

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

TBF OFFENSIV

30. Juni 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.06.2023	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Allgemeine Angaben	17

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

TBF OFFENSIV

in der Zeit vom 01.01.2023 bis 30.06.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +7,25% in der Klasse EUR A sowie von +7,25% in der Klasse EUR T.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## Vermögensübersicht per 30.06.2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.651.358,98</b>	<b>100,11</b>
1. Aktien	12.979.484,08	88,69
2. Anleihen	133.993,00	0,92
3. Investmentanteile	319.791,84	2,19
4. Derivate	-35.161,51	-0,24
5. Bankguthaben	1.193.164,40	8,15
6. Sonstige Vermögensgegenstände	60.087,17	0,41
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-15.890,81</b>	<b>-0,11</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-15.890,81	-0,11
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 14.635.468,17</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung per 30.06.2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>12.322.547,58</b>	<b>84,20</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>		<b>12.322.547,58</b>	<b>84,20</b>
CA1363851017	Canadian Natural Resources		STK	7.500	7.500	0	CAD	74,4800	386.882,29	2,64
CA1375761048	Canfor Corp. Registered Shares o.N.		STK	16.024	16.024	0	CAD	23,7800	263.912,95	1,80
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.		STK	60.000	60.000	0	CAD	12,1000	502.822,32	3,44
CA6993202069	Paramount Resources Ltd. Registered Shares Class A o.N.		STK	15.000	15.000	0	CAD	28,8000	299.200,06	2,04
CA7397211086	PrairieSky Royalty Ltd.		STK	40.000	0	0	CAD	23,1600	641.617,90	4,38
CA89055A2039	Topaz Energy Corp.		STK	33.000	0	0	CAD	20,6300	471.510,20	3,22
CA89156V1067	Tourmaline Oil		STK	11.500	2.500	0	CAD	62,4200	497.163,83	3,40
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.200	3.200	0	CAD	113,8100	252.236,73	1,72
CA96467A2002	Whitecap Resources Inc.		STK	60.000	0	0	CAD	9,2700	385.220,07	2,63
CH0404880129	Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1		STK	26.000	0	0	CHF	1,9000	50.601,79	0,35
DE000A1EWVY8	Formycon AG		STK	8.000	2.608	4.608	EUR	62,2000	497.600,00	3,40
DE000A2G8X31	Serviceware SE		STK	10.796	10.796	0	EUR	8,3800	90.470,48	0,62
GB0002875804	British American Tobacco		STK	20.000	9.000	0	GBP	26,0800	607.748,33	4,15
GB0004544929	Imperial Brands		STK	30.690	9.000	0	GBP	17,3850	621.666,94	4,25
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	7.600	1.600	0	GBP	49,8550	441.477,42	3,02
JP3726800000	Japan Tobacco		STK	21.000	5.000	8.000	JPY	3.153,0000	419.853,52	2,87
JP3278600006	Keisei Electric Railway		STK	7.000	0	0	JPY	5.956,0000	264.367,01	1,81
JP3435750009	M3 Inc.		STK	10.000	10.000	0	JPY	3.109,0000	197.140,23	1,35
JP3407200009	Osaka Titanium Technol.		STK	12.000	12.000	0	JPY	2.940,0000	223.708,82	1,53
JP3560800009	Tokai Carbon		STK	28.000	28.000	0	JPY	1.318,0000	234.006,53	1,60
NO0010345853	Aker BP ASA		STK	22.000	22.000	0	NOK	251,8000	473.761,63	3,24
NO0010063308	Telenor		STK	50.000	0	0	NOK	108,8000	465.243,57	3,18
NO0010208051	Yara International ASA		STK	12.000	2.600	0	NOK	379,0000	388.957,31	2,66
US0090661010	Airbnb Inc.		STK	3.000	3.000	4.000	USD	128,1600	352.394,48	2,41
US02209S1033	Altria		STK	16.000	1.500	0	USD	45,3000	664.314,19	4,54
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	2.500	2.500	4.600	USD	60,2200	137.986,34	0,94
US46578C1080	Ivanhoe Electric Inc. Registered Shares DL -,001		STK	30.000	30.000	0	USD	13,0400	358.553,69	2,45
US6512291062	Newell Rubbermaid		STK	20.000	20.000	10.000	USD	8,7000	159.479,40	1,09
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	850	850	0	USD	185,2200	144.298,61	0,99
US7181721090	Philip Morris Internat.		STK	6.000	1.400	0	USD	97,6200	536.840,66	3,67
US73642K1060	Portillo's Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	13.000	13.000	0	USD	22,5300	268.447,83	1,83
US7427181091	Procter & Gamble		STK	2.000	2.000	0	USD	151,7400	278.154,07	1,90
IL0011751653	SimilarWeb Ltd.		STK	8.443	8.443	0	USD	6,5600	50.764,02	0,35
US8552441094	Starbucks		STK	1.550	1.550	0	USD	99,0600	140.729,57	0,96
US9113631090	United Rentals		STK	1.000	2.320	1.320	USD	445,3700	408.203,11	2,79

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	920	920	0 USD	172,2100	145.211,68	0,99
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>790.929,50</b>	<b>5,40</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>656.936,50</b>	<b>4,49</b>
DE0006577109	NanoRepro AG		STK	194.194	0	0 EUR	2,2500	436.936,50	2,99
DE000A254W52	Pyramid AG		STK	100.000	0	0 EUR	2,2000	220.000,00	1,50
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>133.993,00</b>	<b>0,92</b>
DE000A2GSB86	6.7500% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)2027		EUR	200	0	0 %	66,9965	133.993,00	0,92
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>319.791,84</b>	<b>2,19</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>319.791,84</b>	<b>2,19</b>
DE000A2H68C4	TBF JAPAN EUR I		ANT	2.700	2.700	0 EUR	59,4400	160.488,00	1,10
DE000A2PR0A5	TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F)		ANT	15	30	15 USD	11.587,2300	159.303,84	1,09
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.433.268,92</b>	<b>91,79</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>-35.161,51</b>	<b>-0,24</b>
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>-38.609,60</b>	<b>-0,26</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-38.609,60</b>	<b>-0,26</b>
E-Mini S&P 500 15.09.2023 <sup>2)</sup>		XCME	USD Anzahl	-3				-10.895,47	-0,07
E-Mini S&P 500 15.09.2023 <sup>2)</sup>		XCME	USD Anzahl	-3				-9.108,20	-0,06
E-Mini S&P 500 15.09.2023 <sup>2)</sup>		XCME	USD Anzahl	-3				-7.045,96	-0,05
E-Mini S&P 500 15.09.2023 <sup>2)</sup>		XCME	USD Anzahl	-3				-5.052,47	-0,03
E-Mini S&P 500 15.09.2023 <sup>2)</sup>		XCME	USD Anzahl	-3				-1.409,19	-0,01
E-Mini S&P 500 15.09.2023 <sup>2)</sup>		XCME	USD Anzahl	-3				-3.402,69	-0,02
E-Mini S&P 500 15.09.2023 <sup>2)</sup>		XCME	USD Anzahl	-3				240,59	0,00
E-Mini S&P 500 15.09.2023 <sup>2)</sup>		XCME	USD Anzahl	-5				-1.936,21	-0,01
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>3.448,09</b>	<b>0,02</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>3.448,09</b>	<b>0,02</b>
<b>Offene Positionen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.448,09</b>	<b>0,02</b>
GBP/EUR 1.44 Mio.		OTC		1.444.000				-507,22	0,00
USD/EUR 0.76 Mio.		OTC		760.000				5.983,95	0,04
USD/EUR 1.61 Mio.		OTC		1.610.000				-2.028,64	-0,01
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.193.164,40</b>	<b>8,15</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>613.856,28</b>	<b>4,19</b>
Bank: UniCredit Bank AG		EUR		74,19				74,19	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		613.782,09				613.782,09	4,19

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>579.308,12</b>	<b>3,96</b>
	Bank: UniCredit Bank AG		USD	10,08				9,24	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CAD	1.062,97				736,21	0,01
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	1.446,97				1.685,95	0,01
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	32.330,00				205,00	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	629.177,68				576.671,72	3,94
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>60.087,17</b>	<b>0,41</b>
	Dividendenansprüche		EUR	53.509,49				53.509,49	0,37
	Zinsansprüche		EUR	6.577,68				6.577,68	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-15.890,81</b>	<b>-0,11</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>3)</sup>		EUR	-15.890,81				-15.890,81	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.635.468,17</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert TBF OFFENSIV EUR A</b>							<b>EUR</b>	<b>115,07</b>	
<b>Anteilwert TBF OFFENSIV EUR T</b>							<b>EUR</b>	<b>106,65</b>	
<b>Umlaufende Anteile TBF OFFENSIV EUR A</b>							<b>STK</b>	<b>100.303,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile TBF OFFENSIV EUR T</b>							<b>STK</b>	<b>29.004,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

<sup>3)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,858250	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	157,705000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,443850	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,692800	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,976250	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,091050	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	1.100	3.200
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	6.500	6.500
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines	STK	0	5.000
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	3.000	3.000
US00187Y1001	APi Group Corp. Registered Shares o.N.	STK	7.300	7.300
JE00B783TY65	Aptiv	STK	1.250	1.250
US00206R1023	AT & T	STK	0	16.500
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	STK	300	1.000
CA1350861060	Canada Goose Holdings Inc.	STK	3.000	17.000
US16115Q3083	Chart Industries Inc.	STK	0	3.000
US1630921096	Chegg Inc.	STK	50.000	50.000
US2372661015	Darling International Inc.	STK	3.000	3.000
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK	0	6.000
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.000	2.000
CA29250N1050	Enbridge	STK	0	10.000
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	0	40.000
CA3748252069	Gibson Energy	STK	20.000	20.000
CA3748251236	Gibson Energy Inc. Reg. Subscription Receipts oN	STK	20.000	20.000
GB00BN7SWP63	GSK PLC	STK	0	10.000
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz	STK	0	15.000
US4435731009	HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	STK	700	700
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	0	10.800
US4581401001	Intel Corp.	STK	0	7.000
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	0	1.800
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	1.000	2.500
US5007541064	Kraft Heinz Co.	STK	0	9.000
CA53229C1077	Lightspeed Commerce Inc.	STK	0	12.000
CA55903Q1046	Mag Silver Corp. Registered Shares o.N.	STK	7.000	7.000
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	1.000	1.000
US60937P1066	MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	STK	1.200	1.200
GB00BDR05C01	National Grid	STK	0	18.400
CA67077M1086	Nutrien Ltd	STK	4.500	4.500
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	1.200	1.200
US7170811035	Pfizer Inc	STK	1.200	7.200
CA74061A1084	Premium Brands Holdings Corp.	STK	0	5.900
CA76131D1033	Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	4.900



## 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
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	1.000	1.000
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	STK	0	3.400
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	STK	10.000	16.000
US8486371045	Splunk Inc.	STK	1.500	1.500
CA87807B1076	TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	6.000
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	1.000	1.000
CA88646L1085	Tidewater Renewables Ltd.	STK	0	20.000
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	STK	800	800
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.	STK	25.000	25.000
US91912E1055	Vale S.A. (ADR)	STK	12.000	12.000
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	0	11.000
US9778521024	Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125	STK	4.000	4.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
US21039CAA27	5.6250% Constellium SE DL-Notes 2020(20/28) 144A	USD	0	300
<b>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE000A3CT6G1	ROCKCAP GLOBAL EQUITY Inhaber-Anteile EUR I	ANT	0	5.000

## 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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			25.865
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			9.926
DAX Index				
S&P 500 Index)				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
GBP/EUR	EUR			8.267
USD/EUR	EUR			14.718

**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
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			12
Deutsche Lufthansa				
Deutsche Telekom AG)				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TBF OFFENSIV EUR A FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	19.403,69
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	252.554,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	7.133,98
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.079,02
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	6.214,46
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-20.286,85
7. Sonstige Erträge	138,58
<b>Summe der Erträge</b>	<b>267.237,14</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-453,53
2. Verwaltungsvergütung	-10.189,14
3. Verwahrstellenvergütung	-2.271,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.464,68
5. Sonstige Aufwendungen	-2.143,79
6. Aufwandsausgleich	145,79
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-19.376,41</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>247.860,73</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	1.463.390,02
2. Realisierte Verluste	-870.006,06
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>593.383,96</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>	<b>841.244,69</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	198.765,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-199.655,75
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>	<b>-889,95</b>
<b>VII. Ergebnis</b>	<b>840.354,74</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TBF OFFENSIV EUR T FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	5.030,44
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	67.397,81
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.992,60
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	606,61
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.629,45
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-5.514,70
7. Sonstige Erträge	35,93
<b>Summe der Erträge</b>	<b>71.178,14</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-126,28
2. Verwaltungsvergütung	-2.849,98
3. Verwahrstellenvergütung	-634,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.176,01
5. Sonstige Aufwendungen	-623,27
6. Aufwandsausgleich	281,05
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-5.128,77</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>66.049,37</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	380.938,27
2. Realisierte Verluste	-224.423,81
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>156.514,46</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>	<b>222.563,83</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-116.364,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	124.683,60
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>	<b>8.319,34</b>
<b>VII. Ergebnis</b>	<b>230.883,17</b>

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 30.06.2023**

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	24.434,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	319.952,07
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	9.126,58
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.685,63
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.843,91
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-25.801,55
7. Sonstige Erträge	174,51
<b>Summe der Erträge</b>	<b>338.415,28</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-579,81
2. Verwaltungsvergütung	-13.039,12
3. Verwahrstellenvergütung	-2.905,34
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-5.640,69
5. Sonstige Aufwendungen	-2.767,06
6. Aufwandsausgleich	426,84
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-24.505,18</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>313.910,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	1.844.328,29
2. Realisierte Verluste	-1.094.429,87
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>749.898,42</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>	<b>1.063.808,52</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	82.401,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-74.972,15
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>	<b>7.429,39</b>
<b>VII. Ergebnis</b>	<b>1.071.237,91</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF OFFENSIV EUR A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes (01.01.2023)</b>		<b>11.984.103,65</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-312.387,00
2. Zwischenausschüttungen		-95.206,15
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-890.254,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	107.983,92	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-998.238,55	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		15.521,38
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		840.354,74
davon nicht realisierte Gewinne	198.765,80	
davon nicht realisierte Verluste	-199.655,75	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes (31.12.2023)</b>		<b>11.542.131,99</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF OFFENSIV EUR T

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes (01.01.2023)</b>		<b>3.779.060,47</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-939.364,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.825,96	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-941.190,21	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		22.756,79
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		230.883,17
davon nicht realisierte Gewinne	-116.364,26	
davon nicht realisierte Verluste	124.683,60	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes (31.12.2023)</b>		<b>3.093.336,18</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes</b>		<b>15.763.164,12</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-312.387,00
2. Zwischenausschüttungen		-95.206,15
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.829.618,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	109.809,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.939.428,76	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		38.278,17
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		1.071.237,91
davon nicht realisierte Gewinne	82.401,54	
davon nicht realisierte Verluste	-74.972,15	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>		<b>14.635.468,17</b>

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 35,8213%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 56.506.455,48 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 91,79

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,24

### 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 OFFENSIV EUR A	EUR	115,07
Anteilwert TBF OFFENSIV EUR T	EUR	106,65
Umlaufende Anteile TBF OFFENSIV EUR A	STK	100.303,000
Umlaufende Anteile TBF OFFENSIV EUR T	STK	29.004,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	TBF OFFENSIV EUR A	TBF OFFENSIV EUR T
ISIN	DE000A2H68H3	DE000A3E3YQ7
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.03.2018	15.11.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,18% p.a.	0,18% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	500.000.000	0

### 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.

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3CT6G1	ROCKCAP GLOBAL EQUITY Inhaber-Anteile EUR I <sup>1)</sup>	0,80
DE000A2PR0A5	TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F) <sup>1)</sup>	0,10
DE000A2H68C4	TBF JAPAN EUR I <sup>1)</sup>	1,10

<sup>1)</sup> Ausgabebeschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

### BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

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

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

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

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

### ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

### ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum



## 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](mailto:service@hansainvest.de)

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

**HANSAINVEST**