

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

TBF BALANCED

31. Juli 2023

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht TBF BALANCED | 4 |
| Vermögensübersicht | 8 |
| Vermögensaufstellung | 9 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 21 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 36 |
| Allgemeine Angaben | 39 |

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

TBF BALANCED

in der Zeit vom 01.08.2022 bis 31.07.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht für TBF Balanced für das Geschäftsjahr 01.08.2022 bis 31.07.2023

Gliederung:

- 1 Anlageziel / Anlagepolitik
- 2 Sektorgewichtung / 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 | bis zu 60% |
| Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind | bis zu 60% |
| Geldmarktinstrumente | bis zu 49% |
| Bankguthaben | bis zu 49% |
| Investmentanteile | bis zu 10% |

Die Fondswährung lautet Euro.

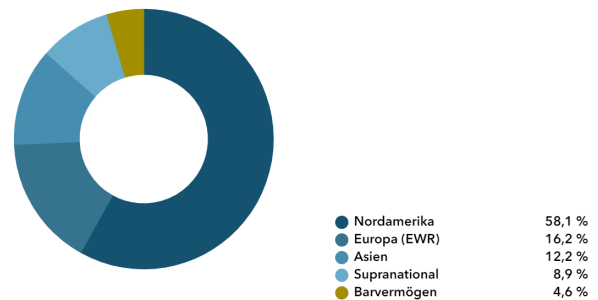
Der Fonds bewirbt unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen und ist damit als Fonds gem. Art 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren. Die Angaben zu den regelmäßigen Informationen zu den in

Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten werden im Anhang des Jahresberichts ausgegeben.

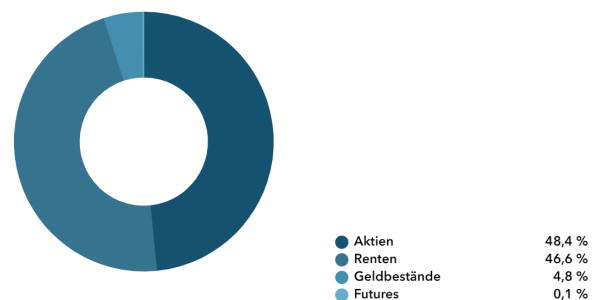
1 Sektorgewichtung:

31.07.2023

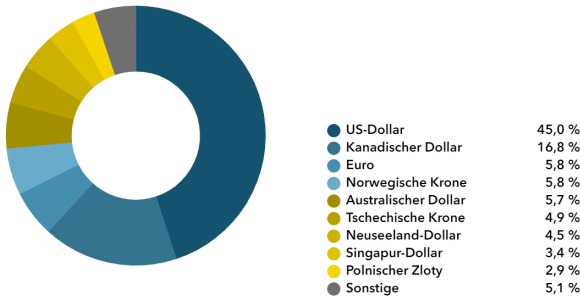
Aufteilung nach Regionen



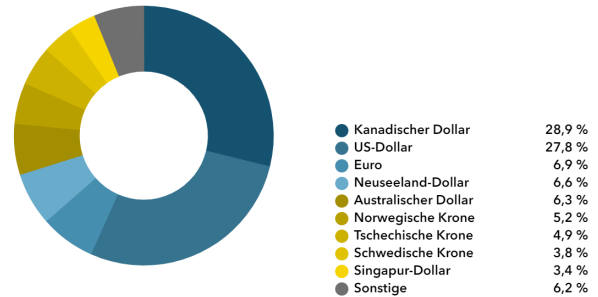
Aufteilung nach Assetgruppen



Aufteilung nach Währungen

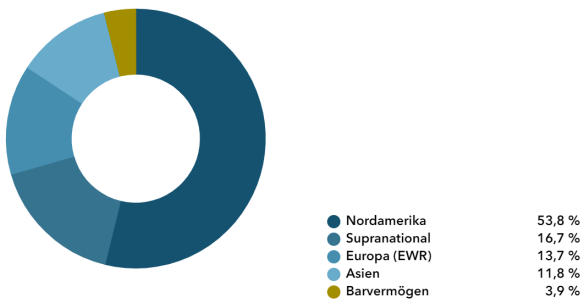


Aufteilung nach Währungen



31.07.2022

Aufteilung nach Regionen

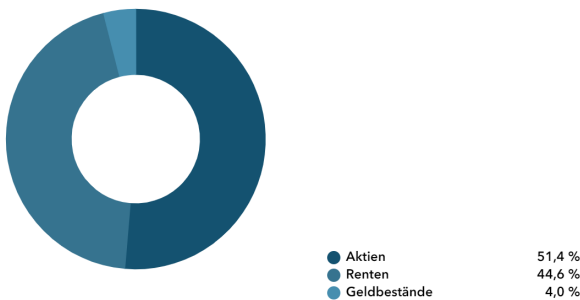


*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren schwerpunktmäßig aus der Veräußerung von Aktien sowie Devisentermingeschäften.

Aufteilung nach Assetgruppen



1 Risikoberichterstattung

Das Investmentvermögen bestand aus handelbaren 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 0,48%-4,75%.

Der Fonds ist in Anleihen unterschiedlichster Laufzeiten

investiert.

Das **Zinsänderungsrisiko** fällt umso höher aus, je länger die Laufzeit der im Bestand befindlichen Anleihen ist. Das Zinsänderungsrisiko wurde im Berichtszeitraum teilweise durch eine Shortpositionierung von Zinsderivaten reduziert. Ein Risiko darüberhinausgehend ist nicht vorhanden, da das Investmentvermögen im Berichtszeitraum vorwiegend in börsennotierten Wertpapieren investiert war.

Währungen können erworben werden. 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 98,36 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 Ordnungsmäßigkeiten der für das Sondervermögen relevanten Aktivität und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

4) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens

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

5) Sonstige Hinweise

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

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

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

VERMÖGENSÜBERSICHT

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens ¹⁾ |
|----------------------------------|-------------------------|--|
| I. Vermögensgegenstände | 7.530.663,32 | 100,23 |
| 1. Aktien | 3.665.448,73 | 48,79 |
| 2. Anleihen | 3.497.856,68 | 46,56 |
| 3. Derivate | -22.541,34 | -0,30 |
| 4. Bankguthaben | 358.447,86 | 4,77 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 31.451,39 | 0,42 |
| II. Verbindlichkeiten | -17.447,69 | -0,23 |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -17.447,69 | -0,23 |
| III. Fondsvermögen | EUR 7.513.215,63 | 100,00 |

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.07.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|------------------------------------|
| | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 5.611.529,97 | 74,69 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 3.631.108,73 | 48,33 |
| CA4436281022 | HudBay Minerals | | STK | 34.000 | 0 | 0 | CAD 7,8600 | 184.157,39 | 2,45 |
| CA46579R1047 | Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N. | | STK | 18.000 | 10.000 | 0 | CAD 13,9800 | 173.407,30 | 2,31 |
| CA6993202069 | Paramount Resources Ltd. Registered Shares Class A o.N. | | STK | 6.600 | 0 | 2.700 | CAD 31,1700 | 141.764,81 | 1,89 |
| CA89156V1067 | Tourmaline Oil | | STK | 3.600 | 0 | 900 | CAD 68,3400 | 169.537,26 | 2,26 |
| CA96467A2002 | Whitecap Resources Inc. | | STK | 20.000 | 0 | 10.000 | CAD 10,5300 | 145.126,28 | 1,93 |
| DE000A2G8X31 | Serviceware SE | | STK | 10.600 | 0 | 0 | EUR 8,3800 | 88.828,00 | 1,18 |
| JP3278600006 | Keisei Electric Railway | | STK | 5.400 | 0 | 2.700 | JPY 5.900,0000 | 203.422,30 | 2,71 |
| US0090661010 | Airbnb Inc. | | STK | 1.100 | 1.500 | 400 | USD 152,1900 | 151.844,90 | 2,02 |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Cl. A | | STK | 1.450 | 1.450 | 1.000 | USD 132,7200 | 174.552,38 | 2,32 |
| US16115Q3083 | Chart Industries Inc. | | STK | 600 | 600 | 0 | USD 182,1600 | 99.134,69 | 1,32 |
| US1667641005 | Chevron Corp. | | STK | 1.000 | 0 | 400 | USD 163,6600 | 148.444,44 | 1,98 |
| US1912161007 | Coca-Cola Co., The | | STK | 1.800 | 1.800 | 0 | USD 61,9300 | 101.110,20 | 1,35 |
| US26614N1028 | DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N. | | STK | 1.600 | 1.600 | 0 | USD 77,6300 | 112.660,32 | 1,50 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | | STK | 850 | 850 | 0 | USD 167,5300 | 129.161,45 | 1,72 |
| US5801351017 | McDonald's Corp. | | STK | 400 | 400 | 0 | USD 293,2000 | 106.376,42 | 1,42 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. | | STK | 700 | 700 | 500 | USD 335,9200 | 213.282,54 | 2,84 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corp. | | STK | 580 | 580 | 0 | USD 467,2900 | 245.830,57 | 3,27 |
| US7170811035 | Pfizer Inc | | STK | 3.100 | 3.100 | 0 | USD 36,0600 | 101.393,20 | 1,35 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | | STK | 1.100 | 1.100 | 0 | USD 156,3000 | 155.945,58 | 2,08 |
| US74762E1029 | Quanta Services | | STK | 1.000 | 0 | 800 | USD 201,6200 | 182.875,28 | 2,43 |
| US7739031091 | Rockwell Automation Inc. | | STK | 600 | 0 | 200 | USD 336,2900 | 183.014,97 | 2,44 |
| CA82509L1076 | Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN | | STK | 2.000 | 3.500 | 1.500 | USD 67,5800 | 122.594,10 | 1,63 |
| US9113631090 | United Rentals | | STK | 380 | 380 | 0 | USD 464,6800 | 160.161,81 | 2,13 |
| US98978V1035 | Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01 | | STK | 800 | 800 | 0 | USD 188,0900 | 136.482,54 | 1,82 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.980.421,24 | 26,36 |
| SGXF29144064 | 0.5000% Singapur, Republik SD-Bonds 2020(25) | | SGD | 400 | 0 | 0 | % 93,8550 | 256.451,94 | 3,41 |
| XS2046690827 | 1.2500% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(23) | | NOK | 400 | 0 | 0 | % 99,7410 | 35.768,69 | 0,48 |
| XS1555330999 | 1.5000% European Investment Bank NK-MTN 17/24 | | NOK | 600 | 0 | 0 | % 98,4480 | 52.957,50 | 0,70 |
| XS2077546500 | 1.7500% International Bank Rec. Dev. NK-Medium-Term Notes 2019(24) | | NOK | 3.000 | 0 | 0 | % 96,3125 | 259.043,84 | 3,45 |
| NO0010732555 | 1.7500% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25) | | NOK | 1.000 | 1.000 | 0 | % 96,1950 | 86.242,60 | 1,15 |
| CA459058HA44 | 1.8000% International Bank Rec. Dev. CD-Medium-Term Notes 2019(24) | | CAD | 100 | 0 | 0 | % 96,6655 | 66.613,03 | 0,89 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.07.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|--|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | |
| AU000XCLWAR9 | 2.2500% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2016(28) 149 | | AUD | 200 | 200 | 0 % | 93,1655 | 113.876,85 | 1,52 |
| CZ0001004253 | 2.4000% Tschechien KC-Anl. 2014(25) Ser.89 | | CZK | 9.000 | 0 | 900 % | 94,6765 | 356.918,13 | 4,75 |
| PL0000108197 | 3.2500% Polen, Republik ZY-Bonds 2014(25) Ser.0725 | | PLN | 1.000 | 1.000 | 0 % | 96,1760 | 218.512,29 | 2,91 |
| US91282CFV81 | 4.1250% United States of America DL-Notes 2022(32) Ser.F-2032 | | USD | 150 | 150 | 0 % | 101,1328 | 137.595,66 | 1,83 |
| US219868CG98 | 4.7500% Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2023(26) | | USD | 250 | 450 | 200 % | 98,0590 | 222.356,01 | 2,96 |
| XS0144628053 | 5.3750% SNCF S.A. LS-Medium-Term Notes 2002(27) | | GBP | 150 | 0 | 0 % | 99,4720 | 174.084,70 | 2,32 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.551.775,44 | 20,65 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 34.340,00 | 0,46 |
| DE0006577109 | NanoRepro AG | | STK | 17.000 | 0 | 0 EUR | 2,0200 | 34.340,00 | 0,46 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.517.435,44 | 20,20 |
| US912797HK69 | 0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(23) | | USD | 300 | 300 | 0 % | 98,4615 | 267.922,31 | 3,57 |
| US68329AAG31 | 0.3750% Ontario Teachers Finance Trust DL-Notes 2020(23) 144A 3C7 | | USD | 250 | 0 | 0 % | 99,1900 | 224.920,63 | 2,99 |
| CA13509PHN65 | 0.9500% Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2020(25) | | CAD | 300 | 0 | 0 % | 92,9425 | 192.142,44 | 2,56 |
| CA13509PFA62 | 1.9500% Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2015(25) | | CAD | 300 | 0 | 0 % | 93,7505 | 193.812,84 | 2,58 |
| AU3CB0261212 | 2.2000% International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 2019(24) | | AUD | 100 | 0 | 0 % | 98,7390 | 60.344,69 | 0,80 |
| AU3CB0222362 | 4.2500% Landwirtschaftliche Rentenbank AD-MTN S.19 v. 14(25) | | AUD | 400 | 0 | 0 % | 99,6770 | 243.671,81 | 3,24 |
| NZGOVDT427C1 | 4.5000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27) | | NZD | 600 | 0 | 0 % | 98,8135 | 334.620,72 | 4,45 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 7.163.305,41 | 95,34 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | EUR | -22.541,34 | -0,30 |
| Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | | EUR | 8.276,65 | 0,11 |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | EUR | 8.276,65 | 0,11 |
| Two-Year U.S. Treasury Notes Futures 29.09.2023 | | XCBT | USD | 5.000.000 | | | | -3.287,98 | -0,04 |
| Ultra 10Yr. U.S. Treasury Note Futures 20.09.2023 ²⁾ | | XCBT | USD | -1.000.000 | | | | 11.564,63 | 0,15 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.07.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|------|---|-------|--------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------|-----------------|------------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| | Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | EUR | -30.817,99 | -0,41 |
| | Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | EUR | -30.817,99 | -0,41 |
| | Offene Positionen | | | | | | EUR | -29.275,33 | -0,39 |
| | CAD/EUR 0.56 Mio. | OTC | | 555.000 | | | | -7.665,21 | -0,10 |
| | USD/EUR 1.36 Mio. | OTC | | 1.362.000 | | | | -21.610,12 | -0,29 |
| | Geschlossene Positionen | | | | | | EUR | -1.542,66 | -0,02 |
| | CAD/EUR 0.05 Mio. | OTC | | 50.000 | | | | -423,16 | -0,01 |
| | USD/EUR 0.10 Mio. | OTC | | 100.000 | | | | -1.119,50 | -0,01 |
| | Bankguthaben | | | | | | EUR | 358.447,86 | 4,77 |
| | EUR - Guthaben bei: | | | | | | EUR | 333.304,96 | 4,44 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | EUR | 333.304,96 | | | | 333.304,96 | 4,44 |
| | Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | EUR | 3.004,48 | 0,04 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | CZK | 4.048,48 | | | | 169,58 | 0,00 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | NOK | 490,31 | | | | 43,96 | 0,00 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | SEK | 32.348,50 | | | | 2.790,94 | 0,04 |
| | Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | EUR | 22.138,42 | 0,29 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | AUD | 14.588,74 | | | | 8.915,96 | 0,12 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | CAD | 3.558,51 | | | | 2.452,20 | 0,03 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | CHF | 390,59 | | | | 408,50 | 0,01 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | GBP | 416,35 | | | | 485,77 | 0,01 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | JPY | 58.980,00 | | | | 376,58 | 0,01 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | NZD | 623,06 | | | | 351,65 | 0,00 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | SGD | 1.099,99 | | | | 751,41 | 0,01 |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | USD | 9.256,97 | | | | 8.396,35 | 0,11 |
| | Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 31.451,39 | 0,42 |
| | Dividendenansprüche | | EUR | 2.586,00 | | | | 2.586,00 | 0,03 |
| | Zinsansprüche | | EUR | 28.865,39 | | | | 28.865,39 | 0,38 |
| | Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | EUR | -17.447,69 | -0,23 |
| | Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾ | | EUR | -17.447,69 | | | | -17.447,69 | -0,23 |
| | Fondsvermögen | | | | | | EUR | 7.513.215,63 | 100,00 |
| | Anteilwert TBF BALANCED EUR S | | | | | | EUR | 95,95 | |
| | Anteilwert TBF BALANCED EUR I | | | | | | EUR | 96,82 | |
| | Umlaufende Anteile TBF BALANCED EUR S | | | | | | STK | 18.426,256 | |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.07.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|--|---------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|------|-------------------|------------------------------------|
| | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| Umlaufende Anteile TBF BALANCED EUR I | | | | | | STK | | 59.338,529 | |

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

²⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 31.07.2023 | | |
|----------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Australischer Dollar | (AUD) | 1,636250 | = | 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | (GBP) | 0,857100 | = | 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | (JPY) | 156,620000 | = | 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | (CAD) | 1,451150 | = | 1 Euro (EUR) |
| Neuseeland-Dollar | (NZD) | 1,771800 | = | 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | (NOK) | 11,154000 | = | 1 Euro (EUR) |
| Polnischer Zloty | (PLN) | 4,401400 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | (SEK) | 11,590550 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,956150 | = | 1 Euro (EUR) |
| Singapur-Dollar | (SGD) | 1,463900 | = | 1 Euro (EUR) |
| Tschechische Krone | (CZK) | 23,873500 | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,102500 | = | 1 Euro (EUR) |

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBT CHICAGO BOARD OF TRADE

OTC

Over-The-Counter

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|---|--|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | STK | 0 | 1.300 |
| LU1598757687 | ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN | STK | 0 | 4.000 |
| CA04045U1021 | Aritzia Inc. | STK | 0 | 6.200 |
| US1630921096 | Chegg Inc. | STK | 0 | 8.400 |
| US2441991054 | Deere | STK | 0 | 500 |
| CA24874B1085 | dentalcorp Holdings Ltd. Reg. Sub.Vtg. Shares o.N. | STK | 0 | 11.000 |
| US30212P3038 | Expedia Inc. | STK | 1.500 | 1.500 |
| US3687361044 | Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N. | STK | 0 | 650 |
| US4370761029 | Home Depot | STK | 370 | 370 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil | STK | 4.400 | 4.400 |
| FR0000121485 | Kering S.A. | STK | 300 | 300 |
| US5007541064 | Kraft Heinz Co. | STK | 4.000 | 4.000 |
| CA53229C1077 | Lightspeed Commerce Inc. | STK | 0 | 6.000 |
| CA74061A1084 | Premium Brands Holdings Corp. | STK | 1.000 | 3.000 |
| US7835491082 | Ryder System | STK | 0 | 2.200 |
| SE0009268279 | Smart Eye AB Aktier o.N. | STK | 0 | 3.600 |
| CA87807B1076 | TC Energy Corp. Registered Shares o.N. | STK | 0 | 2.500 |
| CA89055A2039 | Topaz Energy Corp. | STK | 0 | 11.000 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| AU3CB0263945 | 1.7000% European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2019(24) | AUD | 0 | 100 |
| XS1751359016 | 1.3750% European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2018(28) | SEK | 0 | 3.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| AU0000XINAJ0 | Seeing Machines Ltd. | STK | 0 | 750.000 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| AU3CB0259919 | 2.4500% Asian Development Bank AD-Medium-Term Notes 2019(24) | AUD | 0 | 100 |
| NZADB008C2 | 3.0000% Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2018(23) | NZD | 0 | 200 |
| US912796X538 | 0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2022(23) | USD | 100 | 100 |
| US459058JL88 | 0.5000% International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2020(25) | USD | 0 | 300 |

DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|---|--------------------|-----------------------|---------------------|
| Terminkontrakte | | | | |
| Wertpapier-Terminkontrakte | | | | |
| Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten | | | | |
| Gekaufte Kontrakte | | | | |
| (Basiswerte: | EUR | | | 12.232 |
| 10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe) | | | | |
| 2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)) | | | | |
| Verkaufte Kontrakte | | | | |
| (Basiswerte: | EUR | | | 2.657 |
| Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe)) | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | |
| CAD/EUR | EUR | | | 4.918 |
| USD/EUR | EUR | | | 9.550 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TBF BALANCED EUR

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

| | EUR | EUR |
|--|--------|-------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 500,95 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 20.975,09 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 2.552,78 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 16.338,14 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 576,43 |
| davon negative Habenzinsen | -19,33 | |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -4.953,76 |
| 7. Sonstige Erträge | | 1,30 |
| Summe der Erträge | | 35.990,93 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -151,20 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -16.609,23 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -684,60 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -4.327,87 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -442,94 |
| 6. Aufwandsausgleich | | 381,26 |
| Summe der Aufwendungen | | -21.834,58 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 14.156,35 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 132.335,83 |
| 2. Realisierte Verluste | | -227.936,18 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -95.600,35 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -81.444,00 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 29.017,54 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 55.668,34 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 84.685,88 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 3.241,88 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TBF BALANCED EUR I FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

| | EUR | EUR |
|--|--------|--------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 1.622,05 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 68.111,35 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 8.291,46 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 52.967,30 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 1.877,60 |
| davon negative Habenzinsen | -62,65 | |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -16.110,38 |
| 7. Sonstige Erträge | | 4,35 |
| Summe der Erträge | | 116.763,73 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -486,74 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -41.887,26 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -2.233,61 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -9.964,48 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -1.424,12 |
| 6. Aufwandsausgleich | | 1.180,93 |
| Summe der Aufwendungen | | -54.815,28 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 61.948,45 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 435.678,79 |
| 2. Realisierte Verluste | | -744.724,91 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -309.046,12 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -247.097,67 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 106.982,77 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 178.321,22 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 285.303,99 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 38.206,32 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023**

| | EUR | EUR |
|--|--------|--------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 2.123,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 89.086,44 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 10.844,24 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 69.305,44 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 2.454,03 |
| davon negative Habenzinsen | -81,98 | |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -21.064,14 |
| 7. Sonstige Erträge | | 5,65 |
| Summe der Erträge | | 152.754,66 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -637,94 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -58.496,49 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -2.918,21 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -14.292,35 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -1.867,06 |
| 6. Aufwandsausgleich | | 1.562,19 |
| Summe der Aufwendungen | | -76.649,86 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 76.104,80 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 568.014,62 |
| 2. Realisierte Verluste | | -972.661,09 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -404.646,47 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -328.541,67 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 136.000,31 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 233.989,56 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 369.989,87 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 41.448,20 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF BALANCED EUR S

| | EUR | EUR |
|---|-------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022) | | 1.839.864,39 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -73.582,23 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 180.677,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -254.259,23 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -1.581,07 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 3.241,88 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 29.017,54 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 55.668,34 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023) | | 1.767.942,97 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF BALANCED EUR I

| | EUR | EUR |
|---|-------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022) | | 5.953.806,71 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -242.664,99 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 308.154,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -550.818,99 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -4.075,38 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 38.206,32 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 106.982,77 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 178.321,22 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023) | | 5.745.272,66 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

| | EUR | EUR |
|--|-------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 7.793.671,10 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -316.247,22 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 488.831,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -805.078,22 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -5.656,45 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 41.448,20 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 136.000,31 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 233.989,56 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 7.513.215,63 |

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TBF BALANCED EUR S

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|--|-------------------|------------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | 146.492,18 | 7,95 |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -81.444,00 | -4,42 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 227.936,18 | 12,37 |
| II. Wiederanlage | 0,00 | 0,00 |

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TBF BALANCED EUR I

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|--|-------------------|------------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | 497.627,24 | 8,39 |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -247.097,67 | -4,16 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 744.724,91 | 12,55 |
| II. Wiederanlage | 0,00 | 0,00 |

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TBF BALANCED EUR S

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2023 | 1.767.942,97 | 95,95 |
| 2022 | 1.839.864,39 | 95,42 |
| 2021 | 2.089.255,45 | 94,85 |
| 2020 | 1.252.659,55 | 106,93 |

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TBF BALANCED EUR I

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2023 | 5.745.272,66 | 96,82 |
| 2022 | 5.953.806,71 | 95,99 |
| 2021 | 6.945.447,74 | 95,17 |
| 2020 | 2.519.548,21 | 106,92 |

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR |
|---------------|---|
| 2023 | 7.513.215,63 |
| 2022 | 7.793.671,10 |
| 2021 | 9.034.703,19 |
| 2020 | 3.772.207,76 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

| | | |
|--|-----|------------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 5.664.965,08 |
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte | | |
| Donner & Reuschel AG | | |
| Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt. | | |
| Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV) | | |
| MSCI - World Index | | 60,00% |
| Barclays Capital Global Treasury Unhedged in USD | | 40,00% |
| Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV | | |
| kleinster potenzieller Risikobetrag | | 1,40% |
| größter potenzieller Risikobetrag | | 1,95% |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | | 1,71% |
| Risikomodell (§10 DerivateV) | | Full-Monte-Carlo |
| Parameter (§11 DerivateV) | | |
| Konfidenzniveau | | 99,00% |
| Haltedauer | | 1 Tage |
| Länge der historischen Zeitreihe | | 1 Jahr |
| Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte | | 1,41 |

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

| | | |
|---------------------------------------|-----|------------|
| Anteilwert TBF BALANCED EUR S | EUR | 95,95 |
| Anteilwert TBF BALANCED EUR I | EUR | 96,82 |
| Umlaufende Anteile TBF BALANCED EUR S | STK | 18.426,256 |
| Umlaufende Anteile TBF BALANCED EUR I | STK | 59.338,529 |

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

| | TBF BALANCED EUR S | TBF BALANCED EUR I |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| ISIN | DE000A2PE1J9 | DE000A2PE1K7 |
| Währung | Euro | Euro |
| Fondsauflage | 01.08.2019 | 01.08.2019 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend | Thesaurierend |
| Verwaltungsvergütung | 0,97% p.a. | 0,75% p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 5,00% | 0,00% |
| Mindestanlagevolumen | 100 | 100.000 |

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 TBF BALANCED EUR S

| | |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,29 % |

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE TBF BALANCED EUR I

| | |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,00 % |

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

| Transaktionen | Volumen in Fondswährung |
|---|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt | 7.606.853,60 |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 33.305.511,23 |
| Relativ in % | 437,84 % |

Transaktionskosten: 8.129,45 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

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

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

TBF BALANCED EUR S

Sonstige Erträge

| | | |
|----------------------------|-----|------|
| Erträge aus CSDR Penalties | EUR | 1,30 |
|----------------------------|-----|------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|--|-----|--------|
| Kosten Hauptversammlungsservice | EUR | 78,34 |
| Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung | EUR | 116,54 |
| Ratingkosten | EUR | 248,06 |

TBF BALANCED EUR I

Sonstige Erträge

| | | |
|----------------------------|-----|------|
| Erträge aus CSDR Penalties | EUR | 4,35 |
|----------------------------|-----|------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|--|-----|--------|
| Kosten Hauptversammlungsservice | EUR | 251,06 |
| Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung | EUR | 378,36 |
| Ratingkosten | EUR | 794,64 |

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 Vergütungspolitik unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

| | | |
|---|------------|-------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer) | EUR | 22.647.706 |
| davon feste Vergütung | EUR | 18.654.035 |
| davon variable Vergütung | EUR | 3.993.671 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR | 0 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt) | | 298 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | EUR | 0 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker) | EUR | 1.499.795 |
| davon Geschäftsleiter | EUR | 1.129.500 |
| davon Führungskräfte | EUR | 370.295 |

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Das Auslagerungsunternehmen TBF Global Asset Management GmbH hat keine Informationen veröffentlicht.

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:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

Verweis

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

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.

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.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

TBF BALANCED

Unternehmenskennung (LEI-Code):

52990075GQMI89CSJL60

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider MSCI ESG Research LLC unter ökologischen und sozialen Kriterien

analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG Rating von mindestens BB aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

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

Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts - PAI) sind kein Bestandteil der Anlagestrategie des Sondervermögens.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, wurden die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten.

Die HANSAINVEST berücksichtigt bei der Verwaltung von Vermögensanlagen derzeit noch nicht umfassend und systematisch etwaige nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Unter Nachhaltigkeitsfaktoren verstehen wir in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die gesetzlichen Anforderungen hierfür sind neu und sehr detailliert. Ihre sorgfältige Umsetzung verlangt von uns einen erheblichen Aufwand. Zudem liegen im Markt aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor.

Allerdings verwaltet unser Unternehmen einzelne Investmentfonds, bei denen die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verbindlich festgelegter Teil der Anlagestrategie ist. Diese Fonds bewerben entweder ökologische und/ oder soziale Merkmale als Teil ihrer Anlagepolitik, oder streben nachhaltige Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 an. Gemäß der eben genannten Verordnung informieren wir in den vorvertraglichen Informationen, in den Jahresberichten und auf unserer Homepage für jeden dieser Fonds über die festgelegten Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele sowie darüber, ob und ggf. wie die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen Bestandteil der Anlagestrategie ist.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wur-

den Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 84,60 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden waren, wurden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für alle Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider MSCI zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien von Unternehmen erworben, die gemäß den im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.

Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ein Vergleich ist erst ab dem darauffolgendem Jahr möglich.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Für Anleihen wurden die NACE Branchen berücksichtigt. Die vollständige Liste aller NACE-Codes sind unter "<https://nacev2.com>" einsehbar

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.08.2022 - 31.07.2023

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|--|-------------------------|-------------------------------|
| New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27) (NZGOVDT427C1) | Öffentliche Verwaltung | 5,03% | Neuseeland |
| Tschechien KC-Anl. 2014(25) Ser.89 (CZ0001004253) | Öffentliche Verwaltung | 4,95% | Tschechische Republik |
| International Bank Rec. Dev. NK-Medium-Term Notes 2019(24) (XS2077546500) | Son. Finanzdienstl. | 3,80% | Weltbank (IBRD) |
| Singapur, Republik SD-Bonds 2020(25) (SGXF29144064) | Öffentliche Verwaltung | 3,66% | Singapur |
| Landwirtschaftliche Rentenbank AD-MTN S.19 v.14(25) (AU3CB0222362) | KI (ohne Spezial-KI) | 3,64% | Deutschland |
| Ontario Teachers Finance Trust DL-Notes 2020(23) 144A 3C7 (US68329AAG31) | Son. Finanzdienstl. | 3,24% | Kanada |
| European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2018(28) (XS1751359016) | KI (ohne Spezial-KI) | 2,91% | Europ. Investitionsbank (EIB) |
| Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1 (US7739031091) | Elektronische und elektrische Ausrüstung | 2,88% | USA |
| Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2015(25) (CA13509PFA62) | Son. Finanzdienstl. | 2,84% | Kanada |
| Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2020(25) (CA13509PHN65) | Son. Finanzdienstl. | 2,79% | Kanada |
| Quanta Services Inc. Registered Shares DL -, 00001 (US74762E1029) | Elektroinstallation | 2,72% | USA |
| SNCF S.A. LS-Medium-Term Notes 2002(27) (XS0144628053) | Pers.bef.Nahv. (o.Taxi) | 2,56% | Frankreich |
| International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2020(25) (US459058JL88) | Son. Finanzdienstl. | 2,51% | Weltbank (IBRD) |
| Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N. (JP3278600006) | Pers.bef.Nahv. (o.Taxi) | 2,50% | Japan |
| Tourmaline Oil Corp. Registered Shares o.N. (CA89156V1067) | Gew. v. Erdöl + Erdgas | 2,45% | Kanada |



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

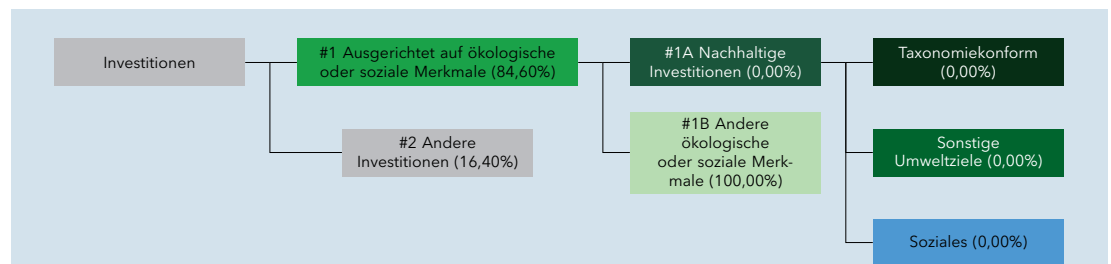
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.08.2022 bis 31.07.2023. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des des NACE Codes ausgewiesen. Für die Auswertung der Sektoren wurden die NACE Branchen berücksichtigt. Die vollständige Liste aller NACE-Codes sind unter "<https://nacev2.com>" einsehbar

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.08.2022 bis 31.07.2023 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilspektoren von fossilen Brennstoffen wird anhand der Stoxx Sectors ausgewertet und beträgt somit 11,21 %.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswert im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

| Sektor | Anteil |
|--------------------------|--------|
| Datenverarb., Hosting | 1,25% |
| Dienstl.f.d.Verk.a.n.g. | 0,83% |
| Dienstl.Informationst. | 0,59% |
| Effekten- + Warenbörsen | 0,01% |
| Einzelh. Anstrichm. | 0,17% |
| Einzelh. Bekleidung | 2,00% |
| Einzelh. versch. Waren | 0,92% |
| Elektroinstallation | 2,72% |
| Entw.+Progr.Internetpr. | 2,17% |
| Gew. Steine+Erden a.n.g. | 1,06% |
| Gew. v. Erdöl + Erdgas | 9,05% |
| Gewinnung von Erdgas | 1,54% |
| Herst. pharm. Spez. | 0,98% |
| Herst. v. Prüfmaschinen | 2,99% |
| Herst.Bergwerkmasch. | 1,75% |
| Herst.el.Bauel. | 0,33% |
| Herst.Elektromot.+Gen. | 0,83% |
| Herst.Erfrischungsgetr. | 1,09% |
| Herst.pharm.Erzeugn. | 4,28% |
| Herst.sonst.chem.Erz. | 0,72% |
| Hst.el.Bauel.+Leiterpl. | 0,93% |
| Hst.Seif.,Wasch.,Rein.D. | 1,61% |
| KI (ohne Spezial-KI) | 0,10% |
| Öffentliche Verwaltung | 17,03% |
| Pers.bef.Nahv. (o.Taxi) | 5,06% |
| Reisebüros | 1,42% |
| Reisebüros+Reiseveranst. | 0,42% |
| Restaurants,Gaststätten | 0,88% |

| Sektor | Anteil |
|--------------------------|--------|
| Son. Finanzdienstl. | 18,42% |
| Sonst. Unterr. | 1,03% |
| Sonst.1.Bearb.Eisen +St. | 0,01% |
| sonst.NE-Metallerzbergb. | 2,20% |
| Transport in Rohrfernln. | 0,62% |
| Verl. v. Software | 1,63% |
| Verw.+Führ. v. Unt. | 3,60% |



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert 1)?

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe nachfolgende Erläuterung. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

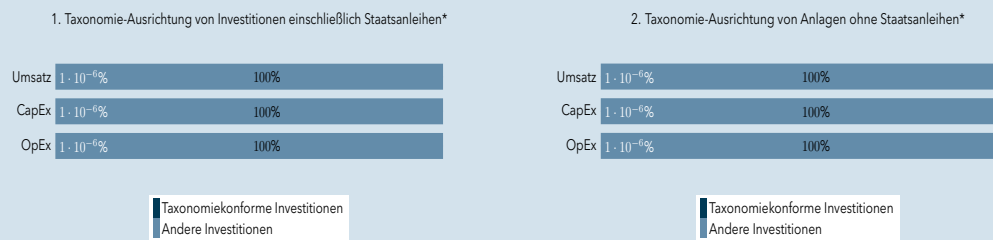
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in abgesetzter Farbe der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.


Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

| Art der Wirtschaftstätigkeit | Anteil |
|------------------------------|--------|
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0,00% |
| Übergangstätigkeiten | 0,00% |

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter "Andere Investitionen" können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitpunkt einen durchschnittlichen Anteil von 16,40 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in "Andere Investitionen" investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in "Andere Investitionen" zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Im relevanten Zeitraum vom 01.08.2022 bis zum 31.07.2023 gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben und liquide Mittel, die aus Liquiditätszwecken gehalten wurden



WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.08.2022 bis 31.07.2023 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

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

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>" eingesehen werden.

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageent-

scheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG- relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse- Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

Hamburg, 03. November 2023

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 BALANCED – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. August 2022 bis zum 31. Juli 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. August 2022 bis zum 31. Juli 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Jahres-

berichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 06.11.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST