

Jahresbericht zum 31. Dezember 2019

TBF GLOBAL TECHNOLOGY

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 TECHNOLOGY

in der Zeit vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019.

Hamburg, im April 2020

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019	4
Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019	7
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2019	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	19

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019

Gliederung

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

1) Anlageziel / Anlagepolitik

Das Investmentvermögen strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Die Fondswährung ist US-Dollar.

Der TBF Global Technology investiert schwerpunktmäßig in Aktien von Technologieunternehmen im amerikanischen Raum. Die Umsetzung der Anlagestrategie erfolgt unter Zuhilfenahme eines mathematischen Bewertungsmodells. Damit sollen Marktphasen der Über- oder Unterbewertung erkannt werden. Zusätzlich

kann ein fundamental-analytischer Filter eingesetzt werden, welcher die Auswahl der Einzeltitel unterstützt. Die durch das mathematische Bewertungsmodell vorgeschlagenen Anlageentscheidungen werden durch eine Auswertung spezifischer Unternehmensdaten überprüft. Das Fondsmanagement behält sich jedoch vor, situationsbedingt in den datenbankgesteuerten Anlageprozess korrigierend einzugreifen.

Der Investmentschwerpunkt des Investmentvermögens fokussiert sich auf Zukunftstechnologien, Marktführer und innovative Unternehmen aus den Bereichen Cloud Computing, Virtualisierung, E-Services, E-Entertainment und Internet of Things mit robustem Cashflow, organischem Wachstum, solider Bilanz ("net cash") und markanter Marktpositionierung.

Für das Investmentvermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere,

Andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

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

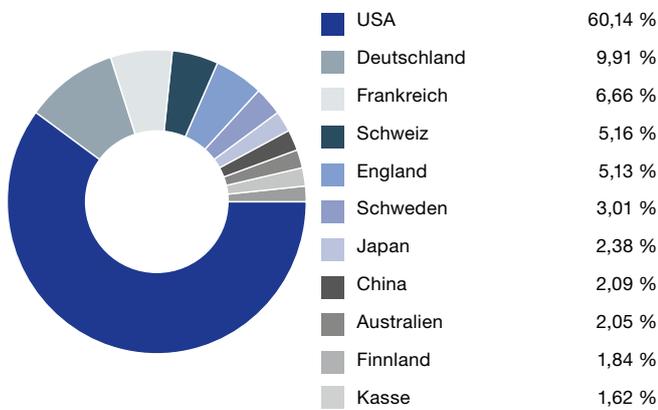
Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere	min. 51 %; bis zu 100 %
Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind	bis zu 49 %
Geldmarktinstrumente	bis zu 49 %
Bankguthaben	bis zu 49 %
Investmentanteile	bis zu 10 %

2) Sektorgewichtung:

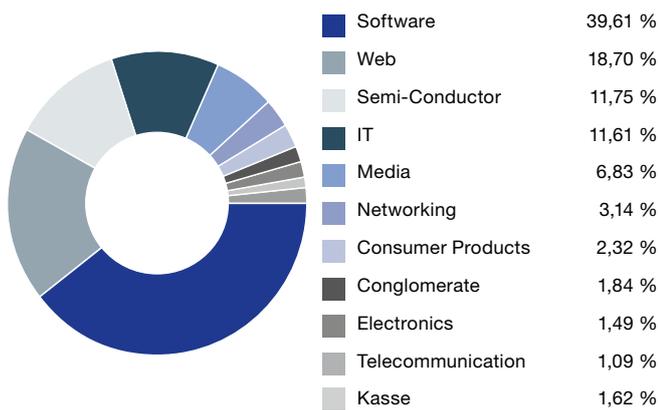
31.12.2018

Portfoliostruktur per 28.12.2018

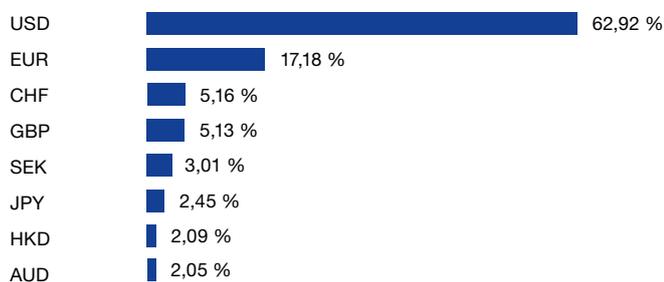
Regionen



Sektoren



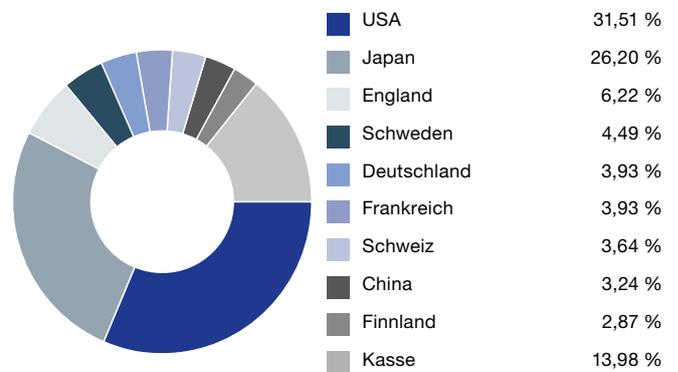
Währungen



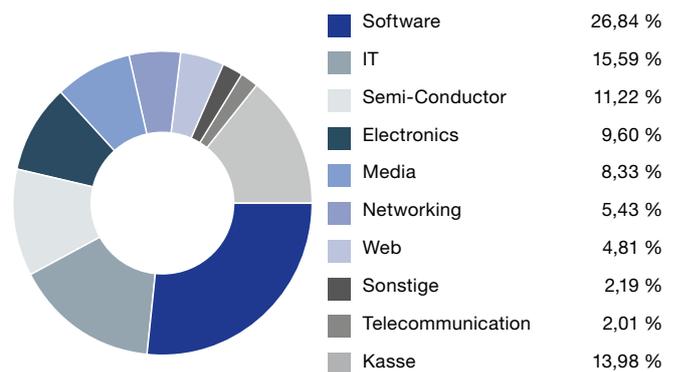
31.12.2019

Portfoliostruktur per 30.12.2019

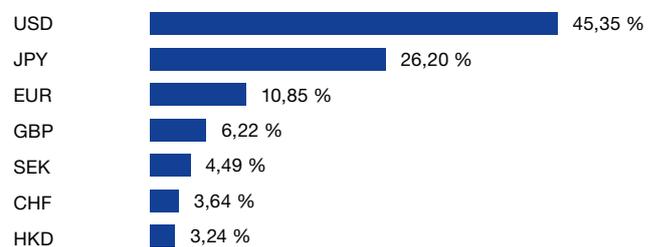
Regionen



Sektoren



Währungen



Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Verluste aus Futures ursächlich.

3) Risikoberichterstattung

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

Adressenausfallrisiken sind grundsätzlich nur auf das Unternehmen bezogen und nicht auf andere Emittenten und Schuldner, da das Investmentvermögen nur in gelistete Aktien oder andere Investmentvermögen investiert. Das Adressenausfallrisiko ist auf das Risiko einer Zahlungsunfähigkeit eines der investierten Unternehmen beschränkt. Dieses Risiko wird durch eine breite Streuung und ausgewogene Gewichtung des Investitionsvermögens über viele Einzelpositionen minimiert. Die Gewichtung der Einzeltitel lag zwischen 0,66 %-5,51 %.

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

Die Finanzinstrumente sind teilweise in einer anderen Währung als der Währung

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

Durch die konsequente Anlage in liquide Aktientitel konnten überdurchschnittliche **Liquiditätsrisiken** vermieden werden. Zum Stichtag ist das Portfolio innerhalb von 10 Tagen zu 94,45 Prozent liquidierbar.

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

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

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.

Seitdem 01. Dezember 2018 wurde die Anteilscheinklasse 4Q-Growth Fonds USD -I in TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I umbenannt sowie die Anteilscheinklasse 4Q-Growth Fonds USD -R in TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R umbenannt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019

Fondsvermögen: USD 45.606.121,12 (62.452.166,50)

Umlaufende Anteile: Class I 101.824 (133.276)

Class R 153.291 (226.119)

Vermögensaufteilung in TUSD/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	39.236	86,03	(98,37)
2. Andere Wertpapiere	0	0,00	(0,00)
3. Derivate	-495	-1,08	(0,28)
4. Bankguthaben	6.948	15,23	(1,53)
II. Verbindlichkeiten			
	-83	-0,18	(-0,18)
III. Fondsvermögen			
	45.606	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Chegg Inc.	US1630921096		STK	42.750	42.000	79.250	USD	37,980000	1.623.645,00	3,56
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	19.800	46.000	26.200	USD	50,910000	1.008.018,00	2,21
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	9.100	19.100	10.000	USD	102,180000	929.838,00	2,04
salesforce.com	US79466L3024		STK	5.500	5.500	11.750	USD	162,440000	893.420,00	1,95
VMware Inc.	US9285634021		STK	6.000	9.000	3.000	USD	152,430000	914.580,00	2,00
Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1	CH0404880129		STK	257.000	0	0	CHF	2,700000	715.951,30	1,56
Logitech International	CH0025751329		STK	20.000	7.000	37.000	CHF	45,830000	945.728,44	2,07
Nokia	FI0009000681		STK	354.000	454.000	300.000	EUR	3,296000	1.306.915,39	2,87
PVA TePla	DE0007461006		STK	24.367	0	94.804	EUR	15,300000	417.590,39	0,92
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31		STK	91.895	19.000	18.361	EUR	13,350000	1.374.137,38	3,01
Verimatrix SA	FR0010291245		STK	810.000	0	0	EUR	1,974000	1.790.973,56	3,93
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	30.000	30.000	33.000	HKD	383,200000	1.476.211,88	3,24
Anritsu	JP3128800004		STK	75.000	75.000	0	JPY	2.168,000000	1.491.811,55	3,27
Benesse Holdings Inc.	JP3835620000		STK	37.900	37.900	0	JPY	2.874,000000	999.354,10	2,19
M3 Inc. Registered Shares o.N.	JP3435750009		STK	25.000	25.000	0	JPY	3.305,000000	758.062,30	1,66
NEC Corp.	JP3733000008		STK	45.000	45.000	0	JPY	4.520,000000	1.866.140,65	4,09
Nintendo	JP3756600007		STK	4.200	3.000	4.400	JPY	43.970,000000	1.694.334,60	3,72
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008		STK	36.200	36.200	0	JPY	2.757,000000	915.669,53	2,01
Sansan Inc. Registered Shares o.N.	JP3332540008		STK	13.100	21.000	7.900	JPY	5.540,000000	665.847,06	1,46
Sony	JP3435000009		STK	37.000	45.000	8.000	JPY	7.401,000000	2.512.381,30	5,51
Square Enix	JP3164630000		STK	21.000	26.000	5.000	JPY	5.430,000000	1.046.194,78	2,29
IAR Systems Group AB Namn-Aktier B SK 10	SE0005851706		STK	15.000	31.915	16.915	SEK	186,000000	299.349,80	0,66
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656		STK	200.000	160.000	100.000	SEK	81,560000	1.750.177,03	3,84
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	25.000	35.000	43.000	USD	58,880000	1.472.000,00	3,23
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	3.000	3.000	0	USD	328,340000	985.020,00	2,16
Check Point Software Techs	IL0010824113		STK	10.000	15.000	5.000	USD	111,680000	1.116.800,00	2,45
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	12.000	14.000	23.000	USD	106,930000	1.283.160,00	2,81
NetApp Inc.	US64110D1046		STK	16.000	16.000	0	USD	61,530000	984.480,00	2,16
Qualcomm	US7475251036		STK	17.000	60.000	43.000	USD	88,430000	1.503.310,00	3,30
Zynga Inc. Registered Shares DL -,01	US98986T1088		STK	270.000	0	100.000	USD	6,140000	1.657.800,00	3,64
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							USD	36.398.902,04	79,81	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Seeing Machines Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000XINAJ0		STK	21.670.000	11.000.000	0	GBP	0,049500	1.406.799,60	3,08
Accesso Technology Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0001771426		STK	87.000	13.500	0	GBP	4,900000	559.092,23	1,23
Tungsten Corp.	GB00B7Z0Q502		STK	1.682.201	0	54.616	GBP	0,395000	871.451,28	1,91
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							USD	2.837.343,11	6,22	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
ISE	KYG498231003		STK	52.200	0	0	CAD	0,000001	0,04	0,00	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									USD	0,04	0,00
Summe Wertpapiervermögen									USD	39.236.245,19	86,03
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Aktienindex-Terminkontrakte											
E-Mini Nasdaq 100 Future 20.03.2020		XCME	USD	Anzahl -206					-525.084,71	-1,15	
DAX Future 20.03.2020		XEUR	EUR	Anzahl -16					29.794,67	0,07	
Summe der Aktienindex-Derivate									USD	-495.290,04	-1,08
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	36.239,15					40.591,49	0,08	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	6.905.870,62					6.905.870,62	15,15	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	86.182,00					790,70	0,00	
Bank: ODDO BHF-Bank AG			USD	598,90					598,90	0,00	
Bank: UniCredit Bank AG			USD	98,39					98,39	0,00	
Summe der Bankguthaben									USD	6.947.950,10	15,23
Sonstige Verbindlichkeiten 1)									USD	-82.784,13	-0,18
Fondsvermögen									USD	45.606.121,12	100,2)
TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I											
Anteilwert									USD	254,12	
Umlaufende Anteile									STK	101.824	
TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R											
Anteilwert									USD	128,72	
Umlaufende Anteile									STK	153.291	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.620,76 USD.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2019	
Kanadischer Dollar	CAD	1,305600	= 1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	CHF	0,969200	= 1 US-Dollar (USD)
Euro	EUR	0,892777	= 1 US-Dollar (USD)
Britisches Pfund	GBP	0,762486	= 1 US-Dollar (USD)
Hongkong-Dollar	HKD	7,787500	= 1 US-Dollar (USD)
Japanischer Yen	JPY	108,995000	= 1 US-Dollar (USD)
Schwedische Krone	SEK	9,320200	= 1 US-Dollar (USD)

Marktschlüssel	
b) Terminbörsen	
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Appen Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000APX3	STK	-	122.951	
Megaport Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MP15	STK	-	75.000	
AIXTRON	DE000A0WMPJ6	STK	120.000	120.000	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	-	15.000	
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	-	62.000	
Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JCY11	STK	-	21.800	
Orange	FR0000133308	STK	125.000	125.000	
SAP	DE0007164600	STK	10.000	10.000	
SPORTTOTAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EMG56	STK	-	87.681	
Ubisoft Entertainment	FR0000054470	STK	15.000	15.000	
Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KEXC7	STK	-	69.875	
BT	GB0030913577	STK	645.000	645.000	
Telit Communications	GB00B06GM726	STK	-	413.275	
Rakuten	JP3967200001	STK	135.000	135.000	
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	41.200	41.200	
Nordic Semiconductor	N00003055501	STK	150.000	150.000	
THQ Nordic AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0009241706	STK	50.000	50.000	
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0013121589	STK	165.000	165.000	
TeliaSonera	SE0000667925	STK	450.000	450.000	
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420	STK	109.487	329.487	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	8.000	16.600	
Ambarella Inc. Registered Shares DL -,00045	KYG037AX1015	STK	45.700	45.700	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
AT & T	US00206R1023	STK	37.000	37.000	
BlackBerry	CA09228F1036	STK	60.000	200.000	
The Walt Disney	US2546871060	STK	12.000	12.000	
Foresight Autonomous Hldgs Ltd Reg. Shares (Spons.ADRs) IS 1	US3455231049	STK	-	49.216	
Lions Gate Entertainment Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	CA5359194019	STK	-	60.000	
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066	STK	-	17.000	
Pandora Media Inc. Registered Shares DL -,01	US6983541078	STK	-	100.000	
Rogers Corp. Registered Shares DL 1	US7751331015	STK	7.000	7.000	
ServiceNow	US81762P1021	STK	-	9.250	
Smartsheet Inc. Reg. Sh. Class A DL-,0001	US83200N1037	STK	-	38.000	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	15.800	31.800	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	20.000	20.000	
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026	STK	15.250	15.250	
Andere Wertpapiere					
Inside Secure Anrechte	FR0013397130	STK	810.000	810.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
ams	AT0000A18XM4	STK	20.000	46.000	
2U Inc. Registered Shares DL -,001	US90214J1016	STK	30.000	30.000	
Amazon.com	US0231351067	STK	-	1.250	
Apple	US0378331005	STK	3.000	14.000	
Criteo S.A.	US2267181046	STK	-	53.000	
Digimarc Corp. Registered Shares New DL -,001	US25381B1017	STK	15.000	15.000	
eBay	US2786421030	STK	30.000	30.000	
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	8.000	8.000	
IAC InterActive	US44919P5089	STK	1.800	9.800	
LogMeIn	US54142L1098	STK	-	15.000	
Match Group Inc. Registered Shares DL -,001	US57665R1068	STK	-	48.000	
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	18.000	36.500	
Netflix Inc.	US64110L1061	STK	-	5.000	
Nice	US6536561086	STK	-	13.000	
NVIDIA	US67066G1040	STK	-	10.250	
Orbcomm Inc. Registered Shares DL -,01	US68555P1003	STK	-	140.000	
Pluralsight Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US72941B1061	STK	-	35.000	
Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	US77543R1023	STK	20.000	20.000	
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035	STK	200.000	200.000	
Splunk	US8486371045	STK	-	11.500	
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094	STK	25.000	25.000	
Talend S.A. Act.Port.(Unsp.ADRs) A EO-,01	US8742242071	STK	-	38.500	
Turtle Beach Corp. Registered Shares DL -,001	US9004502061	STK	111.000	111.000	
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022	STK	-	15.000	
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			71.996,63
Basiswert: Nasdaq-100 Index		USD			323.700,75

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

für den Zeitraum vom 01. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I		TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R	
I. Erträge				
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	105.006,95		114.080,30
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	70.173,49*)		75.457,04*)
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-17.532,26		-18.985,54
4. Sonstige Erträge	USD	2.244,39		2.244,74
Summe der Erträge	USD	159.892,57		172.796,55
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-1.662,10		-1.365,93
2. Verwaltungsvergütung				
a) fix	USD	-240.810,36		-406.755,76
b) performanceabhängig	USD	0,00		-453.704,80
3. Verwahrstellenvergütung	USD	-12.565,30		-10.416,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	USD	-6.830,51		-7.153,73
5. Portfoliomanagementvergütung	USD	-71.058,35		-61.007,86
6. Sonstige Aufwendungen	USD	-399,57		-339,33
7. Aufwandsausgleich	USD	104.870,80		101.410,12
Summe der Aufwendungen	USD	-228.455,39		-839.333,39
III. Ordentlicher Nettoertrag	USD	-68.562,82		-666.536,84
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	USD	7.299.713,97		5.744.148,31
2. Realisierte Verluste	USD	-11.484.994,64		-8.972.381,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD	-4.185.280,67		-3.228.233,18
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-4.253.843,49		-3.894.770,02
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	1.509.305,47		496.827,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	3.169.907,66		3.286.955,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	4.679.213,13		3.783.782,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	425.369,64		-110.987,12

*) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von USD 517,39 in der Anteilscheinklasse I sowie in Höhe von USD 553,50 in der Anteilscheinklasse R

Entwicklung des Sondervermögens 2019

	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I		TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	USD	33.213.644,08	USD	29.238.522,42
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	USD	-8.205.958,67	USD	-9.541.959,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	USD	1.538.567,05	USD	6.601.310,26
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	USD	-9.744.525,72	USD	-16.143.270,11
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	USD	442.117,86	USD	145.372,76
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	425.369,64	USD	-110.987,12
davon nicht realisierte Gewinne:	USD	1.509.305,47	USD	496.827,64
davon nicht realisierte Verluste:	USD	3.169.907,66	USD	3.286.955,26
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	USD	25.875.172,91	USD	19.730.948,21

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-4.253.843,49	-41,78
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	USD	11.484.994,64	112,79
II. Wiederanlage	USD	7.231.151,15	71,02
TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-3.894.770,02	-25,41
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	USD	8.972.381,49	58,53
II. Wiederanlage	USD	5.077.611,47	33,12

3) 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 TECHNOLOGY USD I				
Auflage 02.01.2018	USD	10.000,00	USD	250,00
2018	USD	33.213.644,08	USD	249,21
2019	USD	25.875.172,91	USD	254,12
TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R				
2016	USD	31.354.506,37	USD	91,40
2017	USD	49.312.537,75	USD	128,77
2018	USD	29.238.522,42	USD	129,31
2019	USD	19.730.948,21	USD	128,72

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure USD 41.918.014,72
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Morgan Stanley & Co. International PLC

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 86,03
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,08

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 0,92 %
größter potentieller Risikobetrag 2,94 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 1,40 %

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 1,59

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index 100,00 %

Sonstige Angaben

TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I
Anteilwert USD 254,12
Umlaufende Anteile STK 101.824

TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R
Anteilwert USD 128,72
Umlaufende Anteile STK 153.291

	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R
Währung	USD	USD
Verwaltungsvergütung	0,90% p.a.	1,80% p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	5%
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	USD 10.000	-

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	
TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I	1,06 %
TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R	1,87 %

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

Transaktionskosten USD 175.280,68

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I	0,00 %
TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R	1,75 %

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 Anteilscheinklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge

TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I: USD 2.244,39 Erstattung aus Sammelklagen

TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R: USD 2.244,74 Erstattung aus Sammelklagen

Wesentliche sonstige Aufwendungen

TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I: USD 391,22 Kosten für die BaFin

TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R: USD 332,68 Kosten für die BaFin

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

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

Das Auslagerungsunternehmen TBF Global Asset Management GmbH, Singen, beschäftigte im Geschäftsjahr 2018 keine Mitarbeiter, da die Personalgestaltung durch die Muttergesellschaft TBF GmbH, Singen, erfolgt. Daher entfallen die Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall.

Hamburg, 07. April 2020

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens TBF GLOBAL TECHNOLOGY – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür 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 8. April 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(stellvertretender Aufsichtsratsvor-
sitzender der HANSAINVEST LUX S.A.)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de