

# Jahresbericht zum 30. Juni 2020

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 01. Juli 2019 bis 30. Juni 2020.

Hamburg, im Oktober 2020  
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz    Nicholas Brinckmann    Andreas Hausladen    Ludger Wibbeke

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020 .....	4
Vermögensübersicht per 30. Juni 2020 .....	7
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020 .....	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....	21
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	23

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

## Gliederung

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

### 1) Anlageziel / Anlagepolitik

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

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

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

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

Die Fondswährung lautet Euro.

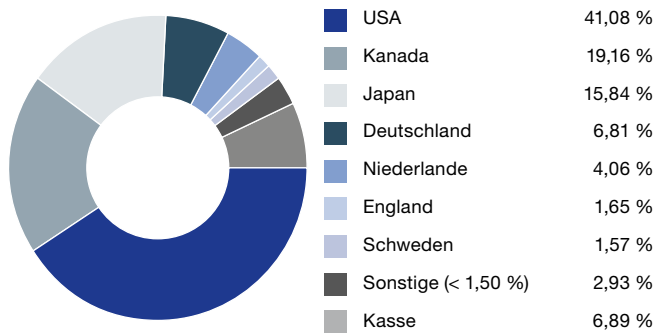
Durch den Einsatz von Derivaten ist es dem Investmentvermögen erlaubt sein Marktrisiko maximal zu verdoppeln. Dabei wird ein qualifizierter Ansatz im Sinne der Derivateverordnung herangezogen.

## 2) Sektorgewichtung:

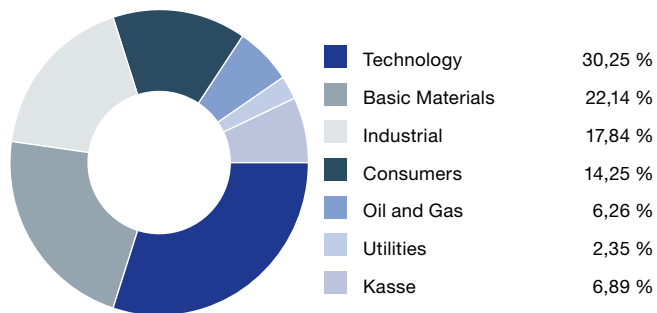
30.06.2019

### Portfoliostruktur per 28.06.2019

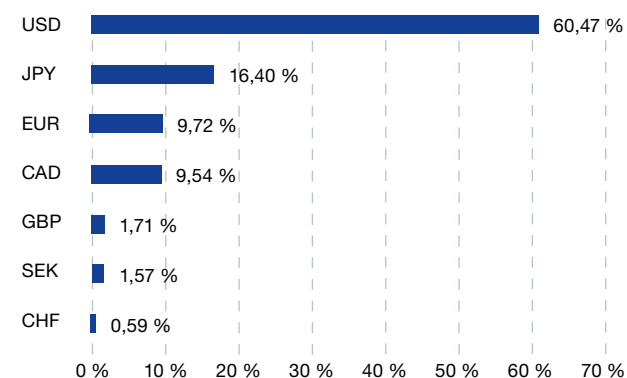
#### Regionen



#### Sektoren



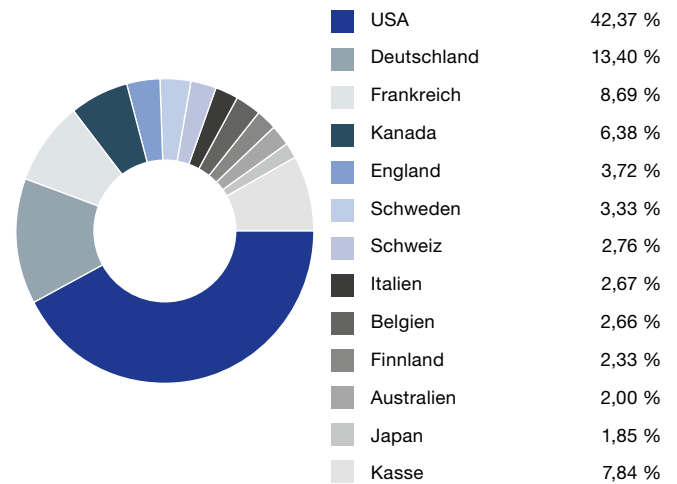
#### Währungen



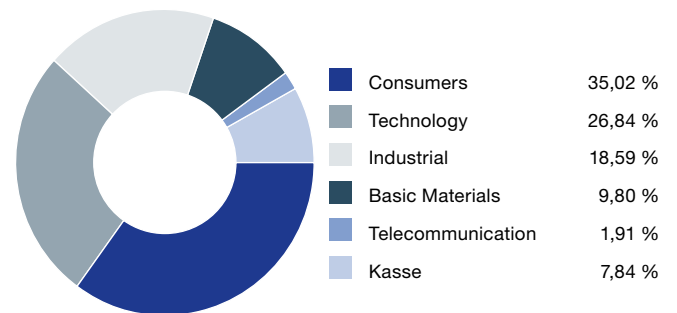
30.06.2020

### Portfoliostruktur per 30.06.2020

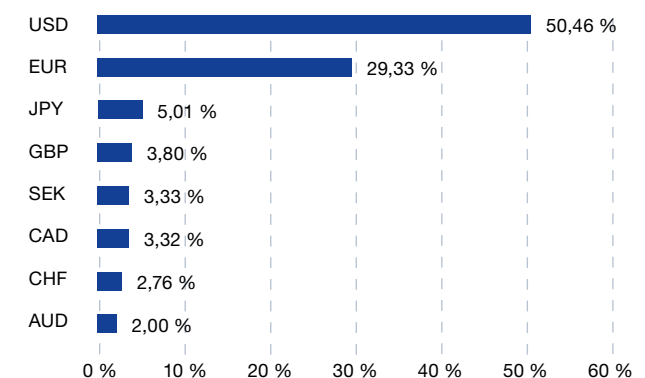
#### Regionen



#### Sektoren



#### Währungen



## Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

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

### 3) Risikoberichterstattung

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

**Adressenausfallrisiken** sind grundsätzlich nur auf das Unternehmen bezogen und nicht auf andere Emittenten und Schuldner, da das Investmentvermögen 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 0,38%-3,44%.

**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.

Währungen können erworben werden. Ungesicherte **Währungsrisiken** dürfen

jedoch höchstens 10% im Bezug zu den Vermögensgegenständen mit einem Währungsrisiko ausmachen. Im vergangenen Berichtsjahr wurden keine zusätzlichen Währungsrisiken aufgenommen

Durch die konsequente Anlage in liquide Aktientitel konnten überdurchschnittliche **Liquiditätsrisiken** vermieden werden. Zum Stichtag ist das Portfolio innerhalb von 10 Tagen zu 97,80 Prozent liquidierbar.

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

#### Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu

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

### 4) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens

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

### 5) Sonstige Hinweise

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

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 60.125.711,62 (43.573.567,02)

Umlaufende Anteile: EUR F-Klasse 1.538 \*)

EUR I-Klasse 29.452 (36.132)

EUR R-Klasse 20.696 (33.828)

## Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.06.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	55.417	92,17	(93,11)
<b>2. Derivate</b>	-105	-0,17	(-1,27)
<b>3. Bankguthaben</b>	4.911	8,16	(8,24)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	60	0,10	(0,05)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-157	-0,26	(-0,13)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>60.126</b>	<b>100,00</b>	

\*) Auflage per 03.02.2020

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	36.500	36.500	0	EUR	43,865000	1.601.072,50	2,65
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	25.000	66.000	41.000	EUR	56,820000	1.420.500,00	2,36
Cie Génle Étis Michelin	FR0000121261		STK	15.000	15.000	0	EUR	92,340000	1.385.100,00	2,30
Daimler	DE0007100000		STK	40.000	189.000	149.000	EUR	36,145000	1.445.800,00	2,40
Danone	FR0000120644		STK	27.500	45.500	18.000	EUR	61,560000	1.692.900,00	2,82
Deutsche Post	DE0005552004		STK	58.000	94.000	36.000	EUR	32,550000	1.887.900,00	3,14
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	77.000	147.000	70.000	EUR	14,945000	1.150.765,00	1,91
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	5.000	12.700	7.700	EUR	188,200000	941.000,00	1,57
Nokia	FI0009000681		STK	360.000	438.000	170.000	EUR	3,888500	1.399.860,00	2,33
Prismaian	IT0004176001		STK	78.000	78.000	0	EUR	20,620000	1.608.360,00	2,67
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31		STK	60.436	5.536	5.359	EUR	12,000000	725.232,00	1,21
Siemens	DE0007236101		STK	4.659	35.859	31.200	EUR	104,760000	488.076,84	0,81
Verimatrix SA	FR0010291245		STK	180.000	80.000	0	EUR	2,260000	406.800,00	0,68
a2 Milk Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	NZATME0002S8		STK	105.000	105.000	0	AUD	18,660000	1.201.324,38	2,00
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007		STK	55.000	67.000	25.000	CAD	55,900000	2.010.068,32	3,34
Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1	CH0404880129		STK	135.333	0	0	CHF	1,805000	229.528,84	0,38
Nestlé	CH0038863350		STK	14.500	14.500	0	CHF	104,740000	1.427.042,52	2,37
Imperial Brands	GB0004544929		STK	83.000	83.000	0	GBP	15,385000	1.404.636,45	2,34
Keisei Electric Railway	JP3278600006		STK	40.000	50.000	10.000	JPY	3.375,000000	1.113.907,34	1,85
IAR Systems Group AB Namn-Aktier B SK 10	SE0005851706		STK	30.000	30.000	0	SEK	114,800000	329.007,39	0,55
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656		STK	170.000	250.000	80.000	SEK	86,160000	1.399.255,82	2,33
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	32.000	18.000	22.000	USD	64,060000	1.824.908,75	3,04
Air Products & Chemicals	US0091581068		STK	5.200	11.200	6.000	USD	241,460000	1.117.770,85	1,86
Altria	US02209S1033		STK	55.000	55.000	0	USD	39,250000	1.921.792,93	3,20
Chegg Inc.	US1630921096		STK	22.200	55.600	59.900	USD	67,260000	1.329.272,68	2,21
Coca-Cola	US1912161007		STK	50.000	50.000	0	USD	44,680000	1.988.783,05	3,31
Constellium SE Actions au Port. E0 -,02	FR0013467479		STK	254.762	361.762	107.000	USD	7,680000	1.741.807,32	2,90
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	28.000	44.000	16.000	USD	54,940000	1.369.464,97	2,28
Emerson Electric	US2910111044		STK	20.000	31.000	11.000	USD	62,030000	1.104.424,46	1,84
Honeywell International	US4385161066		STK	8.500	13.000	4.500	USD	144,590000	1.094.111,10	1,82
McDonald's	US5801351017		STK	10.000	10.000	0	USD	184,470000	1.642.214,90	2,73
Procter & Gamble	US7427181091		STK	11.000	11.000	0	USD	119,570000	1.170.898,25	1,95
Quanta Services	US74762E1029		STK	25.000	25.000	0	USD	39,230000	873.097,12	1,45
Rockwell Automation Inc.	US7739031091		STK	6.200	6.200	0	USD	213,000000	1.175.643,19	1,96
salesforce.com	US79466L3024		STK	5.500	13.600	8.100	USD	187,330000	917.221,58	1,53
SEEING MACHINES LTD	AU0000XINAJ0		STK	23.820.000	3.420.000	0,00	GBP	0,031750	831.905,18	1,38
VMware Inc.	US9285634021		STK	15.000	22.000	7.000	USD	154,860000	2.067.924,86	3,44



## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					Verkäufe/ Abgänge				
					im Berichtszeitraum				
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	1.400	1.750	350	USD 1.592,340000	1.984.577,58	3,30
Cheniery Energy	US16411R2085		STK	28.000	19.000	8.000	USD 48,320000	1.204.451,17	2,00
Cisco Systems	US17275R1023		STK	38.000	38.000	0	USD 46,640000	1.577.779,76	2,62
Mondelez	US6092071058		STK	36.000	36.000	0	USD 51,130000	1.638.636,16	2,73
Qualcomm	US7475251036		STK	16.000	16.000	0	USD 91,210000	1.299.172,08	2,16
Smart Eye AB Aktier o.N.	SE0009268279		STK	30.000	30.000	0	SEK 95,400000	273.408,58	0,45
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>55.417.403,92</b>	<b>92,17</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>55.417.403,92</b>	<b>92,17</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Call Apple Computer 280,000000000 18.09.2020		XNAS	STK	-6100			USD 87,925	-477.470,40	-0,79
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-477.470,40</b>	<b>-0,79</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DAX Future 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -19				16.862,50	0,03
DAX Future 18.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -5				21.875,00	0,04
NIKKEI 225 Future 10.09.2020		XOSE	JPY	Anzahl -4				21.453,03	0,04
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -17				-34.618,98	-0,06
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -17				-34.618,98	-0,06
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -17				-39.348,35	-0,07
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -17				-29.700,44	-0,05
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -6				-12.218,46	-0,02
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -17				-29.700,44	-0,05
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -17				-29.700,44	-0,05
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -17				-24.781,89	-0,04
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -17				-19.863,35	-0,03
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -17				-15.133,98	-0,03
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-209.494,78</b>	<b>-0,35</b>
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CAD/EUR 0,30 Mio.		OTC						89,25	0,00
USD/EUR 9,35 Mio.		OTC						244.940,36	0,41
CAD/EUR 1,16 Mio.		OTC						-3.122,52	-0,01
JPY/EUR 267,00 Mio.		OTC						78.358,37	0,13
GBP/EUR 0,38 Mio.		OTC						16.187,70	0,03
JPY/EUR 93,00 Mio.		OTC						32.888,59	0,05
USD/EUR 0,15 Mio.		OTC						4.062,42	0,01
USD/EUR 0,30 Mio.		OTC						8.461,80	0,01
GBP/EUR 0,16 Mio.		OTC						7.138,17	0,01
GBP/EUR 0,04 Mio.		OTC						1.814,16	0,00
USD/EUR 1,40 Mio.		OTC						46.777,22	0,08
USD/EUR 0,50 Mio.		OTC						17.960,74	0,03
USD/EUR 2,50 Mio.		OTC						84.889,31	0,14

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
USD/EUR 0,32 Mio.		OTC						7.066,30	0,01
USD/EUR 0,15 Mio.		OTC						3.317,86	0,01
GBP/EUR 0,04 Mio.		OTC						909,58	0,00
USD/EUR 0,90 Mio.		OTC						19.292,01	0,03
GBP/EUR 0,11 Mio.		OTC						2.495,42	0,00
GBP/EUR 0,95 Mio.		OTC						15.258,49	0,03
GBP/EUR 0,19 Mio.		OTC						2.296,95	0,00
USD/EUR 0,10 Mio.		OTC						-56,99	0,00
GBP/EUR 0,10 Mio.		OTC						266,36	0,00
GBP/EUR 0,07 Mio.		OTC						294,04	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>									
CAD/EUR 0,70 Mio.		OTC						-7.795,70	-0,01
CAD/EUR 0,10 Mio.		OTC						-737,93	0,00
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						-3.365,43	-0,01
USD/EUR 1,90 Mio.		OTC						-8.734,13	-0,01
JPY/EUR 170,00 Mio.		OTC						9.648,92	0,02
GBP/EUR 0,24 Mio.		OTC						1.817,70	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>582.419,02</b>	<b>0,97</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.600.133,33				1.600.133,33	2,66
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	1.747.978,73				1.556.110,33	2,59
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	212.664.119,00				1.754.726,84	2,91
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.910.970,50</b>	<b>8,16</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	59.585,63				59.585,63	0,10
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>59.585,63</b>	<b>0,10</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
EUR - Kredite			EUR	-44.590,95				-44.590,95	-0,07
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-44.590,95</b>	<b>-0,07</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-113.111,32</b>			<b>EUR</b>	<b>-113.111,32</b>	<b>-0,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>60.125.711,62</b>	<b>100 2)</b>
<b>TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR F</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>12.533,82</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.538</b>	
<b>TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>1.316,13</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>29.452</b>	
<b>TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>100,80</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>20.696</b>	

### Fußnoten:

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

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 6,18%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 348.994.851,38 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)		per 30.06.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,630950	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,529550	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,064250	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,909100	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	121,195000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,467850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,123300	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>b) Terminbörsen</b>			
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS		
XOSE	OSAKA EXCHANGE		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
<b>c) OTC</b>	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8	STK	147.000	147.000	
Oil Search Ltd.	PG0008579883	STK	182.000	182.000	
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089	STK	17.000	111.000	
CAE Inc. Registered Shares o.N.	CA1247651088	STK	110.000	110.000	
Canadian Natural Resources	CA1363851017	STK	50.000	50.000	
Detour Gold	CA2506691088	STK	90.000	90.000	
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051	STK	23.000	23.000	
Husky Energy	CA4480551031	STK	-	78.000	
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047	STK	-	80.000	
New Gold	CA6445351068	STK	-	720.000	
Osisko Mining Inc.	CA6882811046	STK	190.000	190.000	
Precision Drilling Corp. Registered Shares o.N.	CA74022D3085	STK	-	100.000	
Pretium Resources Inc.	CA74139C1023	STK	-	53.000	
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	-	27.000	
Logitech International	CH0025751329	STK	53.297	53.297	
Vestas Wind Systems	DK0010268606	STK	16.000	16.000	
Accor	FR0000120404	STK	50.000	50.000	
Airbus Group	NL0000235190	STK	32.000	32.000	
AKASOL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2JNWZ9	STK	-	23.785	
BASF	DE000BASF111	STK	25.000	25.000	
Continental	DE0005439004	STK	13.500	13.500	
Dürr	DE0005565204	STK	45.434	45.434	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	20.000	20.000	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	41.000	41.000	
PVA TePla	DE0007461006	STK	-	47.829	
SAP	DE0007164600	STK	12.200	12.200	
Schneider Electric	FR0000121972	STK	13.000	13.000	
Total S.A.	FR0000120271	STK	30.000	30.000	
Umicore	BE0974320526	STK	-	16.003	
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526	STK	10.300	10.300	
Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000AOKEXC7	STK	-	25.711	
Verbund	AT0000746409	STK	29.639	29.639	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	23.500	23.500	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	20.000	20.000	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	20.000	20.000	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	31.900	31.900	
Anritsu	JP3128800004	STK	55.000	55.000	
Benesse Holdings Inc.	JP3835620000	STK	-	40.000	
EN-JAPAN INC. Registered Shares o.N.	JP3168700007	STK	30.000	30.000	
M3 Inc. Registered Shares o.N.	JP3435750009	STK	20.000	20.000	
Minebea	JP3906000009	STK	53.000	53.000	
NEC Corp.	JP3733000008	STK	21.000	21.000	
Nidec	JP3734800000	STK	22.000	22.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Nintendo	JP3756600007	STK	-	3.000	
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008	STK	57.500	57.500	
Nitto Denko	JP3684000007	STK	20.000	20.000	
NTT	JP3165650007	STK	34.000	34.000	
Omron	JP3197800000	STK	-	20.000	
Osaka Titanium Technol.	JP3407200009	STK	-	51.000	
Rakuten	JP3967200001	STK	30.000	90.000	
Sansan Inc. Registered Shares o.N.	JP3332540008	STK	24.000	24.000	
Secom	JP3421800008	STK	11.500	11.500	
Shimano	JP3358000002	STK	9.140	9.140	
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	41.200	41.200	
Solasto Corp. Registered Shares o.N.	JP3436250009	STK	69.400	69.400	
Sony	JP3435000009	STK	-	30.000	
Toho Titanium Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3601800000	STK	-	75.000	
Tokai Carbon	JP3560800009	STK	30.000	118.000	
Yaskawa Electric	JP3932000007	STK	37.000	37.000	
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	41.000	41.000	
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0013121589	STK	100.000	100.000	
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	60.000	60.000	
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420	STK	49.155	49.155	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	8.000	8.000	
Ambarella Inc. Registered Shares DL -,00045	KYG037AX1015	STK	27.500	27.500	
BlackBerry	CA09228F1036	STK	-	170.000	
Chevron Corp.	US1667641005	STK	-	10.000	
Constellium SE	NL0010489522	STK	-	200.540	
The Walt Disney	US2546871060	STK	2.000	9.000	
EOG Resources	US26875P1012	STK	79.000	79.000	
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051	STK	-	23.000	
Hess	US42809H1077	STK	13.000	13.000	
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079	STK	9.000	9.000	
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	15.000	15.000	
Mastec	US5763231090	STK	24.000	24.000	
McDermott International Inc. Registered Shares DL 1	PAL1201471A1	STK	100.000	100.000	
MGM Mirage	US5529531015	STK	80.000	80.000	
Mohawk Industries	US6081901042	STK	10.500	10.500	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	20.000	52.300	
Occidental Petroleum	US6745991058	STK	91.600	91.600	
Rogers Corp. Registered Shares DL 1	US7751331015	STK	-	6.000	
Royal Caribbean Cruises	LR0008862868	STK	37.000	37.000	
Schlumberger	AN8068571086	STK	20.000	20.000	
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	-	8.500	
ServiceNow	US81762P1021	STK	3.500	3.500	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	16.000	16.000	
Suncor Energy Inc.	CA8672241079	STK	30.000	60.000	
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026	STK	15.800	15.800	
Welbilt Inc. Registered Shares DL -,01	US9490901041	STK	35.000	89.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ams	AT0000A18XM4	STK	100.000	100.000	
Activision Blizzard	US00507V1098	STK	6.000	38.000	
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	8.300	8.300	
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091	STK	2.200	2.200	
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	47.600	47.600	
Digimarc Corp. Registered Shares New DL -,001	US25381B1017	STK	-	5.000	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	5.500	20.000	
IAC InterActive	US44919P5089	STK	4.700	4.700	
Limoneira Co. Registered Shares DL -,01	US5327461043	STK	-	50.002	
Loop Industries Inc. Registered Shares DL -,001	US5435181046	STK	10.000	10.000	
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	19.000	33.000	
NetApp Inc.	US64110D1046	STK	20.000	20.000	
Netflix Inc.	US64110L1061	STK	3.000	3.000	
Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.	BMG667211046	STK	130.000	130.000	
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035	STK	20.000	120.000	
Splunk	US8486371045	STK	15.000	15.000	
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094	STK	-	11.000	
TPI Composites Inc. Reg. Shares DL -,01	US87266J1043	STK	67.000	67.000	
Turtle Beach Corp. Registered Shares DL -,001	US9004502061	STK	40.000	90.000	
Walgreens Boots Alliance	US9314271084	STK	-	18.000	
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	14.300	14.300	
Zynga Inc. Registered Shares DL -,01	US98986T1088	STK	-	150.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
THQ Nordic AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0009241706	STK	-	30.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			120.371,63
Basiswert: S&P 500 Index		USD			25.992,23
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			13.960,04
Basiswert: DAX Index		EUR			28.635,02
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			2.244.906,30
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY/EUR		EUR			36.969,04
GBP/EUR		EUR			6.517,50
USD/EUR		EUR			74.571,42
CAD/EUR		EUR			19.937,28
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: Wirecard AG		EUR			2,27
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: Tesla Inc., Amazon.com		USD			656,13

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2019 bis 30. Juni 2020		TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR F	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	10.554,01	7.078,93	652,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	88.587,34	119.402,57	12.039,79
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.006,74**)	2.455,52**)	291,41**)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-13.344,39	-18.813,14	-1.883,86
5. Sonstige Erträge	EUR	0,00	878,17	82,50
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>84.790,22</b>	<b>111.002,05</b>	<b>11.182,10</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-779,32	-2.509,58	-146,69
2. Verwaltungsvergütung				
a) fix	EUR	-5.838,54	-351.241,21	-33.346,36
b) performanceabhängig	EUR	0,00	-47.228,57	-5.536,14
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.310,39	-15.622,61	-954,74
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.494,16	-9.530,08	-1.097,89
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-206,87	-2.798,33	-190,98
6. Aufwandsausgleich	EUR	-1.965,65	276.689,60	16.564,64
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-14.594,93</b>	<b>-152.240,78</b>	<b>-24.708,16</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>70.195,29</b>	<b>-41.238,73</b>	<b>-13.526,06</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>9.011.574,92</b>	<b>26.993.395,22</b>	<b>1.340.039,56</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.452.589,32</b>	<b>-22.688.028,28</b>	<b>-1.128.095,90</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>3.558.985,60</b>	<b>4.305.366,94</b>	<b>211.943,66</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.629.180,89</b>	<b>4.264.128,21</b>	<b>198.417,60</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.800.769,90	-1.197.235,29	-168.551,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.281.537,05	881.229,58	109.998,30
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.519.232,85</b>	<b>-316.005,71</b>	<b>-58.552,78</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.148.413,74</b>	<b>3.948.122,50</b>	<b>139.864,82</b>

\*\*) Darin enthalten sind negative Habenzinsen i.H.v. EUR 1.805,94 in der Anteilklasse F, i.H.v. EUR 3.393,35 in der Anteilklasse I sowie i.H.v. EUR 340,59 in der Anteilklasse R

## Entwicklung des Sondervermögens 2020

		TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR F	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR 0,00	EUR 40.639.303,28	EUR 2.934.263,74
1. Ausschüttung für das Vorjahr/ Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR 0,00		EUR -137.021,56	EUR -10.195,77
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR 14.522.393,38		EUR -6.240.268,76	EUR -1.055.893,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein- Verkäufen:	EUR 15.412.026,14	EUR 13.208.757,72		EUR 283.497,71
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein- Rücknahmen:	EUR -889.632,76	EUR -19.449.026,48		EUR -1.339.390,92
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR -393.791,61		EUR 552.498,19	EUR 78.022,88
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 5.148.413,74		EUR 3.948.122,50	EUR 139.864,82
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR 2.800.769,90		EUR -1.197.235,29	EUR -168.551,08
davon nicht realisierte Verluste:	EUR -1.281.537,05		EUR 881.229,58	EUR 109.998,30
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 19.277.015,51</b>		<b>EUR 38.762.633,65</b>	<b>EUR 2.086.062,46</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil
<b>TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 4.968.900,53	168,71
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 4.264.128,21	144,78
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR 22.688.028,28	770,34
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR -26.106.661,97	-886,41
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -5.814.395,05	-197,42
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR 0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 0,00	0,00
<b>TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 258.357,10	12,48
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 198.417,60	9,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR 1.128.095,90	54,51
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR -1.271.961,23	-61,46
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -312.909,37	-15,12
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR 0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 0,00	0,00

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 in der Anteilklasse I sowie i.H.v. EUR 0,00 in der Anteilklasse R)

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt	je Anteil
<b>TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR F</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 3.629.180,89	2.359,68
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR 5.452.589,32	3.545,25
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR 9.081.770,21</b>	<b>5.904,92</b>

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



## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
<b>TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR F</b>				
Auflegung 03.02.2020	EUR	100.000,00	EUR	10.000,00
2020	EUR	19.277.015,51	EUR	12.533,82
<b>TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I</b>				
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
2020	EUR	38.762.633,65	EUR	1.316,13
<b>TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R</b>				
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
2020	EUR	2.086.062,46	EUR	100,80

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 31.865.226,19

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 & Co. International PLC

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,17  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,17

**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 0,74 %  
größter potentieller Risikobetrag 5,00 %  
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 2,36 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 2,79

### 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 F  
Anteilwert EUR 12.533,82  
Umlaufende Anteile STK 1.538

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I  
Anteilwert EUR 1.316,13  
Umlaufende Anteile STK 29.452

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R  
Anteilwert EUR 100,80  
Umlaufende Anteile STK 20.696

	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR F	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R
<b>Währung</b>	EUR	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,10%p.a.	0,90%p.a.	1,40%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 500.000.000	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 Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

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

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR F	0,08 %
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	0,98 %
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R	1,50 %

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

Transaktionskosten EUR 375.259,89

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	0,12 %
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R	0,23 %

## 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 Aufwandserstattungen.

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

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

Die KVG gewährt in der Anteilklasse R 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 F: EUR 0,00
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I: EUR 408,06 Quellensteuererstattungen
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R: EUR 28,52 Quellensteuererstattungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR F: EUR 117,42 Kosten BaFin
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I: EUR 2.066,77 Aufwände für Marktrisikomessung
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR R: EUR 142,19 Aufwände für 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 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 13.825.622,49
davon fix:	EUR 10.999.500,77
davon variabel:	EUR 2.826.121,72
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	172
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 1.011.750,04

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 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 2019 (Portfoliomanagement TBF Global Asset Management GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen TBF Global Asset Management GmbH, Singen, beschäftigte im Geschäftsjahr 2019 keine Mitarbeiter, da die Personalstellung durch die Muttergesellschaft TBF GmbH, Singen, erfolgt. Daher entfallen die Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall.

## Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

### Verweis

Beschreibung der wesentlichen Risiken im Tätigkeitsbericht

Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios:  
der Portfolioumsätze:

Vermögensaufstellung im Jahresbericht  
Vermögensaufstellung sowie Darstellung der während des Geschäftsjahres abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.

Portfolioumsatzkosten:

Transaktionskosten im Anhang im Jahresbericht

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

Verkaufsprospekt des Sondervermögens

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Internetseite der HANSAINVEST

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

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Hamburg, 09. Oktober 2020

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Nicholas Brinckmann) (Ludger Wibbeke)

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens TBF Attila Global Opportunity – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020, 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 ver-

antwortlich, 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 13. Oktober 2020

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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 20.059.012,13  
(Stand: 31.12.2019)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 24.100.000,00  
Eigenmittel gem.  
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 267.959.000,00  
(Stand: 31.12.2019)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96  
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)