

HALBJAHRESBERICHT

TBF SPECIAL INCOME

31. Dezember 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.12.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.12.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Allgemeine Angaben	16

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

TBF SPECIAL INCOME

in der Zeit vom 01.07.2025 bis 31.12.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +7,72 % in der Klasse CHF I, von +7,42 % in der Klasse CHF R, +8,88 % in der Klasse EUR I sowie von +8,60 % in der Klasse EUR R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Dezember 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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.12.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	434.331.342,34	100,86
1. Aktien	277.956.757,64	64,55
2. Anleihen	109.843.085,36	25,51
3. Investmentanteile	42.558.317,02	9,88
4. Derivate	750.517,75	0,17
5. Bankguthaben	-52.160,76	-0,01
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.274.825,33	0,76
II. Verbindlichkeiten	-3.711.785,59	-0,86
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-3.711.785,59	-0,86
III. Fondsvermögen	EUR 430.619.556,75	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung per 31.12.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		353.403.661,28	82,07
Aktien							EUR		266.982.841,43	62,00
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines		STK	17.800	17.800	0	CAD	235,3000	2.603.232,02	0,60
CA05534B7604	BCE		STK	109.500	109.500	0	CAD	32,3000	2.198.303,19	0,51
CA0977518616	Bombardier Inc. Class B		STK	31.000	0	23.000	CAD	230,9000	4.448.940,27	1,03
CA1363851017	Canadian Natural Resources		STK	82.000	0	18.000	CAD	46,4700	2.368.413,20	0,55
CA3359341052	First Quantum Minerals		STK	80.000	90.000	10.000	CAD	36,6100	1.820.374,17	0,42
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.		STK	49.200	15.200	10.000	CAD	285,0900	8.718.023,49	2,02
CA4436281022	HudBay Minerals		STK	100.000	100.000	0	CAD	27,2800	1.695.568,40	0,39
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Class A		STK	551.100	50.000	100.000	CAD	15,8300	5.422.284,17	1,26
CA6993202069	Paramount Resources Ltd. Class A		STK	314.278	33.878	20.000	CAD	24,4800	4.781.854,34	1,11
CA8765111064	Taseko Mines Ltd.		STK	350.000	350.000	0	CAD	7,7400	1.683.759,09	0,39
CA87807B1076	TC Energy Corp.		STK	65.500	0	0	CAD	76,9400	3.132.307,79	0,73
CA89055A2039	Topaz Energy Corp.		STK	192.000	77.000	0	CAD	27,6200	3.296.065,63	0,77
CA89156V1067	Tourmaline Oil		STK	90.000	30.000	0	CAD	61,9300	3.464.292,37	0,80
CH0404880129	Asmallworld AG		STK	501.017	0	0	CHF	0,6900	371.682,32	0,09
CH1169151003	Fischer AG, Georg		STK	60.000	60.000	0	CHF	53,6000	3.457.692,72	0,80
CH1243598427	Sandoz Group AG		STK	6.600	0	0	CHF	57,8400	410.433,29	0,10
DE0005103006	Adtran Networks SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	168.345	6.928	0	EUR	21,8000	3.669.921,00	0,85
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	300.000	330.000	30.000	EUR	10,1260	3.037.800,00	0,71
DE0005878003	DMG MORI		STK	10.000	10.000	205.000	EUR	47,0000	470.000,00	0,11
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	65.000	0	7.000	EUR	56,6200	3.680.300,00	0,85
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	117.000	130.000	13.000	EUR	24,0250	2.810.925,00	0,65
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG		STK	48.750	7.850	0	EUR	158,4000	7.722.000,00	1,79
DE000A2G8X31	Serviceware SE		STK	297.312	28.412	0	EUR	18,8500	5.604.331,20	1,30
DE0007236101	Siemens AG		STK	15.000	33.800	18.800	EUR	239,1500	3.587.250,00	0,83
JP3811000003	Fujikura		STK	47.000	24.000	37.000	JPY	17.440,0000	4.457.811,01	1,04
JP3818000006	Fujitsu		STK	100.000	100.000	0	JPY	4.329,0000	2.354.316,79	0,55
JP3788600009	Hitachi		STK	140.000	0	0	JPY	4.902,0000	3.732.318,15	0,87
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries		STK	20.000	20.000	0	JPY	10.380,0000	1.129.027,87	0,26
JP3902400005	Mitsubishi Electric		STK	70.000	70.000	0	JPY	4.585,0000	1.745.479,27	0,41
JP3900000005	Mitsubishi Heavy		STK	320.000	80.000	30.000	JPY	3.840,0000	6.682.800,82	1,55
JP3733000008	NEC Corp.		STK	70.000	70.000	0	JPY	5.310,0000	2.021.481,99	0,47
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.		STK	40.000	40.000	30.000	JPY	10.595,0000	2.304.826,65	0,54
JP3407200009	Osaka Titanium Technol.		STK	140.000	0	20.000	JPY	1.881,0000	1.432.168,59	0,33
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	18.000	6.200	6.500	USD	229,7400	3.516.578,09	0,82
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	30.000	12.000	22.000	USD	313,8500	8.006.717,97	1,86
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	32.000	32.000	0	USD	232,5300	6.327.615,97	1,47

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
US0239391016	Amentum Holdings Inc.		STK	336.060	0	10.940	USD	29,3000	8.373.279,48	1,94
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.		STK	76.000	89.000	13.000	USD	54,2100	3.503.516,31	0,81
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	13.500	0	1.500	USD	349,8500	4.016.305,97	0,93
US1344291091	Campbell Soup		STK	136.000	219.000	83.000	USD	28,0600	3.245.171,99	0,75
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	74.000	15.000	8.000	USD	70,0700	4.409.354,14	1,02
US2371941053	Darden Restaurants		STK	14.500	15.500	1.000	USD	184,9500	2.280.517,88	0,53
US2600031080	Dover		STK	20.000	20.000	19.000	USD	197,7800	3.363.748,46	0,78
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	4.200	800	2.800	USD	1.079,7500	3.856.413,96	0,90
US35671D8570	Freep. McMoRan Copp.&Gold		STK	30.000	0	40.000	USD	51,4100	1.311.535,35	0,30
US36828A1016	GE Vernova LLC		STK	11.000	0	3.000	USD	659,6400	6.170.364,39	1,43
US3703341046	General Mills Inc.		STK	66.000	66.000	0	USD	46,6700	2.619.346,06	0,61
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The		STK	3.900	0	0	USD	884,4200	2.933.150,22	0,68
US46578C1080	Ivanhoe Electric Inc.		STK	109.486	9.486	0	USD	16,1400	1.502.703,38	0,35
US8326964058	J.M. Smucker Co.		STK	30.500	30.500	0	USD	98,4200	2.552.668,06	0,59
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	10.000	10.000	0	USD	323,4200	2.750.287,00	0,64
US49177J1025	Kenvue Inc. Registered Shares DL -,001		STK	126.000	126.000	0	USD	17,3300	1.856.864,66	0,43
US4943681035	Kimberly-Clark		STK	20.000	20.000	0	USD	101,5700	1.727.454,40	0,40
US5007541064	Kraft Heinz Co.		STK	169.000	169.000	0	USD	24,4300	3.510.923,08	0,82
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	8.000	0	0	USD	577,4200	3.928.194,23	0,91
US58933Y1055	Merck & Co.		STK	48.000	51.000	47.000	USD	106,0600	4.329.163,65	1,01
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	9.500	4.000	6.500	USD	665,9500	5.379.926,87	1,25
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	29.000	17.000	18.000	USD	487,4800	12.021.701,60	2,79
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC		STK	26.000	0	10.000	USD	103,0100	2.277.528,81	0,53
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	83.000	7.000	51.000	USD	187,5400	13.236.804,29	3,07
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	27.000	14.000	9.000	USD	197,2100	4.527.973,13	1,05
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	23.000	0	0	USD	186,8500	3.654.534,63	0,85
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	28.000	28.000	0	USD	144,1600	3.432.526,89	0,80
US7170811035	Pfizer Inc		STK	166.000	166.000	155.000	USD	24,9900	3.527.649,99	0,82
US7427181091	Procter & Gamble		STK	27.500	27.500	13.000	USD	144,0500	3.368.659,38	0,78
US74762E1029	Quanta Services Inc.		STK	15.000	0	0	USD	428,8100	5.469.747,86	1,27
US81762P1021	ServiceNow Inc.		STK	21.000	18.200	0	USD	154,2300	2.754.224,24	0,64
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	18.000	22.000	4.000	USD	299,5800	4.585.603,13	1,06
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC		STK	11.000	0	0	USD	391,7100	3.664.109,87	0,85
US92343V1044	Verizon Communications Inc.		STK	104.000	104.000	71.000	USD	40,7000	3.599.472,77	0,84
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. A		STK	22.000	0	8.000	USD	164,3400	3.074.518,47	0,71
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	86.420.819,85	20,07	
XS2483844176	0.0000% International Bank Rec. Dev. RB/DL-Zero Med.-T.Nts 2022(37)		BRL	204.000	29.000	0	%	28,2020	8.899.707,65	2,07

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2913418377	10.7500% International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	BRL		60.000	20.000	0	%	92,9290	8.625.180,23	2,00
XS2779805097	25.0000% European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2024(31)	TRY		330.000	330.000	0	%	86,5935	5.653.709,52	1,31
US67066GAH74	3.5000% NVIDIA Corp. DL-Notes 2020(20/50)	USD		1.000	0	0	%	74,5080	633.598,37	0,15
GB00BPSNBB36	4.3750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2024(54)	GBP		7.000	2.000	0	%	87,5825	7.024.261,00	1,63
US037833EW60	4.8500% Apple Inc. DL-Notes 2023(23/53)	USD		11.200	0	0	%	94,9850	9.046.575,11	2,10
US58013MFW91	5.4500% MCDONALDS 23/53	USD		5.000	0	0	%	97,4535	4.143.607,30	0,96
US30303M8Q83	5.6000% Meta Platforms Inc. DL-Notes 2023(23/53)	USD		10.500	0	0	%	96,2510	8.594.204,69	2,00
US911365BR47	6.1250% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2024(24/34) 144A	USD		1.500	0	0	%	104,2287	1.329.504,49	0,31
US68389XCK90	6.9000% Oracle Corp. DL-Notes 2022(22/52)	USD		4.500	0	0	%	99,3350	3.801.245,80	0,88
US097751CC35	7.0000% Bombardier Inc. DL-Notes 2024(24/32) 144A	USD		3.000	3.000	0	%	105,7880	2.698.788,21	0,63
US097751CB51	7.2500% Bombardier Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A	USD		3.000	0	0	%	106,6813	2.721.576,17	0,63
ZAG000107012	8.5000% South Africa, Republic of RC-Loan 2013(37) No.R2037	ZAR		145.000	50.000	0	%	99,2720	7.373.162,08	1,71
ZAG000125980	9.0000% South Africa, Republic of RC-Loan 2015(40) No.R2040	ZAR		175.000	50.000	0	%	100,1600	8.978.243,33	2,08
MX0MGO0000P2	7.7500% Mexiko MN-Bonos 2011(31)	STK		1.500.000	0	0	MXN	96,9780	6.897.455,90	1,60

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	34.396.181,61	7,99
Aktien							EUR	10.973.916,10	2,55
DE0006636681	ENVIROTAINER AG O.N.	STK	36.482	8.636	0	EUR	27,0000	985.014,00	0,23
DE0005495329	HolidayCheck Group	STK	351.826	0	0	EUR	4,6000	1.618.399,60	0,38
DE0006458003	Lechwerke AG	STK	11.420	0	0	EUR	70,5000	805.110,00	0,19
DE0006577109	NanoRepro AG	STK	501.709	0	0	EUR	1,5050	755.072,05	0,18
DE000LED4000	OSRAM Licht	STK	72.128	12.128	0	EUR	52,8000	3.808.358,40	0,88
DE000A2NBTL2	Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	STK	41.000	0	3.622	EUR	68,5000	2.808.500,00	0,65
DE000A3H3LL2	Vantage Towers AG	STK	5.000	5.000	0	EUR	37,2000	186.000,00	0,04
BMG5924V1485	McDermott International Ltd.	STK	390	0	0	USD	22,5000	7.462,05	0,00

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	23.422.265,51	5,44
US594918CE21	2.9210% Microsoft Corp. DL-Notes 21/52	USD	18.000	0	0	%	66,0205	10.105.608,23	2,35
DE000A2GSB86	7.5000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)2027	EUR	3.500	0	0	%	26,5870	930.545,00	0,22
MX0MGO0000R8	7.7500% Mexiko MN-Bonos 2012(42) Ser.M	STK	1.600.000	0	0	MXN	86,0328	6.526.922,48	1,52
MX0MGO0001E4	8.0000% Mexiko MN-Bonos 2022(53)	STK	1.460.000	600.000	0	MXN	84,6370	5.859.189,80	1,36

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	0,11	0,00
Aktien								EUR	0,11	0,00
AT0000A1Z023	conwert Immobilien Invest AG Ansprüche auf Nachzahlung		STK	110.000	0	0	EUR	0,0000	0,11	0,00
Investmentanteile								EUR	42.558.317,02	9,88
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	42.558.317,02	9,88
DE000A2PR0D9	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY Inhaber-Anteile EUR F		ANT	1.128	0	95	EUR	17.428,3200	19.659.144,96	4,57
DE000A3C5414	TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES Inhaber-Anteile EUR F		ANT	18.920	0	2.520	EUR	170,8100	3.231.725,20	0,75
DE000A2PR0B3	TBF SMART POWER Inhaber- Anteile EUR F		ANT	120	0	184	EUR	27.883,7700	3.346.052,40	0,78
DE000A2PR0A5	TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F)		ANT	859	0	37	USD	22.343,5900	16.321.394,46	3,79
Summe Wertpapiervermögen								EUR	430.358.160,02	99,94
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	750.517,75	0,17
Wertpapier-Optionsscheine								EUR	0,18	0,00
Optionsscheine auf Aktien								EUR	0,18	0,00
McDermott International Ltd. Optionsschein 2		OTC	STK	97.796	0	0	USD	0,0000	0,09	0,00
McDermott International Ltd. WTS 30.06.27		OTC	STK	108.662	0	0	USD	0,0000	0,09	0,00
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-1.112.059,47	-0,26
Aktienindex-Terminkontrakte								EUR	-1.112.059,47	-0,26
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.03.2026		XNAS	USD Anzahl	-299					-1.112.059,47	-0,26
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	1.862.577,04	0,43
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								EUR	1.790.986,07	0,42
Offene Positionen								EUR	1.742.444,59	0,40
CAD/EUR 72.62 Mio.		OTC		72.625.000					-63.636,63	-0,01
USD/EUR 245.11 Mio.		OTC		245.110.000					1.806.081,22	0,42
Geschlossene Positionen								EUR	48.541,48	0,01
CAD/EUR 3.00 Mio.		OTC		3.000.000					9.073,35	0,00
USD/EUR 5.00 Mio.		OTC		5.000.000					39.468,13	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)								EUR	71.590,97	0,02
Offene Positionen								EUR	71.590,97	0,02
CHF/EUR 1.83 Mio.		OTC		1.830.000					10.778,40	0,00
CHF/EUR 10.32 Mio.		OTC		10.325.000					60.812,57	0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Bankguthaben						EUR	-52.160,76	-0,01
	EUR - Guthaben bei:						EUR	-317.559,56	-0,07
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	-317.559,56				-317.559,56	-0,07
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	265.398,80	0,06
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	29.089,60				31.275,78	0,01
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	0,80				0,92	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	5,00				0,03	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	275.315,85				234.122,07	0,05
	Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	3.274.825,33	0,76
	Dividendenansprüche		EUR	135.216,23				135.216,23	0,03
	Zinsansprüche		EUR	3.139.609,10				3.139.609,10	0,73
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-3.711.785,59	-0,86
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-3.711.785,59				-3.711.785,59	-0,86
	Fondsvermögen						EUR	430.619.556,75	100,00
	Anteilwert TBF SPECIAL INCOME EUR I						EUR	155,16	
	Anteilwert TBF SPECIAL INCOME EUR R						EUR	152,11	
	Anteilwert TBF SPECIAL INCOME CHF R						CHF	136,88	
	Anteilwert TBF SPECIAL INCOME CHF I						CHF	109,86	
	Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME EUR I						STK	2.035.677,000	
	Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME EUR R						STK	668.741,075	
	Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME CHF R						STK	13.299,000	
	Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME CHF I						STK	93.786,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2025

Britisches Pfund	(GBP)	0,872800	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	183,875000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,608900	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,089950	=	1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	50,543550	=	1 Euro (EUR)
Real	(BRL)	6,464491	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,930100	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	19,522750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,175950	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XNAS NASDAQ - ALL MARKETS

OTC

Over-The-Counter

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	37.500	37.500
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	0	11.000
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	7.700	7.700
US0494681010	Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	9.700	9.700
US2058871029	ConAgra Foods	STK	180.000	180.000
US21036P1084	Constellation Brands	STK	0	15.000
IL0011334468	CyberArk Software Ltd.	STK	0	7.000
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	0	27.000
JP3827200001	Furukawa Electric	STK	15.000	80.000
US4435731009	HubSpot Inc.	STK	3.700	3.700
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	0	6.600
US47233W1099	Jefferies Financial Group Inc.	STK	0	28.000
JP3278600006	Keisei Electric Railway	STK	0	225.000
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	2.500	7.100
IL0011762130	Monday.com Ltd. Registered Shares	STK	9.000	9.000
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	0	2.300
CA6445351068	New Gold	STK	170.000	170.000
US6512291062	Newell Rubbermaid	STK	0	400.000
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	0	74.900
CA67077M1086	Nutrien Ltd	STK	0	40.000
CA7142661031	Perpetua Resources Corp. Registered Shares o.N.	STK	30.000	30.000
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	4.500	13.500
DE0006202005	Salzgitter AG	STK	56.000	56.000
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	0	19.000
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK	0	75.000
CA8787422044	Teck Cominco	STK	0	70.000
CA87971M1032	TELUS Corp.	STK	0	215.000
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.	STK	290.000	290.000
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	30.000	30.000
US9113631090	United Rentals	STK	0	3.500
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK	150.000	150.000
US92826C8394	VISA Inc. Class A	STK	0	10.000
US98138H1014	Workday Inc.	STK	17.600	17.600
Verzinsliche Wertpapiere				
US02079KAE73	1.9000% Alphabet Inc. DL-Notes 2020(20/40)	USD	0	10.000
US02079KAF49	2.0500% Alphabet Inc. DL-Notes 20/50	USD	0	3.000

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US911365BP80	3.7500% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2021(21/32)	USD	0	3.000
US58013MEK62	4.8750% McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2010(10/40)	USD	0	5.000
US82967NBC11	5.5000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 19/29	USD	0	2.000
US09951LAD55	5.9500% Booz Allen Hamilton Inc. DL-Notes 2025(25/35)	USD	0	5.000
US651229AY21	7.0000% Newell Brands Inc. DL-Notes 2016(16/46)	USD	0	7.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US912810UK24	4.7500% United States of America DL-Bonds 2025(55)	USD	0	10.000

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			433.194
S&P 500 Index)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
CAD/EUR	EUR			106.652
USD/EUR	EUR			687.831
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
CHF/EUR	EUR			37.572

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,94

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,17

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert TBF SPECIAL INCOME EUR I	EUR	155,16
Anteilwert TBF SPECIAL INCOME EUR R	EUR	152,11
Anteilwert TBF SPECIAL INCOME CHF R	CHF	136,88
Anteilwert TBF SPECIAL INCOME CHF I	CHF	109,86
Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME EUR I	STK	2.035.677,000
Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME EUR R	STK	668.741,075
Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME CHF R	STK	13.299,000
Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME CHF I	STK	93.786,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	TBF SPECIAL INCOME EUR I	TBF SPECIAL INCOME EUR R
ISIN	DE000A1JRQC3	DE000A1JRQD1
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	29.08.2012	17.08.2012
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,560 % p.a.	1,160 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	100.000	100

	TBF SPECIAL INCOME CHF R	TBF SPECIAL INCOME CHF I
ISIN	DE000A1JRQE9	DE000A2DR1T7
Währung	CHF	CHF
Fondsaufgabe	29.08.2012	08.06.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,160 % p.a.	0,560 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	100	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

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

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

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2PR0D9	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY Inhaber-Anteile EUR F ¹⁾	0,10
DE000A3C5414	TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES Inhaber-Anteile EUR F ¹⁾	0,10
DE000A2PR0A5	TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F) ¹⁾	0,10
DE000A2PR0B3	TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR F ¹⁾	0,10

¹⁾ 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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigte 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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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
 - Ingenieur
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST