

Jahresbericht zum 31. Dezember 2020

TBF GLOBAL INCOME

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 GLOBAL INCOME

in der Zeit vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Hamburg, im April 2021

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 2020	4
Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020	7
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	26

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 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 TBF GLOBAL INCOME strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an.

Grundlage des Investmentprozesses ist ein etablierter Research-Prozess, bei dem der Fondsmanager Einzeltitel nach der Attraktivität ihrer Bewertung, der Anlageregion, Datenbankanalysen, Wirtschaftsprognosen und persönlichen Ge-

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

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

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

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere maximal 25 %
Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind mindestens 51 %

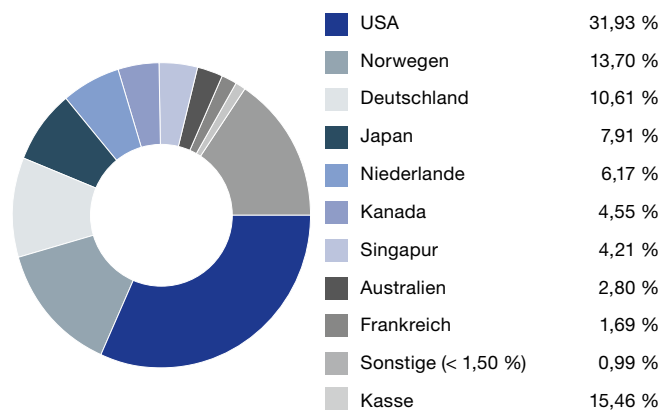
Mithilfe der von der Datenbank vorgegebenen Auslösepunkte soll ein Aufbau/Abbau der Gewichtung der Positionen im Aktienbereich vorgenommen werden. Die der Aktienquote zugerechneten Werte setzen sich dabei aus den Portfolio-Bausteinen "Index" (Aktienindexinvestments), "Substanz" (nach Value-Kriterien selektierte Aktien) und "Wachstum" (Wachstumsaktien) zusammen, deren Gewichtung ebenfalls quantitativ gesteuert werden soll.

2) Sektorgewichtung:

31.12.2019

Portfoliostruktur per 30.12.2019*)

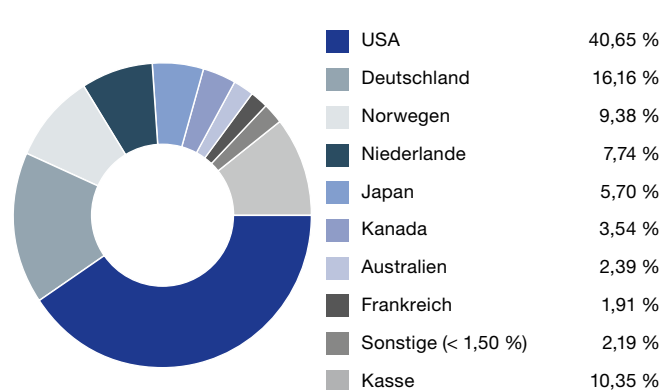
Regionen



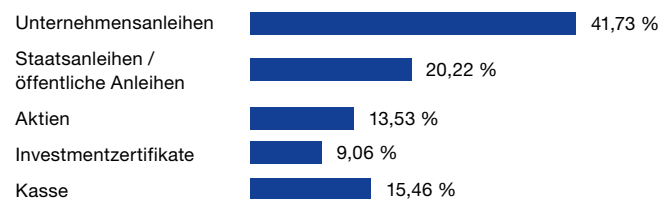
31.12.2020

Portfoliostruktur per 30.12.2020*)

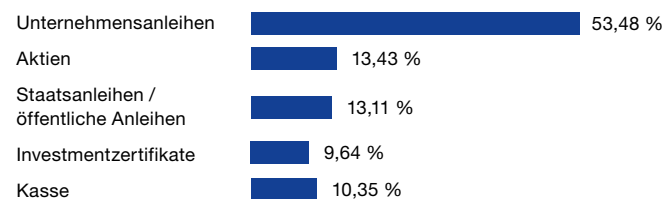
Regionen



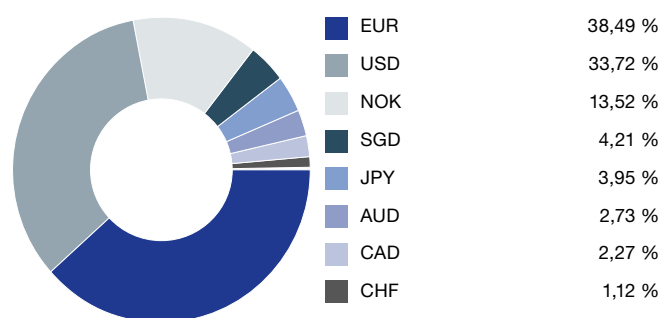
Bausteinstruktur



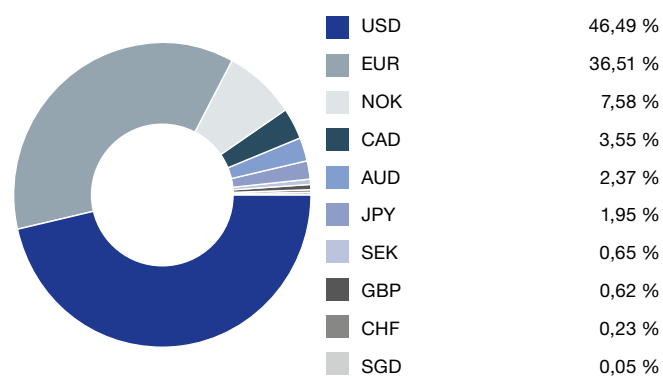
Bausteinstruktur



Währungen



Währungen



* Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Das positive Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien und Futuresgeschäften erzielt. Zusätzliche Gewinne und Verluste wurden durch den Einsatz von Devisentermingeschäften und den Verkauf von Anleihen erzielt.

3) Risikoberichterstattung

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

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 Investmentvermögens über viele Einzelpositionen minimiert. Die Gewichtung der Einzeltitel lag zwischen 0,13 %-7,49 %.

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, Unternehmens- 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 konnten überdurchschnittliche **Liquiditätsrisiken** vermieden werden. Zum Stichtag ist das Portfolio innerhalb von 10 Tagen zu 98,49 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. 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.

Im Laufe des Geschäftsjahres wurde zum 01. Juli 2020 ein Verwahrstellenwechsel von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG zu der Donner & Reuschel AG vorgenommen.

Im Laufe des Geschäftsjahres wurden zum 02. März 2020 und zum 17. Dezember 2020 Änderungen der besonderen Anlagebeschränkung vorgenommen.

Die Anteilklasse EUR V wurde zum 13.03.2020 aufgelöst.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020

Fondsvermögen:	225.773.514,06	(238.869.174,83)
Umlaufende Anteile: FV-Klasse	114	(144)
GI-Klasse	341.250	(405.190)
I-Klasse	5.493.593	(6.086.796)
R-Klasse	609.217	(560.173)
T-Klasse	139.782	(148.782)
V-Klasse *)	0	(5.000)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	30.310	13,42	(13,52)
2. Anleihen	148.097	65,60	(60,91)
3. Sonstige Wertpapiere	21.759	9,64	(9,06)
4. Derivate	2.321	1,03	(-0,19)
5. Bankguthaben	21.709	9,61	(15,94)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.324	1,03	(1,07)
II. Verbindlichkeiten			
	-746	-0,33	(-0,31)
III. Fondsvermögen			
	225.774	100,00	

*) Die Anteilklasse V wurde zum 13.03.2020 aufgelöst

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	14.000	45.500	31.500	EUR 72,230000	1.011.220,00	0,45
Daimler	DE0007100000		STK	18.000	107.000	89.000	EUR 57,790000	1.040.220,00	0,46
Danone	FR0000120644		STK	24.000	38.900	14.900	EUR 54,240000	1.301.760,00	0,58
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	75.000	130.000	55.000	EUR 14,955000	1.121.625,00	0,50
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	10.000	10.000	0	EUR 87,750000	877.500,00	0,39
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	4.000	7.200	3.200	EUR 213,000000	852.000,00	0,38
Nokia	FI0009000681		STK	300.000	560.000	260.000	EUR 3,151000	945.300,00	0,42
Orange	FR0000133308		STK	69.000	69.000	0	EUR 9,804000	676.476,00	0,30
Prysmian	IT0004176001		STK	38.500	38.500	0	EUR 29,080000	1.119.580,00	0,50
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	115.000	115.000	0	EUR 8,124000	934.260,00	0,41
Total S.E.	FR0000120271		STK	14.500	70.500	56.000	EUR 35,590000	516.055,00	0,23
Ampol Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000088338		STK	50.000	50.000	0	AUD 28,440000	888.333,59	0,39
IPH Ltd Registered Shares o.N.	AU0000001PH9		STK	150.000	0	0	AUD 6,540000	612.837,73	0,27
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	12.000	12.000	22.500	CAD 160,880000	1.230.243,75	0,54
BP PLC	GB0007980591		STK	230.000	580.000	350.000	GBP 2,594000	659.904,88	0,29
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	10.000	20.000	10.000	GBP 66,320000	733.547,17	0,32
Keisei Electric Railway	JP3278600006		STK	56.000	20.000	0	JPY 3.490,000000	1.538.776,47	0,68
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008		STK	33.000	53.000	60.000	JPY 2.645,500000	687.359,26	0,30
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	55.000	55.000	0	JPY 1.293,000000	559.916,54	0,25
Fjord1 ASA Navne-Aksjer NK 2,50	N00010792625		STK	220.757	85.564	0	NOK 43,000000	903.678,10	0,40
Mowi ASA	N00003054108		STK	30.000	50.000	20.000	NOK 191,000000	545.488,30	0,24
Telenor	N00010063308		STK	55.500	55.500	0	NOK 145,900000	770.866,36	0,34
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	40.000	40.000	0	SEK 264,500000	1.050.974,24	0,47
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656		STK	43.000	129.000	86.000	SEK 97,640000	417.063,93	0,18
Coca-Cola	US1912161007		STK	15.000	39.000	24.000	USD 54,440000	663.794,50	0,29
Constellium SE Actions au Port. EO -,02	FR0013467479		STK	129.361	159.361	30.000	USD 13,820000	1.453.234,45	0,64
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	15.000	15.000	0	USD 72,500000	884.002,60	0,39
Emerson Electric	US2910111044		STK	7.500	12.200	4.700	USD 79,820000	486.628,19	0,22
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	25.000	25.000	0	USD 31,820000	646.642,82	0,29
Kimberly-Clark	US4943681035		STK	6.000	6.000	0	USD 133,130000	649.309,06	0,29
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	20.000	48.750	28.750	USD 60,390000	981.791,58	0,43
Apple	US0378331005		STK	10.000	10.000	0	USD 133,720000	1.086.977,73	0,48
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	480	580	100	USD 2.205,260000	860.449,36	0,38
Cheniere Energy	US16411R2085		STK	12.000	13.000	1.000	USD 60,800000	593.074,30	0,26
Limoneira Co. Registered Shares DL -,01	US5327461043		STK	40.000	0	0	USD 16,710000	543.326,29	0,24

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Verzinsliche Wertpapiere										
6,000000000% Inside Secure SA EO-Obl. Conv. 2017(22)	FR0013265527		STK	100.000	0	0	%	3,660747	366.074,70	0,16
3,125000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	3.700	0	0	%	102,970500	3.809.908,50	1,69
4,000000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	5.500	0	0	%	106,483500	5.856.592,50	2,59
4,500000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018/25	XS1811213864		EUR	300	300	0	%	108,243000	324.729,00	0,14
3,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 10/21	N00010572878		NOK	100.000	0	200.000	%	101,387000	9.651.906,12	4,28
1,500000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 16/26	N00010757925		NOK	50.000	50.000	0	%	104,225500	4.961.063,75	2,20
1,125000000% Kommunalbanken AS DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2189767515		USD	5.000	5.000	0	%	99,927500	4.061.433,10	1,80
6,500000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2015(15/26)	US87264AAP03		USD	5.760	0	0	%	104,000000	4.869.452,12	2,16
5,875000000% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US911365BE34		USD	4.000	4.000	0	%	105,914000	3.443.797,76	1,53
3,900000000% VMware Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US928563AC98		USD	1.100	1.100	0	%	113,314000	1.013.212,49	0,45
9,500000000% Welbilt Inc. DL-Notes 2016(16/24)	US563568AB08		USD	10.051	600	2.500	%	103,500000	8.456.173,79	3,75
1,050000000% AT & T Inc. EO-Notes 2018(23)	XS1907118894		EUR	400	0	0	%	103,024000	412.096,00	0,18
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	5.000	5.000	0	%	100,526500	5.026.325,00	2,23
7,000000000% Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 17/24	US16412XAD75		USD	1.200	200	0	%	115,720500	1.128.796,94	0,50
4,625000000% Cheniere Energy Inc. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US16411RAJ86		USD	5.000	5.000	0	%	105,315000	4.280.401,56	1,90
5,875000000% Constellation SE DL-Notes 2017(17/26) 144A	US210383AG04		USD	350	0	0	%	103,123785	293.393,96	0,13
7,100000000% Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28)	US247025AE93		USD	8.500	1.500	0	%	131,034000	9.053.722,97	4,01
3,600000000% eBay Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US278642AU75		USD	4.200	4.200	0	%	113,804000	3.885.358,48	1,72
3,300000000% Microsoft Corp. DL-Notes 17/27	US594918BY93		USD	17.900	10.800	2.900	%	113,770000	16.554.080,64	7,33
5,500000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 19/29	US82967NBC11		USD	10.400	2.500	0	%	110,500000	9.341.570,48	4,14
5,375000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USU82764AK45		USD	7.500	2.500	0	%	104,750000	6.386.156,72	2,83
4,625000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2019(19/24) 144A	US82967NBE76		USD	3.500	1.500	0	%	104,125000	2.962.424,81	1,31
6,000000000% Sprint Communications Inc. DL-Notes 2012(12/22)	US852061AS99		USD	2.000	0	0	%	108,391000	1.762.168,75	0,78
4,750000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US87264AAV70		USD	7.200	7.200	0	%	107,735000	6.305.413,75	2,79
1,625000000% Daimler AG Medium Term Notes v.20(23)	DE000A289XH6		EUR	1.500	1.500	0	%	104,527500	1.567.912,50	0,69
5,625000000% Constellation SE DL-Notes 2020(20/28) 144A	US21039CAA27		USD	1.700	1.700	0	%	107,981699	1.492.187,35	0,66
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		147.110.570,94	65,15
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
HWA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR4P1		STK	50.000	0	0	EUR	8,950000	447.500,00	0,20
McDermott International Ltd. Registered Shares DL 1	BMG5924V1063		STK	27.138	27.138	0	USD	0,820000	18.089,06	0,01
Verzinsliche Wertpapiere										
4,150000000% Campbell Soup Co. DL-Notes 18/28	US134429BG35		USD	1.600	200	0	%	117,652500	1.530.190,21	0,68
3,500000000% Nidda Healthcare Holding Anl. 17/24	XS1690644668		EUR	1.000	0	0	%	100,258500	1.002.585,00	0,44
4,500000000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)	DE000A2GSB86		EUR	1.500	0	0	%	52,355000	785.325,00	0,35
3,250000000% Queensland Treasury Corp. AD-Notes 2016(28) Ser.28	AU000XQLQAB5		AUD	3.500	3.500	0	%	117,645000	2.572.278,62	1,14
1,500000000% Treasury Corp. of Victoria AD-Loan 2020(30)	AU0000078552		AUD	2.000	2.000	0	%	102,263500	1.277.694,83	0,57

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
0,950000000% Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2020(25)	CA13509PHN65		CAD	5.000	5.000	0	%	101,610000	3.237.533,85	1,43
2,600000000% Ontario, Provinz CD-Bonds 2017(27)	CA68323AEE07		CAD	5.000	5.000	0	%	110,173000	3.510.371,20	1,55
4,250000000% Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	XS1713568811		EUR	16.500	2.950	0	%	102,511000	16.914.315,00	7,49
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	31.295.882,77	6,37
Nicht notierte Wertpapiere										
Sonstige Forderungswertpapiere										
Four Gates AG Inh.Genußsch.v.2006/unbestimmt	DE000A0ERN20		EUR	300.000	0	0	%	0,000001	0,30	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	0,30	0,00
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	DE000A0YJMM9		ANT	6.600	1.400	900	EUR	1.224,740000	8.083.284,00	3,58
TBF GLOBAL VALUE EUR I	DE000A2JF824		ANT	40.300	4.100	7.960	EUR	103,930000	4.188.379,00	1,86
TBF SMART POWER EUR I	DE000A2AQZX9		ANT	82.800	4.000	5.000	EUR	45,260000	3.747.528,00	1,66
TBF JAPAN Inhaber-Anteile JPY F	DE000A2PR0C1		ANT	163	223	60	JPY	1.178.383,560000	1.512.294,47	0,67
TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (I)	DE000A2H6798		ANT	15.000	0	900	USD	346,720000	4.227.605,27	1,87
Summe der Investmentanteile								EUR	21.759.090,74	9,64
Summe Wertpapiervermögen								EUR	200.165.544,75	88,66
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 22.03.2021		XCBT	USD	-6.000.000					-12.193,14	-0,01
Summe der Zins-Derivate								EUR	-12.193,14	-0,01
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
E-Mini S&P 500 Index Futures 19.03.2021		XCME	USD	Anzahl -324					-1.106.569,68	-0,49
E-Mini S&P 500 Index Futures 19.03.2021		XCME	USD	Anzahl -24					-2.052,51	0,00
E-Mini S&P 500 Index Futures 19.03.2021		XCME	USD	Anzahl -14					-1.900,10	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	-1.110.522,29	-0,49
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 60,19 Mio.		OTC							2.222.739,66	0,98
JPY/EUR 483,00 Mio.		OTC							98.626,18	0,04
AUD/EUR 2,14 Mio.		OTC							-32.876,97	-0,01
USD/EUR 21,50 Mio.		OTC							735.397,44	0,33
JPY/EUR 35,00 Mio.		OTC							5.978,71	0,00
AUD/EUR 0,10 Mio.		OTC							-1.023,86	0,00
JPY/EUR 25,00 Mio.		OTC							4.918,58	0,00
AUD/EUR 0,13 Mio.		OTC							-795,65	0,00
USD/EUR 1,90 Mio.		OTC							10.208,83	0,00
Geschlossene Positionen										
USD/EUR 17,60 Mio.		OTC							404.908,60	0,18
JPY/EUR 64,00 Mio.		OTC							-2.772,32	0,00
AUD/EUR 0,20 Mio.		OTC							-1.630,88	0,00
Summe der Devisen-Derivate								EUR	3.443.678,32	1,53

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	19.826.548,37				19.826.548,37	8,78
Bank: National-Bank AG			EUR	5.992,12				5.992,12	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	32.054,39				19.702,14	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	573.007,40				527.655,42	0,24
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	14.996,31				9.368,30	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	1.588.588,76				1.291.325,60	0,57
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	41.172,35				26.236,96	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	225.499,00				1.775,44	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	635,96				703,42	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	21.709.307,77	9,61
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	2.237.047,77				2.237.047,77	0,99
Dividendenansprüche			EUR	1.707,04				1.707,04	0,00
Kuponforderung			SGD	135.000,00				82.977,35	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	1.811,43				1.811,43	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.323.543,59	1,03
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-745.844,94			EUR	-745.844,94	-0,33
Fondsvermögen							EUR	225.773.514,06	100 2)
TBF GLOBAL INCOME EUR FV									
Anteilwert							EUR	103,62	
Umlaufende Anteile							STK	114	
TBF GLOBAL INCOME EUR GI									
Anteilwert							EUR	106,49	
Umlaufende Anteile							STK	341.250	
TBF GLOBAL INCOME EUR I									
Anteilwert							EUR	19,45	
Umlaufende Anteile							STK	5.493.593	
TBF GLOBAL INCOME EUR R									
Anteilwert							EUR	111,44	
Umlaufende Anteile							STK	609.217	
TBF GLOBAL INCOME EUR T									
Anteilwert							EUR	105,04	
Umlaufende Anteile							STK	139.782	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte 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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)			per 30.12.2020	
Australischer Dollar	AUD		1,600750	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD		1,569250	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF		1,085950	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK		7,438750	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP		0,904100	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY		127,010000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK		10,504350	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK		10,066850	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD		1,626950	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD		1,230200	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel				
b) Terminbörsen				
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE			
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. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8	STK	-	100.000	
Oil Search Ltd.	PG0008579883	STK	-	160.000	
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089	STK	-	88.500	
CAE Inc. Registered Shares o.N.	CA1247651088	STK	60.000	60.000	
Canadian Natural Resources	CA1363851017	STK	-	20.000	
Detour Gold	CA2506691088	STK	-	50.000	
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007	STK	33.515	50.665	
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	-	20.000	
Logitech International	CH0025751329	STK	18.670	18.670	
Nestlé	CH0038863350	STK	9.000	9.000	
Vestas Wind Systems	DK0010268606	STK	8.300	8.300	
Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0009767532	STK	20.000	20.000	
Airbus Group SE	NL0000235190	STK	24.000	24.000	
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	22.000	22.000	
BASF	DE000BASF111	STK	12.000	12.000	
Continental	DE0005439004	STK	10.000	10.000	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	54.000	54.000	
Hella	DE000A13SX22	STK	10.000	10.000	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	5.000	33.000	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	24.200	24.200	
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261	STK	4.500	4.500	
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148	STK	21.000	21.000	
Renk	DE0007850000	STK	-	15.000	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	-	30.000	
SAP	DE0007164600	STK	5.800	5.800	
Siemens	DE0007236101	STK	25.550	25.550	
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526	STK	35.700	35.700	
Verbund	AT0000746409	STK	16.281	16.281	
EN-JAPAN INC. Registered Shares o.N.	JP3168700007	STK	30.000	55.000	
Minebea	JP3906000009	STK	-	32.700	
NEC Corp.	JP3733000008	STK	21.000	21.000	
Nitto Denko	JP3684000007	STK	-	12.000	
Osaka Titanium Technol.	JP3407200009	STK	-	57.000	
Secom	JP3421800008	STK	-	7.200	
Solasto Corp. Registered Shares o.N.	JP3436250009	STK	-	60.000	
Toho Titanium Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3601800000	STK	-	66.000	
Tokai Carbon	JP3560800009	STK	-	75.000	
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085	STK	9.000	82.500	
Air Products & Chemicals	US0091581068	STK	6.500	6.500	
Callaway Golf Co. Registered Shares DL -,01	US1311931042	STK	-	30.000	
Chegg Inc.	US1630921096	STK	20.000	20.000	
EOG Resources	US26875P1012	STK	25.000	33.800	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	15.500	15.500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Hess	US42809H1077	STK	-	10.800	
Honeywell International	US4385161066	STK	5.200	5.200	
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079	STK	5.100	5.100	
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	8.810	8.810	
Marathon Petroleum	US56585A1025	STK	29.000	29.000	
Mastec	US5763231090	STK	12.000	12.000	
Mohawk Industries	US6081901042	STK	-	4.600	
Phillips 66	US7185461040	STK	16.000	16.000	
Quanta Services	US74762E1029	STK	-	17.200	
Rockwell Automation Inc.	US7739031091	STK	4.500	4.500	
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	-	3.000	
Suncor Energy Inc.	CA8672241079	STK	15.000	60.000	
Valero Energy	US91913Y1001	STK	20.000	20.000	
VMware Inc.	US9285634021	STK	5.200	5.200	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 2005(15/Und.)	XS0212581564	EUR	-	2.000	
3,750000000% Eurofins Scienftic EO-MTN 20/26	XS2167595672	EUR	2.000	2.000	
4,875000000% Orano S.A. EO-MTN 09/24	FR0010804500	EUR	-	1.800	
2,375000000% Italien, Republik DL-Bonds 2019/24	US465410BX58	USD	-	1.800	
2,375000000% Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1386139841	USD	5.000	5.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Activision Blizzard	US00507V1098	STK	13.000	29.500	
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	2.000	2.000	
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	-	7.500	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	-	12.000	
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	8.500	8.500	
NetApp Inc.	US64110D1046	STK	-	11.000	
Qualcomm	US7475251036	STK	8.500	8.500	
Splunk	US8486371045	STK	5.000	5.000	
Walgreens Boots Alliance	US9314271084	STK	-	8.400	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,500000000% Australia Commonwealth 09/20 Ser. 126	AU3TB0000036	AUD	-	7.000	
2,875000000% Equinix EO-Nts 17/25	XS1679781424	EUR	200	6.700	
2,250000000% Singapur, Republik SD-Bonds 2011(21)	SG7Y76964295	SGD	12.000	27.000	
3,625000000% Alphabet DL-Notes 11/21	US02079KAA51	USD	-	400	
3,800000000% Campbell Soup Co. DL-Notes 2012(12/42)	US134429AZ25	USD	-	1.500	
0,250000000% Chegg Inc. DL-Exch. Nts 2018(23) 144A	US163092AB51	USD	-	500	
0,125000000% Chegg Inc. DL-Exch. Notes 19(25)	US163092AD18	USD	500	500	
0,125000000% Chegg Inc. DL-Exch. Notes 19(25) 144A	US163092AC35	USD	-	500	
0,000000000% McDermott Tech.(Amer)/(US)Inc. DL-Notes 2018(18/24) 144A	US58003XAA00	USD	-	2.500	
2,625000000% McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(19/29)	US58013MFJ80	USD	-	1.000	
7,875000000% Sprint Corp. DL-Notes 2014(14/23)	US85207UAF21	USD	-	4.500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,300000000% Nederlandse Waterschapsbank NV AD-Notes 2018(29)	AU3CB0258135	AUD	1.470	1.470	
3,625000000% Netflix Inc. EO-Notes 17/27	XS1821883102	EUR	5.000	5.000	
6,000000000% NCL Corp. Ltd. DL-Exch. Notes 2020(24) 144A	US62886HAS04	USD	1.000	1.000	
0,000000000% T-Mobile USA Inc. (ESCROW) DL-Notes 2015(15/26)	US87299ATL88	USD	-	5.760	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY Inhaber-Anteile EUR F	DE000A2PR0D9	ANT	82	82	
TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2PE1K7	ANT	2.000	2.000	
TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F)	DE000A2PR0A5	ANT	10	10	
TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2JF8R4	ANT	-	13.300	
TBF GLOBAL VALUE Inhaber-Anteile EUR F	DE000A2PRZ88	ANT	10	10	
TBF JAPAN JPY I	DE000A14P808	ANT	-	21.000	
TBF OFFENSIV Inhaber-Anteile	DE000A2H68H3	ANT	9.500	9.500	
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR F	DE000A2PR0B3	ANT	10	10	
Gruppenfremde Investmentanteile					
Greiff P-22 Inhaber-Anteile I	DE000A2PMXX1	ANT	6.122	6.122	
PARAGON UI Inhaber-Anteile S	DE000A1J31Z1	ANT	-	10.500	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			660,68
Basiswert: S&P 500 Index		USD			655.234,33
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY/EUR		EUR			20.062,41
USD/EUR		EUR			234.917,16
AUD/EUR		EUR			15.599,77
CAD/EUR		EUR			5.800,25
NOK/EUR		EUR			41.523,16

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

für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020	TBF GLOBAL INCOME EUR FV	TBF GLOBAL INCOME EUR GI	TBF GLOBAL INCOME EUR I	TBF GLOBAL INCOME EUR R	TBF GLOBAL INCOME EUR T	TBF GLOBAL INCOME EUR V
I. Erträge						
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR 0,71	2.033,75	6.292,47	4.237,56	826,37	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR 24,29	70.461,82	215.989,60	146.169,73	29.541,34	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR 6,81	21.021,40	64.365,60	43.391,26	8.889,83	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR 316,66	946.135,56	2.880.906,75	1.920.970,11	393.059,46	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR -6,02**)	-18.280,93**)	-56.013,10**)	-37.202,99**)	-7.597,15**)	0,00
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR 0,09	245,25	751,73	530,50	110,87	0,00
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR -4,14	-12.088,85	-36.890,44	-24.849,09	-5.001,93	0,00
Summe der Erträge	EUR 338,39	1.009.528,01	3.075.402,61	2.053.247,07	419.828,79	0,00
II. Aufwendungen						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -0,02	-62,44	-173,85	-112,33	-24,25	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR -179,56	-321.840,83	-1.108.624,40	-1.063.322,69	-117.854,70	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -4,22	-16.052,24	-44.186,82	-27.290,86	-5.851,56	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -0,28	-2.947,87	-9.783,25	-8.416,90	-1.458,82	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR -2,51	-7.705,45	-21.621,56	-12.245,04	-2.747,67	0,00
6. Aufwandsausgleich	EUR -14,66	26.733,17	-25.755,20	-109.560,13	-6.602,23	0,00
Summe der Aufwendungen	EUR -201,25	-321.875,66	-1.210.145,08	-1.220.947,95	-134.539,23	0,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR 137,14	687.652,35	1.865.257,53	832.299,12	285.289,56	0,00
IV. Veräußerungsgeschäfte						
1. Realisierte Gewinne	EUR 1.176,43	3.171.739,11	11.576.539,12	8.401.709,93	1.633.935,19	0,00
2. Realisierte Verluste	EUR -1.019,53	-2.756.260,23	-10.072.819,06	-7.274.480,88	-1.420.036,53	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR 156,90	415.478,88	1.503.720,06	1.127.229,05	213.898,66	0,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 294,04	1.103.131,23	3.368.977,59	1.959.528,17	499.188,22	0,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR 296,36	-107.454,49	2.513.757,50	1.763.572,56	327.841,21	-60.148,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR -247,09	-825.693,10	-2.543.952,32	-1.931.196,38	-380.974,42	12.801,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 49,27	-933.147,59	-30.194,82	-167.623,82	-53.133,21	-47.346,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 343,31	169.983,64	3.338.782,77	1.791.904,35	446.055,01	-47.346,47

**) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen i.H.v. EUR 6,44 in der Anteilklasse FV, i. H. v. EUR 25.363,39 in der Anteilklasse GI, i. H. v. EUR 64.540,32 in der Anteilklasse I, i.H. v. EUR 52.968,40 in der Anteilklasse R sowie i. H. v. EUR 8.300,19 in der Anteilklasse T.

Entwicklung des Sondervermögens 2020

	TBF GLOBAL INCOME EUR FV		TBF GLOBAL INCOME EUR GI	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	14.496,65	EUR	41.960.394,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-30,07	EUR	-412.335,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-2.988,95	EUR	-5.572.648,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.505,38	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-5.494,33	EUR	-5.572.648,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-8,78	EUR	195.734,09
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	343,31	EUR	169.983,64
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	296,36	EUR	-107.454,49
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-247,09	EUR	-825.693,10
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	11.812,16	EUR	36.341.129,42

	TBF GLOBAL INCOME EUR I		TBF GLOBAL INCOME EUR R	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	118.671.589,27	EUR	62.670.691,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-3.862.581,84	EUR	-1.981.332,50
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-11.253.637,60	EUR	5.657.299,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	30.712.265,65	EUR	18.170.917,59
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-41.965.903,25	EUR	-12.513.617,63
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-49.567,10	EUR	-245.735,96
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.338.782,77	EUR	1.791.904,35
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	2.513.757,50	EUR	1.763.572,56
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-2.543.952,32	EUR	-1.931.196,38
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	106.844.585,50	EUR	67.892.827,58

	TBF GLOBAL INCOME EUR T		TBF GLOBAL INCOME EUR V	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	15.034.077,69	EUR	517.924,80
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-768.624,24	EUR	-470.578,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.011.526,21	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-2.780.150,45	EUR	-470.578,33
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-28.349,06	EUR	0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	446.055,01	EUR	-47.346,47
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	327.841,21	EUR	-60.148,25
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-380.974,42	EUR	12.801,78
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	14.683.159,40	EUR	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
TBF GLOBAL INCOME EUR FV			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	486,53	4,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	294,04	2,58
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	1.019,53	8,94
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-617,33	-5,42
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-783,77	-6,88
III. Gesamtausschüttung	EUR	399,00	3,50
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	399,00	3,50
TBF GLOBAL INCOME EUR GI			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	3.467.150,49	10,16
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.103.131,23	3,23
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	2.756.260,23	8,08
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-1.608.099,69	-4,71
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-4.524.067,26	-13,26
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.194.375,00	3,50
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	1.194.375,00	3,50
TBF GLOBAL INCOME EUR I			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	16.065.925,29	2,92
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.368.977,59	0,61
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	10.072.819,06	1,83
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-9.525.647,16	-1,73
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-16.026.687,83	-2,92
III. Gesamtausschüttung	EUR	3.955.386,96	0,72
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	3.955.386,96	0,72
TBF GLOBAL INCOME EUR R			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	5.563.173,19	9,13
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.959.528,17	3,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	1.420.036,53	2,33
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-4.408.121,99	-7,24
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.402.356,40	-3,94
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.132.259,50	3,50
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	2.132.259,50	3,50

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)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
TBF GLOBAL INCOME EUR T			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	499.188,22	3,57
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	1.420.036,53	10,16
II. Wiederanlage	EUR	1.919.224,75	13,73

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	
TBF GLOBAL INCOME EUR FV				
Auflegung 01.07.2019	EUR	1.100,00	EUR	100,00
2019	EUR	14.496,65	EUR	100,67
2020	EUR	11.812,16	EUR	103,62
TBF GLOBAL INCOME EUR GI				
Auflegung 18.04.2019	EUR	500.000,00	EUR	100,00
2019	EUR	41.960.394,69	EUR	103,56
2020	EUR	36.341.129,42	EUR	106,49
TBF GLOBAL INCOME EUR I				
2017	EUR	97.873.262,59	EUR	20,70
2018	EUR	102.666.423,86	EUR	18,64
2019	EUR	118.671.589,27	EUR	19,50
2020	EUR	106.844.585,50	EUR	19,45
TBF GLOBAL INCOME EUR R				
2017	EUR	24.030.966,89	EUR	118,71
2018	EUR	35.970.466,93	EUR	106,99
2019	EUR	62.670.691,73	EUR	111,88
2020	EUR	67.892.827,58	EUR	111,44
TBF GLOBAL INCOME EUR T				
Auflegung 01.07.2019	EUR	1.342.200,00	EUR	100,00
2019	EUR	15.034.077,69	EUR	101,05
2020	EUR	14.683.159,40	EUR	105,04
TBF GLOBAL INCOME EUR V				
Auflege 18.04.2019	EUR	500.000,00	EUR	100,00
2019	EUR	517.924,80	EUR	103,58
Auflösung 13.03.2020	EUR	0,00	EUR	0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 61.524.185,50

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Morgan Stanley & Co. International PLC
Morgan Stanley Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,66
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,03

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	0,58 %
größter potentieller Risikobetrag	3,52 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	2,08 %

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	1,42
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

BARCLAYS US CORP HIGH YIELD-USD	37,50 %
ML Euro High Yield Index in EUR	37,50 %
MSCI - World Index	25,00 %

Sonstige Angaben

TBF GLOBAL INCOME EUR FV

Anteilwert	EUR	103,62
Umlaufende Anteile	STK	114

TBF GLOBAL INCOME EUR GI

Anteilwert	EUR	106,49
Umlaufende Anteile	STK	341.250

TBF GLOBAL INCOME EUR I

Anteilwert	EUR	19,45
Umlaufende Anteile	STK	5.493.593

TBF GLOBAL INCOME EUR R

Anteilwert	EUR	111,44
Umlaufende Anteile	STK	609.217

TBF GLOBAL INCOME EUR T

Anteilwert	EUR	105,04
Umlaufende Anteile	STK	139.782

	TBF GLOBAL INCOME EUR FV	TBF GLOBAL INCOME EUR GI	TBF GLOBAL INCOME EUR I	TBF GLOBAL INCOME EUR R	TBF GLOBAL INCOME EUR T
Währung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,70 % p.a.	0,88 % p.a.	1,10 % p.a.	1,70 % p.a.	0,88 % p.a.
Ausgabeaufschlag	3%	0%	0%	3%	0%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	-	EUR 10.000.000	-	-	EUR 10.000.000
Anlegerkreis	Die FV-Klasse richtet sich an Anleger, die durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden				

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 GLOBAL INCOME EUR FV	1,76 %
TBF GLOBAL INCOME EUR GI	0,95 %
TBF GLOBAL INCOME EUR I	1,17 %
TBF GLOBAL INCOME EUR R	1,78 %
TBF GLOBAL INCOME EUR T	0,95 %
TBF GLOBAL INCOME EUR V ***)	0,18 %

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

Transaktionskosten EUR 193.930,87

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

***) Die Anteilklasse V wurde zum 13.03.2020 aufgelöst

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Beratervergütung inkl. Performance-Fee (01.01.2020 - 31.12.2020)

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

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

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

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	0,9000 %
TBF GLOBAL VALUE EUR I	0,9000 %
TBF SMART POWER EUR I	1,0000 %
TBF JAPAN Inhaber-Anteile JPY F	0,1000 %
TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (I)	0,9000 %
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY Inhaber-Anteile EUR F	0,1000 %
TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR I	0,7500 %
TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F)	0,1000 %
TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I	0,5200 %
TBF GLOBAL VALUE Inhaber-Anteile EUR F	0,1000 %

TBF JAPAN JPY I	1,2300 %
TBF OFFENSIV Inhaber-Anteile	0,5200 %
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR F	0,1000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Greiff P-22 Inhaber-Anteile I	1,5000 %
PARAGON UI Inhaber-Anteile S	2,0000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

TBF GLOBAL INCOME EUR FV: EUR 0,00
TBF GLOBAL INCOME EUR GI: EUR 0,00
TBF GLOBAL INCOME EUR I: EUR 0,00
TBF GLOBAL INCOME EUR R: EUR 0,00
TBF GLOBAL INCOME EUR T: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

TBF GLOBAL INCOME EUR FV: EUR 2,47 Depotgebühren
TBF GLOBAL INCOME EUR GI: EUR 7.491,20 Depotgebühren
TBF GLOBAL INCOME EUR I: EUR 21.056,64 Depotgebühren
TBF GLOBAL INCOME EUR R: EUR 11.892,53 Depotgebühren
TBF GLOBAL INCOME EUR T: EUR 2.669,78 Depotgebühren

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 Personalgestellung durch die Muttergesellschaft TBF GmbH, Singen, erfolgt. Daher entfallen die Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall.

Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

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

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 06. April 2021

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(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 GLOBAL INCOME – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 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 7. April 2021

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:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

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
www.hansainvest.de