

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2020

TBF SPECIAL 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 SPECIAL INCOME

in der Zeit vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +1,54 % in der Klasse EUR I, von +1,08 % in der Klasse CHF R, von +1,30 % in der Klasse EUR R und von +1,54 % in der Klasse CHF I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögen 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, Nicholas Brinckmann, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Februar 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	15

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020

Fondsvermögen:	EUR	544.789.934,24	(578.187.919,94)
Umlaufende Anteile:	CHF I-Klasse	84.452	(87.091)
	CHF R-Klasse	27.914	(27.358)
	EUR I-Klasse	2.503.477	(2.613.514)
	EUR R-Klasse	1.708.135	(1.867.572)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.06.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	298.126	54,75	(52,96)
2. Anleihen	159.401	29,26	(27,25)
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	0	0,00	(0,80)
4. Sonstige Wertpapiere	54.089	9,93	(9,64)
5. Derivate	804	0,14	(0,43)
6. Bankguthaben	30.725	5,62	(8,57)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	3.165	0,58	(0,63)
II. Verbindlichkeiten			
	-1.520	-0,28	(-0,28)
III. Fondsvermögen			
	544.790	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
BASF	DE000BASF111		STK	85.000	115.000	30.000	EUR 64,720000	5.501.200,00	1,01	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	61.000	69.000	86.000	EUR 72,230000	4.406.030,00	0,81	
Daimler	DE0007100000		STK	73.800	103.800	155.000	EUR 57,790000	4.264.902,00	0,78	
Danone	FR0000120644		STK	100.000	45.000	40.000	EUR 54,240000	5.424.000,00	1,00	
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	122.256	3.414	0	EUR 49,000000	5.990.544,00	1,10	
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	435.000	35.000	0	EUR 14,955000	6.505.425,00	1,19	
DMG MORI	DE0005878003		STK	425.350	5.350	0	EUR 41,100000	17.481.885,00	3,21	
EUWAX	DE0005660104		STK	57.607	3.783	0	EUR 70,000000	4.032.490,00	0,74	
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	43.000	43.000	0	EUR 87,750000	3.773.250,00	0,69	
Homag Group AG	DE0005297204		STK	310.605	33.991	0	EUR 41,000000	12.734.805,00	2,34	
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	32.000	4.500	0	EUR 213,000000	6.816.000,00	1,25	
Nokia	FI0009000681		STK	900.000	600.000	500.000	EUR 3,151000	2.835.900,00	0,52	
Orange	FR0000133308		STK	400.000	400.000	0	EUR 9,804000	3.921.600,00	0,72	
OSRAM Licht	DE000LED4000		STK	107.000	107.000	0	EUR 52,040000	5.568.280,00	1,02	
Prysmian	IT0004176001		STK	142.000	0	0	EUR 29,080000	4.129.360,00	0,76	
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31		STK	187.500	0	0	EUR 14,000000	2.625.000,00	0,48	
Siemens	DE0007236101		STK	34.000	34.000	12.150	EUR 117,520000	3.995.680,00	0,73	
Syzygy	DE0005104806		STK	331.211	0	0	EUR 5,700000	1.887.902,70	0,35	
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	300.000	300.000	0	EUR 8,124000	2.437.200,00	0,45	
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B8Z4		STK	168.000	19.000	26.000	EUR 22,940000	3.853.920,00	0,71	
Total S.E.	FR0000120271		STK	35.000	125.000	90.000	EUR 35,590000	1.245.650,00	0,23	
Verimatrix SA	FR0010291245		STK	266.506	0	0	EUR 2,820000	751.546,92	0,14	
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3X33		STK	1.539.611	149.138	0	EUR 4,000000	6.158.444,00	1,13	
a2 Milk Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	NZATME0002S8		STK	300.000	140.000	0	AUD 11,440000	2.143.995,00	0,39	
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	63.000	63.000	0	CAD 160,880000	6.458.779,67	1,19	
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007		STK	133.000	133.000	317.841	CAD 54,110000	4.586.031,54	0,84	
Largo Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA5171034047		STK	1.322.635	400.000	0	CAD 1,410000	1.188.411,88	0,22	
Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1	CH0404880129		STK	405.994	0	0	CHF 3,480000	1.301.035,15	0,24	
BP PLC	GB0007980591		STK	500.000	1.900.000	1.400.000	GBP 2,594000	1.434.575,82	0,26	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	55.000	55.000	0	GBP 66,320000	4.034.509,46	0,74	
East Japan Railway	JP3783600004		STK	60.000	60.000	0	JPY 6.885,000000	3.252.499,80	0,60	
EN-JAPAN INC. Registered Shares o.N.	JP3168700007		STK	60.000	0	21.400	JPY 3.090,000000	1.459.727,58	0,27	
Keisei Electric Railway	JP3278600006		STK	152.000	52.000	0	JPY 3.490,000000	4.176.679,00	0,77	
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008		STK	90.000	90.000	0	JPY 2.645,500000	1.874.616,17	0,34	
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	148.000	148.000	0	JPY 1.293,000000	1.506.684,51	0,28	
Mowi ASA	NO0003054108		STK	150.000	290.000	140.000	NOK 191,000000	2.727.441,49	0,50	
Telenor	NO0010063308		STK	320.000	320.000	0	NOK 145,900000	4.444.634,84	0,82	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	100.000	100.000	0	SEK 264,500000	2.627.435,59	0,48
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656		STK	160.000	160.000	520.000	SEK 97,640000	1.551.865,78	0,28
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	85.000	85.000	189.050	USD 72,130000	4.983.783,12	0,91
Constellium SE Actions au Port. EO -,02	FR0013467479		STK	560.000	0	85.699	USD 13,820000	6.291.009,59	1,15
Corning	US2193501051		STK	100.000	100.000	0	USD 35,970000	2.923.914,81	0,54
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	110.000	25.000	15.000	USD 72,500000	6.482.685,74	1,19
Emerson Electric	US2910111044		STK	70.000	0	0	USD 79,820000	4.541.863,11	0,83
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	33.000	33.000	0	USD 156,050000	4.186.026,66	0,77
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	152.750	152.750	0	USD 31,820000	3.950.987,64	0,73
Kimberly-Clark	US4943681035		STK	35.000	35.000	0	USD 133,130000	3.787.636,16	0,70
Marriott International	US5719032022		STK	20.000	20.000	0	USD 130,470000	2.121.118,52	0,39
McDonald's	US5801351017		STK	35.000	0	0	USD 211,560000	6.019.021,30	1,10
MGM Mirage	US5529531015		STK	100.000	100.000	0	USD 31,190000	2.535.360,10	0,47
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	44.000	44.000	194.000	USD 60,390000	2.159.941,47	0,40
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033		STK	75.000	75.000	0	USD 61,830000	3.769.509,02	0,69
Suncor Energy Inc.	CA8672241079		STK	140.000	270.000	130.000	USD 17,060000	1.941.472,93	0,36
Seeing Machines Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000XINAJ0		STK	30.250.000	0	0	GBP 0,068000	2.275.190,80	0,42
Verzinsliche Wertpapiere									
4,250000000% Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	XS1713568811		EUR	29.749	0	0	% 102,511000	30.495.997,39	5,60
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1377248635		EUR	1.000	1.340	340	% 99,586500	995.865,00	0,18
6,000000000% Inside Secure SA EO-Obl. Conv. 2017(22)	FR0013265527		STK	350.000	0	0	% 3,660747	1.281.261,45	0,24
3,125000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	11.300	0	0	% 102,970500	11.635.666,50	2,14
4,000000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	27.000	10.000	0	% 106,483500	28.750.545,00	5,28
4,750000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 2017(17/24)	XS1684384511		USD	200	0	0	% 105,559000	171.612,75	0,03
6,500000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2015(15/26)	US87264AAP03		USD	20.700	0	0	% 104,000000	17.499.593,56	3,21
9,500000000% Welbilt Inc. DL-Notes 2016(16/24)	US563568AB08		USD	24.895	0	0	% 103,500000	20.944.826,04	3,84
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	330.854.826,56	60,75
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
ALBA	DE0006209901		STK	82.348	2.568	5.440	EUR 65,000000	5.352.620,00	0,98
Apple	US0378331005		STK	52.000	58.600	6.600	USD 133,720000	5.652.284,18	1,04
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	3.500	0	500	USD 2.205,260000	6.274.109,90	1,15
Cheniere Energy	US16411R2085		STK	39.545	0	0	USD 60,800000	1.954.426,92	0,36
McDermott International Ltd. Registered Shares DL 1	BMG5924V1063		STK	48.849	48.849	0	USD 0,820000	32.560,71	0,01
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	38.000	38.000	0	USD 221,680000	6.847.536,99	1,26
Mondelez	US6092071058		STK	122.000	0	0	USD 58,000000	5.751.910,26	1,06
Verzinsliche Wertpapiere									
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	2.000	2.000	0	% 100,526500	2.010.530,00	0,37
4,150000000% Campbell Soup Co. DL-Notes 18/28	US134429BG35		USD	2.500	0	0	% 117,652500	2.390.922,21	0,44
7,000000000% Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 17/24	US16412XAD75		USD	3.500	0	0	% 115,720500	3.292.324,42	0,60
6,625000000% Constellium N.V. DL-Notes 2017(17/25) 144A	US210383AF21		USD	3.200	0	0	% 102,220000	2.658.949,76	0,49
5,875000000% Constellium SE DL-Notes 2017(17/26) 144A	US210383AG04		USD	250	0	0	% 103,123785	209.567,11	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
7,100000000% Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28)	US247025AE93		USD	6.800	0	0	%	131,034000	7.242.978,38	1,33	
5,500000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 19/29	US82967NBC11		USD	7.000	0	0	%	110,500000	6.287.595,51	1,15	
5,375000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USU82764AK45		USD	7.000	0	0	%	104,750000	5.960.412,94	1,09	
4,625000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2019(19/24) 144A	US82967NBE76		USD	3.800	1.600	0	%	104,125000	3.216.346,94	0,59	
4,750000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US87264AAV70		USD	14.300	0	0	%	107,735000	12.523.252,32	2,30	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	77.658.328,55	14,26
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
HWA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR4P1		STK	165.728	0	0	EUR	8,950000	1.483.265,60	0,27	
i:FAO	DE0006224520		STK	65.000	0	0	EUR	21,600000	1.404.000,00	0,26	
Kabel Deutschland Holding	DE000KD88880		STK	180.681	10.104	0	EUR	105,000000	18.971.505,00	3,48	
McKesson Europe	DE000CLS1001		STK	960.000	11.984	0	EUR	26,000000	24.960.000,00	4,58	
Tungsten Corp.	GB00B720Q502		STK	1.095.766	0	0	GBP	0,300000	363.598,94	0,07	
Verzinsliche Wertpapiere											
4,500000000% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)	DE000A2GSB86		EUR	3.500	0	0	%	52,355000	1.832.425,00	0,34	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	49.014.794,54	9,00
Investmentanteile											
KVG-eigene Investmentanteile											
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY Inhaber-Anteile EUR F	DE000A2PR0D9		ANT	1.434	0	0	EUR	11.714,990000	16.799.295,66	3,08	
TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES Inhaber-Anteile EUR F	DE000A2PRZ96		ANT	483	0	245	EUR	11.553,770000	5.580.470,91	1,02	
TBF GLOBAL VALUE Inhaber-Anteile EUR F	DE000A2PRZ88		ANT	493	0	84	EUR	12.092,910000	5.961.804,63	1,09	
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR F	DE000A2PROB3		ANT	644	0	0	EUR	11.818,160000	7.610.895,04	1,40	
TBF JAPAN Inhaber-Anteile JPY F	DE000A2PROC1		ANT	416	0	0	JPY	1.178.383,560000	3.859.598,15	0,71	
TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F)	DE000A2PROA5		ANT	1.114	0	253	USD	14.337,240000	12.982.998,99	2,39	
Gruppenfremde Investmentanteile											
Greiff P-22 Inhaber-Anteile I	DE000A2PMXX1		ANT	13.422	6.122	3.000	EUR	96,370000	1.293.478,14	0,24	
Summe der Investmentanteile									EUR	54.088.541,52	9,93
Summe Wertpapiervermögen									EUR	511.616.491,17	93,94
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Aktienindex-Terminkontrakte											
DAX Future 19.03.2021		XEUR	EUR	Anzahl -142					-1.462.600,00	-0,27	
DAX Future 19.03.2021		XEUR	EUR	Anzahl -169					-852.237,50	-0,16	
DAX Future 19.03.2021		XEUR	EUR	Anzahl -4					3.650,00	0,00	
NIKKEI 225 Future 11.03.2021		XOSE	JPY	Anzahl -71					-400.047,24	-0,07	
E-Mini S&P 500 Index Futures 19.03.2021		XCME	USD	Anzahl -477					-1.629.116,48	-0,30	
E-Mini S&P 500 Index Futures 19.03.2021		XCME	USD	Anzahl -282					-963.125,46	-0,18	
Summe der Aktienindex-Derivate									EUR	-5.303.476,68	-0,98

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 2,40 Mio.		OTC						80.727,95	0,01
USD/EUR 156,77 Mio.		OTC						5.789.315,45	1,06
JPY/EUR 1.286,00 Mio.		OTC						262.594,75	0,05
JPY/EUR 290,00 Mio.		OTC						47.423,76	0,01
JPY/EUR 470,00 Mio.		OTC						80.285,58	0,01
GBP/EUR 3,91 Mio.		OTC						36.486,36	0,01
JPY/EUR 80,00 Mio.		OTC						15.651,71	0,00
GBP/EUR 3,04 Mio.		OTC						19.153,76	0,00
USD/EUR 1,80 Mio.		OTC						7.532,42	0,00
GBP/EUR 0,45 Mio.		OTC						-370,94	0,00
Geschlossene Positionen									
GBP/EUR 10,04 Mio.		OTC						-104.012,64	-0,02
JPY/EUR 214,00 Mio.		OTC						329,35	0,00
GBP/EUR 0,70 Mio.		OTC						-4.329,61	0,00
GBP/EUR 0,20 Mio.		OTC						-854,88	0,00
GBP/EUR 0,80 Mio.		OTC						8.639,62	0,00
GBP/EUR 0,04 Mio.		OTC						234,90	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 3,26 Mio.		OTC						-36.645,88	-0,01
CHF/EUR 8,06 Mio.		OTC						-90.697,13	-0,02
CHF/EUR 0,24 Mio.		OTC						-1.459,28	0,00
CHF/EUR 0,11 Mio.		OTC						-728,81	0,00
CHF/EUR 0,05 Mio.		OTC						-211,90	0,00
Geschlossene Positionen									
CHF/EUR 0,20 Mio.		OTC						-1.752,96	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	6.107.311,58	1,12

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	23.559.706,85				23.559.706,85	4,32
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	-242,00				-242,00	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	47.496,98				4.718,16	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	15.191,05				1.446,17	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	2.333,50				313,70	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SGD	326.617,28				200.754,34	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	2.273.374,12				2.093.442,72	0,38
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	4.937.614,07				4.013.667,75	0,73
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	0,12				0,08	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	85.824.721,00				675.732,00	0,12
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	158.655,87				175.484,87	0,03
Summe der Bankguthaben							EUR	30.725.024,64	5,62
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	3.071.492,46				3.071.492,46	0,56
Dividendenansprüche			EUR	93.435,92				93.435,92	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.164.928,38	0,58
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-1.520.344,85			EUR	-1.520.344,85	-0,28
Fondsvermögen							EUR	544.789.934,24	100 2)
TBF SPECIAL INCOME CHF I									
Anteilwert							CHF	97,68	
Umlaufende Anteile							STK	84.452	
TBF SPECIAL INCOME CHF R									
Anteilwert							CHF	121,13	
Umlaufende Anteile							STK	27.914	
TBF SPECIAL INCOME EUR I									
Anteilwert							EUR	127,61	
Umlaufende Anteile							STK	2.503.477	
TBF SPECIAL INCOME EUR R									
Anteilwert							EUR	125,64	
Umlaufende Anteile							STK	1.708.135	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee, Zinsen laufendes Konto

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 10,31 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 893.943.468,81 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.12.2020	
Australischer Dollar	AUD		1,600750	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD		1,569250	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF		1,085950	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK		7,438750	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP		0,904100	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY		127,010000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK		10,504350	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK		10,066850	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD		1,626950	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD		1,230200	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel				
b) Terminbörsen				
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND			
XOSE	OSAKA 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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Alimentation Couche-Tard	CA01626P4033	STK	30.000	30.000	
ABB	CH0012221716	STK	-	160.000	
Nestlé	CH0038863350	STK	-	47.000	
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	-	122.000	
Continental	DE0005439004	STK	47.000	47.000	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	280.000	
First Sensor	DE0007201907	STK	-	54.847	
Hella	DE000A13SX22	STK	35.000	35.000	
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	100.000	100.000	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	-	230.100	
Knaus Tabbert AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN504	STK	7.500	7.500	
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261	STK	20.000	20.000	
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148	STK	71.000	71.000	
Renk	DE0007850000	STK	1.183	75.095	
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526	STK	65.000	65.000	
Westag & Getalit AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007775231	STK	12.869	61.000	
Astrazeneca	GB0009895292	STK	40.000	40.000	
Imperial Brands	GB0004544929	STK	80.000	404.000	
IHI	JP3134800006	STK	200.000	200.000	
Air Products & Chemicals	US0091581068	STK	-	23.000	
Altria	US02209S1033	STK	10.000	160.000	
Chegg Inc.	US1630921096	STK	-	45.000	
Coca-Cola	US1912161007	STK	-	162.000	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	105.000	105.000	
Honeywell International	US4385161066	STK	-	30.000	
Marathon Petroleum	US56585A1025	STK	115.000	115.000	
Pfizer	US7170811035	STK	125.000	125.000	
Phillips 66	US7185461040	STK	65.000	65.000	
Procter & Gamble	US7427181091	STK	-	45.000	
Quanta Services	US74762E1029	STK	-	36.000	
Rockwell Automation Inc.	US7739031091	STK	-	28.000	
salesforce.com	US79466L3024	STK	-	27.000	
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	-	14.600	
Valero Energy	US91913Y1001	STK	80.000	80.000	
VMware Inc.	US9285634021	STK	-	31.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	1.000	16.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Schuler	DE000A0V9A22	STK	-	98.345	
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059	STK	940	940	
Cisco Systems	US17275R1023	STK	87.000	87.000	
Deckers Outdoor	US2435371073	STK	7.000	7.000	
Qualcomm	US7475251036	STK	-	52.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
2,875000000% Equinix E0-Nts 17/25	XS1679781424	EUR	-	12.300	
0,000000000% McDermott Tech.(Amer)/(US)Inc. DL-Notes 2018(18/24) 144A	US58003XAA00	USD	-	4.500	
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			110.891,17
Basiswert: S&P 500 Index		USD			3.375.486,19
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP/EUR		EUR			11.780,08
JPY/EUR		EUR			12.492,46
USD/EUR		EUR			244.693,99
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			11.158,25

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 249.596.392,98

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG
Morgan Stanley & Co. International PLC
Morgan Stanley Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,14

Sonstige Angaben

TBF SPECIAL INCOME CHF I

Anteilwert CHF 97,68
Umlaufende Anteile STK 84.452

TBF SPECIAL INCOME CHF R

Anteilwert CHF 121,13
Umlaufende Anteile STK 27.914

TBF SPECIAL INCOME EUR I

Anteilwert EUR 127,61
Umlaufende Anteile STK 2.503.477

TBF SPECIAL INCOME EUR R

Anteilwert EUR 125,64
Umlaufende Anteile STK 1.708.135

	TBF SPECIAL INCOME CHF I	TBF SPECIAL INCOME CHF R	TBF SPECIAL INCOME EUR I	TBF SPECIAL INCOME EUR R
Währung	CHF	CHF	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,56%p.a.	1,16%p.a.	0,56%p.a.	1,16%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	-	CHF 100	EUR 100.000	EUR 100

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 in der ATK CHF I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

Die KVG gewährt für die ATK EUR R 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 Inhaber-Anteile EUR F	0,1000 %
TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES Inhaber-Anteile EUR F	0,1000 %
TBF GLOBAL VALUE Inhaber-Anteile EUR F	0,1000 %
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR F	0,1000 %
TBF JAPAN Inhaber-Anteile JPY F	0,1000 %
TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F)	0,1000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Greiff P-22 Inhaber-Anteile I	1,5000 %
-------------------------------	----------

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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(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