF GLOBAL INCOME EUR T

Anteilwert	EUR	96,32
Umlaufende Anteile	STK	15.795

	TBF GLOBAL INCOME EUR FV	TBF GLOBAL INCOME EUR GI
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,70 % p.a.	0,88 % p.a.
Ausgabeaufschlag	3%	0%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	-	EUR 10.000.000
Anlegerkreis	Die FV-Klasse richtet sich an Anleger, die durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden	

	TBF GLOBAL INCOME EUR I	TBF GLOBAL INCOME EUR R	TBF GLOBAL INCOME EUR T
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,10 % p.a.	1,70 % p.a.	0,88 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	3%	0%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	-	-	EUR 10.000.000
Anlegerkreis	-	-	-

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

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

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

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

TBF SMART POWER EUR I	1,0000 %
TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (I)	0,9000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung

der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg
Hausanschrift: Kapstadtring 8 | 22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

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

GESELLSCHAFTER:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Lagebericht 2021: € 380.667.460,85
(Stand: 31.12.2021)

EINZAHLUNGEN:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300 | IBAN: DE15200300000000791178

AUFSICHTSRAT:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg

Markus Barth, Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG, Hamburg

Dr. Thomas A. Lange, Vorsitzender des Vorstandes
der National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer, Geschäftsführender Gesellschafter
der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

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

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

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST