

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

TBF SPECIAL INCOME

31. Dezember 2024

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.12.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.12.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Allgemeine Angaben	17

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 01.07.2024 bis 31.12.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 2,34 % in der Anteilklasse EUR I, von 2,07 % in der Anteilklasse EUR R, von 0,91 % in der Anteilklasse CHF I sowie von 0,58 % in der Anteilklasse CHF R.

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.12.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	431.428.474,83	100,16
1. Aktien	261.649.552,64	60,74
2. Anleihen	115.041.086,71	26,71
3. Investmentanteile	42.588.766,08	9,89
4. Derivate	-3.612.906,80	-0,84
5. Bankguthaben	13.887.165,30	3,22
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.874.810,90	0,44
II. Verbindlichkeiten	-678.904,72	-0,16
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-146.532,76	-0,03
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-532.371,96	-0,12
III. Fondsvermögen	EUR 430.749.570,11	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.12.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	296.766.746,43	68,90
Aktien								EUR	236.114.416,85	54,81
CA04045U1021	Aritzia Inc.		STK	90.000	70.000	70.000	CAD	53,2700	3.210.540,41	0,75
CA0977518616	Bombardier Inc. Registered Shares Class B o.N.		STK	62.000	74.000	12.000	CAD	96,6800	4.014.036,03	0,93
CA1363851017	Canadian Natural Resources		STK	100.000	64.000	30.000	CAD	43,4300	2.908.323,85	0,68
CA15135U1093	Enovus Energy Inc. Registered Shares o.N.		STK	210.000	210.000	0	CAD	21,3000	2.995.379,36	0,70
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.		STK	30.000	30.000	57.000	CAD	167,8800	3.372.664,57	0,78
CA9611485090	George Weston		STK	21.600	8.000	2.400	CAD	223,6800	3.235.443,65	0,75
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Class A		STK	291.100	100.000	0	CAD	17,0600	3.325.631,82	0,77
CA6993202069	Paramount Resources Ltd. Class A		STK	180.200	25.600	20.000	CAD	31,2200	3.767.390,34	0,87
CA89055A2039	Topaz Energy Corp.		STK	115.000	8.000	0	CAD	27,6600	2.130.114,51	0,49
CA89156V1067	Tourmaline Oil		STK	94.000	27.000	0	CAD	66,7900	4.204.285,81	0,98
CA96467A2002	Whitecap Resources Inc.		STK	155.000	0	30.000	CAD	10,1200	1.050.425,23	0,24
CH0404880129	Asmallworld AG		STK	501.017	0	0	CHF	1,3500	718.666,47	0,17
CH1243598427	Sandoz Group AG		STK	6.600	0	0	CHF	37,1700	260.661,96	0,06
DE0005103006	ADVA Optical Networking		STK	100.000	0	0	EUR	19,9600	1.996.000,00	0,46
DE0005878003	DMG MORI		STK	165.286	82.786	0	EUR	45,5000	7.520.513,00	1,75
DE000A1EWVY8	Formycon AG		STK	35.546	0	0	EUR	53,1000	1.887.492,60	0,44
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	34.597	7.597	0	EUR	153,6000	5.314.099,20	1,23
FR000121972	Schneider Electric SE		STK	18.000	8.000	9.000	EUR	239,4000	4.309.200,00	1,00
DE000A2G8X31	Serviceware SE		STK	231.400	25.500	0	EUR	12,5000	2.892.500,00	0,67
JP3820000002	Fuji Electric Holdings		STK	50.000	100.000	50.000	JPY	8.558,0000	2.622.016,61	0,61
JP3811000003	Fujikura		STK	66.400	76.400	10.000	JPY	6.548,0000	2.664.218,88	0,62
JP3827200001	Furukawa Electric		STK	62.000	72.000	10.000	JPY	6.685,0000	2.539.722,42	0,59
JP3788600009	Hitachi		STK	180.000	380.000	200.000	JPY	3.937,0000	4.342.412,45	1,01
JP3278600006	Keisei Electric Railway		STK	450.000	333.000	0	JPY	1.418,5000	3.911.424,98	0,91
JP3900000005	Mitsubishi Heavy		STK	390.000	420.000	30.000	JPY	2.223,0000	5.312.478,94	1,23
JP3407200009	Osaka Titanium Technol.		STK	233.000	99.000	13.000	JPY	1.856,0000	2.649.885,11	0,62
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	26.000	31.000	32.000	USD	176,2000	4.413.274,89	1,02
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	70.000	51.000	11.000	USD	191,2400	12.896.103,27	2,99
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	42.000	45.000	31.500	USD	221,3000	8.953.903,95	2,08
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	21.000	21.000	0	USD	235,5800	4.765.839,80	1,11
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	70.000	52.000	87.000	USD	62,0300	4.182.939,16	0,97
IL0011334468	CyberArk Software Ltd.		STK	7.000	7.000	0	USD	319,6000	2.155.194,84	0,50
US2600031080	Dover		STK	18.500	0	0	USD	186,3200	3.320.572,23	0,77
IE00B8KQN827	Eaton Corporation		STK	10.000	9.400	6.400	USD	332,3800	3.201.965,22	0,74
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	6.000	6.000	0	USD	773,8400	4.472.848,13	1,04
US2910111044	Emerson Electric		STK	27.000	11.000	5.000	USD	124,2600	3.232.040,85	0,75

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	4.000	4.600	600	USD	526,9600	2.030.576,56	0,47
US46578C1080	Ivanhoe Electric Inc.		STK	100.000	48.827	0	USD	7,6300	735.032,03	0,17
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	14.000	14.000	0	USD	239,3200	3.227.667,26	0,75
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	9.000	4.200	2.600	USD	525,5500	4.556.572,42	1,06
BMG5924V1063	McDermott International Ltd.		STK	48.849	0	0	USD	0,1500	7.058,76	0,00
US58733R1023	Mercadolibre Inc.		STK	2.100	2.600	500	USD	1.721,8000	3.483.242,62	0,81
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	14.000	5.500	0	USD	591,2400	7.973.951,16	1,85
US5951121038	Micron Technology		STK	52.000	103.000	51.000	USD	85,3100	4.273.512,84	0,99
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	23.000	20.500	12.500	USD	424,8300	9.412.928,09	2,19
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01		STK	48.000	52.000	32.000	USD	68,3700	3.161.466,21	0,73
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	100.000	104.000	57.000	USD	137,4900	13.245.026,73	3,07
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	33.000	33.000	0	USD	166,9100	5.306.131,69	1,23
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	23.000	23.000	0	USD	184,2000	4.081.306,30	0,95
US7170811035	Pfizer Inc		STK	127.000	127.000	115.000	USD	26,4200	3.232.349,12	0,75
US7427181091	Procter & Gamble		STK	20.000	15.500	28.500	USD	167,0900	3.219.305,43	0,75
US74762E1029	Quanta Services		STK	15.000	2.000	4.000	USD	318,9800	4.609.315,54	1,07
US7739031091	Rockwell Automation Inc.		STK	10.000	12.200	2.200	USD	285,6400	2.751.697,90	0,64
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	19.500	19.500	0	USD	335,7400	6.306.950,53	1,46
US81762P1021	ServiceNow Inc.		STK	3.000	3.000	0	USD	1.067,7000	3.085.689,51	0,72
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1		STK	11.500	1.000	2.000	USD	370,8600	4.108.559,32	0,95
US9113631090	United Rentals		STK	5.000	2.000	400	USD	705,9900	3.400.558,74	0,79
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001		STK	30.000	41.000	32.000	USD	116,1600	3.357.063,73	0,78
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	12.700	4.200	3.600	USD	315,3100	3.857.653,29	0,90
US98980G1022	Zscaler Inc.		STK	11.000	11.000	0	USD	183,1300	1.940.590,53	0,45
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	60.652.329,58	14,08	
US02079KAE73	1.9000% Alphabet Inc. DL-Notes 2020(20/40)	USD		10.000	0	0	%	65,5475	6.314.483,89	1,47
XS2913418377	10.7500% International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	BRL		18.400	18.400	0	%	88,8200	2.530.368,75	0,59
US24703DBF78	3.3750% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2023(23/41)	USD		3.000	0	0	%	73,5840	2.126.602,76	0,49
US67066GAH74	3.5000% NVIDIA Corp. DL-Notes 2020(20/50)	USD		1.000	1.000	0	%	74,6565	719.198,98	0,17
US911365BP80	3.7500% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2021(21/32)	USD		3.000	0	0	%	87,7430	2.535.802,71	0,59
US037833EW60	4.8500% Apple Inc. DL-Notes 2023(23/53)	USD		11.200	2.000	0	%	94,8760	10.236.609,03	2,38
US58013MEK62	4.8750% McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2010(10/40)	USD		5.000	0	0	%	92,9525	4.477.265,06	1,04
US58013MFW91	5.4500% MCDONALDS 23/53	USD		5.000	0	0	%	96,1600	4.631.761,48	1,08
US30303M8Q83	5.6000% Meta Platforms Inc. DL-Notes 2023(23/53)	USD		9.800	1.800	0	%	100,4430	9.482.601,03	2,20

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US097751CB51	7.2500% Bombardier Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A		USD	3.000	3.000	0	%	102,7860	2.970.550,55	0,69
ZAG000107012	8.5000% South Africa, Republic of RC-Loan 2013(37) No.R2037		ZAR	95.000	95.000	0	%	84,9350	4.139.514,78	0,96
ZAG000125980	9.0000% South Africa, Republic of RC-Loan 2015(40) No.R2040		ZAR	95.000	95.000	0	%	85,2130	4.153.063,79	0,96
MX0MGO0000P2	7.7500% Mexiko MN-Bonos 2011(31)		STK	1.500.000	1.500.000	0	MXN	89,7910	6.334.506,77	1,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	79.923.892,81	18,55
Aktien								EUR	25.535.135,68	5,93
DE0005495329	HolidayCheck Group		STK	327.646	86.446	0	EUR	4,1000	1.343.348,60	0,31
DE0005297204	Homag Group AG		STK	358.100	5.000	0	EUR	37,8000	13.536.180,00	3,14
DE0006577109	NanoRepro AG		STK	501.709	0	0	EUR	1,3950	699.884,06	0,16
DE000LED4000	OSRAM Licht		STK	50.000	50.000	0	EUR	51,6000	2.580.000,00	0,60
DE000A2NBTL2	Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.		STK	44.622	671	0	EUR	59,5000	2.655.009,00	0,62
DE0006636681	va-Q-tec AG Namens-Aktien o.N.		STK	19.378	19.378	0	EUR	24,6000	476.698,80	0,11
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC. Registered Shares DL 1		STK	33.000	33.000	0	USD	133,5000	4.244.015,22	0,99
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	54.388.757,13	12,63
US02079KAF49	2.0500% Alphabet Inc. DL-Notes 2020(20/50)		USD	3.000	3.000	0	%	56,0310	1.619.315,06	0,38
US594918CE21	2.9210% Microsoft Corp. DL-Notes 21/52		USD	18.000	3.000	0	%	66,6250	11.552.911,71	2,68
US91282CHE49	3.6250% United States of America DL-Notes 2023(28)		USD	5.000	0	0	%	97,7930	4.710.417,08	1,09
US91282CLF67	3.8750% United States of America DL-Notes 2024(34)		USD	10.000	20.000	10.000	%	94,7891	9.131.454,36	2,12
US91282CJW29	4.0000% United States of America DL-Notes 2024(29)		USD	5.000	0	0	%	98,6445	4.751.434,47	1,10
US912810UE63	4.5000% United States of America DL-Bonds 2024(54)		USD	2.000	2.000	0	%	95,7734	1.845.256,74	0,43
US912810UF39	4.6250% United States of America DL-Bonds 2024(44)		USD	8.000	8.000	0	%	97,1875	7.490.005,30	1,74
US82967NBC11	5.5000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 19/29		USD	2.000	0	0	%	95,8730	1.847.174,99	0,43
US247025AE93	7.1000% Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28)		USD	4.000	0	0	%	106,5790	4.106.892,73	0,95
DE000A2GSB86	7.5000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)2027		EUR	3.500	0	0	%	43,2580	1.514.030,00	0,35
MX0MGO0000R8	7.7500% Mexiko MN-Bonos 2012(42) Ser.M		STK	1.600.000	1.600.000	0	MXN	77,3400	5.819.864,69	1,35
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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Investmentanteile								EUR	42.588.766,08	9,89
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	42.588.766,08	9,89
DE000A2PR0D9	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY Inhaber-Anteile EUR F		ANT	1.212	0	93	EUR	13.958,2900	16.917.447,48	3,93
DE000A3C5414	TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES Inhaber-Anteile EUR F		ANT	21.440	0	1.460	EUR	135,6500	2.908.336,00	0,68
DE000A2PR0B3	TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR F		ANT	366	0	9	EUR	22.437,3500	8.212.070,10	1,91
DE000A2PR0A5	TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F)		ANT	872	58	12	USD	17.321,7600	14.550.912,50	3,38
Summe Wertpapiervermögen								EUR	419.279.405,43	97,34
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	-3.612.906,80	-0,84
Wertpapier-Optionsscheine								EUR	0,21	0,00
Optionsscheine auf Aktien								EUR	0,21	0,00
BMG5924V1147	McDermott International Ltd. Optionsschein 2		STK	97.796	0	0	USD	0,0000	0,10	0,00
BMG5924V1220	McDermott International Ltd. WTS 30.06.27		STK	108.662	0	0	USD	0,0000	0,11	0,00
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	2.139.453,23	0,50
Aktienindex-Terminkontrakte								EUR	2.139.453,23	0,50
E-Mini S&P 500 21.03.2025		XCME	USD Anzahl	-192					1.560.976,76	0,36
E-Mini S&P 500 21.03.2025		XCME	USD Anzahl	-40					77.549,25	0,02
E-Mini S&P 500 21.03.2025		XCME	USD Anzahl	-40					116.083,04	0,03
E-Mini S&P 500 21.03.2025		XCME	USD Anzahl	-25					137.577,67	0,03
E-Mini S&P 500 21.03.2025		XCME	USD Anzahl	-25					137.987,09	0,03
E-Mini S&P 500 21.03.2025		XCME	USD Anzahl	-25					72.551,90	0,02
E-Mini S&P 500 21.03.2025		XCME	USD Anzahl	-25					301,05	0,00
E-Mini S&P 500 21.03.2025		XCME	USD Anzahl	-25					36.426,47	0,01
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	830.176,91	0,19
Zinsterminkontrakte								EUR	830.176,91	0,19
Two-Year U.S. Treasury Notes Futures 31.03.2025		XCBT	USD	195.600.000					-169.293,25	-0,04
Ultra 10Yr. U.S. Treasury Note Futures 20.03.2025		XCBT	USD	-40.000.000					999.470,16	0,23
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-6.582.537,15	-1,53
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								EUR	-6.497.441,50	-1,51
Offene Positionen								EUR	-4.612.296,95	-1,07
JPY/EUR 100,00 Mio.		OTC							12.215,17	0,00
JPY/EUR 134,00 Mio.		OTC							21.809,45	0,01
JPY/EUR 220,00 Mio.		OTC							50.842,62	0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	JPY/EUR 318,00 Mio.	OTC						18.670,16	0,00
	JPY/EUR 363,00 Mio.	OTC						-7.403,92	0,00
	JPY/EUR 831,00 Mio.	OTC						-20.032,26	0,00
	USD/EUR 1,00 Mio.	OTC						-18.246,90	0,00
	USD/EUR 179,80 Mio.	OTC						-4.670.151,27	-1,08
Geschlossene Positionen							EUR	-1.885.144,55	-0,44
	JPY/EUR 2351,00 Mio.	OTC						-376.395,36	-0,09
	USD/EUR 6,00 Mio.	OTC						-128.450,28	-0,03
	USD/EUR 93,66 Mio.	OTC						-1.380.298,91	-0,32
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-85.095,65	-0,02
Offene Positionen							EUR	-85.257,80	-0,02
	CHF/EUR 2,00 Mio.	OTC						-15.437,53	0,00
	CHF/EUR 9,04 Mio.	OTC						-69.820,27	-0,02
Geschlossene Positionen							EUR	162,15	0,00
	CHF/EUR 0,03 Mio.	OTC						162,15	0,00
Bankguthaben							EUR	13.887.165,30	3,22
EUR - Guthaben bei:							EUR	13.853.154,12	3,22
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	13.853.154,12				13.853.154,12	3,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	1.146,46	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		DKK	2.337,41				313,39	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		NOK	7.252,65				614,12	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SEK	2.509,62				218,95	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	32.864,72	0,01
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		AUD	678,13				406,11	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CAD	0,12				0,08	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	18.348,18				19.495,49	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	6.880,45				8.293,70	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	694.040,00				4.252,83	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SGD	587,90				416,51	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.874.810,90	0,44
	Dividendenansprüche		EUR	71.480,89				71.480,89	0,02
	Zinsansprüche		EUR	1.803.330,01				1.803.330,01	0,42
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-146.532,76	-0,03
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	-146.532,76	-0,03
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	-152.108,33				-146.532,76	-0,03

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-532.371,96	-0,12
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-532.371,96				-532.371,96	-0,12
	Fondsvermögen						EUR	430.749.570,11	100,00
	Anteilwert TBF SPECIAL INCOME EUR I						EUR	139,30	
	Anteilwert TBF SPECIAL INCOME EUR R						EUR	136,58	
	Anteilwert TBF SPECIAL INCOME CHF R						CHF	125,64	
	Anteilwert TBF SPECIAL INCOME CHF I						CHF	100,73	
	Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME EUR I						STK	2.302.084,000	
	Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME EUR R						STK	722.572,187	
	Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME CHF R						STK	15.399,000	
	Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME CHF I						STK	87.085,000	

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 30.12.2024		
Australischer Dollar	(AUD)	1,669800	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,829600	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,458400	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	163,195000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,493300	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,262350	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,809900	=	1 Euro (EUR)
Real	(BRL)	6,458695	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,461900	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,941150	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,411500	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	19,492200	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,038050	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

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				
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	0	44.000
US0090661010	Airbnb Inc.	STK	19.000	19.000
US0239391016	Amentum Holdings Inc. Registered Shares DL 1	STK	203.000	203.000
US0378331005	Apple Inc.	STK	0	31.000
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	7.800	7.800
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	0	22.000
US05722G1004	Baker Hughes a GE Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	STK	65.000	65.000
US0865161014	Best Buy	STK	27.000	27.000
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	600	600
US1156372096	Brown-Forman	STK	0	60.000
US1344291091	Campbell Soup	STK	7.000	80.000
US1667641005	Chevron Corp.	STK	15.000	35.000
US1941621039	Colgate-Palmolive	STK	0	23.000
US2371941053	Darden Restaurants	STK	9.000	24.000
DE0005498901	DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	100.900
CA2960061091	Ero Copper Corp.	STK	14.000	84.000
DE0005660104	EUWAX	STK	0	69.162
US3364331070	First Solar Inc.	STK	10.000	10.000
US35671D8570	Freep. McMoRan Copp.&Gold	STK	50.000	50.000
US3703341046	General Mills Inc.	STK	12.000	46.000
US4878361082	Kellanova Co.	STK	0	72.000
US4943681035	Kimberly-Clark	STK	8.000	24.000
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	STK	0	20.000
US5801351017	McDonald's Corp.	STK	4.500	13.000
US55354G1004	MSCI Inc. A	STK	0	4.600
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	12.000	47.000
US7134481081	PepsiCo Inc	STK	14.000	33.000
CA7397211086	PrairieSky Royalty Ltd.	STK	0	115.000
CA76131D1033	Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	STK	20.000	85.000
JP3351600006	Shiseido	STK	100.000	174.000
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK	17.500	17.500
CA8787422044	Teck Cominco	STK	78.000	78.000
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	50.000	50.000
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	0	30.000
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001104891	0.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	0	8.000

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
XS1713568811	3.8958% Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	EUR	0	1.000
US912797LN52	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2024(25)	USD	0	5.000
US513272AD65	4.1250% Lamb Weston Holdings Inc. DL-Notes 2021(21/30) 144A	USD	0	2.000
US02352BAA35	7.2500% Amentum Escrow Corp. DL-Notes 2024(24/32) 144A	USD	3.000	3.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	0	16.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE0007269003	ADM Hamburg AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	3.129
DE0006209901	ALBA SE	STK	0	6.950
DE000A0LR4P1	HWA AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	130.000
Verzinsliche Wertpapiere				
CA135087K379	1.2500% Canada CD-Bonds 2019(30)	CAD	0	4.000
DE000BU0E113	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/12 f.20.11.24	EUR	0	8.000
FR0128379445	0.0000% Frankreich EO-Treasury Bills 2024(24)	EUR	0	4.000
FR0128379411	0.0000% Frankreich EO-Treasury Bills 2024(24)	EUR	0	8.000
MX0MGO000193	7.0000% Mexiko MN-Bonos 2023(26)	STK	0	1.400.000
US912797HE00	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)	USD	0	15.000
US21039CAB00	3.7500% Constellium SE DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD	0	2.000
US210383AG04	5.8750% Constellium SE DL-Notes 2017(17/26) 144A	USD	0	136

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: S&P 500 Index)	EUR			953.505
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte: 2Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe))	EUR			279.629
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte: Ultra 10Yr. U.S.A. Treasury Note (synth. Anleihe))	EUR			63.636
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
GBP/EUR	EUR			3.308
JPY/EUR	EUR			43.748
USD/EUR	EUR			458.844

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
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			23.298

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,34

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,84

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	139,30
Anteilwert TBF SPECIAL INCOME EUR R	EUR	136,58
Anteilwert TBF SPECIAL INCOME CHF R	CHF	125,64
Anteilwert TBF SPECIAL INCOME CHF I	CHF	100,73
Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME EUR I	STK	2.302.084,000
Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME EUR R	STK	722.572,187
Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME CHF R	STK	15.399,000
Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME CHF I	STK	87.085,000

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	0,56% p.a.	1,16% 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	1,16% p.a.	0,56% 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 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 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
DE000A2PROB3	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 Generalbevollmächtigten 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: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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 (ab dem 15.02.2024)
 - 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 der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- 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: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 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