

Jahresbericht zum 30. Juni 2019

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY

in Kooperation mit
TBF Global Asset Management GmbH

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY

in der Zeit vom 1. Juli 2018 bis 30. Juni 2019.

Hamburg, im Oktober 2019
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann Dr. Jörg W. Stotz Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019	4
Vermögensübersicht per 30. Juni 2019	8
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	24

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019

Gliederung

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

1) Anlageziel/Anlagepolitik

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

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

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

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere
bis zu 100 %

Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind

bis zu 100 %

Geldmarktinstrumente bis zu 100 %

Bankguthaben bis zu 100 %

Investmentanteile bis zu 10 %

Die Fondswährung lautet Euro.

Durch den Einsatz von Derivaten ist es dem Investmentvermögen erlaubt sein Marktrisiko maximal zu verdoppeln. Dabei wird ein qualifizierter Ansatz im Sinne der Derivateverordnung herangezogen.

Portfolioübersicht /Sektorgewichtung:

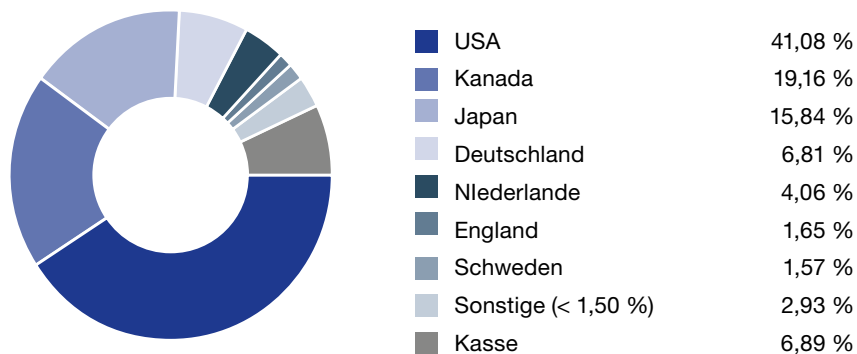
Alle Werte per 30.06.2019

ACTIVISION BLIZZARD INC	NOKIA
AGNICO EAGLE MINES LTD	OMRON CORP
AKASOL AG	OSAKA TITANIUM TECHNOLOGIES
ALAMOS GOLD	PRECISION DRILLING CORP
ASMALLWORLD AG	PRETIUM RESOURCES INC
BENESSE HOLDINGS INC	PVA TEPLA AG
BLACKBERRY LTD	RAKUTEN INC
CAMPBELL SOUP CO	ROGERS CORP
CHEGG INC	SEEING MACHINES LTD
CHENIERE ENERGY INC	SEMPRA ENERGY
CHEVRON CORP	SERVICWARE SE
CONSTELLIUM SE	SIRIUS XM HOLDINGS INC
DIGIMARC CORP	SONY CORP
WALT DISNEY	SUNCOR ENERGY INC
ELECTRONIC ARTS INC	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE
FRANCO-NEVADA	THQ NORDIC AB
HUSKY ENERGY INC	TOHO TITANIUM CO LTD
VERMATRIX SA	TOKAI CARBON CO LTD
IVANHOE MINES LTD	TURTLE BEACH CORP
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	UMICORE
LIMONEIRA CO	VECTRON SYSTEMS AG
MICROSOFT CORP	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC
NEW GOLD INC	WELBILT INC
NEWMONT GOLDCORP CORP	WEST FRASER TIMBER CO LTD
NINTENDO CO LTD	ZYNGA INC

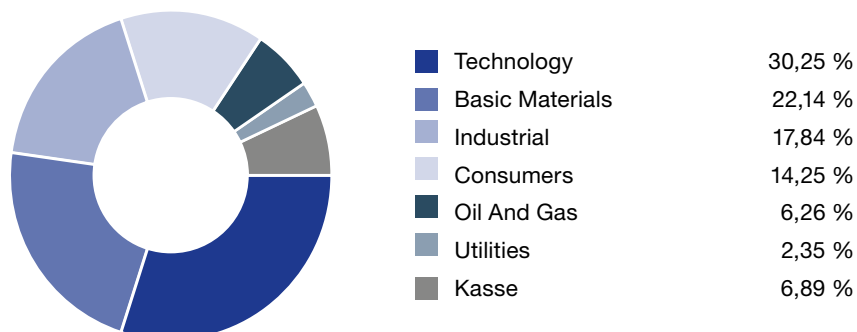
Portfolioübersicht /Sektorgewichtung:

Portfoliostruktur per 30.06.2019

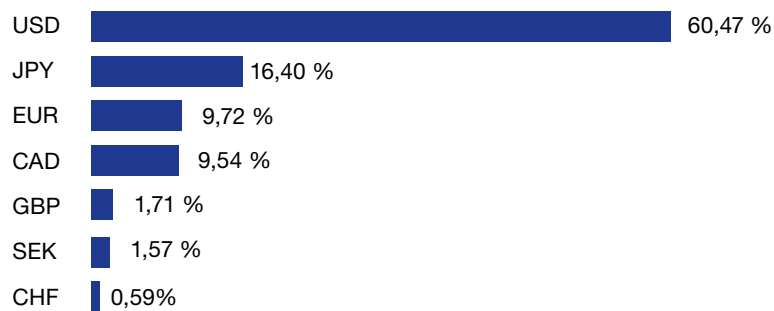
Regionen



Sektoren

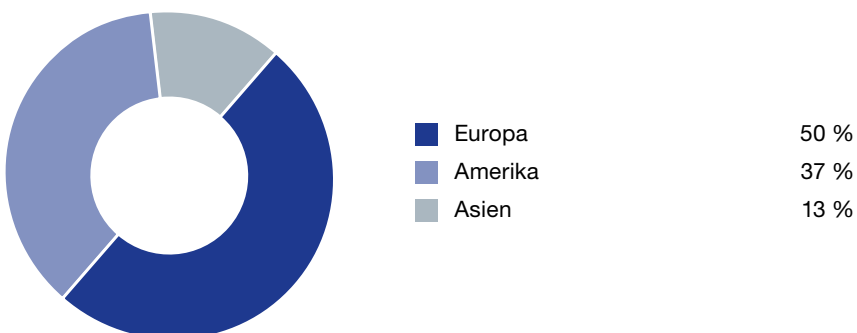


Währungen

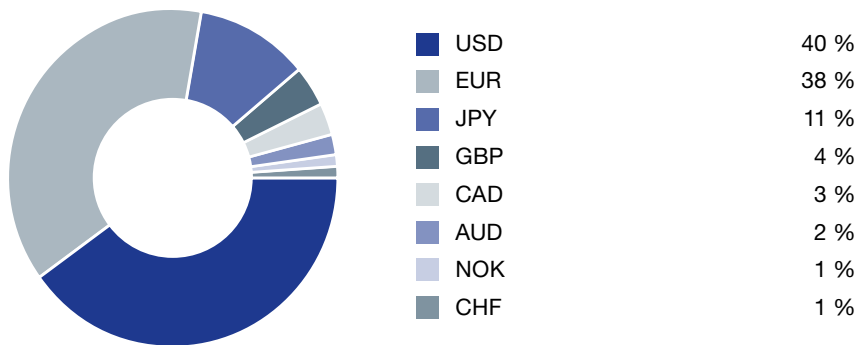


Portfoliostruktur per 30.06.2018

Regionen



Währungsallokation



2) Wertentwicklung / Veräußerungsergebnisse

TBF-ATTILA GLOBAL OPP-EUR I



Im Geschäftsjahr vom 01. Juli 2018 bis 30. Juni 2019 lag die Wertentwicklung des TBF Attila Global Opportunity Fund I bei -13,60%¹.

TBF-ATTILA GLOBAL OPP-EUR R



Im Zeitraum vom 01. Juli 2018 bis 30. Juni 2019 lag die Wertentwicklung des TBF Attila Global Opportunity Fund R bei -13,86%².

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

² Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug:

Veräußerungsgeschäfte / Fonds	Attila Tranche I
Realisierte Gewinne	20.751.477,55 €
Realisierte Verluste	-32.764.580,24 €
Ergebnis Veräußerungsgeschäfte	-12.013.102,69 €
Veräußerungsgeschäfte / Fonds	Attila Tranche R
Realisierte Gewinne	1.071.634,39 €
Realisierte Verluste	-1.793.347,05 €
Ergebnis Veräußerungsgeschäfte	-721.712,66 €

Die Ergebnisse aus Veräußerungsgeschäften resultieren schwerpunktmäßig aus dem Verkauf von Aktien. Zusätzliche Gewinne/Verluste wurden durch den Einsatz von Devisentermingeschäften und Aktienfutures erzielt.

3) Risikoberichterstattung

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

Adressenausfallrisiken sind grundsätzlich nur auf das Unternehmen bezogen und nicht auf andere Emittenten und Schuldner, da das Investmentvermögen nur in gelistete Aktien oder andere Investmentvermögen investiert. Das Adressenausfallrisiko ist auf das Risiko einer Zahlungsunfähigkeit eines der investierten Unternehmen beschränkt. Dieses Risiko wird durch eine breite Streuung und ausgewogene Gewichtung des Investitionsvermögens über viele Einzelpositionen minimiert. Die Gewichtung der Einzeltitel lag zwischen 0,37 %-4,28 %.

Währungsrisiken

Der Fonds unterlag aufgrund seiner inter-

nationalen Positionierung im Bereich der Aktien und Wandelanleihen entsprechenden Währungsrisiken. Das Währungsrisiko durch Investitionen in Unternehmen außerhalb des EURO-Währungsraums wurde durch aktives Währungsmanage-

ment reduziert. Der Fremdwährungsanteil lag zum Ende des Berichtszeitraums bei rund 62,20 Prozent.

Zinsänderungsrisiken haben den normalen und gewöhnlichen Einfluss auf Aktienanlagen. Ein Risiko darüberhinausgehend ist nicht vorhanden. Ein Risiko darüberhinausgehend ist nicht vorhanden, da das Investmentvermögen im Berichtszeitraum vorwiegend in börsennotierten Wertpapieren investiert war.

Der Fonds unterlag aufgrund seiner internationalen Positionierung im Bereich der Aktien und Wandelanleihen entsprechenden **Währungsrisiken**. Das Währungsrisiko durch Investitionen in Unternehmen außerhalb des EURO-Währungsraums wurde durch aktives Währungsmanagement reduziert.

Durch die konsequente Anlage in liquide Aktientitel sowie Investmentvermögen konnten überdurchschnittliche **Liquiditätsrisiken** vermieden werden. Zum Stichtag ist das Portfolio innerhalb von 10 Tagen zu 96,88 Prozent liquidierbar.

Unter **operationellen 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. Bei operationellen Risiken differenziert die Gesellschaft demnach zwischen technischen

Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu folgende Vorkehrungen getroffen:

Zur Vermeidung technischer Risiken hat das Auslagerungsunternehmen unter anderem einen Notfallplan implementiert, der im Berichtsjahr aktualisiert wurde. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Produktrisiken werden durch die Weiterentwicklung, sowie der ständigen Verbesserung der Fonds und deren Strukturen im Rahmen vorgegebener Parameter entgegengewirkt.

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.

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

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.

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 43.573.567,02 (49.359.992,95)

Umlaufende Anteile: Stück I-Klasse 36.132 (36.898)

Stück R-Klasse 33.828 (7.467)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.06.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	40.571	93,11	(89,67)
2. Derivate	-552	-1,27	(-0,48)
3. Bankguthaben	3.591	8,24	(11,64)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	23	0,05	(0,04)
II. Verbindlichkeiten			
	-59	-0,13	(-0,87)
III. Fondsvermögen			
	43.574	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
AKASOL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2JNWZ9		STK	23.785	6.585	6.000	EUR	41,500000	987.077,50	2,27
Inside Secure	FR0010291245		STK	100.000	200.000	414.909	EUR	1,698000	169.800,00	0,39
Nokia	FI0009000681		STK	92.000	254.000	162.000	EUR	4,366000	401.672,00	0,92
PVA TePla	DE0007461006		STK	47.829	29.820	51.991	EUR	13,500000	645.691,50	1,48
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31		STK	60.259	17.066	5.000	EUR	17,950000	1.081.649,05	2,48
Umicore	BE0974320526		STK	16.003	16.003	0	EUR	28,200000	451.284,60	1,04
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089		STK	94.000	94.000	0	CAD	7,900000	499.008,84	1,15
Husky Energy	CA4480551031		STK	78.000	78.000	0	CAD	12,410000	650.458,62	1,49
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007		STK	13.000	13.000	0	CAD	56,420000	492.866,98	1,13
New Gold	CA6445351068		STK	720.000	720.000	0	CAD	1,270000	614.454,19	1,41
Precision Drilling Corp. Registered Shares o.N.	CA74022D3085		STK	100.000	100.000	0	CAD	2,460000	165.305,92	0,38
Pretium Resources Inc.	CA74139C1023		STK	53.000	53.000	0	CAD	13,090000	466.196,28	1,07
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052		STK	27.000	27.000	0	CAD	59,700000	1.083.156,94	2,50
Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1	CH0404880129		STK	135.333	65.333	0	CHF	2,090000	254.689,99	0,58
Benesse Holdings Inc.	JP3835620000		STK	40.000	40.000	0	JPY	2.508,000000	817.570,60	1,88
Nintendo	JP3756600007		STK	3.000	6.000	7.000	JPY	39.490,000000	965.486,33	2,23
Omron	JP3197800000		STK	20.000	46.000	26.000	JPY	5.620,000000	916.018,09	2,10
Osaka Titanium Technol.	JP3407200009		STK	51.000	51.000	80.000	JPY	1.742,000000	724.029,18	1,66
Rakuten	JP3967200001		STK	60.000	60.000	0	JPY	1.280,000000	625.891,37	1,44
Sony	JP3435000009		STK	30.000	30.000	0	JPY	5.648,000000	1.380.872,83	3,17
Toho Titanium Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3601800000		STK	75.000	75.000	87.000	JPY	1.093,000000	668.065,69	1,53
Tokai Carbon	JP3560800009		STK	88.000	125.000	110.000	JPY	1.124,000000	806.095,92	1,85
THQ Nordic AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0009241706		STK	30.000	30.000	0	SEK	240,800000	683.670,09	1,57
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	36.000	84.950	66.950	USD	51,240000	1.619.739,21	3,72
BlackBerry	CA09228F1036		STK	170.000	50.000	0	USD	7,460000	1.113.579,49	2,56
Chegg Inc.	US1630921096		STK	26.500	20.175	43.675	USD	38,590000	897.954,08	2,06
Chevron Corp.	US1667641005		STK	10.000	32.000	32.000	USD	124,440000	1.092.681,21	2,51
Constellium	NL0010489522		STK	200.540	277.438	282.948	USD	10,040000	1.767.942,75	4,06
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	23.000	16.600	25.600	USD	84,880000	1.714.220,49	3,93
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	32.300	45.000	12.700	USD	38,470000	1.091.083,99	2,50
Rogers Corp. Registered Shares DL 1	US7751331015		STK	6.000	6.000	0	USD	172,580000	909.233,00	2,09
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	8.500	8.500	0	USD	137,440000	1.025.806,73	2,35
Suncor Energy Inc.	CA8672241079		STK	30.000	80.500	78.100	USD	31,160000	820.828,03	1,88
The Walt Disney	US2546871060		STK	7.000	7.000	10.200	USD	139,640000	858.304,43	1,97
Welbilt Inc. Registered Shares DL -,01	US9490901041		STK	54.000	54.000	0	USD	16,700000	791.851,43	1,82
Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KEXC7		STK	25.711	15.000	35.933	EUR	9,840000	252.996,24	0,58
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	32.000	51.100	19.100	USD	47,200000	1.326.250,16	3,04

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Cheniere Energy	US16411R2085		STK	17.000	10.000	0	USD	68,450000	1.021.776,35	2,34	
Digimarc Corp. Registered Shares New DL -,001	US25381B1017		STK	5.000	5.000	0	USD	44,390000	194.889,58	0,45	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	14.500	23.500	19.000	USD	101,260000	1.289.256,71	2,96	
Limoneira Co. Registered Shares DL -,01	US5327461043		STK	50.002	50.002	0	USD	19,940000	875.479,55	2,01	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	14.000	14.000	0	USD	133,960000	1.646.784,04	3,78	
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035		STK	100.000	100.000	0	USD	5,580000	489.967,95	1,12	
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094		STK	11.000	15.000	4.000	USD	113,530000	1.096.571,10	2,52	
Turtle Beach Corp. Registered Shares DL -,001	US9004502061		STK	50.000	50.000	0	USD	11,560000	507.529,53	1,16	
Walgreens Boots Alliance	US9314271084		STK	18.000	32.000	14.000	USD	54,670000	864.082,19	1,98	
Zynga Inc. Registered Shares DL -,01	US98986T1088		STK	150.000	0	50.000	USD	6,130000	807.393,42	1,85	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		39.627.214,17	90,96	
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047		STK	80.000	80.000	0	CAD	4,160000	223.633,37	0,51	
Seeing Machines Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000XINAJ0		STK	20.400.000	15.200.000	0	GBP	0,031600	720.429,15	1,65	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR		944.062,52	2,16	
Summe Wertpapiervermögen							EUR		40.571.276,69	93,12	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Derivate auf einzelne Wertpapiere											
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten											
Optionsrechte auf Aktien											
Put Netflix Inc. Option 300,000000000 16.08.2019		XNAS	USD	Anzahl 60					14.988,80	0,03	
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR		14.988,80	0,03	
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Aktienindex-Terminkontrakte											
DAX Future 20.09.2019		XEUR	EUR	Anzahl -6					-44.587,50	-0,10	
NIKKEI 225 Future 13.09.2019		XOSE	JPY	Anzahl -13					-8.475,61	-0,02	
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 20.09.2019		XNAS	USD	Anzahl -62					-205.677,66	-0,47	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -58					-125.920,89	-0,29	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11					-20.942,18	-0,05	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11					-18.110,37	-0,04	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11					-20.525,09	-0,05	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11					-23.060,54	-0,05	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11					-15.695,66	-0,04	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11					-9.175,92	-0,02	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11					-7.606,36	-0,02	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11					-6.519,73	-0,01	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11					-4.225,75	-0,01	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11					-13.280,94	-0,03	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11					-9.779,60	-0,02	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11					-7.364,89	-0,02	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -22					-9.900,34	-0,02	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11					9.417,39	0,02	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11					4.587,96	0,01	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -22					-21,95	0,00	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11					2.052,51	0,00	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				7.002,68	0,02
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				-6.925,85	-0,02
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				4.105,02	0,01
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				6.519,73	0,01
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				3.984,28	0,01
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				6.640,47	0,02
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				11.590,64	0,03
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				9.417,39	0,02
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				3.984,28	0,01
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				-3.259,87	-0,01
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -9				-6.717,30	-0,02
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				-5.191,64	-0,01
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				-8.210,04	-0,02
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				-5.674,58	-0,01
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				-8.330,77	-0,02
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				-5.795,32	-0,01
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				-7.002,68	-0,02
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				-4.467,23	-0,01
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XCME	USD	Anzahl -11				-2.052,51	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-545.196,42	-1,25
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
GBP/EUR 0,45 Mio.		OTC						17.441,53	0,04
USD/EUR 22,38 Mio.		OTC						49.309,99	0,11
JPY/EUR 56,00 Mio.		OTC						-9.921,69	-0,02
USD/EUR 1,30 Mio.		OTC						6.000,53	0,01
JPY/EUR 219,00 Mio.		OTC						-45.405,63	-0,10
USD/EUR 1,80 Mio.		OTC						9.942,23	0,02
USD/EUR 0,55 Mio.		OTC						4.860,79	0,01
USD/EUR 0,80 Mio.		OTC						11.191,53	0,03
USD/EUR 2,10 Mio.		OTC						27.125,16	0,06
USD/EUR 0,86 Mio.		OTC						8.375,08	0,02
JPY/EUR 47,00 Mio.		OTC						493,35	0,00
GBP/EUR 0,04 Mio.		OTC						1.260,26	0,00
JPY/EUR 152,00 Mio.		OTC						2.218,09	0,01
GBP/EUR 0,06 Mio.		OTC						1.121,64	0,00
JPY/EUR 165,00 Mio.		OTC						-6.583,37	-0,02
JPY/EUR 203,00 Mio.		OTC						9.869,10	0,02
CAD/EUR 4,77 Mio.		OTC						-32.531,00	-0,07
JPY/EUR 50,00 Mio.		OTC						-1.151,74	0,00
CAD/EUR 0,32 Mio.		OTC						-2.542,71	-0,01
GBP/EUR 0,05 Mio.		OTC						209,21	0,00
CAD/EUR 0,19 Mio.		OTC						-1.628,04	0,00
CAD/EUR 0,40 Mio.		OTC						-2.034,54	0,00
CAD/EUR 0,40 Mio.		OTC						-2.729,91	-0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Geschlossene Positionen											
USD/EUR 0,90 Mio.		OTC								-10.547,59	-0,02
GBP/EUR 0,11 Mio.		OTC								2.783,32	0,01
USD/EUR 3,10 Mio.		OTC								-44.700,80	-0,10
JPY/EUR 80,00 Mio.		OTC								-15.199,14	-0,03
Summe der Devisen-Derivate									EUR	-22.774,35	-0,05
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Bank: National-Bank AG			EUR	76.137,79						76.137,79	0,17
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	710,91						710,91	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	273.272,16						273.272,16	0,62
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	4.412,23						3.973,01	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	3.343.343,93						2.935.719,31	6,74
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	36.986.555,00						301.426,63	0,69
Summe der Bankguthaben									EUR	3.591.239,81	8,23
Sonstige Vermögensgegenstände											
Dividendenansprüche			EUR	22.666,07						22.666,07	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	22.666,07	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-58.633,58					EUR	-58.633,58	-0,13
Fondsvermögen									EUR	43.573.567,02	100²⁾
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I											
Anteilwert									EUR	1.124,75	
Umlaufende Anteile									STK	36.132	
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R											
Anteilwert									EUR	86,74	
Umlaufende Anteile									STK	33.828	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen 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 0,34%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 10.185.719,53 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2019	
Kanadischer Dollar	CAD	1,488150	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,110550	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,894800	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	122,705000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,566500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,138850	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

Organisierter Markt

Amtlicher Handel

b) Terminbörsen

XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XOSE	OSAKA EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

c) OTC Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Appen Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000APX3	STK	50.000	150.000	
Oil Search	PG0008579883	STK	120.000	120.000	
Canadian Natural Resources	CA1363851017	STK	-	32.300	
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051	STK	-	8.000	
Largo Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA5171034047	STK	513.089	513.089	
ABB	CH0012221716	STK	30.000	30.000	
Logitech International	CH0025751329	STK	35.000	35.000	
AIXTRON	DE000A0WMPJ6	STK	50.000	50.000	
Advanced Metallurgical Group	NL0000888691	STK	18.000	48.000	
AUDI	DE0006757008	STK	45	45	
BASF	DE000BASF111	STK	23.000	23.000	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	34.800	48.800	
Beiersdorf	DE0005200000	STK	10.000	10.000	
Continental	DE0005439004	STK	21.600	21.600	
Daimler	DE0007100000	STK	-	20.000	
Henkel	DE0006048432	STK	10.000	10.000	
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	156.000	156.000	
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingeniería	FR0000125346	STK	20.000	20.000	
Klöckner & Co SE	DE000KC01000	STK	-	70.000	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	10.000	10.000	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	114.000	114.000	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	-	8.500	
paragon	DE0005558696	STK	9.834	34.968	
Prismian	IT0004176001	STK	50.000	50.000	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	-	31.200	
Sligro Food Group N.V. Aandelen EO -,06	NL0000817179	STK	-	28.486	
SPORTTOTAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EMG56	STK	-	150.000	
Ubisoft Entertainment	FR0000054470	STK	12.000	12.000	
Vivendi	FR0000127771	STK	35.000	35.000	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	15.600	15.600	
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	GB00BFXZC448	STK	60.000	60.000	
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (WI) LS-,1	GB00BDD85M81	STK	-	200.000	
BT	GB0030913577	STK	350.000	350.000	
National Grid	GB00BDR05C01	STK	90.000	90.000	
Sophos Group	GB00BYZFZ918	STK	318.600	318.600	
Telit Communications	GB00B06GM726	STK	241.780	241.780	
Tungsten Corp.	GB00B720Q502	STK	-	953.162	
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG8586D1097	STK	288.500	288.500	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	130.000	130.000	
Daifuku	JP3497400006	STK	28.000	28.000	
Fast Retailing	JP3802300008	STK	4.900	4.900	
Harmonic Drive Systems Inc. Registered Shares o.N.	JP3765150002	STK	20.000	20.000	
Isuzu Motors	JP3137200006	STK	44.000	44.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
JVC Kenwood Corp.	JP3386410009	STK	500.000	500.000	
Mitsubishi	JP3898400001	STK	50.000	50.000	
Mitsubishi Electric	JP3902400005	STK	120.000	120.000	
Nidec	JP3734800000	STK	10.000	10.000	
Panasonic	JP3866800000	STK	50.000	50.000	
Sinfonia Technology Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3375400003	STK	-	80.000	
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	14.000	14.000	
Sumco	JP3322930003	STK	40.000	40.000	
Takashimaya	JP3456000003	STK	73.000	73.000	
Yaskawa Electric	JP3932000007	STK	52.100	52.100	
Zozo	JP3399310006	STK	38.000	38.000	
Subsea 7	LU0075646355	STK	-	35.400	
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656	STK	120.000	120.000	
Hexagon B	SE0000103699	STK	13.000	13.000	
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420	STK	130.200	130.200	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	20.800	20.800	
Arch Coal Inc. Registered Shares A DL -,01	US0393804077	STK	8.000	8.000	
Campbell Soup	US1344291091	STK	38.340	38.340	
Canadian Natural Resources	CA1363851017	STK	60.000	60.000	
Cleveland-Cliffs Inc. Registered Shares DL -,125	US1858991011	STK	123.000	123.000	
Dycom Industries	US2674751019	STK	17.600	17.600	
Elbit Systems Ltd. Registered Shares o.N.	IL0010811243	STK	2.200	12.000	
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570	STK	70.000	150.000	
General Mills	US3703341046	STK	26.400	26.400	
Intl Business Machines	US4592001014	STK	8.700	8.700	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	6.400	6.400	
Kinross Gold	CA4969024047	STK	337.000	450.000	
Lions Gate Entertainment Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	CA5359194019	STK	-	30.000	
Live Nation	US5380341090	STK	13.000	13.000	
Nordic American Tankers Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG657731060	STK	-	378.000	
Quanta Services	US74762E1029	STK	37.000	37.000	
Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	US77543R1023	STK	10.000	10.000	
ServiceNow	US81762P1021	STK	4.000	4.000	
Skechers U.S.A. Inc.	US8305661055	STK	45.000	45.000	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	13.000	13.000	
Titan International Inc. Registered Shares DL -,01	US88830M1027	STK	100.000	100.000	
US Silica Holdings	US90346E1038	STK	50.000	50.000	
Valero Energy	US91913Y1001	STK	21.000	21.000	
Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JCY11	STK	-	15.700	
STEMMER IMAGING AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9MZ9	STK	-	25.000	
Foresight Autonomous Hldgs Ltd Reg.Shares (Spons.ADRs) IS 1	US3455231049	STK	-	39.987	
Zertifikate					
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3	STK	10.000	10.000	
Andere Wertpapiere					
Inside Secure Anrechte	FR0013397130	STK	314.909	314.909	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
ams	AT0000A18XM4	STK	111.000	111.000	
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	-	50.000	
Accesso Technology Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0001771426	STK	65.000	65.000	
Amazon.com	US0231351067	STK	266	266	
Apple	US0378331005	STK	11.600	11.600	
Apptio Class A	US03835C1080	STK	-	30.000	
Citrix Systems	US1773761002	STK	5.300	5.300	
Clean Energy Fuels Corp. Registered Shares o.N.	US1844991018	STK	321.608	321.608	
Criteo S.A.	US2267181046	STK	43.500	43.500	
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	16.500	16.500	
GoPro Inc.	US38268T1034	STK	100.000	100.000	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	15.000	15.000	
Match Group Inc. Registered Shares DL -,001	US57665R1068	STK	30.000	30.000	
Nice	US6536561086	STK	-	10.000	
NVIDIA	US67066G1040	STK	22.200	22.200	
Orbcomm Inc. Registered Shares DL -,01	US68555P1003	STK	-	100.000	
Qualcomm	US7475251036	STK	30.000	30.000	
Splunk	US8486371045	STK	6.000	6.000	
Tesla	US88160R1014	STK	1.000	1.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,625000000% United States of America DL-Notes 2019(29)	US9128286B18	USD	4.000	4.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			18.176,65
Basiswert: DAX Index		EUR			48.369,35
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			1.225.038,88
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
HKD/EUR		EUR			1.842,47
JPY/EUR		EUR			36.161,17
GBP/EUR		EUR			14.259,81
USD/EUR		EUR			75.333,81
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: Apple, Boeing		USD			79,74

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2018 bis 30. Juni 2019		TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R
I. Erträge			
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	636.935,00	45.541,58
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	14.660,41	1.535,11
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	7.429,36*)	712,38*)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-99.736,70	-6.922,28
Summe der Erträge	EUR	559.288,07	40.866,79
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-3.251,81	-180,78
2. Verwaltungsvergütung			
a) fix	EUR	-407.598,31	-37.186,24
b) performanceabhängig	EUR	-39.783,29	379,64
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-18.112,10	-1.058,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.933,33	-1.201,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.415,67	-83,65
6. Aufwandsausgleich	EUR	-285.511,64	-21.595,01
Summe der Aufwendungen	EUR	-764.606,15	-60.925,08
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-205.318,08	-20.058,29
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	20.751.477,55	1.071.634,39
2. Realisierte Verluste	EUR	-32.764.580,24	-1.793.347,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-12.013.102,69	-721.712,66
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-311.541,23	466.881,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	769.499,64	-248.726,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	457.958,41	218.154,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-11.760.462,36	-523.616,25

*) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 20.971,57 in der ASK I sowie in Höhe von EUR 1.888,36 in der ASK R.

Entwicklung des Sondervermögens 2019

		TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	48.599.419,79	EUR 760.573,16
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-298.541,38	EUR -10.376,14
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	326.469,64	EUR 2.563.019,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 10.517.757,29		EUR 2.974.787,80
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -10.191.287,65		EUR -411.768,50
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	3.772.417,59	EUR 144.663,67
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-11.760.462,36	EUR -523.435,47
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR -311.541,23		EUR 466.881,14
davon nicht realisierte Verluste:	EUR 769.499,64		EUR -248.726,44
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	40.639.303,28	EUR 2.934.263,74

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	10.695.544,41	296,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-12.218.420,77	-338,16
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	32.764.580,24	906,80
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-25.005.030,89	-692,05
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-6.095.895,49	-168,71
III. Gesamtausschüttung	EUR	140.777,50	3,90
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	140.777,50	3,90
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	47.705,17	1,41
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-741.590,17	-21,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	1.793.347,05	53,01
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-666.809,51	-19,71
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-422.470,31	-12,49
III. Gesamtausschüttung	EUR	10.182,23	0,30
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	10.182,23	0,30

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I			
2016	EUR	10.321.697,31	EUR 891,57
2017	EUR	22.529.395,74	EUR 1.181,16
2018	EUR	48.599.419,79	EUR 1.317,13
2019	EUR	40.639.303,28	EUR 1.124,75
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R			
Auflegung 02.05.2018	EUR	100.000,00	EUR 100,00
2018	EUR	760.573,16	EUR 101,86
2019	EUR	2.934.263,74	EUR 86,74

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 74.011.736,42

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
Morgan Stanley & Co. International PLC
Morgan Stanley Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,27

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag 0,88 %
größter potentieller Risikobetrag 2,98 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 1,57 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 2,36

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

S&P - S&P 500 Index 60,00 %
United States - Nasdaq 100 Index 40,00 %

Sonstige Angaben

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I

Anteilwert EUR 1.124,75
Umlaufende Anteile STK 36.132

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R

Anteilwert EUR 86,74
Umlaufende Anteile STK 33.828

	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,90 % p.a.	1,40 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	EUR 1.000	-

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 Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	0,96 %
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R	1,49 %

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

Transaktionskosten EUR 340.268,05

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	0,10 %
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R	0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I: EUR 0,00
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I: EUR 963,90 Kosten für die Marktrisikomessung
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R: EUR 50,42 Kosten für die Marktrisikomessung

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 11.037.624,19
davon fix:	EUR 9.098.129,21
davon variabel:	EUR 1.939.494,98
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer: 144	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 910.000,16

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2018 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2018 (Portfoliomanagement TBF Global Asset Management GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	2.561.393
davon feste Vergütung:	EUR	2.099.656
davon variable Vergütung:	EUR	461.736
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 17

Hamburg, 11. Oktober 2019

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (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 ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY (vormals: ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 14. Oktober 2019

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 222.136.245,61
(Stand: 31.12.2018)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A.)

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