

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

TBF US CORPORATE BONDS

31. März 2026

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

TBF US CORPORATE BONDS

in der Zeit vom 01.10.2025 bis 31.03.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 2,84 % in der Klasse EUR I sowie von - 1,96 % in der Klasse USD I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März darstellte. 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, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.03.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	7.398.289,10	100,41
1. Anleihen	7.224.556,00	98,05
2. Derivate	-132.324,35	-1,80
3. Bankguthaben	198.859,22	2,70
4. Sonstige Vermögensgegenstände	107.198,23	1,45
II. Verbindlichkeiten	-30.165,62	-0,41
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-30.165,62	-0,41
III. Fondsvermögen	USD 7.368.123,48	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.03.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							USD		6.654.984,50	90,32
Verzinsliche Wertpapiere							USD		6.654.984,50	90,32
US02079KAF49	2.0500% Alphabet Inc. DL-Notes 20/50	USD		300	100	0	%	53,7200	161.160,00	2,19
US58733RAF91	3.1250% Mercadolibre Inc. DL-Notes 2021(21/31)	USD		200	0	0	%	91,2345	182.469,00	2,48
US67066GAH74	3.5000% NVIDIA Corp. DL-Notes 2020(20/50)	USD		500	0	500	%	73,6535	368.267,50	5,00
US55354GAM24	3.6250% MSCI Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	USD		300	0	200	%	92,3970	277.191,00	3,76
US816851BP33	3.7000% Sempra DL-Notes 2022(22/29)	USD		300	0	0	%	97,6505	292.951,50	3,98
US92343VEA89	4.5000% Verizon Communications Inc. DL-Notes 2017(17/33)	USD		300	300	0	%	96,9575	290.872,50	3,95
US532457CR72	4.6000% Eli Lilly and Company DL-Notes 2024(24/34)	USD		300	0	100	%	98,9795	296.938,50	4,03
US98978VAH69	4.7000% Zoetis Inc. DL-Notes 2013(13/43)	USD		400	500	100	%	89,0445	356.178,00	4,83
US037833EW60	4.8500% Apple Inc. DL-Notes 2023(23/53)	USD		200	0	400	%	91,8280	183.656,00	2,49
US595112CD31	5.3000% Micron Technology Inc. DL-Notes 2024(24/31)	USD		350	0	0	%	104,0250	364.087,50	4,94
US58013MFW91	5.4500% MCDONALDS 23/53	USD		500	0	0	%	94,7620	473.810,00	6,43
US82967NBC11	5.5000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 19/29	USD		300	0	0	%	99,2365	297.709,50	4,04
US38147UAF49	5.6500% Goldman Sachs BDC Inc. DL-Notes 2025(25/30)	USD		400	400	0	%	96,0650	384.260,00	5,22
US09951LAD55	5.9500% Booz Allen Hamilton Inc. DL-Notes 2025(25/35)	USD		300	0	200	%	100,7040	302.112,00	4,10
US237266AJ06	6.0000% Darling Ingredients Inc. DL-Notes 2022(22/30) 144A	USD		100	0	0	%	100,5910	100.591,00	1,37
US443628AH54	6.1250% Hudbay Minerals Inc. DL-Notes 2020(20/29) 144A	USD		300	400	100	%	99,9070	299.721,00	4,07
US911365BR47	6.1250% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2024(24/34) 144A	USD		300	0	200	%	101,1170	303.351,00	4,12
US644535AJ57	6.8750% New Gold Inc. DL-Notes 2025(25/32) 144A	USD		300	0	0	%	103,2500	309.750,00	4,20
US68389XCK90	6.9000% Oracle Corp. DL-Notes 2022(22/52)	USD		400	100	100	%	94,2945	377.178,00	5,12
US02352BAA35	7.2500% Amentum Escrow Corp. DL-Notes 2024(24/32) 144A	USD		300	0	200	%	103,2360	309.708,00	4,20
US097751CB51	7.2500% Bombardier Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A	USD		400	0	100	%	104,7390	418.956,00	5,69
US46579RAE45	7.8750% Ivanhoe Mines Ltd. DL-Notes 2025(25/30) 144A	USD		300	0	0	%	101,3555	304.066,50	4,13
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							USD		569.571,50	7,73
Verzinsliche Wertpapiere							USD		569.571,50	7,73
US594918CE21	2.9210% Microsoft Corp. DL-Notes 21/52	USD		400	0	600	%	64,2890	257.156,00	3,49
USU16134AB13	7.5000% Chart Industries Inc. DL-Notes 2022(22/30) Reg.S	USD		300	0	0	%	104,1385	312.415,50	4,24
Summe Wertpapiervermögen							USD		7.224.556,00	98,05

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Derivate							USD	-132.324,35	-1,80
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							USD	-132.324,35	-1,80
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							USD	72,32	0,00
Offene Positionen							USD	72,32	0,00
EUR/USD 0,10 Mio.		OTC						72,32	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)							USD	-132.396,67	-1,80
Offene Positionen							USD	-132.396,67	-1,80
EUR/USD 3,82 Mio.		OTC						-132.396,67	-1,80
Bankguthaben							USD	198.859,22	2,70
EUR - Guthaben bei:							USD	1.889,31	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	1.640,03					1.889,31	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							USD	196.969,91	2,67
UniCredit Bank GmbH		USD	6,63					6,63	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	196.963,28					196.963,28	2,67
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	107.198,23	1,45
Zinsansprüche		USD	107.198,23					107.198,23	1,45
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-30.165,62	-0,41
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		USD	-30.165,62					-30.165,62	-0,41
Fondsvermögen							USD	7.368.123,48	100,00
Anteilwert TBF US CORPORATE BONDS USD I							USD	93,84	
Anteilwert TBF US CORPORATE BONDS EUR I							EUR	75,97	
Umlaufende Anteile TBF US CORPORATE BONDS USD I							STK	32.949,000	
Umlaufende Anteile TBF US CORPORATE BONDS EUR I							STK	48.857,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2026				
Euro	(EUR)	0,868056	=	1 US-Dollar (USD)

MARKTSCHLÜSSEL

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
US02079KAE73	1.9000% Alphabet Inc. DL-Notes 2020(20/40)	USD	0	400
US24703DBF78	3.3750% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2023(23/41)	USD	0	300
US911365BP80	3.7500% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2021(21/32)	USD	0	300
US928563AC98	3.9000% VMware Inc. DL-Notes 2017(17/27)	USD	0	400
US92343VDY74	4.1250% Verizon Communications Inc. DL-Notes 17/27	USD	0	200
US191216DY38	4.6500% Coca-Cola Co., The DL-Notes 2024(24/34)	USD	0	500
US64110LAZ94	4.9000% Netflix Inc. DL-Notes 2024(24/34)	USD	0	100
US094234AA90	5.1250% Bloomin Brands Inc/OSI R.P.LLC DL-Notes 21/29	USD	0	300
US758750AM58	6.0500% Regal Rexnord Corp. DL-Notes 2024(24/28)	USD	0	250
US64110LAX47	6.3750% Netflix Inc. DL-Notes 2019(19/29)	USD	0	200
US247025AE93	7.1000% Dell Computer Corp. DL-Debentures 98/28	USD	0	300
US651229AY21	7.5000% Newell Brands Inc. DL-Notes 2016(16/46)	USD	0	500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US278642AU75	3.6000% eBay Inc. DL-Notes 2017(17/27)	USD	0	300
US134429BG35	4.1500% Campbell Soup Co. DL-Notes 18/28	USD	0	150
US609207BE44	4.7500% Mondelez International Inc. DL-Notes 2024(24/34)	USD	100	300
US49456BAV36	4.8000% Kinder Morgan Inc. DL-Notes 22/33	USD	0	100

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				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/USD	USD			9.101

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,05

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) - 1,80

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 US CORPORATE BONDS USD I	USD	93,84
Anteilwert TBF US CORPORATE BONDS EUR I	EUR	75,97
Umlaufende Anteile TBF US CORPORATE BONDS USD I	STK	32.949,000
Umlaufende Anteile TBF US CORPORATE BONDS EUR I	STK	48.857,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	TBF US CORPORATE BONDS USD I	TBF US CORPORATE BONDS EUR I
ISIN	DE000A14P8Y9	DE000A14P8Z6
Währung	USD	Euro
Fondsaufgabe	24.04.2015	24.04.2015
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,830 % p.a.	0,830 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	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 US CORPORATE BONDS 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 US CORPORATE BONDS USD I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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 FESTGELEGTEN 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: 40,997 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
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 641,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 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