

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

TBF US CORPORATE BONDS

30. September 2022

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht TBF US CORPORATE BONDS	4
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Allgemeine Angaben	26

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

TBF US CORPORATE BONDS

in der Zeit vom 01.10.2021 bis 30.09.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht TBF US CORPORATE BONDS für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

Gliederung:

- 1) Anlageziel / Anlagepolitik
- 2) Sektorengewichtung / Veräußerungsergebnisse
- 3) Risikoberichterstattung
- 4) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens
- 5) Sonstige Hinweise
- 6) Angaben gemäß Art. 11 Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung, OffIVO)

1) Anlageziel / Anlagepolitik

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mind. 51% in verzinsliche Wertpapiere.

Die Anlagepolitik sieht einen strukturierten Managementansatz vor. Die durchschnittliche Laufzeit aller Anleihen wird von einer quantitativen Datenbank gesteuert.

Bei den festverzinslichen Wertpapieren handelt es sich überwiegend um Investitionen in US-Dollar notierten Wertpapieren.

Die Fondswährung ist US-Dollar.

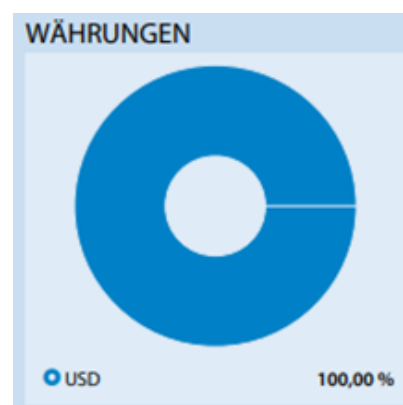
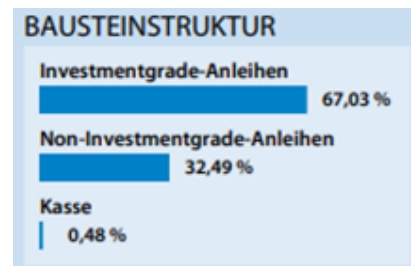
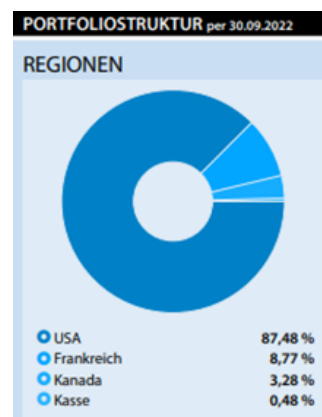
Das Fondsmanagement ist ausgelagert an die TBF Global Asset Management GmbH, Singen. Das Fondsmanagement darf für den Fonds Derivatgeschäfte zum Zweck der Absicherung einsetzen. Die Gesellschaft ist berechtigt, im Rahmen der Anlagebedingungen die tatsächliche Anlagestrategie jederzeit ohne vorherige Information an die Anleger zu ändern.

Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

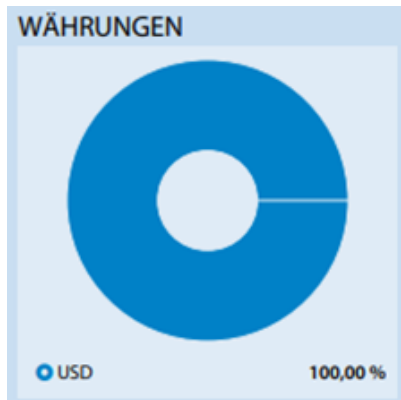
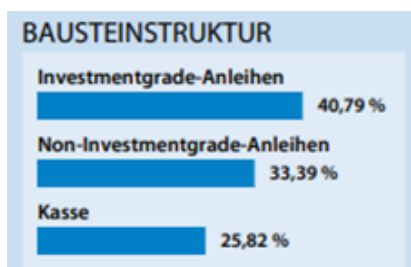
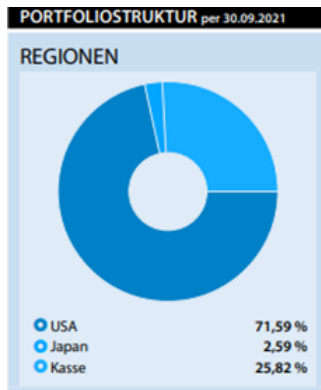
Die Anleger können von der Kapitalverwaltungsgesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

2) Portfolioübersicht /Sektorgewichtung

30.09.2022



30.09.2021



Quelle: TBF Global Asset Management GmbH

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Die Ergebnisse aus Veräußerungsgeschäften setzt sich wie folgt zusammen:

Die realisierten Gewinne der Anteilklasse EUR I und sowie der Anteilklasse USD I resultieren im Wesentlichen aus Gewinnen aus Zinsfutures. Für die realisierten Verluste in der Anteilklasse EUR I sind im Wesentlichen

die Verluste aus Devisentermingeschäften und in der Anteilklasse USD I die Verluste aus der Veräußerung von Renten ursächlich.

3) Risikoberichterstattung

Das Investmentvermögen bestand ausschließlich 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.

Das **Adressenausfallrisiko** ist auf das Risiko einer Insolvenz eines der investierten Unternehmen beschränkt. Dieses Risiko wird durch eine breite Streuung und ausgewogene Gewichtung des Investitionsvermögens über viele Einzelpositionen minimiert. Zusätzlich wird nicht in Unternehmen investiert, die ein geringeres Rating als B-, nach Standard & Poors, aufweisen. Die Gewichtung der Einzeltitel lag zwischen 0,92% und 8,60%.

Zinsänderungsrisiken haben den normalen und gewöhnlichen Einfluss auf Anleihenanlagen. Durch die aktive Steuerung der Duration wurden die Zinsänderungsrisiken minimiert.

Unternehmensanleihen besitzen durch den außerbörslichen Handel allgemein ein höheres **Liquiditätsrisiko** als Aktien. Während des Berichtszeitraums wurde darauf geachtet in liquide Unternehmensanleihen zu investieren. So ist das Investmentvermögen innerhalb eines Tages zu 100% 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.

Währungsrisiko:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. 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 Kapitalmärkten 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 Entschei-

dungen. 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.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

(6) Angaben gemäß Art. 11 Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung, OffIVO)

Der Fonds qualifiziert seit dem Inkrafttreten der OffIVO zum 10. März 2021 als Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische und/ oder soziale Merkmale i.S.v. Art. 8 Abs. 1 beworben werden.

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die beworbenen Merkmale zählen zum ökologischen und zum sozialen Bereich und sind in den vorvertragli-

chen Informationen des Fonds wie folgt beschrieben:

I. dezidierte ESG-Anlagestrategie

Mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch die Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51 % sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufweisen.

Die diesbezüglichen Daten werden durch den Datenprovider MSCI ESG Research LLC zur Verfügung gestellt.

Im Rahmen der Ratings werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen.

II. Ausschlusskriterien

Für den Fonds werden keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die (1) Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren; (2) in schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes oder gegen die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstoßen.

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben, (3) die nach dem Freedom House Index in Bezug auf politische Rechte und bürgerliche Freiheiten als „unfrei“ klassifiziert werden.

Der Fonds darf in Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die oben genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde.

Sobald für solche Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Anleihen, die entsprechend gescreent werden können

III. Berücksichtigung der wesentlichen nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen („PAI“)

Vorliegendes Sondervermögen berücksichtigt bei seinen Investitionsentscheidungen nachteilige Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht.

Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl wird auf der Homepage der Gesellschaft unter <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/> dargestellt.

IV. Weitere Angaben gemäß Art. 11 Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung, OffIVO)

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirt-

schaftstätigkeiten eingestuft sind.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Die Ausschlusskriterien milderten die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen ab.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	26.469.208,00	100,16
1. Anleihen	25.919.193,50	98,08
2. Derivate	-943.113,33	-3,57
3. Bankguthaben	1.140.045,86	4,31
4. Sonstige Vermögensgegenstände	353.081,97	1,34
II. Verbindlichkeiten	-42.335,59	-0,16
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-42.335,59	-0,16
III. Fondsvermögen	USD 26.426.872,41	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	23.494.537,50	88,90
Verzinsliche Wertpapiere							USD	23.494.537,50	88,90
US65339KBX72	1,536744000% Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-FLR Debts 2021(23)	USD		1.000	1.000	0 %	98,8940	988.940,00	3,74
US037833BZ29	2,450000000% Apple Inc. DL-Notes 2016(16/26)	USD		500	500	0 %	92,7880	463.940,00	1,76
US17275RBL50	2,500000000% Cisco Systems Inc. DL-Notes 16/26	USD		900	0	0 %	93,3790	840.411,00	3,18
US87264ABT16	2,875000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/31)	USD		300	0	0 %	80,2660	240.798,00	0,91
US166764BL33	2,954000000% Chevron Corp. DL-Notes 2016(16/26)	USD		900	0	0 %	94,5390	850.851,00	3,22
US30231GAT94	3,043000000% Exxon Mobil Corp. DL-Notes 2016(16/26)	USD		800	0	0 %	94,7410	757.928,00	2,87
US458140AX85	3,150000000% Intel Corp. DL-Notes 2017(17/27)	USD		900	0	0 %	93,4560	841.104,00	3,18
US594918BY93	3,300000000% Microsoft Corp. DL-Notes 17/27	USD		1.100	0	0 %	95,6330	1.051.963,00	3,98
US443510AG72	3,350000000% Hubbell Inc. DL-Notes 2016(16/26)	USD		500	500	0 %	95,2795	476.397,50	1,80
US24703DBE04	3,375000000% Dell Intern. LLC/ EMC Corp. DL-Notes 2021(21/41) 144A	USD		500	500	0 %	62,5425	312.712,50	1,18
US278642AU75	3,600000000% eBay Inc. DL-Notes 2017(17/27)	USD		1.000	0	0 %	93,2225	932.225,00	3,53
US816851BP33	3,700000000% Sempra DL-Notes 2022(22/29)	USD		1.000	1.000	0 %	90,3320	903.320,00	3,42
US21039CAB00	3,750000000% Constellium SE DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD		600	0	0 %	73,5500	441.300,00	1,67
US911365BP80	3,750000000% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2021(21/32)	USD		400	400	0 %	78,5360	314.144,00	1,19
US008911BK48	3,875000000% Air Canada Inc. DL-Notes 2021(21/26) 144A	USD		1.000	1.000	0 %	86,0000	860.000,00	3,25
US928563AC98	3,900000000% VMware Inc. DL-Notes 2017(17/27)	USD		1.500	300	0 %	92,4400	1.386.600,00	5,25
US92343VDY74	4,125000000% Verizon Communications Inc. DL-Notes 2017(17/27)	USD		900	0	0 %	95,6430	860.787,00	3,26
US87264AAV70	4,750000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	USD		600	0	0 %	95,0200	570.120,00	2,16
US285512AD11	4,800000000% Electronic Arts Inc. DL-Notes 2016(16/26)	USD		800	0	0 %	99,6125	796.900,00	3,02
US041242AA67	5,125000000% ARKO Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD		800	800	0 %	78,3750	627.000,00	2,37
US094234AA90	5,125000000% Bloomin Brands Inc/OSI R.P.LLC DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD		1.500	1.500	0 %	85,0000	1.275.000,00	4,82
US82967NBC11	5,500000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 19/29	USD		2.500	1.400	0 %	90,0600	2.251.500,00	8,52
US21039CAA27	5,625000000% Constellium SE DL-Notes 2020(20/28) 144A	USD		1.200	1.250	300 %	83,1300	997.560,00	3,77
US210383AG04	5,875000000% Constellium SE DL-Notes 2017(17/26) 144A	USD		910	0	1.090 %	92,1000	838.110,00	3,17
US55617LAP76	5,875000000% Macy's Retail Holdings LLC DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD		1.000	0	0 %	81,1870	811.870,00	3,07
US16412XAD75	7,000000000% Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 17/24	USD		1.300	300	100 %	101,7405	1.322.626,50	5,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
US247025AE93	7,100000000% Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28)		USD	1.400	0	0 %	105,7450	1.480.430,00	5,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							USD	2.424.656,00	9,17
Verzinsliche Wertpapiere							USD	2.424.656,00	9,17
US87264ABW45	3,500000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(26/31)		USD	2.100	0	0 %	84,5265	1.775.056,50	6,72
US134429BG35	4,150000000% Campbell Soup Co. DL-Notes 18/28		USD	500	0	0 %	93,9255	469.627,50	1,78
US49456BAV36	4,800000000% Kinder Morgan Inc. DL-Notes 22/33		USD	200	200	0 %	89,9860	179.972,00	0,68
Summe Wertpapiervermögen							USD	25.919.193,50	98,08
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							USD	-943.113,33	-3,57
Zins-Derivate							USD	-9.375,00	-0,04
Zinsterminkontrakte							USD	-9.375,00	-0,04
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 20.12.2022		XCBT	USD	500.000				-9.375,00	-0,04
Devisen-Derivate							USD	-933.738,33	-3,53
Devisenterminkontrakte (Kauf)							USD	-933.738,33	-3,53
Offene Positionen							USD	-809.291,56	-3,06
EUR/USD 0,14 Mio.			OTC					-7.242,03	-0,03
EUR/USD 6,38 Mio.			OTC					-802.049,53	-3,03
Geschlossene Positionen							USD	-124.446,77	-0,47
EUR/USD 1,32 Mio.			OTC					-124.446,77	-0,47
Bankguthaben							USD	1.140.045,86	4,31
EUR - Guthaben bei:							USD	831.884,48	3,15
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	849.641,88				831.884,48	3,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							USD	308.161,38	1,17
Bank: BHF			USD	1.639,90				1.639,90	0,01
Bank: UniCredit Bank AG			USD	55.339,88				55.339,88	0,21
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	251.181,60				251.181,60	0,95
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	353.081,97	1,34
Zinsansprüche							USD	353.081,97	1,34
Zinsansprüche			USD					353.081,97	1,34
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-42.335,59	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			USD	-42.335,59				-42.335,59	-0,16
Fondsvermögen							USD	26.426.872,41	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Anteilwert TBF US CORPORATE BONDS USD I						USD	92,54	
	Anteilwert TBF US CORPORATE BONDS EUR I						EUR	81,06	
	Umlaufende Anteile TBF US CORPORATE BONDS USD I						STK	216.684,000	
	Umlaufende Anteile TBF US CORPORATE BONDS EUR I						STK	80.323,000	

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 29.09.2022

Euro	(EUR)	1,021346	=	1 US-Dollar (USD)
------	-------	----------	---	-------------------

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
------	------------------------

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
US037833AY62	Apple Inc. DL-Notes 2015(15/22)	USD	0	650
XS1684384511	SoftBank Group Corp. DL-Notes 2017(17/24)	USD	0	900
US563568AB08	Welbilt Inc. DL-Notes 2016(16/24)	USD	0	1.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US071734AN72	Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2021(21/28) 144A	USD	400	400
US345397ZX44	Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2019(24)	USD	0	1.000
US68389XBB01	Oracle Corp. DL-Notes 2015(15/22)	USD	0	900

DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	USD			10.817
5 Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe)				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/USD	USD			18.459

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TBF US CORPORATE BONDS USD I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022

	USD	USD
I. Erträge		
1. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		858.336,96
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.668,10
davon negative Habenzinsen	-1.438,41	
Summe der Erträge		862.005,06
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-892,55
2. Verwaltungsvergütung		-196.654,65
3. Verwahrstellenvergütung		-9.491,67
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.729,82
5. Sonstige Aufwendungen		-5.751,66
6. Aufwandsausgleich		19.149,22
Summe der Aufwendungen		-203.371,13
III. Ordentlicher Nettoertrag		658.633,93
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		200.407,10
2. Realisierte Verluste		-126.251,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		74.155,75
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		732.789,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.202.057,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.123.338,58
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.325.395,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.592.606,27

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TBF US CORPORATE BONDS EUR I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022

	USD	USD
I. Erträge		
1. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		303.375,26
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.260,44
davon negative Habenzinsen	-495,56	
Summe der Erträge		304.635,70
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-311,41
2. Verwaltungsvergütung		-68.040,58
3. Verwahrstellenvergütung		-3.281,44
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.943,75
5. Sonstige Aufwendungen		-1.980,99
6. Aufwandsausgleich		4.627,02
Summe der Aufwendungen		-72.931,15
III. Ordentlicher Nettoertrag		231.704,55
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		101.364,63
2. Realisierte Verluste		-795.099,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-693.735,34
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-462.030,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-450.221,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.429.298,51
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.879.519,59
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.341.550,38

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022**

	USD	USD
I. Erträge		
1. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.161.712,22
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.928,54
davon negative Habenzinsen	-1.933,97	
Summe der Erträge		1.166.640,76
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.203,96
2. Verwaltungsvergütung		-264.695,23
3. Verwahrstellenvergütung		-12.773,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-13.673,57
5. Sonstige Aufwendungen		-7.732,65
6. Aufwandsausgleich		23.776,24
Summe der Aufwendungen		-276.302,28
III. Ordentlicher Nettoertrag		890.338,48
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		301.771,73
2. Realisierte Verluste		-921.351,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-619.579,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		270.758,89
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.652.278,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-3.552.637,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.204.915,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.934.156,65

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF US CORPORATE BONDS USD I

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2021)		27.786.901,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-769.297,87
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-4.459.722,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.091.058,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.550.780,67	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		86.666,97
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.592.606,27
davon nicht realisierte Gewinne	-1.202.057,37	
davon nicht realisierte Verluste	-2.123.338,58	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2022)		20.051.942,08

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF US CORPORATE BONDS EUR I

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2021)		8.195.961,42
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-263.920,84
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		787.132,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.270.450,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.483.318,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.692,18
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.341.550,38
davon nicht realisierte Gewinne	-450.221,08	
davon nicht realisierte Verluste	-1.429.298,51	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2022)		6.374.930,33

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TBF US CORPORATE BONDS USD

| ¹⁾

	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.613.896,17	12,06
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.754.855,14	8,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	732.789,68	3,38
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	126.251,35	0,58
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.955.263,49	-9,02
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.955.263,49	-9,02
III. Gesamtausschüttung	658.632,69	3,04
1. Endausschüttung	658.632,69	3,04
a) Barausschüttung	658.632,69	3,04

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 US CORPORATE BONDS EUR

| ¹⁾

	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.031.861,58	12,85
1. Vortrag aus dem Vorjahr	698.792,40	8,70
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-462.030,79	-5,75
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	795.099,97	9,90
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-800.159,86	-9,96
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-800.159,86	-9,96
III. Gesamtausschüttung	231.701,72	2,88
1. Endausschüttung	231.701,72	2,88
a) Barausschüttung	231.701,72	2,88

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TBF US CORPORATE BONDS USD I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2022	20.051.942,08	92,54
2021	27.786.901,25	106,47
2020	22.471.204,72	106,78
2019	11.906.090,70	102,22

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TBF US CORPORATE BONDS EUR I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	6.511.009,59	81,06
2021	7.072.188,56	94,60
2020	5.525.153,43	95,59
2019	7.044.338,98	92,78

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	USD	6.974.346,25
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Morgan Stanley Europe SE		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-3,57
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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 US CORPORATE BONDS USD I	USD	92,54
Anteilwert TBF US CORPORATE BONDS EUR I	EUR	81,06
Umlaufende Anteile TBF US CORPORATE BONDS USD I	STK	216.684,000
Umlaufende Anteile TBF US CORPORATE BONDS EUR I	STK	80.323,000

	TBF US CORPORATE BONDS EUR I	TBF US CORPORATE BONDS USD I
Währung	EUR	USD
Verwaltungsvergütung	0,83%p.a.	0,83%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	-	-

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 US CORPORATE BONDS USD I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,94 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE TBF US CORPORATE BONDS EUR I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,94 %
---	--------

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 01.10.2021 BIS 30.09.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	101.504.514,35
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	58.361.476,57
Relativ in %	57,50 %

Transaktionskosten: 1.229,54 EUR

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 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 TBF US CORPORATE BONDS 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 US CORPORATE BONDS USD I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

TBF US CORPORATE BONDS USD I

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisikomessung	USD	1.278,58
Kosten MSCI Rating	USD	2.467,97

TBF US CORPORATE BONDS EUR I

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisikomessung	EUR	418,93
Kosten MSCI Rating	EUR	785,20

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

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	18.970.299
davon feste Vergütung	EUR	15.503.791
davon variable Vergütung	EUR	3.466.507
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		263
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	0
davon Geschäftsleiter	EUR	1.246.852
davon andere Führungskräfte	EUR	0
davon andere Risikoträger	EUR	0
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen TBF Global Asset Management GmbH, Singen, beschäftigte im Geschäftsjahr 2021 keine Mitarbeiter, da die Personalgestaltung durch die Muttergesellschaft TBF GmbH, Singen, erfolgt. Daher entfallen die Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Hamburg, 22. Dezember 2022

HANSAINVEST
Hanseatische
Geschäftsführung

Investment-GmbH

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 US CORPORATE BONDS – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 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 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.
- 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 22. Dezember 2022

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

- 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 sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)

- 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)

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

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 548,887 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,840 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

HANSAINVEST