

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

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 01. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,27 % in der Klasse EUR R, von + 1,63 % in der Klasse EUR I, von + 1,78 % in der Klasse EUR GI, von + 1,91 % in der Klasse EUR T sowie von + 1,68 % in der Klasse EUR FV. Die Anteilklasse V wurde zum 13.03.2020 aufgelöst.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens 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

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

Hamburg, im August 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	14

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 209.855.620,72 (238.869.174,83)

Umlaufende Anteile: FV-Klasse	103	(144)
GI-Klasse	341.250	(405.190)
I-Klasse	5.216.259	(6.086.796)
R-Klasse	564.765	(560.173)
T-Klasse	123.382	(148.782)
V-Klasse *)	0	(5.000)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	27.186	12,96	(13,52)
2. Anleihen	123.480	58,83	(60,91)
3. Sonstige Wertpapiere	20.358	9,71	(9,06)
4. Derivate	1.736	0,82	(-0,19)
5. Bankguthaben	35.661	16,99	(15,94)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.066	0,99	(1,07)
II. Verbindlichkeiten			
	-631	-0,30	(-0,31)
III. Fondsvermögen			
	209.856	100,00	

*) Die Anteilklasse wurde am 13.03.2020 aufgelöst

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	22.000	22.000	0	EUR 43,865000	965.030,00	0,46
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	10.500	26.500	16.000	EUR 56,820000	596.610,00	0,28
Daimler	DE0007100000		STK	17.000	72.000	55.000	EUR 36,145000	614.465,00	0,29
Danone	FR0000120644		STK	17.000	26.900	9.900	EUR 61,560000	1.046.520,00	0,50
Deutsche Post	DE0005552004		STK	54.000	54.000	0	EUR 32,550000	1.757.700,00	0,84
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	75.000	130.000	55.000	EUR 14,945000	1.120.875,00	0,53
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	4.000	7.200	3.200	EUR 188,200000	752.800,00	0,36
Prysmian	IT0004176001		STK	38.500	38.500	0	EUR 20,620000	793.870,00	0,38
Siemens	DE0007236101		STK	2.550	25.550	23.000	EUR 104,760000	267.138,00	0,13
IPH Ltd Registered Shares o.N.	AU0000000IPH9		STK	150.000	0	0	AUD 7,460000	686.103,19	0,33
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007		STK	50.665	33.515	0	CAD 55,900000	1.851.638,39	0,88
Nestlé	CH0038863350		STK	9.000	9.000	0	CHF 104,740000	885.750,53	0,42
Keisei Electric Railway	JP3278600006		STK	36.000	0	0	JPY 3.375,000000	1.002.516,61	0,48
Fjord1 ASA Navne-Aksjer NK 2,50	N00010792625		STK	220.757	85.564	0	NOK 45,400000	924.939,58	0,44
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	62.500	9.000	20.000	USD 64,060000	3.564.274,90	1,70
Air Products & Chemicals	US0091581068		STK	3.500	6.500	3.000	USD 241,460000	752.345,77	0,36
Chegg Inc.	US1630921096		STK	14.000	20.000	6.000	USD 67,260000	838.280,07	0,40
Coca-Cola	US1912161007		STK	24.000	24.000	0	USD 44,680000	954.615,86	0,45
Constellium SE Actions au Port. EO -,02	FR0013467479		STK	129.361	159.361	30.000	USD 7,680000	884.440,92	0,42
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	15.000	15.000	0	USD 54,940000	733.641,95	0,35
Emerson Electric	US2910111044		STK	7.500	12.200	4.700	USD 62,030000	414.159,17	0,20
Honeywell International	US4385161066		STK	3.000	5.200	2.200	USD 144,590000	386.156,86	0,18
Quanta Services	US74762E1029		STK	17.200	0	0	USD 39,230000	600.690,82	0,29
Rockwell Automation Inc.	US7739031091		STK	4.500	4.500	0	USD 213,000000	853.289,42	0,41
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	3.000	0	0	USD 117,230000	313.086,44	0,15
VMware Inc.	US9285634021		STK	5.200	5.200	0	USD 154,860000	716.880,62	0,34
Verzinsliche Wertpapiere									
4,250000000% Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	XS1713568811		EUR	16.500	2.950	0	% 98,540000	16.259.100,00	7,75
6,000000000% Inside Secure SA EO-Obl. Conv. 2017(22)	FR0013265527		STK	100.000	0	0	% 3,174961	317.496,10	0,15
3,125000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	3.700	0	0	% 95,605000	3.537.385,00	1,69
4,000000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	5.500	0	0	% 98,767500	5.432.212,50	2,59
3,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 10/21	N00010572878		NOK	100.000	0	200.000	% 103,286500	9.532.056,07	4,54
6,500000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2015(15/26)	US87264AAP03		USD	5.760	0	0	% 104,875000	5.377.726,34	2,56
5,875000000% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US911365BE34		USD	2.000	2.000	0	% 104,800000	1.865.930,74	0,89

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
3,900000000% VMware Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US928563AC98		USD	3.100	3.100	0	%	106,284500	2.933.160,78	1,40
9,500000000% Welbilt Inc. DL-Notes 2016(16/24)	US563568AB08		USD	9.451	0	2.500	%	96,125000	8.087.575,67	3,85
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	77.620.462,30	36,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	480	580	100	USD	1.592,340000	680.426,60	0,32
Cheniere Energy	US16411R2085		STK	12.000	13.000	1.000	USD	48,320000	516.193,36	0,25
Limoneira Co. Registered Shares DL -,01	US5327461043		STK	40.000	0	0	USD	14,490000	515.979,70	0,25
Qualcomm	US7475251036		STK	8.500	8.500	0	USD	91,210000	690.185,17	0,33
Verzinsliche Wertpapiere										
1,050000000% AT & T Inc. EO-Notes 2018(23)	XS1907118894		EUR	400	0	0	%	101,164000	404.656,00	0,19
4,150000000% Campbell Soup Co. DL-Notes 18/28	US134429BG35		USD	1.400	0	0	%	115,830000	1.443.621,47	0,69
7,000000000% Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 17/24	US16412XAD75		USD	1.000	0	0	%	114,013500	1.014.987,09	0,48
5,875000000% Constellium SE DL-Notes 2017(17/26) 144A	US210383AG04		USD	350	0	0	%	100,250000	312.360,90	0,15
7,100000000% Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28)	US247025AE93		USD	8.200	1.200	0	%	116,304000	8.490.098,82	4,05
3,600000000% eBay Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US278642AU75		USD	4.200	4.200	0	%	112,878000	4.220.489,63	2,01
0,000000000% McDermott Tech.(Amer)/(US)Inc. DL-Notes 2018(18/24) 144A	US58003XAA00		USD	2.500	0	0	%	6,500000	144.663,05	0,07
3,300000000% Microsoft Corp. DL-Notes 17/27	US594918BY93		USD	17.100	10.000	2.900	%	114,351500	17.407.733,02	8,30
5,500000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 19/29	US82967NBC11		USD	9.900	2.000	0	%	105,262000	9.277.074,69	4,42
5,375000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USU82764AK45		USD	5.000	0	0	%	103,875000	4.623.653,52	2,20
4,625000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2019(19/24) 144A	US82967NBE76		USD	2.000	0	0	%	102,781000	1.829.983,09	0,87
6,000000000% Sprint Communications Inc. DL-Notes 2012(12/22)	US852061AS99		USD	2.000	0	0	%	105,986000	1.887.047,09	0,90
4,750000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US87264AAV70		USD	6.800	6.800	0	%	105,830000	6.406.516,51	3,05
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	59.865.669,71	28,53
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
HWA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR4P1		STK	50.000	0	0	EUR	10,100000	505.000,00	0,24
Verzinsliche Wertpapiere										
1,625000000% Daimler AG Medium Term Notes v.20(23)	DE000A289XH6		EUR	1.500	1.500	0	%	102,290000	1.534.350,00	0,73
2,875000000% Equinix EO-Nts 17/25	XS1679781424		EUR	6.700	200	0	%	101,783500	6.819.494,50	3,25
3,500000000% Nidda Healthcare Holding Anl. 17/24	XS1690644668		EUR	1.000	0	0	%	98,879000	988.790,00	0,47
4,500000000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)	DE000A2GSB86		EUR	1.500	0	0	%	33,760000	506.400,00	0,24
3,625000000% Alphabet DL-Notes 11/21	US02079KAA51		USD	400	0	0	%	102,998500	366.771,12	0,17
5,625000000% Constellium SE DL-Notes 2020(20/28) 144A	US21039CAA27		USD	1.700	1.700	0	%	99,000000	1.498.264,04	0,71
2,625000000% McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(19/29)	US58013MFJ80		USD	1.000	0	0	%	107,827000	959.912,76	0,46
0,000000000% T-Mobile USA Inc. (ESCROW) DL-Notes 2015(15/26)	US87299ATL88		USD	5.760	0	0	%	0,000001	0,05	0,00
Sonstige Forderungswertpapiere										
Four Gates AG Inh.Genußsch.v.2006/unbestimmt	DE000A0ERN20		EUR	300.000	0	0	%	0,000001	0,30	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	13.178.982,77	6,27

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	DE000A0YJMM9		ANT	5.800	300	600	EUR 1.312,550000	7.612.790,00	3,63	
TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2PE1K7		ANT	2.000	2.000	0	EUR 110,070000	220.140,00	0,10	
TBF GLOBAL VALUE EUR I	DE000A2JF824		ANT	36.200	0	7.960	EUR 92,850000	3.361.170,00	1,60	
TBF SMART POWER EUR I	DE000A2AQZX9		ANT	82.800	4.000	5.000	EUR 36,280000	3.003.984,00	1,43	
TBF JAPAN Inhaber-Anteile JPY F	DE000A2PROC1		ANT	223	223	0	JPY 1.017.453,470000	1.872.124,46	0,89	
TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (I)	DE000A2H6798		ANT	15.000	0	900	USD 276,380000	3.690.643,64	1,78	
Gruppenfremde Investmentanteile										
Greiff P-22 Inhaber-Anteile I	DE000A2PMXX1		ANT	6.122	6.122	0	EUR 97,590000	597.445,98	0,28	
Summe der Investmentanteile							EUR	20.358.298,08	9,71	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	171.023.412,86	81,50	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -87				107.268,76	0,05	
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -5				7.444,97	0,00	
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2020		XCME	USD	Anzahl -9				16.202,26	0,01	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	130.915,99	0,06	
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisentermin										
Offene Positionen										
USD/EUR 86,19 Mio.		OTC						158.110,71	0,08	
AUD/EUR 1,16 Mio.		OTC						-3.795,24	0,00	
JPY/EUR 355,00 Mio.		OTC						8.612,95	0,00	
Geschlossene Positionen										
USD/EUR 78,19 Mio.		OTC						1.255.582,01	0,60	
AUD/EUR 8,15 Mio.		OTC						-39.912,12	-0,02	
JPY/EUR 517,00 Mio.		OTC						111.838,18	0,05	
USD/EUR 3,00 Mio.		OTC						103.827,27	0,05	
JPY/EUR 33,00 Mio.		OTC						10.675,62	0,01	
JPY/EUR 20,00 Mio.		OTC						7.286,41	0,00	
JPY/EUR 30,00 Mio.		OTC						6.500,20	0,00	
AUD/EUR 0,06 Mio.		OTC						-0,23	0,00	
USD/EUR 5,00 Mio.		OTC						-13.660,98	-0,01	
Summe der Devisen-Derivate							EUR	1.605.064,78	0,76	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	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	24.699.536,15				24.699.536,15	11,77
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			SEK	0,04				0,00	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			DKK	0,74				0,10	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CHF	2.880.831,77				2.706.912,63	1,29
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			SGD	12.232.053,31				7.805.285,59	3,72
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			AUD	513,68				314,96	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CAD	33.895,93				22.160,72	0,01
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	476.537,77				424.230,18	0,20
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			JPY	225.499,00				1.860,63	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			GBP	638,96				702,85	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	35.661.003,81	16,99
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	1.927.741,30				1.927.741,30	0,92
Kuponforderung			EUR	120.003,73				120.003,73	0,06
Dividendenansprüche			EUR	16.336,38				16.336,38	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	1.816,25				1.816,25	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.065.897,66	0,99
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			NOK	-94,34				-8,71	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-8,71	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-630.665,67			EUR	-630.665,67	-0,30
Fondsvermögen							EUR	209.855.620,72	100 2)
TBF GLOBAL INCOME EUR FV									
Anteilwert							EUR	102,04	
Umlaufende Anteile							STK	103	
TBF GLOBAL INCOME EUR GI									
Anteilwert							EUR	104,36	
Umlaufende Anteile							STK	341.250	
TBF GLOBAL INCOME EUR I									
Anteilwert							EUR	19,08	
Umlaufende Anteile							STK	5.216.259	
TBF GLOBAL INCOME EUR R									
Anteilwert							EUR	109,73	
Umlaufende Anteile							STK	564.765	
TBF GLOBAL INCOME EUR T									
Anteilwert							EUR	102,98	
Umlaufende Anteile							STK	123.382	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 6,51 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 80.355.485,26 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,630950	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,529550	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,064250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,909100	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	121,195000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,835700	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,567150	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,123300	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

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 (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8	STK	-	100.000	
Oil Search Ltd.	PG0008579883	STK	-	160.000	
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089	STK	-	88.500	
CAE Inc. Registered Shares o.N.	CA1247651088	STK	60.000	60.000	
Canadian Natural Resources	CA1363851017	STK	-	20.000	
Detour Gold	CA2506691088	STK	-	50.000	
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051	STK	-	22.500	
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	-	20.000	
Logitech International	CH0025751329	STK	18.670	18.670	
Vestas Wind Systems	DK0010268606	STK	8.300	8.300	
Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0009767532	STK	20.000	20.000	
Airbus Group	NL0000235190	STK	24.000	24.000	
BASF	DE000BASF111	STK	12.000	12.000	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	5.000	33.000	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	24.200	24.200	
Nokia	FI0009000681	STK	190.000	190.000	
Renk	DE0007850000	STK	-	15.000	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	-	30.000	
SAP	DE0007164600	STK	5.800	5.800	
Total S.A.	FR0000120271	STK	30.000	30.000	
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526	STK	17.200	17.200	
Verbund	AT0000746409	STK	16.281	16.281	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	10.000	10.000	
EN-JAPAN INC. Registered Shares o.N.	JP3168700007	STK	30.000	55.000	
Minebea	JP3906000009	STK	-	32.700	
NEC Corp.	JP3733000008	STK	21.000	21.000	
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008	STK	20.000	60.000	
Nitto Denko	JP3684000007	STK	-	12.000	
Osaka Titanium Technol.	JP3407200009	STK	-	57.000	
Secom	JP3421800008	STK	-	7.200	
Solasto Corp. Registered Shares o.N.	JP3436250009	STK	-	60.000	
Toho Titanium Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3601800000	STK	-	66.000	
Tokai Carbon	JP3560800009	STK	-	75.000	
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656	STK	86.000	86.000	
Callaway Golf Co. Registered Shares DL -,01	US1311931042	STK	-	30.000	
EOG Resources	US26875P1012	STK	25.000	33.800	
Hess	US42809H1077	STK	-	10.800	
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079	STK	5.100	5.100	
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	8.810	8.810	
Mastec	US5763231090	STK	12.000	12.000	
Mohawk Industries	US6081901042	STK	-	4.600	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	28.750	28.750	
Suncor Energy Inc.	CA8672241079	STK	15.000	60.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 2005(15/Und.)	XS0212581564	EUR	-	2.000	
3,750000000% Eurofins Scientfic EO-MTN 20/26	XS2167595672	EUR	2.000	2.000	
4,875000000% Orano S.A. EO-MTN 09/24	FR0010804500	EUR	-	1.800	
2,375000000% Italien, Republik DL-Bonds 2019/24	US465410BX58	USD	-	1.800	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Activision Blizzard	US00507V1098	STK	13.000	29.500	
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	2.000	2.000	
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	-	7.500	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	-	12.000	
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	8.500	8.500	
NetApp Inc.	US64110D1046	STK	-	11.000	
Splunk	US8486371045	STK	5.000	5.000	
Walgreens Boots Alliance	US9314271084	STK	-	8.400	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,500000000% Australia Commenwealth 09/20 Ser. 126	AU3TB0000036	AUD	-	7.000	
2,250000000% Singapur, Republik SD-Bonds 2011(21)	SG7Y76964295	SGD	12.000	27.000	
3,800000000% Campbell Soup Co. DL-Notes 2012(12/42)	US134429AZ25	USD	-	1.500	
0,250000000% Chegg Inc. DL-Exch. Nts 2018(23) 144A	US163092AB51	USD	-	500	
0,125000000% Chegg Inc. DL-Exch. Notes 19(25)	US163092AD18	USD	500	500	
0,125000000% Chegg Inc. DL-Exch. Notes 19(25) 144A	US163092AC35	USD	-	500	
7,875000000% Sprint Corp. DL-Notes 2014(14/23)	US85207UAF21	USD	-	4.500	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,000000000% NCL Corp. Ltd. DL-Exch. Notes 2020(24) 144A	US62886HAS04	USD	1.000	1.000	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY Inhaber-Anteile EUR F	DE000A2PR0D9	ANT	82	82	
TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F)	DE000A2PR0A5	ANT	10	10	
TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2JF8R4	ANT	-	13.300	
TBF GLOBAL VALUE Inhaber-Anteile EUR F	DE000A2PRZ88	ANT	10	10	
TBF JAPAN JPY I	DE000A14P808	ANT	-	21.000	
TBF OFFENSIV Inhaber-Anteile	DE000A2H68H3	ANT	9.500	9.500	
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR F	DE000A2PROB3	ANT	10	10	
Gruppenfremde Investmentanteile					
PARAGON UI Inhaber-Anteile S	DE000A1J31Z1	ANT	-	10.500	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			660,68
Basiswert: S&P 500 Index		USD			171.766,95
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY/EUR		EUR			10.273,64
USD/EUR		EUR			75.779,34
AUD/EUR		EUR			6.713,23
CAD/EUR		EUR			5.800,25
NOK/EUR		EUR			41.523,16

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 13.969.647,83

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 81,50
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,82

Sonstige Angaben

TBF GLOBAL INCOME EUR FV

Anteilwert EUR 102,04
Umlaufende Anteile STK 103

TBF GLOBAL INCOME EUR GI

Anteilwert EUR 104,36
Umlaufende Anteile STK 341.250

TBF GLOBAL INCOME EUR I

Anteilwert EUR 19,08
Umlaufende Anteile STK 5.216.259

TBF GLOBAL INCOME EUR R

Anteilwert EUR 109,73
Umlaufende Anteile STK 564.765

TBF GLOBAL INCOME EUR T

Anteilwert EUR 102,98
Umlaufende Anteile STK 123.382

	TBF GLOBAL INCOME EUR FV	TBF GLOBAL INCOME EUR GI	TBF GLOBAL INCOME EUR I	TBF GLOBAL INCOME EUR R	TBF GLOBAL INCOME EUR T
Währung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,70 % p.a.	0,88 % p.a.	1,10 % p.a.	1,70 % p.a.	0,88 % p.a.
Ausgabeaufschlag	3%	0%	0%	3%	0%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	-	EUR 10.000.000	-	-	bis zum 07.07.2019 EUR 100.000 Ab dem 08.07.2019 EUR 10.000.000
Anlegerkreis	Die FV-Klasse richtet sich an Anleger, die durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden				

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse FV keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse T 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 I	0,900 %
TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR I	0,750 %
TBF GLOBAL VALUE EUR I	1,500 %
TBF SMART POWER EUR I	1,000 %
TBF JAPAN Inhaber-Anteile JPY F	0,100 %
TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (I)	0,900 %
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY Inhaber-Anteile EUR F	0,100 %
TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F)	0,100 %
TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I	0,520 %
TBF GLOBAL VALUE Inhaber-Anteile EUR F	0,100 %
TBF JAPAN JPY I	1,100 %
TBF OFFENSIV Inhaber-Anteile	0,520 %
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR F	0,100 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Greiff P-22 Inhaber-Anteile I	1,500 %
PARAGON UI Inhaber-Anteile S	2,000 %

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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

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):
€ 228.453.059,00
(Stand 31.12.2019)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Markus Barth,
Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender 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
www.hansainvest.de