

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

TBF GLOBAL TECHNOLOGY

31. Dezember 2021

in Kooperation mit  
TBF Global Asset Management GmbH

**HANSA**INVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,  
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

---

Hamburg, im April 2022

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

TBF GLOBAL TECHNOLOGY

in der Zeit vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021 .....	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 .....	9
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021 .....	10
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	16
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	19
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	21

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021

### GLIEDERUNG

- 1) Anlageziel / Anlagepolitik
- 2) Sektorengewichtung / Veräußerungsergebnisse
- 3) Risikoberichterstattung
- 4) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens
- 5) Sonstige Hinweise
- 6) Angaben gemäß Art. 11 Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung, OffIVO)

### 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 Vorauswahl 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.

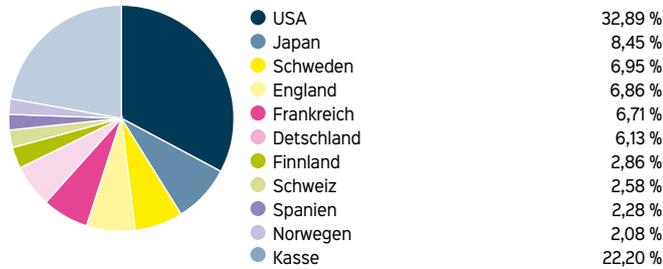
Für das Investmentvermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, Andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige 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

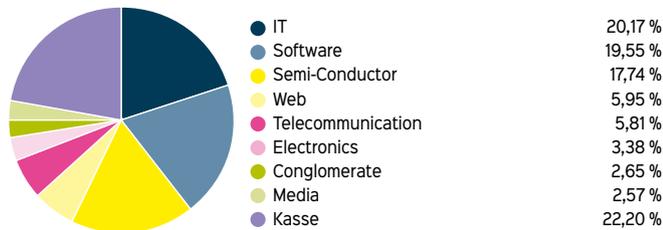
31.12.2020\*)  
REGIONEN



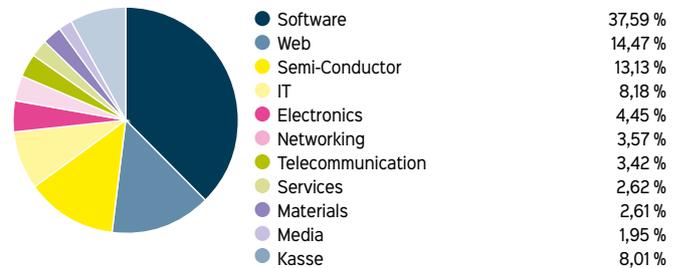
31.12.2021\*)  
REGIONEN



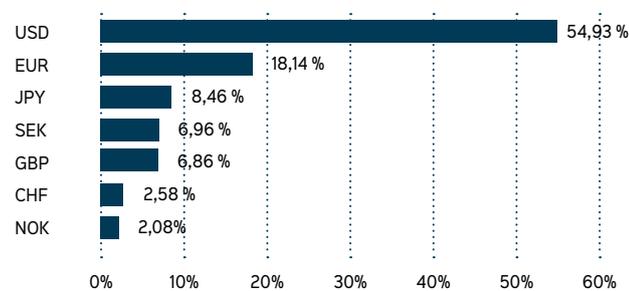
SEKTOREN



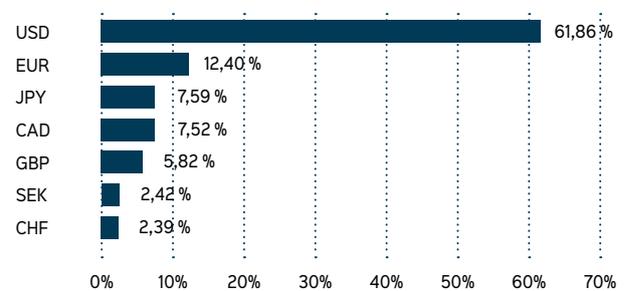
SEKTOREN



WÄHRUNGEN



WÄHRUNGEN



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

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Verluste aus Aktien 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 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 0,18 %-6,74 %.

**Währungsrisiken**

Die Finanzinstrumente sind teilweise in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermogens 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 Fondsvermogens.

Durch die konsequente Anlage in liquide Aktientitel konnten überdurchschnittliche **Liquiditätsrisiken** vermieden werden. Zum Stichtag ist das Portfolio innerhalb von 10 Tagen zu 84,27 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 Geschaftbeziehungen 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 Sondervermogen relevanten Aktivität und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

**Sonstige Risiken:**

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Aufgrund des für die Fondsrechnungslegung maßgeblichen Stichtagsprinzips hat dieser Konflikt keine Auswirkungen auf Ansatz und Bewertung der Vermogensgegenstande zum Abschlussstichtag des Sondervermogens.

Die Folgen des Russland-Ukraine-Krieges auf Volkswirtschaften und Kapitalmärkte lassen sich derzeit noch nicht abschätzen. Die Börsen sind infolge des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken sich verstärken und negativ auf die weitere Entwicklung des Fonds auswirken.

**4) DARSTELLUNG DES MIT DEM PORTFOLIO-MANAGEMENT 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 Investmentvermogens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

**6) ANGABEN GEMÄSS ART. 11 VERORDNUNG (EU) 2019/2088 (OFFENLEGUNGS-VERORDNUNG, OFFLVO)**

Der Fonds qualifiziert seit dem Inkrafttreten der OffIVO zum 10. März 2021 als Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische und/ oder soziale Merkmale i.S.v. Art. 8 Abs. 1 beworben werden. Die nachfolgenden Angaben beziehen sich nicht auf das gesamte Geschäftsjahr des Fonds, sondern lediglich auf den Zeitraum ab dem 10. März 2021 bis zum Geschäftsjahresende. Nachhaltige Investitionen i.S.v. Art. 2 Nr. 17 OffIVO und/ oder Anlagen, die die Anforderungen

der Verordnung (EU) 2019/2088 (Taxonomieverordnung) an ökologisch nachhaltige Investitionen erfüllen, sind nicht Teil der Anlagestrategie des Fonds und nicht Teil der beworbenen Merkmale. Daher enthalten die folgenden Angaben keine Informationen gemäß Art. 11 Abs. 1 Buchst. d) OffIVO i.V. m. Art. 6 Taxonomieverordnung.

Da die in Art. 11 Abs. 4 OffIVO erwähnten technischen Regulierungsstandards noch nicht verabschiedet sind, orientiert sich die folgende Darstellung ausschließlich an den Vorgaben des Art. 11 OffIVO.

Die beworbenen Merkmale zählen zum ökologischen und zum sozialen Bereich und sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds wie folgt beschrieben:

Mindestens 51 % des Fondsvermögens müssen in Wertpapiere angelegt werden, die von MSCI ESG Research LLC, einem Anbieter für Nachhaltigkeits-Research, unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und bewertet wurden. MSCI ESG definiert hierbei materielle ESG Kernthemen aus den Bereichen (E)nvironmental, (S)ocial und (G)overnance für jede Industrie (General Industry Classification Standard (GICS) Sub-Industrie) und gemäß dem Umfang der umwelt-, sozialen oder Governance-bezogenen Externalitäten einer unternehmerischen Aktivität. Je nach Industriezugehörigkeit können diese ESG-Kernthemen unterschiedlich ausfallen. Lediglich die Bewertung der Corporate Governance erfolgt für alle Unternehmen über alle Industrien hinweg gleich. Die Gewichtung der ESG-Kernthemen erfolgt je nach Beitrag einer Industrie, im Vergleich zu anderen Industrien, zu negativen oder positiven Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft. Ebenso wird bei der Gewichtung der Zeithorizont berücksichtigt, in welchem sich Risiken oder Chancen für Unternehmen innerhalb einer Industrie materialisieren können.

Aus den Titeln, die von MSCI ESG mindestens mit einem Gesamt-ESG-Rating von B bewertet werden, wählt das Fondsmanagement auf Grundlage seines eigenen Research-Prozesses konkrete Titel aus. Durch dieses Vorgehen sollen Titel identifiziert werden, die einerseits von zukünftigen, nachhaltigen Trends profitieren werden und durch ihr Geschäftsmodell sowie die ESG-Performance positiven gesellschaftlichen Mehrwert schaffen können.

Für den Fonds werden vorbehaltlich verfügbarer Daten zu den Emittenten (siehe dazu näher unten) keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

- mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren;
- Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes in Verbindung mit Tabak generieren;
- mehr als 30 % ihres Umsatzes mit thermischer Kohleverstromung und/oder dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;
- nach Auffassung des Fondsmanagements in schwerer Weise und ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>) verstoßen;
- gegen sonstige Kontroversen verstoßen, wobei der MSCI Bewertungsrahmen so konzipiert ist, dass dieser mit internationalen Normen übereinstimmt, die in zahlreichen weithin akzeptierten globalen Konventionen vertreten sind, darunter die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte (Universal Declaration of Human Rights), die ILO-Erklärung über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der UN Global Compact.

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben, die nach dem Freedom House Index in Bezug auf politische Rechte und bürgerliche Freiheiten als „unfrei“ klassifiziert werden.

Der Fonds darf bis zu 49 % des Fondsvermögens in Titel investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die oben genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Titel Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Die entsprechende Datenkontrolle für jene Wertpapiere, für die Daten bereits vorhanden sind, wird durch die Ge-

sellschaft laufend vorgenommen. Die Kontrolle gilt also für 100 % der Titel, die entsprechend gescreent werden können.

Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl wird auf der Homepage der Gesellschaft unter <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/> dargestellt.

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 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.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

Fondsvermögen:	USD 35.956.346,72	(39.256.904,56)
Umlaufende Anteile: Class F	690	(1.114)
Class I	27.070	(17.241)
Class R	97.236	(99.396)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TUSD/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	33.078	92,00	(77,81)
<b>2. Bankguthaben</b>	2.924	8,13	(22,41)
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	12	0,03	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-58	-0,16	(-0,22)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>35.956</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermö- gens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Chegg Inc.	US1630921096	STK	55.000	62.000	7.000	USD	30,520000	1.678.600,00	4,67
Micron Technology	US5951121038	STK	10.000	10.000	0	USD	93,890000	938.900,00	2,61
VMware Inc.	US9285634021	STK	10.000	10.000	0	USD	117,260000	1.172.600,00	3,26
Walt Disney Co., The	US2546871060	STK	4.500	4.500	0	USD	155,930000	701.685,00	1,95
Zendesk Inc.	US98936J1016	STK	3.500	3.500	0	USD	106,180000	371.630,00	1,03
Coveo Solutions Inc. Reg.Shares (Subord.Voting) o.N.	CA22289D1078	STK	5.000	5.000	0	CAD	16,380000	64.044,42	0,18
Kinaxis Inc. Registered Shares o.N.	CA49448Q1090	STK	6.000	6.000	0	CAD	180,990000	849.186,74	2,36
Lightspeed Commerce Inc. Registered Shares o.N.	CA53229C1077	STK	37.000	37.000	0	CAD	53,640000	1.551.986,24	4,32
Thinkific Labs Inc. Registered Shares o.N.	CA8841211045	STK	34.000	34.000	0	CAD	8,970000	238.489,21	0,66
Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1	CH0404880129	STK	257.000	0	0	CHF	3,060000	860.604,07	2,39
ADVA Optical Networking	DE0005103006	STK	80.500	80.500	0	EUR	14,080000	1.284.243,59	3,57
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	14.000	44.000	30.000	EUR	40,760000	646.563,35	1,80
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31	STK	91.895	0	0	EUR	17,500000	1.822.127,66	5,07
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	50.000	88.000	38.000	EUR	11,820000	669.632,23	1,86
Canon	JP3242800005	STK	30.000	30.000	0	JPY	2.801,000000	729.712,13	2,03
M3 Inc.	JP3435750009	STK	15.000	15.000	0	JPY	5.793,000000	754.591,64	2,10
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008	STK	45.000	0	0	JPY	3.150,000000	1.230.949,59	3,42
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059	STK	520	520	0	USD	2.924,010000	1.520.485,20	4,24
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	370	370	0	USD	3.372,890000	1.247.969,30	3,47
Apple Inc.	US0378331005	STK	13.600	13.600	9.000	USD	178,200000	2.423.520,00	6,74
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	350	0	250	USD	2.395,920000	838.572,00	2,33
Expedia Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	5.200	5.200	0	USD	181,470000	943.644,00	2,62
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	6.500	6.500	9.000	USD	339,320000	2.205.580,00	6,13
Netflix Inc.	US64110L1061	STK	1.200	1.200	0	USD	612,090000	734.508,00	2,04
NVIDIA Corp.	US67066G1040	STK	3.000	3.000	0	USD	295,860000	887.580,00	2,47
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	2.700	5.100	2.400	USD	191,880000	518.076,00	1,44
Qualcomm	US7475251036	STK	6.000	1.400	5.400	USD	182,730000	1.096.380,00	3,05
Splunk Inc.	US8486371045	STK	7.000	4.000	4.000	USD	116,090000	812.630,00	2,26
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094	STK	5.000	5.000	0	USD	180,830000	904.150,00	2,51
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	2.200	4.800	2.600	USD	190,520000	419.144,00	1,17
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>30.117.784,37</b>	<b>83,76</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Smart Eye AB Aktier o.N.	SE0009268279	STK	40.000	40.000	50.000	SEK	196,600000	869.031,90	2,42
Seeing Machines Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000XINAJ0	STK	15.370.000	0	630.000	GBP	0,100800	2.091.393,58	5,82
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.960.425,48</b>	<b>8,24</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
ISE	KYG498231003	STK	52.200	0	0	CAD	0,000001	0,04	0,00
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>	<b>33.078.209,89</b>	<b>92,00</b>

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	42.431,67			48.077,18	0,13
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	2.858.042,85			2.858.042,85	7,95
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	86.182,00			748,40	0,00
Bank: ODDO BHF-Bank AG			USD	8.930,17			8.930,17	0,02
Bank: UniCredit Bank AG			USD	7.759,51			7.759,51	0,02
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>USD</b>	<b>2.923.558,11</b>	<b>8,13</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividendenansprüche			USD	12.134,10			12.134,10	0,03
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>USD</b>	<b>12.134,10</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>USD</b>	<b>-57.555,38</b>		<b>USD</b>	<b>-57.555,38</b>	<b>-0,16</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>USD</b>	<b>35.956.346,72</b>	<b>100 2)</b>
<b>TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>USD</b>	<b>14.369,52</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>690</b>	
<b>TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>USD</b>	<b>344,65</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>27.070</b>	
<b>TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>USD</b>	<b>171,87</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>97.236</b>	

**Fußnoten:**

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 0,59%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 668.000,18 USD.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2021
Kanadischer Dollar	CAD	1,278800 = 1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	CHF	0,913800 = 1 US-Dollar (USD)
Euro	EUR	0,882574 = 1 US-Dollar (USD)
Britisches Pfund	GBP	0,740796 = 1 US-Dollar (USD)
Japanischer Yen	JPY	115,155000 = 1 US-Dollar (USD)
Schwedische Krone	SEK	9,049150 = 1 US-Dollar (USD)

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE,  
SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:  
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND  
SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Exro Technologies Inc. Registered Shares New o.N.	CA30222R1091	STK	150.000	150.000	
Logitech International	CH0025751329	STK	7.000	7.000	
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK	11.000	23.000	
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	-	15.000	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	88.000	88.000	
Nokia	FI0009000681	STK	441.500	731.500	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	60.000	60.000	
SAP	DE0007164600	STK	15.500	15.500	
Ubisoft Entertainment	FR0000054470	STK	13.000	13.000	
Verimatrix SA	FR0010291245	STK	30.000	789.126	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	8.500	8.500	
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634	STK	19.000	19.000	
KDDI	JP3496400007	STK	-	35.000	
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK	-	90.000	
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011	STK	30.000	30.000	
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656	STK	59.000	119.000	
IAR Systems Group AB Namn-Aktier B SK 10	SE0005851706	STK	-	40.282	
AT & T	US00206R1023	STK	55.500	55.500	
ChargePoint Holdings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US15961R1059	STK	20.000	20.000	
Corning	US2193501051	STK	-	22.000	
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	-	25.000	
PubMatic Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US74467Q1031	STK	20.000	20.000	
salesforce.com Inc.	US79466L3024	STK	-	5.100	
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060	STK	52.000	52.000	
ViacomCBS Cl. B	US92556H2067	STK	41.000	41.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Tungsten Corp.	GB00B7Z0Q502	STK	-	1.682.201	
LINK Mobility Group Hldg. ASA Navne-Aksjer NK-,005	NO0010894231	STK	-	150.000	
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	STK	-	11.000	
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	2.000	2.000	
Check Point Software Techs	IL0010824113	STK	6.700	13.700	
Global Payments	US37940X1028	STK	6.000	6.000	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	4.100	4.100	
Zynga Inc. Registered Shares DL -,01	US98986T1088	STK	150.000	150.000	

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021		TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	USD	7.091,79	4.047,89	10.352,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	124.811,87	106.586,87	215.986,81
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	-393,92	-454,43	-704,74
davon negative Habenzinsen	USD	-1.499,42	-1.222,14	-2.406,56
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-23.712,50	-18.384,71	-39.372,73
5. Sonstige Erträge	USD	720,65	10.335,47	5.167,09
<b>Summe der Erträge</b>	<b>USD</b>	<b>108.517,89</b>	<b>102.131,09</b>	<b>191.428,44</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-42,01	-31,07	-61,92
2. Verwaltungsvergütung				
a) fix	USD	-15.173,63	-54.747,06	-321.075,53
b) performanceabhängig	USD	0,00	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	USD	-6.058,68	-2.446,54	-7.129,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	USD	-5.404,23	-3.347,90	-9.241,92
5. Sonstige Aufwendungen	USD	-303,74	-97,36	-350,58
6. Aufwandsausgleich	USD	8.463,82	-31.344,73	1.884,79
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>USD</b>	<b>-18.518,47</b>	<b>-92.014,66</b>	<b>-335.974,40</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>USD</b>	<b>89.999,42</b>	<b>10.116,43</b>	<b>-144.545,96</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>USD</b>	<b>458.338,94</b>	<b>-209.648,67</b>	<b>4.169.510,91</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>USD</b>	<b>-355.601,97</b>	<b>263.982,32</b>	<b>-4.006.081,39</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>USD</b>	<b>102.736,97</b>	<b>54.333,65</b>	<b>163.429,52</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>192.736,39</b>	<b>64.450,08</b>	<b>18.883,56</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	-1.396.665,18	918.697,47	-151.135,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	723.397,72	-563.443,75	-95.741,94
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>-673.267,46</b>	<b>355.253,72</b>	<b>-246.877,19</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>-480.531,07</b>	<b>419.703,80</b>	<b>-227.993,63</b>

\*) Der Ausweis der negativen realisierten Gewinne bzw. positiven realisierten Verluste in der Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Anteilklasse TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I resultiert aus der Berechnung des Ertragsausgleichs.

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2021	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F		TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I		TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>USD 15.966.677,42</b>		<b>USD 5.962.994,02</b>		<b>USD 17.327.233,12</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		USD -6.377.067,78		USD 3.371.270,42		USD -399.496,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	USD	0,00	USD	9.799.192,55	USD	1.598.120,52
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	USD	-6.377.067,78	USD	-6.427.922,13	USD	-1.997.617,03
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	USD	805.891,08	USD	-424.275,83	USD	11.941,68
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-480.531,07	USD	419.703,80	USD	-227.993,63
davon nicht realisierte Gewinne:	USD	-1.396.665,18	USD	918.697,47	USD	-151.135,25
davon nicht realisierte Verluste:	USD	723.397,72	USD	-563.443,75	USD	-95.741,94
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>USD 9.914.969,65</b>		<b>USD 9.329.692,41</b>		<b>USD 16.711.684,66</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
<b>TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	192.736,39	279,33
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	USD	355.601,97	515,37
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>USD</b>	<b>548.338,36</b>	<b>794,69</b>
<b>TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	64.450,08	2,38
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	USD	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>USD</b>	<b>64.450,08</b>	<b>2,38</b>
<b>TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	18.883,56	0,19
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	USD	4.006.081,39	41,20
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>USD</b>	<b>4.024.964,95</b>	<b>41,39</b>

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	
<b>TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F</b>				
Auflegung 03.02.2020	USD	100.000,00	USD	10.000,00
2020	USD	15.966.677,42	USD	14.332,74
2021	USD	9.914.969,65	USD	14.369,52
<b>TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I</b>				
2018	USD	33.213.644,08	USD	249,21
2019	USD	25.875.172,91	USD	254,12
2020	USD	5.962.994,02	USD	345,86
2021	USD	9.329.692,41	USD	344,65
<b>TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R</b>				
2018	USD	29.238.522,42	USD	129,31
2019	USD	19.730.948,21	USD	128,72
2020	USD	17.327.233,12	USD	174,33
2021	USD	16.711.684,66	USD	171,87

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

## Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

USD 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,00  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

**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 1,38 %  
größter potentieller Risikobetrag 3,48 %  
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 2,21 %

## Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

## Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzintervall, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

## Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,82

## Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index 100,00 %

## Sonstige Angaben

## TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F

Anteilwert USD 14.369,52  
Umlaufende Anteile STK 690

## TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I

Anteilwert USD 344,65  
Umlaufende Anteile STK 27.070

## TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R

Anteilwert USD 171,87  
Umlaufende Anteile STK 97.236

	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R
<b>Währung</b>	USD	USD	USD
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,10%p.a.	0,90% p.a.	1,80% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	0%	5%
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	USD 500.000.000	USD 10.000	-
<b>Anlegerkreis</b>			

## 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 F 0,18 %  
TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I 0,99 %  
TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R 1,89 %

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

Transaktionskosten USD 104.038,32

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 0,00 %

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt. 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 F keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F: USD 695,57 Erträge aus Sammelklagen

TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I: USD 5.169,20 Quellensteuererstattung

TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R: USD 3.529,32 Quellensteuererstattung

Wesentliche sonstige Aufwendungen

TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F: USD 229,30 Kosten für die BaFin

TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I: USD 69,61 Kosten für die BaFin

TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R: USD 269,70 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 2021

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR	19.375.238,71
davon feste Vergütung	EUR	15.834.735,40
davon variable Vergütung	EUR	3.540.503,31
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)		263
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger)	EUR	1.273.466,81

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

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

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind

finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

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

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

#### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

#### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020

##### (Portfoliomanagement TBF Global Asset Management GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen TBF Global Asset Management GmbH, Singen, beschäftigte im Geschäftsjahr 2020 keine Mitarbeiter, da die Personalgestellung durch die Muttergesellschaft TBF GmbH, Singen, erfolgt. Daher entfallen die Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall.

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

##### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

##### 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.

Einsatz von Stimmrechtsberatern: Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten: Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 06. April 2022

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### PRÜFUNGSURTEIL

---

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens TBF GLOBAL TECHNOLOGY – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, 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 verantwortlich, 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 HANSAINVEST 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 07. April 2022

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.de  
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00  
Eigenmittel: € 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

### GESELLSCHAFTER:

---

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

### VERWAHRSTELLE:

---

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00  
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 277.285.859,14  
(Stand: 31.12.2020)

### 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 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

### WIRTSCHAFTSPRÜFER:

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### GESCHÄFTSFÜHRUNG:

---

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

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-  
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96  
Fax (040) 3 00 57-60 70

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

**HANSA**INVEST