

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

TBF GLOBAL INCOME

in Kooperation mit
TBF Global Asset Management GmbH

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

TBF GLOBAL INCOME

in der Zeit vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 7,10 % in der Klasse EUR R sowie von + 7,42 % in der Klasse EUR I.

Im Zeitraum vom 18. April 2019 bis 30. Juni 2019 erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,33 % in der Klasse EUR GI sowie von + 2,37 % in der Klasse EUR V.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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 August 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

| | |
|---|----|
| Vermögensübersicht per 30. Juni 2019 | 4 |
| Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019 | 5 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 12 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien | 14 |

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 169.694.696,57 (138.636.890,79)

Umlaufende Anteile: GI-Klasse *) 5.000

I-Klasse 6.292.069 (5.507.206)

R-Klasse 426.473 (336.215)

V-Klasse *) 5.000

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|---|----------------------------------|------------------------------|--|
| | Kurswert in Fonds- währung | % des Fonds- vermögens | % des Fonds- vermögens per 31.12.2018 |
| I. Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Aktien | 25.846 | 15,23 | (14,80) |
| 2. Anleihen | 91.526 | 53,94 | (60,02) |
| 3. Sonstige Wertpapiere | 15.459 | 9,11 | (9,33) |
| 4. Derivate | -323 | -0,19 | (-0,48) |
| 5. Bankguthaben | 36.422 | 21,46 | (15,57) |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.281 | 0,76 | (1,09) |
| II. Verbindlichkeiten | -517 | -0,31 | (-0,33) |
| III. Fondsvermögen | 169.694 | 100,00 | |

*) Die Anteilscheinklasse wurde am 18.04.2019 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2019 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------------|--|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Prysmian | IT0004176001 | | STK | 24.000 | 24.000 | 0 | EUR 18,150000 | 435.600,00 | 0,26 | |
| PVA TePla | DE0007461006 | | STK | 27.820 | 0 | 0 | EUR 13,500000 | 375.570,00 | 0,22 | |
| Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2G8X31 | | STK | 44.697 | 0 | 0 | EUR 17,950000 | 802.311,15 | 0,47 | |
| IPH Ltd Registered Shares o.N. | AU000000IPH9 | | STK | 150.000 | 150.000 | 0 | AUD 7,460000 | 689.485,20 | 0,41 | |
| Oil Search | PG0008579883 | | STK | 80.000 | 0 | 0 | AUD 7,070000 | 348.501,19 | 0,21 | |
| Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N. | CA0115321089 | | STK | 115.000 | 115.000 | 0 | CAD 7,900000 | 610.489,53 | 0,36 | |
| Franco-Nevada Corp. | CA3518581051 | | STK | 15.000 | 0 | 0 | CAD 111,150000 | 1.120.350,77 | 0,66 | |
| Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N. | CA49741E1007 | | STK | 24.500 | 24.500 | 0 | CAD 56,420000 | 928.864,70 | 0,55 | |
| New Gold | CA6445351068 | | STK | 400.000 | 400.000 | 0 | CAD 1,270000 | 341.363,44 | 0,20 | |
| Pretium Resources Inc. | CA74139C1023 | | STK | 64.000 | 64.000 | 0 | CAD 13,090000 | 562.954,00 | 0,33 | |
| West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N. | CA9528451052 | | STK | 20.000 | 20.000 | 0 | CAD 59,700000 | 802.338,47 | 0,47 | |
| Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1 | CH0404880129 | | STK | 69.000 | 0 | 0 | CHF 2,090000 | 129.854,58 | 0,08 | |
| National Grid | GB00BDR05C01 | | STK | 46.000 | 46.000 | 0 | GBP 8,358000 | 429.669,20 | 0,25 | |
| Tungsten Corp. | GB00B7Z0Q502 | | STK | 492.603 | 0 | 0 | GBP 0,475000 | 261.495,79 | 0,15 | |
| Fast Retailing | JP3802300008 | | STK | 1.100 | 1.100 | 0 | JPY 65.130,000000 | 583.863,74 | 0,34 | |
| Osaka Titanium Technol. | JP3407200009 | | STK | 57.000 | 0 | 0 | JPY 1.742,000000 | 809.209,08 | 0,48 | |
| Takashimaya | JP3456000003 | | STK | 40.000 | 40.000 | 0 | JPY 1.181,000000 | 384.988,39 | 0,23 | |
| Toho Titanium Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3601800000 | | STK | 66.000 | 0 | 0 | JPY 1.093,000000 | 587.897,80 | 0,35 | |
| Tokai Carbon | JP3560800009 | | STK | 50.000 | 25.000 | 0 | JPY 1.124,000000 | 458.009,05 | 0,27 | |
| TeliaSonera | SE0000667925 | | STK | 75.000 | 1.200.000 | 1.125.000 | SEK 41,240000 | 292.717,55 | 0,17 | |
| Agnico-Eagle Mines | CA0084741085 | | STK | 40.000 | 7.950 | 27.950 | USD 51,240000 | 1.799.710,23 | 1,06 | |
| BlackBerry | CA09228F1036 | | STK | 100.000 | 100.000 | 0 | USD 7,460000 | 655.046,76 | 0,39 | |
| Campbell Soup | US1344291091 | | STK | 18.000 | 18.000 | 14.000 | USD 40,070000 | 633.323,09 | 0,37 | |
| Chegg Inc. | US1630921096 | | STK | 26.805 | 0 | 4.000 | USD 38,590000 | 908.289,02 | 0,54 | |
| Chevron Corp. | US1667641005 | | STK | 10.000 | 10.000 | 5.000 | USD 124,440000 | 1.092.681,21 | 0,64 | |
| ConAgra Foods | US2058871029 | | STK | 20.000 | 0 | 0 | USD 26,520000 | 465.732,98 | 0,27 | |
| Constellium | NL0010489522 | | STK | 258.801 | 30.000 | 0 | USD 10,040000 | 2.281.566,53 | 1,34 | |
| Franco-Nevada Corp. | CA3518581051 | | STK | 9.990 | 1.990 | 7.000 | USD 84,880000 | 744.567,94 | 0,44 | |
| Mattel | US5770811025 | | STK | 50.000 | 50.000 | 0 | USD 11,210000 | 492.163,15 | 0,29 | |
| Newmont Goldcorp Corp. | US6516391066 | | STK | 40.000 | 40.000 | 0 | USD 38,470000 | 1.351.187,60 | 0,80 | |
| Nordic American Tankers Ltd. Registered Shares DL -,01 | BMG657731060 | | STK | 126.000 | 0 | 13.000 | USD 2,340000 | 258.892,74 | 0,15 | |
| Sempra Energy Registered Shares o.N. | US8168511090 | | STK | 3.000 | 3.000 | 0 | USD 137,440000 | 362.049,44 | 0,21 | |
| Valero Energy | US91913Y1001 | | STK | 12.000 | 0 | 4.000 | USD 85,610000 | 902.067,88 | 0,53 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 0,746000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 2005(15/Und.) | XS0212581564 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 64,330500 | 1.286.610,00 | 0,76 | |
| 4,250000000% Constellium N.V. EO-Notes 2017(17/26) Reg.S | XS1713568811 | | EUR | 11.550 | 2.000 | 0 | % 103,563500 | 11.961.584,25 | 7,05 | |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2019 | Käufe/ Zugänge | | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|--|--------------------|---------------------|--------|-------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| 6,000000000% Inside Secure SA EO-Obl. Conv. 2017(22) | FR0013265527 | | STK | 100.000 | 0 | 0 | 0 | 3,448498 | 344.849,80 | 0,20 |
| 4,875000000% Orano S.A. EO-MTN 09/24 | FR0010804500 | | EUR | 1.800 | 0 | 3.200 | 0 | 114,179000 | 2.055.222,00 | 1,21 |
| 3,125000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25) | XS1684385161 | | EUR | 5.200 | 0 | 0 | 0 | 103,892500 | 5.402.410,00 | 3,18 |
| 4,000000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29) | XS1684385591 | | EUR | 5.500 | 0 | 0 | 0 | 105,683000 | 5.812.565,00 | 3,43 |
| 6,500000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2015(15/26) | US87264AAP03 | | USD | 5.760 | 0 | 0 | 0 | 108,356000 | 5.480.357,90 | 3,23 |
| 9,500000000% Welbilt Inc. DL-Notes 2016(16/24) | US563568AB08 | | USD | 8.951 | 0 | 0 | 0 | 108,125000 | 8.498.282,26 | 5,01 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 63.744.693,41 | 37,56 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0KEXC7 | | STK | 24.012 | 0 | 25.000 | 0 | EUR 9,840000 | 236.278,08 | 0,14 |
| Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01 | US5007541064 | | STK | 10.000 | 10.000 | 14.000 | 0 | USD 31,040000 | 272.555,65 | 0,16 |
| Microsoft Corp. | US5949181045 | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 | 0 | USD 133,960000 | 1.176.274,31 | 0,69 |
| Walgreens Boots Alliance | US9314271084 | | STK | 8.400 | 8.400 | 0 | 0 | USD 54,670000 | 403.238,35 | 0,24 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 4,150000000% Campbell Soup Co. DL-Notes 18/28 | US134429BG35 | | USD | 1.400 | 1.400 | 0 | 0 | 105,256000 | 1.293.922,82 | 0,76 |
| 3,800000000% Campbell Soup Co. DL-Notes 2012(12/42) | US134429AZ25 | | USD | 1.500 | 1.500 | 0 | 0 | 87,394500 | 1.151.088,82 | 0,68 |
| 0,125000000% Chegg Inc. DL-Exch. Notes 19(25) 144A | US163092AC35 | | USD | 500 | 500 | 0 | 0 | 100,285000 | 440.290,64 | 0,26 |
| 7,000000000% Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 17/24 | US16412XAD75 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | 0 | 115,250000 | 1.011.985,78 | 0,60 |
| 10,625000000% McDermott Tech.(Amer)/(US)Inc. DL-Notes 2018(18/24) 144A | US58003XAA00 | | USD | 2.500 | 0 | 0 | 0 | 93,998000 | 2.063.441,19 | 1,22 |
| 5,000000000% Range Resources DL-Nts 17/23 | US75281ABA60 | | USD | 500 | 0 | 0 | 0 | 96,590000 | 424.068,14 | 0,25 |
| 5,500000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 19/29 | US82967NBC11 | | USD | 7.900 | 7.900 | 0 | 0 | 102,625000 | 7.118.913,82 | 4,20 |
| 5,375000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S | USU82764AK45 | | USD | 3.000 | 3.000 | 0 | 0 | 104,257374 | 2.746.385,58 | 1,62 |
| 7,875000000% Sprint Corp. DL-Notes 2014(14/23) | US85207UAF21 | | USD | 4.500 | 0 | 0 | 0 | 108,750000 | 4.297.097,95 | 2,53 |
| 2,250000000% United States of America DL-Notes 2014(21) | US912828WG10 | | USD | 6.000 | 6.000 | 0 | 0 | 100,839844 | 5.312.719,53 | 3,13 |
| 0,000000000% United States of America DL-Treasury Bills 2019(19) | US912796SJ94 | | USD | 19.100 | 19.100 | 0 | 0 | 99,542200 | 16.694.525,35 | 9,84 |
| 3,450000000% Walgreens Boots Alliance Inc. DL-Notes 16/26 | US931427AQ19 | | USD | 3.900 | 3.900 | 0 | 0 | 100,821000 | 3.452.622,38 | 2,03 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 48.095.408,39 | 28,35 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| HWA AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0LR4P1 | | STK | 50.000 | 0 | 0 | 0 | EUR 14,100000 | 705.000,00 | 0,41 |
| Seeing Machines Ltd. Registered Shares o.N. | AU0000XINAJ0 | | STK | 4.250.000 | 4.250.000 | 0 | 0 | GBP 0,031600 | 150.089,41 | 0,09 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 2,875000000% Equinix EO-Nts 17/25 | XS1679781424 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | 0 | 104,491500 | 1.567.372,50 | 0,92 |
| 3,500000000% Nidda Healthcare Holding Anl. 17/24 | XS1690644668 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | 0 | 103,554000 | 1.035.540,00 | 0,61 |
| 4,500000000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022) | DE000A2GSB86 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | 0 | 93,925500 | 1.408.882,50 | 0,83 |
| 0,250000000% Chegg Inc. DL-Exch. Nts 2018(23) 144A | US163092AB51 | | USD | 500 | 500 | 0 | 0 | 151,582000 | 665.504,68 | 0,39 |
| 0,000000000% T-Mobile USA Inc. (ESCROW) DL-Notes 2015(15/26) | US87299ATL88 | | USD | 5.760 | 5.760 | 0 | 0 | 0,000001 | 0,05 | 0,00 |
| Rentenähnliche Genussscheine | | | | | | | | | | |
| FOUR GATES GEN.06/UNBEST. | DE000A0ERN20 | | EUR | 300.000 | | | | EUR 0,000001 | 0,30 | 0,00 |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 5.532.389,44 | 3,25 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2019 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Investmentanteile | | | | | | | | | |
| KVG-eigene Investmentanteile | | | | | | | | | |
| TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I | DE000A0YJMM9 | | ANT | 4.836 | 0 | 0 | EUR 1.126,830000 | 5.449.349,88 | 3,21 |
| TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I | DE000A2JF8R4 | | ANT | 13.300 | 3.000 | 0 | EUR 91,820000 | 1.221.206,00 | 0,72 |
| TBF GLOBAL VALUE EUR I | DE000A2JF824 | | ANT | 18.160 | 7.860 | 0 | EUR 85,770000 | 1.557.583,20 | 0,92 |
| TBF SMART POWER EUR I | DE000A2AQZX9 | | ANT | 40.800 | 0 | 0 | EUR 40,580000 | 1.655.664,00 | 0,98 |
| TBF JAPAN JPY I | DE000A14P808 | | ANT | 21.000 | 9.600 | 0 | JPY 11.199,810000 | 1.916.759,79 | 1,13 |
| 4Q-GROWTH FONDS Inhaber-Anteile USD (I) | DE000A2H6798 | | ANT | 15.900 | 0 | 0 | USD 262,050000 | 3.658.598,59 | 2,16 |
| Summe der Investmentanteile | | | | | | | EUR | 15.459.161,46 | 9,12 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 132.831.652,70 | 78,28 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | |
| DAX Future 20.09.2019 | | XEUR | EUR | Anzahl -13 | | | | -96.608,48 | -0,06 |
| E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019 | | XNAS | USD | Anzahl -106 | | | | -230.131,27 | -0,14 |
| E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019 | | XNAS | USD | Anzahl -33 | | | | 27.494,84 | 0,02 |
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | -299.244,91 | -0,18 |
| Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| USD/EUR 36,44 Mio. | | OTC | | | | | | 85.146,51 | 0,05 |
| USD/EUR 1,40 Mio. | | OTC | | | | | | 1.758,12 | 0,00 |
| USD/EUR 1,40 Mio. | | OTC | | | | | | 6.700,38 | 0,00 |
| USD/EUR 6,20 Mio. | | OTC | | | | | | 78.856,98 | 0,05 |
| CAD/EUR 5,50 Mio. | | OTC | | | | | | -37.674,64 | -0,02 |
| CAD/EUR 0,39 Mio. | | OTC | | | | | | -3.427,14 | 0,00 |
| CAD/EUR 0,10 Mio. | | OTC | | | | | | -840,00 | 0,00 |
| CAD/EUR 0,40 Mio. | | OTC | | | | | | -2.816,76 | 0,00 |
| USD/EUR 4,50 Mio. | | OTC | | | | | | 2.911,90 | 0,00 |
| Geschlossene Positionen | | | | | | | | | |
| USD/EUR 28,90 Mio. | | OTC | | | | | | -154.367,60 | -0,09 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | -23.752,25 | -0,01 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2019 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------|-----------------------|-----------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG | | | EUR | 23.615.703,69 | | | | 23.615.703,69 | 13,92 |
| Bank: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 9.996.587,77 | | | | 9.996.587,77 | 5,89 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG | | | SEK | 78.995,56 | | | | 7.476,04 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG | | | GBP | 5.137,74 | | | | 5.741,77 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG | | | DKK | 1.540,49 | | | | 206,40 | 0,00 |
| Bank: Donner & Reuschel AG | | | USD | 957,34 | | | | 840,62 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG | | | CHF | 2.918.082,80 | | | | 2.627.601,46 | 1,55 |
| Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG | | | AUD | 28.405,83 | | | | 17.502,59 | 0,01 |
| Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG | | | CAD | 4.247,02 | | | | 2.853,89 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG | | | USD | 168.134,53 | | | | 147.635,36 | 0,09 |
| Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG | | | JPY | -7.942,00 | | | | -64,72 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG | | | NOK | 899,91 | | | | 92,68 | 0,00 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 36.422.177,55 | 21,46 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 1.190.444,47 | | | | 1.190.444,47 | 0,71 |
| Kuponforderung | | | USD | 67.129,12 | | | | 58.944,65 | 0,03 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 30.128,72 | | | | 30.128,72 | 0,02 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 1.801,96 | | | | 1.801,96 | 0,00 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 1.281.319,80 | 0,76 |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -517.456,32 | | | EUR | -517.456,32 | -0,31 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 169.694.696,57 | 100,2) |
| TBF GLOBAL INCOME EUR GI | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 102,33 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 5.000 | |
| TBF GLOBAL INCOME EUR I | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 19,28 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 6.292.069 | |
| TBF GLOBAL INCOME EUR R | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 110,99 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 426.473 | |
| TBF GLOBAL INCOME EUR V | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 102,37 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 5.000 | |

Fußnoten:

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

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Devisenkurse (in Mengennote) | | per 28.06.2019 | |
|------------------------------|-----|----------------|----------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,622950 | = 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,488150 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | CHF | 1,110550 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone | DKK | 7,463450 | = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,894800 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | JPY | 122,705000 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | NOK | 9,710000 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | SEK | 10,566500 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,138850 | = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

Organisierter Markt

b) Terminbörsen

XNAS NASDAQ - ALL MARKETS

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 | | | | | |
| Advanced Metallurgical Group | NL0000888691 | STK | 10.000 | 25.000 | |
| Beiersdorf | DE0005200000 | STK | 3.700 | 3.700 | |
| Henkel | DE0006048432 | STK | 6.000 | 6.000 | |
| Orange | FR0000133308 | STK | 340.000 | 340.000 | |
| BT | GB0030913577 | STK | 1.750.000 | 1.750.000 | |
| Japan Tobacco | JP3726800000 | STK | - | 30.000 | |
| Nidec | JP3734800000 | STK | - | 5.000 | |
| Colgate-Palmolive | US1941621039 | STK | - | 10.000 | |
| Emerson Electric | US2910111044 | STK | - | 10.000 | |
| General Mills | US3703341046 | STK | 9.200 | 9.200 | |
| Honeywell International | US4385161066 | STK | - | 4.200 | |
| Ingersoll-Rand | IE00B6330302 | STK | - | 5.200 | |
| Kimberly-Clark | US4943681035 | STK | - | 1.800 | |
| Kinross Gold | CA4969024047 | STK | 66.000 | 166.000 | |
| Rockwell Automation Inc. | US7739031091 | STK | - | 3.300 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 3,375000000% Belden Inc. EO-Notes 2017 22/27 | XS1640668940 | EUR | - | 5.000 | |
| 3,625000000% James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S | XS1888221261 | EUR | - | 2.000 | |
| 2,875000000% Nassa Topco AS EO-Notes 17/24 | XS1589980330 | EUR | - | 2.000 | |
| 2,875000000% thyssenkrupp AG MTN v.19(23/24) | DE000A2TEDB8 | EUR | 4.000 | 4.000 | |
| 2,250000000% WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2018(18/26) | XS1843459600 | EUR | - | 3.500 | |
| 3,250000000% Oracle Corp. DL-Notes 2017(17/27) | US68389XBN49 | USD | 1.200 | 1.200 | |
| 5,875000000% Vista Outdoor Inc. DL-Notes 2016(16/23) | US928377AB61 | USD | - | 1.200 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| ams | AT0000A18XM4 | STK | 10.000 | 10.000 | |
| Accesso Technology Group PLC Registered Shares LS -,01 | GB0001771426 | STK | - | 13.500 | |
| Amazon.com | US0231351067 | STK | - | 1.000 | |
| Apple | US0378331005 | STK | 1.200 | 7.200 | |
| Facebook Inc. | US30303M1027 | STK | 3.500 | 3.500 | |
| Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0JCY11 | STK | - | 7.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 5,250000000% CEVA Logistics Finance B.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S | XS1860570404 | EUR | - | 3.000 | |
| 2,750000000% Hoist Finance AB EO-Medium-Term Nts 2018(23) | XS1884813293 | EUR | - | 3.250 | |
| 2,450000000% Apple Inc. DL-Notes 2016(16/26) | US037833BZ29 | USD | 3.500 | 3.500 | |
| 3,350000000% Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27) | US037833CJ77 | USD | 1.250 | 1.250 | |
| 3,200000000% Apple Inc. DL-Notes 2017(17/27) | US037833CR93 | USD | 3.250 | 3.250 | |
| 0,250000000% Chegg Inc. DL-Exch. Notes 18/23 | US163092AA78 | USD | - | 800 | |
| 5,375000000% CyrusOne L.P./Finance Corp. DL-Notes 2018(18/27) | US23283PAK03 | USD | - | 1.000 | |
| 5,875000000% Lions Gate Cap. Hldgs. LLC DL-Notes 2018(18/24) Reg.S | USU53644AA51 | USD | - | 2.000 | |
| 5,300000000% Microsoft Corp. DL-Notes 2011(41) | US594918AM64 | USD | 2.500 | 2.500 | |

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| 3,300000000% Microsoft Corp. DL-Notes 17/27 | US594918BY93 | USD | 8.000 | 8.000 | |
| 8,000000000% Orbcomm Inc. DL-Notes 2017(17/24) 144A | US68555PAA84 | USD | - | 1.200 | |
| 5,500000000% Rayonier A.M. Products Inc. DL-Notes 14/24 | US75508EAA64 | USD | - | 2.000 | |
| 2,625000000% United States of America DL-Notes 2019(29) | US9128286B18 | USD | 13.000 | 13.000 | |
| 7,000000000% Schumann S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S | XS1454980159 | EUR | - | 1.000 | |
| 6,500000000% Starfruit Finco BV/US HLD.LLC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S | XS1885682036 | EUR | - | 1.000 | |
| 5,000000000% Tenneco Inc. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S | XS1639490918 | EUR | - | 3.000 | |
| 3,750000000% Unitymedia GmbH Notes v.15(21/27) Reg.S | XS1199438174 | EUR | - | 2.000 | |
| 7,000000000% InterGen N.V. DL-Notes 2013(18/23) Reg.S | XS0940700668 | USD | - | 2.000 | |
| Investmentanteile | | | | | |
| KVG-eigene Investmentanteile | | | | | |
| TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR R | DE000A2JF8Q6 | ANT | - | 2.000 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswert: CBOE VOLATILITY IND. | | USD | | | 155,07 |
| Verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswert: DAX Index | | EUR | | | 12.842,01 |
| Basiswert: S&P 500 Index | | USD | | | 72.045,32 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| USD/EUR | | EUR | | | 55.939,51 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | |
| Kauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| USD/EUR | | EUR | | | 7.139,14 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 21.993.819,63

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Morgan Stanley & Co. International PLC

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 78,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,19

Sonstige Angaben

TBF GLOBAL INCOME EUR GI
Anteilwert EUR 102,33
Umlaufende Anteile STK 5.000

TBF GLOBAL INCOME EUR I
Anteilwert EUR 19,28
Umlaufende Anteile STK 6.292.069

TBF GLOBAL INCOME EUR R
Anteilwert EUR 110,99
Umlaufende Anteile STK 426.473

TBF GLOBAL INCOME EUR V
Anteilwert EUR 102,37
Umlaufende Anteile STK 5.000

| | TBF GLOBAL INCOME EUR GI | TBF GLOBAL INCOME EUR I | TBF GLOBAL INCOME EUR R | TBF GLOBAL INCOME EUR V |
|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Währung | Euro | Euro | Euro | Euro |
| Verwaltungsvergütung | 0,88% p.a. | 1,10% p.a. | 1,70% p.a. | 0,68% p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 0% | 0% | 3% | 0% |
| Ertragsverwendung | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend |
| Mindestanlagevolumen | EUR 10.000.000 | keine | keine | EUR 50.000.000 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Aktienwert 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.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

| | |
|--|----------|
| TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I | 1,6000 % |
| TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I | 0,5200 % |
| TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR R | 0,9200 % |
| TBF GLOBAL VALUE EUR I | 1,1000 % |
| TBF SMART POWER EUR I | 1,1000 % |
| TBF JAPAN JPY I | 1,1000 % |
| 4Q-GROWTH FONDS Inhaber-Anteile USD (I) | 0,2000 % |

Ausgabeaufschläge 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.

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:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 202.020.403,81
(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 Aufsichtsratsmitglied 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