

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2019

TBF SPECIAL INCOME

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

TBF SPECIAL INCOME

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -1,79 % in der Klasse EUR I, von -2,19 % in der Klasse CHR R, von -2,06 % in der Klasse EUR R und von -1,84 % in der Klasse CHF I.

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Hamburg, im Februar 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2019	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	16

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2019

Fondsvermögen:	EUR	676.252.855,72	(737.252.663,45)
Umlaufende Anteile:	CHF I-Klasse	140.240	(137.405)
	CHF R-Klasse	32.184	(35.193)
	EUR I-Klasse	3.033.418	(3.089.343)
	EUR R-Klasse	2.370.635	(2.594.874)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.06.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	335.869	49,66	(46,84)
2. Anleihen	235.681	34,85	(25,26)
3. Zertifikate	0,00	0,00	(2,44)
4. Andere Wertpapiere	811	0,12	(0,00)
5. Sonstige Wertpapiere	59.207	8,76	(7,08)
6. Derivate	-517	-0,08	(-0,36)
7. Bankguthaben	41.566	6,15	(18,38)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	4.260	0,63	(0,48)
II. Verbindlichkeiten			
	-624	-0,09	(-0,12)
III. Fondsvermögen			
	676.253	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
AKASOL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2JNWZ9		STK	2.270	4.000	24.730	EUR	34,450000	78.201,50	0,01
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	117.683	11.365	0	EUR	51,000000	6.001.833,00	0,89
DMG MORI	DE0005878003		STK	499.574	9.000	0	EUR	42,350000	21.156.958,90	3,13
EUWAX	DE0005660104		STK	27.096	0	34.824	EUR	57,000000	1.544.472,00	0,23
First Sensor	DE0007201907		STK	100.000	125.802	25.802	EUR	37,850000	3.785.000,00	0,56
Homag Group AG	DE0005297204		STK	369.161	69.161	0	EUR	37,500000	13.843.537,50	2,05
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7		STK	57.000	57.000	0	EUR	43,260000	2.465.820,00	0,36
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	250.000	0	0	EUR	44,600000	11.150.000,00	1,65
MAN SE	DE0005937007		STK	68.440	13.440	0	EUR	43,200000	2.956.608,00	0,44
Medion	DE0006605009		STK	682.951	202.462	0	EUR	14,200000	9.697.904,20	1,43
MeVis Medical Solutions AG	DE000A0LBFE4		STK	35.348	0	24.152	EUR	30,200000	1.067.509,60	0,16
Nokia	FI0009000681		STK	503.400	351.700	5.300	EUR	3,296000	1.659.206,40	0,25
PVA TePla	DE0007461006		STK	33.138	0	62.268	EUR	15,300000	507.011,40	0,07
Renk	DE0007850000		STK	83.795	49.766	0	EUR	105,000000	8.798.475,00	1,30
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31		STK	182.500	40.700	14.000	EUR	13,350000	2.436.375,00	0,36
Stada Arzneimittel	DE0007251803		STK	351.486	0	23.000	EUR	86,000000	30.227.796,00	4,47
Szygy	DE0005104806		STK	413.860	600	0	EUR	7,280000	3.012.900,80	0,45
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B8Z4		STK	120.000	120.000	0	EUR	28,450000	3.414.000,00	0,50
Verimatrix SA	FR0010291245		STK	266.506	0	0	EUR	1,974000	526.082,84	0,08
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3X33		STK	1.532.385	17.762	515.077	EUR	4,990000	7.646.601,15	1,13
Westag & Getalit AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007775231		STK	58.397	675	0	EUR	23,000000	1.343.131,00	0,20
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8		STK	210.000	210.000	0	AUD	11,170000	1.464.918,03	0,22
Oil Search	PG0008579883		STK	300.901	180.000	0	AUD	7,370000	1.384.943,24	0,20
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089		STK	700.000	38.000	438.000	CAD	7,790000	3.729.184,48	0,55
Canadian Natural Resources	CA1363851017		STK	42.000	42.000	0	CAD	41,970000	1.205.498,38	0,18
Detour Gold	CA2506691088		STK	308.800	308.800	0	CAD	25,270000	5.336.553,94	0,79
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	108.200	36.000	31.000	CAD	134,990000	9.988.659,94	1,48
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047		STK	140.000	0	0	CAD	4,280000	409.779,45	0,06
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007		STK	84.000	0	136.000	CAD	57,390000	3.296.809,71	0,49
Largo Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA5171034047		STK	922.635	400.000	0	CAD	1,000000	630.969,40	0,09
New Gold	CA6445351068		STK	3.680.227	0	2.319.773	CAD	1,170000	2.944.684,96	0,44
Pretium Resources Inc.	CA74139C1023		STK	630.000	0	0	CAD	14,710000	6.337.698,75	0,94
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052		STK	55.000	0	0	CAD	57,830000	2.175.175,24	0,32
Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1	CH0404880129		STK	405.994	69.000	0	CHF	2,700000	1.009.702,76	0,15
Logitech International	CH0025751329		STK	24.000	0	5.000	CHF	45,830000	1.013.144,20	0,15
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	44.200	44.200	0	HKD	383,200000	1.941.721,22	0,29
Anritsu	JP3128800004		STK	77.000	77.000	0	JPY	2.168,000000	1.366.927,33	0,20

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 EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Asahi Group Holdings Ltd	JP3116000005		STK	38.000	38.000	0	JPY 4.983,000000	1.550.493,35	0,23
Benesse Holdings Inc.	JP3835620000		STK	64.000	0	0	JPY 2.874,000000	1.506.128,97	0,22
EN-JAPAN INC. Registered Shares o.N.	JP3168700007		STK	30.000	30.000	0	JPY 4.775,000000	1.172.978,51	0,17
Keisei Electric Railway	JP3278600006		STK	72.000	72.000	0	JPY 4.240,000000	2.499.733,88	0,37
Minebea	JP3906000009		STK	75.000	75.000	0	JPY 2.277,000000	1.398.362,33	0,21
NEC Corp.	JP3733000008		STK	39.300	40.000	700	JPY 4.520,000000	1.454.542,48	0,22
Nintendo	JP3756600007		STK	6.000	0	2.200	JPY 43.970,000000	2.160.245,65	0,32
Nitto Denko	JP3684000007		STK	27.300	27.300	0	JPY 6.180,000000	1.381.486,18	0,20
Osaka Titanium Technol.	JP3407200009		STK	170.000	0	0	JPY 1.537,000000	2.139.529,17	0,32
Secom	JP3421800008		STK	18.000	18.000	0	JPY 9.777,000000	1.441.031,73	0,21
Sohgo Security Services Co.Ltd	JP3431900004		STK	35.000	35.000	0	JPY 5.920,000000	1.696.622,31	0,25
Solasto Corp. Registered Shares o.N.	JP3436250009		STK	150.000	150.000	0	JPY 1.283,000000	1.575.844,42	0,23
Sony	JP3435000009		STK	46.500	0	500	JPY 7.401,000000	2.817.985,67	0,42
Toho Titanium Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3601800000		STK	230.000	0	0	JPY 938,000000	1.766.550,67	0,26
Tokai Carbon	JP3560800009		STK	170.000	70.000	0	JPY 1.095,000000	1.524.257,93	0,23
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656		STK	200.000	100.000	0	SEK 81,560000	1.562.399,73	0,23
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	183.050	60.000	53.450	USD 62,470000	10.209.029,10	1,51
Callaway Golf Co. Registered Shares DL -,01	US1311931042		STK	95.000	95.000	0	USD 21,040000	1.784.483,53	0,26
Chegg Inc.	US1630921096		STK	69.500	49.273	20.675	USD 37,980000	2.356.584,23	0,35
Constellium SE Actions au Port. EO -,02	FR0013467479		STK	240.000	240.000	0	USD 13,510000	2.894.741,54	0,43
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	31.000	62.000	31.000	USD 50,910000	1.408.990,27	0,21
EOG Resources	US26875P1012		STK	21.000	21.000	0	USD 82,390000	1.544.674,58	0,23
Mohawk Industries	US6081901042		STK	16.000	16.000	0	USD 135,380000	1.933.827,34	0,29
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	14.600	0	0	USD 151,050000	1.968.868,85	0,29
Suncor Energy Inc.	CA8672241079		STK	70.000	20.000	0	USD 32,660000	2.041.067,76	0,30
VMware Inc.	US9285634021		STK	11.000	11.000	0	USD 152,430000	1.496.946,70	0,22
Welbilt Inc. Registered Shares DL -,01	US9490901041		STK	94.000	94.000	0	USD 15,630000	1.311.686,46	0,19
Kabel Deutschland Holding	DE000KD88880		STK	314.900	94.327	21.150	EUR 103,000000	32.434.700,00	4,80
McKesson Europe	DE000CLS1001		STK	1.280.966	184.060	26.800	EUR 26,200000	33.561.309,20	4,96
Verzinsliche Wertpapiere									
0,746000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 2005(15/Und.)	XS0212581564		EUR	2.100	0	0	% 78,084500	1.639.774,50	0,24
4,250000000% Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	XS1713568811		EUR	28.949	0	0	% 104,614500	30.284.851,61	4,48
6,000000000% Inside Secure SA EO-Obl. Conv. 2017(22)	FR0013265527		STK	350.000	0	0	% 3,437634	1.203.171,90	0,18
4,875000000% Orano S.A. EO-MTN 09/24	FR0010804500		EUR	4.150	0	0	% 116,300500	4.826.470,75	0,71
3,125000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	11.300	0	0	% 102,521000	11.584.873,00	1,71
4,000000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	17.000	0	0	% 103,923500	17.666.995,00	2,61
3,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 10/21	N00010572878		NOK	300.000	300.000	0	% 103,351500	31.530.431,69	4,66
4,750000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 2017(17/24)	XS1684384511		USD	200	0	0	% 101,905500	181.957,86	0,03
6,500000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2015(15/26)	US87264AAP03		USD	20.700	0	0	% 107,269000	19.823.839,84	2,93
9,500000000% Welbilt Inc. DL-Notes 2016(16/24)	US563568AB08		USD	23.895	3.000	0	% 106,153916	22.645.726,48	3,35
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	441.538.990,49	65,30

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 EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
ALBA	DE0006209901		STK	89.260	9.022	4.000	EUR 59,000000	5.266.340,00	0,78	
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	40.000	0	15.000	USD 58,880000	2.102.669,40	0,31	
Adobe Systems Inc.	US00724F1012		STK	5.000	5.000	0	USD 328,340000	1.465.672,71	0,22	
Cheniere Energy	US16411R2085		STK	39.545	0	455	USD 61,000000	2.153.597,89	0,32	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	21.000	0	21.000	USD 106,930000	2.004.758,50	0,30	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	31.935	10.000	1.065	USD 31,710000	904.078,97	0,13	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	20.790	0	4.210	USD 157,590000	2.925.003,21	0,43	
NetApp Inc.	US64110D1046		STK	30.000	30.000	0	USD 61,530000	1.647.977,86	0,24	
Seeing Machines Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000XINAJ0		STK	30.250.000	4.250	0	GBP 0,049500	1.753.161	0,26	
TPI Composites Inc. Reg. Shares DL -,01	US87266J1043		STK	108.000	108.000	0	USD 18,420000	1.776.055,71	0,26	
Walgreens Boots Alliance	US9314271084		STK	28.270	0	530	USD 58,910000	1.486.818,77	0,22	
Zynga Inc. Registered Shares DL -,01	US98986T1088		STK	400.000	0	0	USD 6,140000	2.192.661,37	0,32	
Verzinsliche Wertpapiere										
3,750000000% Saipem Finance Intl B.V. E0-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1487495316		EUR	5.000	0	0	% 110,932500	5.546.625,00	0,82	
2,250000000% Singapur, Republik SD-Bonds 2011(21)	SG7Y76964295		SGD	15.000	15.000	0	% 100,995000	10.030.623,06	1,48	
4,150000000% Campbell Soup Co. DL-Notes 18/28	US134429BG35		USD	2.500	0	0	% 108,392000	2.419.248,28	0,36	
0,125000000% Chegg Inc. DL-Exch. Notes 19(25) 144A	US163092AC35		USD	1.500	0	0	% 103,000000	1.379.341,13	0,20	
0,250000000% Chegg Inc. DL-Exch. Nts 2018(23) 144A	US163092AB51		USD	2.000	0	0	% 152,500000	2.722.971,16	0,40	
7,000000000% Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 17/24	US16412XAD75		USD	3.500	0	0	% 115,373500	3.605.099,99	0,53	
6,625000000% Constellium N.V. DL-Notes 2017(17/25) 144A	US210383AF21		USD	3.200	0	0	% 104,502500	2.985.519,15	0,44	
5,875000000% Constellium SE DL-Notes 2017(17/26) 144A	US210383AG04		USD	250	0	0	% 105,369500	235.178,78	0,03	
7,100000000% Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28)	US247025AE93		USD	6.400	6.400	0	% 119,216000	6.811.734,67	1,01	
0,000000000% McDermott Tech.(Amer)/(US)Inc. DL-Notes 2018(18/24) 144A	US58003XAA00		USD	4.500	0	0	% 11,250000	451.968,57	0,07	
3,300000000% Microsoft Corp. DL-Notes 17/27	US594918BY93		USD	16.500	16.500	0	% 106,970500	15.757.639,94	2,33	
5,500000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 19/29	US82967NBC11		USD	4.000	0	0	% 108,453000	3.872.975,63	0,57	
5,375000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USU82764AK45		USD	7.000	0	0	% 106,750000	6.671.279,35	0,99	
4,625000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2019(19/24) 144A	US82967NBE76		USD	2.200	2.200	0	% 104,971000	2.061.746,27	0,30	
7,875000000% Sprint Corp. DL-Notes 2014(14/23)	US85207UAF21		USD	15.000	0	0	% 110,624000	14.814.391,57	2,19	
Andere Wertpapiere										
Fair Value REIT	DE000A0MW975		STK	99.501	1.596	0	EUR 8,150000	810.933,15	0,12	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	105.856.071,31	15,63	
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
HWA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR4P1		STK	165.728	30.728	0	EUR 14,100000	2.336.764,80	0,35	
i:FAO	DE0006224520		STK	61.890	0	0	EUR 31,000000	1.918.590,00	0,28	
Pulsion Medical Systems SE	DE0005487904		STK	143.500	0	12.200	EUR 20,800000	2.984.800,00	0,44	
Schuler	DE000A0V9A22		STK	98.345	98.345	0	EUR 18,000000	1.770.210,00	0,26	
Accesso Technology Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0001771426		STK	91.000	0	0	GBP 4,900000	522.070,02	0,08	
Tungsten Corp.	GB00B720Q502		STK	1.095.766	492.603	0	GBP 0,395000	506.764,51	0,07	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Verzinsliche Wertpapiere										
2,875000000% Equinix EO-Nts 17/25	XS1679781424		EUR	12.300	3.800	0	% 103,256500	12.700.549,50	1,88	
4,500000000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)	DE000A2GSB86		EUR	3.500	0	0	% 63,600500	2.226.017,50	0,33	
0,000000000% T-Mobile USA Inc. (ESCROW) DL-Notes 2015(15/26)	US87299ATL88		USD	20.700	0	0	% 0,000001	0,19	0,00	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	24.965.766,52	3,69	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	DE000A0YJMM9		ANT	9.480	0	0	EUR 1.083,190000	10.268.641,20	1,52	
TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2PE1K7		ANT	2.000	2.000	0	EUR 98,820000	197.640,00	0,03	
TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES EUR (I)	DE000A2DMUS3		ANT	70.800	0	0	EUR 92,790000	6.569.532,00	0,97	
TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2JF8R4		ANT	10.000	0	0	EUR 89,610000	896.100,00	0,13	
TBF GLOBAL VALUE EUR I	DE000A2JF824		ANT	59.000	24.000	0	EUR 88,300000	5.209.700,00	0,77	
TBF SMART POWER EUR I	DE000A2AQZX9		ANT	169.000	0	77.500	EUR 39,460000	6.668.740,00	0,99	
TBF JAPAN JPY I	DE000A14P808		ANT	31.500	0	0	JPY 10.636,000000	2.743.369,50	0,41	
TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (I)	DE000A2H6798		ANT	55.800	0	0	USD 253,470000	12.627.110,08	1,87	
Gruppenfremde Investmentanteile										
PARAGON UI Inhaber-Anteile S	DE000A1J31Z1		ANT	122.200	76.700	0	EUR 114,780000	14.026.116,00	2,07	
Summe der Investmentanteile							EUR	59.206.948,78	8,76	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	631.567.777,10	93,38	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Future 20.03.2020		XEUR	EUR	Anzahl -105				174.562,50	0,03	
NIKKEI 225 Future 12.03.2020		XOSE	JPY	Anzahl -145				-296.827,02	-0,04	
NIKKEI 225 Future 12.03.2020		XOSE	JPY	Anzahl -8				-21.617,20	0,00	
NIKKEI 225 Future 12.03.2020		XOSE	JPY	Anzahl -6				-11.299,90	0,00	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.03.2020		XCME	USD	Anzahl -956				-1.081.805,20	-0,16	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.03.2020		XCME	USD	Anzahl -62				-245,51	0,00	
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.03.2020		XCME	USD	Anzahl -86				113.248,82	0,02	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-1.123.983,51	-0,15	
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
GBP/EUR 2,30 Mio.		OTC						-42.612,57	-0,01	
JPY/EUR 3.474,00 Mio.		OTC						335.819,59	0,05	
USD/EUR 162,62 Mio.		OTC						523.505,48	0,08	
CAD/EUR 41,27 Mio.		OTC						-136.757,11	-0,02	
USD/EUR 1,50 Mio.		OTC						2.139,51	0,00	
CAD/EUR 5,40 Mio.		OTC						-30.238,82	0,00	
USD/EUR 2,70 Mio.		OTC						498,44	0,00	
NOK/EUR 150,00 Mio.		OTC						-401.582,43	-0,06	
USD/EUR 0,50 Mio.		OTC						5.222,09	0,00	
CAD/EUR 3,70 Mio.		OTC						-9.860,47	0,00	
JPY/EUR 190,00 Mio.		OTC						21.890,32	0,00	
JPY/EUR 147,00 Mio.		OTC						12.562,58	0,00	

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 EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
USD/EUR 4,10 Mio.		OTC								28.069,83	0,00
USD/EUR 3,50 Mio.		OTC								30.615,39	0,00
USD/EUR 0,70 Mio.		OTC								2.832,25	0,00
JPY/EUR 140,00 Mio.		OTC								11.435,62	0,00
JPY/EUR 60,00 Mio.		OTC								1.237,34	0,00
GBP/EUR 0,13 Mio.		OTC								-14,15	0,00
USD/EUR 18,00 Mio.		OTC								38.829,88	0,01
NOK/EUR 160,80 Mio.		OTC								-65.005,23	-0,01
Geschlossene Positionen											
GBP/EUR 0,30 Mio.		OTC								-3.102,25	0,00
USD/EUR 26,36 Mio.		OTC								11.782,70	0,00
CAD/EUR 2,00 Mio.		OTC								-6.109,23	0,00
NOK/EUR 100,00 Mio.		OTC								46.261,45	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)											
Offene Positionen											
CHF/EUR 12,88 Mio.		OTC								176.193,46	0,03
CHF/EUR 3,83 Mio.		OTC								52.321,96	0,01
CHF/EUR 0,16 Mio.		OTC								998,04	0,00
Geschlossene Positionen											
CHF/EUR 0,22 Mio.		OTC								446,57	0,00
Summe der Devisen-Derivate									EUR	607.380,24	0,09

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 EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	26.334.848,73				26.334.848,73	3,89
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	15.427,83				1.568,91	0,00
			SEK	47.496,98				4.549,37	0,00
			GBP	60.052,74				70.311,13	0,01
			DKK	2.333,50				312,36	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	278,09				184,13	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	7.356.726,75				6.776.333,76	1,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	5.893.516,95				5.261.598,92	0,78
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	0,12				0,08	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	380.575.278,00				3.116.276,58	0,46
Summe der Bankguthaben							EUR	41.565.983,97	6,14
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	4.188.857,06				4.188.857,06	0,62
Dividendenansprüche			EUR	71.033,66				71.033,66	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.259.890,72	0,63
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-624.192,80			EUR	-624.192,80	-0,09
Fondsvermögen							EUR	676.252.855,72	100 2)
TBF SPECIAL INCOME CHF I									
Anteilwert							CHF	94,31	
Umlaufende Anteile							STK	140.240	
TBF SPECIAL INCOME CHF R									
Anteilwert							CHF	116,81	
Umlaufende Anteile							STK	32.184	
TBF SPECIAL INCOME EUR I									
Anteilwert							EUR	123,17	
Umlaufende Anteile							STK	3.033.418	
TBF SPECIAL INCOME EUR R									
Anteilwert							EUR	121,05	
Umlaufende Anteile							STK	2.370.635	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, 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 2,76%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 50.973.752,38 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennoteiz)		per 30.12.2019	
Australischer Dollar	AUD	1,601250	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,462250	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,085650	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,470650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,854100	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,722900	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	122,125000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,833500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,440350	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,510300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,120100	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XOSE	OSAKA EXCHANGE		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
c) OTC	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Drillisch	DE0005545503	STK	16.460	70.000	
Advanced Metallurgical Group	NL0000888691	STK	-	45.242	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	48.000	48.000	
Daimler	DE0007100000	STK	128.000	128.000	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	-	225.000	
Prismian	IT0004176001	STK	-	80.000	
Siemens	DE0007236101	STK	15.000	15.000	
Ubisoft Entertainment	FR0000054470	STK	-	20.000	
Umicore	BE0974320526	STK	-	19.197	
Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KEXC7	STK	24.012	180.086	
National Grid	GB00BDR05C01	STK	-	155.000	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	49.000	49.000	
Fast Retailing	JP3802300008	STK	-	3.700	
Omron	JP3197800000	STK	-	33.000	
Rakuten	JP3967200001	STK	50.000	150.000	
Shiseido	JP3351600006	STK	-	26.000	
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	61.800	61.800	
Takashimaya	JP3456000003	STK	-	126.000	
Tokyu	JP3574200006	STK	90.000	90.000	
Husqvarna	SE0001662230	STK	186.000	186.000	
TeliaSonera	SE0000667925	STK	-	300.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	12.000	12.000	
Ambarella Inc. Registered Shares DL -,00045	KYG037AX1015	STK	62.000	62.000	
BlackBerry	CA09228F1036	STK	-	220.000	
Campbell Soup	US1344291091	STK	-	62.000	
Chevron Corp.	US1667641005	STK	-	21.000	
ConAgra Foods	US2058871029	STK	-	113.000	
Constellium SE	NL0010489522	STK	-	620.000	
The Walt Disney	US2546871060	STK	1.300	14.000	
General Mills	US3703341046	STK	-	24.000	
Mattel	US5770811025	STK	-	140.000	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	120.000	261.200	
Nordic American Tankers Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG657731060	STK	-	587.823	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	23.800	23.800	
Valero Energy	US91913Y1001	STK	-	44.000	
SinnerSchrader AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005141907	STK	-	605.000	
Zertifikate					
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3	STK	-	187.200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
2U Inc. Registered Shares DL -,001	US90214J1016	STK	54.000	54.000	
Clean Energy Fuels Corp. Registered Shares o.N.	US1844991018	STK	-	399.621	
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	-	10.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
IAC InterActive	US44919P5089	STK	7.000	7.000	
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094	STK	-	24.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,000000000% Range Resources DL-Nts 17/23	US75281ABA60	USD	-	500	
2,250000000% United States of America DL-Notes 2014(21)	US912828WG10	USD	-	18.000	
3,450000000% Walgreens Boots Alliance Inc. DL-Notes 16/26	US931427AQ19	USD	-	5.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
innogy SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A2LQ2L3	STK	717.000	900.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
QanTRADE Adaptive L/S Strat.UI Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2DMV40	ANT	-	3.274	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)		JPY			45.489,20
Basiswert: DAX Index		EUR			73.813,10
Basiswert: S&P 500 Index		USD			376.835,84
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP/EUR		EUR			5.716,64
JPY/EUR		EUR			31.384,45
USD/EUR		EUR			177.103,04
CAD/EUR		EUR			42.176,97
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			16.010,19

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 241.719.901,36

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG
Morgan Stanley & Co. International PLC

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,09

Sonstige Angaben

TBF SPECIAL INCOME CHF I

Anteilwert CHF 94,31
Umlaufende Anteile STK 140.240

TBF SPECIAL INCOME CHF R

Anteilwert CHF 116,81
Umlaufende Anteile STK 32.184

TBF SPECIAL INCOME EUR I

Anteilwert EUR 123,17
Umlaufende Anteile STK 3.033.418

TBF SPECIAL INCOME EUR R

Anteilwert EUR 121,05
Umlaufende Anteile STK 2.370.635

	TBF SPECIAL INCOME CHF I	TBF SPECIAL INCOME CHF R	TBF SPECIAL INCOME EUR I	TBF SPECIAL INCOME EUR R
Währung	CHF	CHF	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,56 % p.a.	1,16 % p.a.	0,56 % p.a.	1,16 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	5%	0%	5%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	-	CHF 100	EUR 100.000	EUR 100

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 Schlusskursen des vorhergehenden 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 Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR 1,6000% p.a.
TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR I 0,7500% p.a.
TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES EUR (I) 0,2000% p.a.

TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I	0,5200% p.a.
TBF GLOBAL VALUE EUR I	1,1000% p.a.
TBF SMART POWER EUR I	1,1000% p.a.
TBF JAPAN JPY I	1,1000% p.a.
TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (I)	0,2000% p.a.

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

PARAGON UI Inhaber-Anteile S	2,0000% p.a.
QanTRADE Adaptive L/S Strat.UI Inhaber-Anteilsklasse I	1,7000 % p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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.

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:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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 Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH sowie Mitglied der Geschäftsfüh-
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender 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