

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

TBF SPECIAL INCOME

30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht TBF SPECIAL INCOME	4
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	29
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	35
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	52
Allgemeine Angaben	55

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

TBF SPECIAL INCOME

in der Zeit vom 01.07.2023 bis 30.06.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

TBF-SPECIAL INCOME 01.07.2023 bis 30.06.2024

Gliederung:

- 1) Anlageziel / Anlagepolitik
- 2) Sektorengewichtung / Veräußerungsergebnisse
- 3) Risikoberichterstattung
- 4) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens
- 5) Sonstige Hinweise

1) Anlageziel / Anlagepolitik

Beim TBF-SPECIAL INCOME handelt es sich um einen international ausgerichteten Mischfonds, der verschiedene Anlagestile und -klassen miteinander kombiniert. Der Fonds verfolgt das Ziel, auf 12-Monats-Sicht eine absolute positive Rendite zu erzielen.

Um dies zu erreichen, setzt sich der Aktienanteil aus Werten mit hoher Substanz- und Ertragskraft bzw. Übernahmekandidaten und Unternehmen, die sich in sogenannten „Besonderen Situationen“ befinden – wie Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge oder Squeeze-Outs – zusammen.

Die Selektion der Unternehmens- und Wandelanleihen erfolgt ebenfalls durch qualitative Beurteilung und quantitatives Screening nach hohem Cash-Flow und Bilanzkennzahlen zur Filterung der Unternehmen. Ziel der Analyse ist es, Unternehmensanleihen zu identifizieren, die sich für ein mögliches Rating-Upgrade qualifizieren. Das Gesamtportfolio weist daher zu den traditionellen Assetklassen eine niedrige Korrelation auf und zeichnet sich durch eine sehr anlegerfreundliche Kostenstruktur aus.

Da der Fonds in Aktien von Unternehmen investiert, die sich in besonderen Situationen befinden, bewegen sich die Kurse dieser Aktien in geringer Abhängigkeit vom allgemeinen Marktgeschehen.

Für das Investmentvermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate),

Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anlageinstrumente erworben werden.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere mind. 25 %

Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind max. 75 %

Geldmarktinstrumente max. 49 %

Bankguthaben max. 49 %

Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen, die überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere investieren max. 10 %

Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen, die überwiegend in Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind, investieren max. 10 %

Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen, die überwiegend in Geldmarktinstrumenten investieren max. 10 %

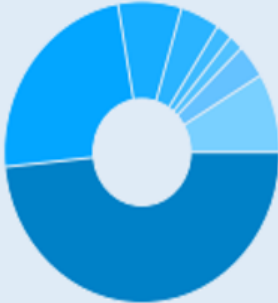
In Anteilen an anderen Investmentvermögen dürfen insgesamt maximal 10% des Wertes des Investmentvermögens angelegt werden.

Durch den Einsatz von Derivaten ist es dem Investmentvermögen erlaubt sein Marktrisiko maximal zu verdoppeln. Dabei wird ein qualifizierter Ansatz im Sinne der Derivateverordnung herangezogen.

Die Fondswährung lautet für die Anteilsklassen TBF-SPECIAL INCOME EUR (I) und TBF-SPECIAL INCOME EUR (R) lautet die Fondswährung auf Euro. Für die Anteilsklasse TBF-SPECIAL INCOME CHF (R) und TBF-SPECIAL INCOME CHF (I) lautet die Fondswährung auf Schweizer Franken.

Portfoliostruktur 30.06.2024:

REGIONEN



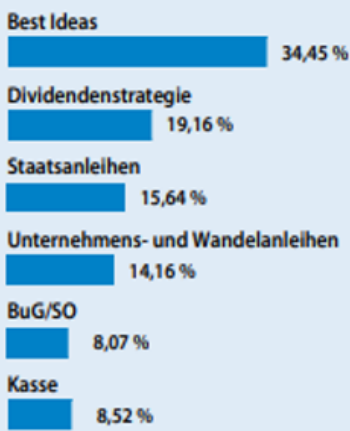
USA	48,44 %
Deutschland	23,76 %
Kanada	7,44 %
Frankreich	4,61 %
Japan	1,90 %
Mexiko	1,69 %
Sonstige (< 1,50 %)	3,64 %
Kasse	8,52 %

WÄHRUNGEN



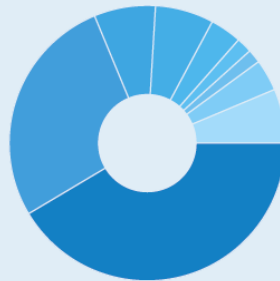
USD	53,16 %
EUR	31,47 %
CAD	8,49 %
JPY	1,98 %
MXN	1,69 %
CHF	1,30 %
DKK	1,14 %
GBP	0,77 %

BAUSTEINSTRUKTUR

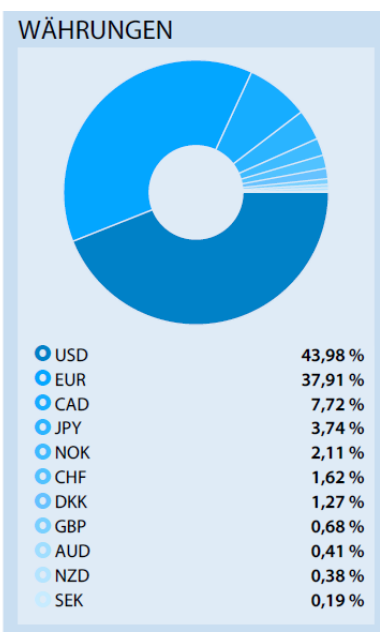
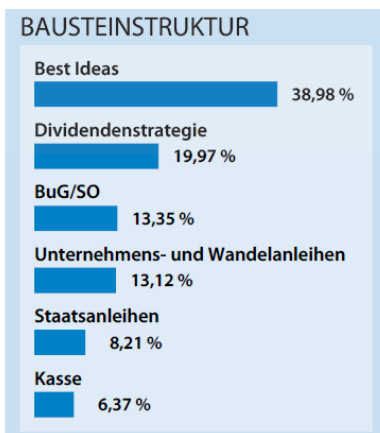


Portfoliostruktur 30.06.2023:

REGIONEN



USA	41,44 %
Deutschland	27,32 %
Frankreich	7,19 %
Kanada	6,85 %
Japan	3,69 %
Norwegen	1,82 %
Schweiz	1,61 %
Sonstige (< 1,50 %)	3,71 %
Kasse	6,37 %



Quelle: TBF Global Asset Management GmbH

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne wurden im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien und Indexfutures erzielt. Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Devisentermingeschäften.

3) Risikoberichterstattung

Das Investmentvermögen bestand überwiegend aus handelbaren Wertpapieren und anderen Investmentvermögen. Die **Marktpreisrisiken** lagen im Mittel der nor-

malen Börsenentwicklung. Das Marktpreisrisiko wurde im Berichtszeitraum zusätzlich über Aktienfutures gesteuert, um Risiken und Opportunitäten entsprechend zu berücksichtigen.

Adressenausfallrisiken sind grundsätzlich nur auf das Unternehmen bezogen und nicht auf andere Emittenten und Schuldner, da das Investmentvermögen fast nur in gelistete Aktien oder andere Investmentvermögen investiert. Das Adressenausfallrisiko ist auf das Risiko einer Zahlungsunfähigkeit eines der investierten Unternehmen beschränkt. Dieses Risiko wird durch eine breite Streuung und ausgewogene Gewichtung des Investitionsvermögens über viele Einzelpositionen minimiert. Die Gewichtung der Einzeltitel lag zum Geschäftsjahresende zwischen 0,003%-3,33%.

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens. Im vergangenen Berichtsjahr wurden keine zusätzlichen **Währungsrisiken** aufgenommen.

Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheit-

lich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Liquiditätsrisiko Renten

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Liquiditätsrisiko Zielfonds

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Durch die konsequente Anlage in liquide Aktientitel konnten überdurchschnittliche **Liquiditätsrisiken** vermieden werden. Zum Stichtag ist das Portfolio innerhalb von 10 Tagen zu 89,16 % liquidierbar.

Unter **operationalen Risiken** wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft demnach zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu folgende Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit

guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivität und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

4) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens

TBF Global Asset Management GmbH wurde Anfang 2000 gegründet. Nach drei Jahren Aufbau und Entwicklung der Datenbank wurde im Oktober 2002 das erste Fondsmandat übernommen.

5) Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement wurde an TBF Global Asset Management GmbH, Singen, ausgelagert.

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	416.529.974,80	100,83
1. Aktien	209.602.819,43	50,74
2. Anleihen	121.967.758,58	29,52
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	4.148.424,93	1,00
4. Investmentanteile	41.064.690,54	9,94
5. Derivate	-2.407.964,99	-0,58
6. Bankguthaben	38.748.626,73	9,38
7. Sonstige Vermögensgegenstände	3.405.619,58	0,82
II. Verbindlichkeiten	-3.423.410,13	-0,83
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-3.423.410,13	-0,83
III. Fondsvermögen	EUR 413.106.564,67	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	250.144.117,52	60,55
Aktien								EUR	189.139.279,50	45,78
CA04045U1021	Aritzia Inc.		STK	90.000	101.000	96.000	CAD	38,7200	2.376.027,00	0,58
CA1363851017	Canadian Natural Resources		STK	66.000	50.000	40.000	CAD	48,7300	2.192.874,92	0,53
CA2960061091	Ero Copper Corp.		STK	70.000	100.000	30.000	CAD	29,2400	1.395.561,31	0,34
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.		STK	57.000	65.000	8.000	CAD	162,2000	6.303.753,45	1,53
CA9611485090	George Weston		STK	16.000	16.000	0	CAD	196,7900	2.146.824,40	0,52
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.		STK	191.100	0	80.900	CAD	17,6500	2.299.740,91	0,56
CA6993202069	Paramount Resources Ltd. Registered Shares Class A o.N.		STK	174.600	142.600	40.000	CAD	31,0800	3.699.974,77	0,90
CA7397211086	PrairieSky Royalty Ltd.		STK	115.000	15.000	70.000	CAD	26,0000	2.038.659,53	0,49
CA76131D1033	Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.		STK	65.000	48.000	35.000	CAD	96,4000	4.272.321,28	1,03
CA89055A2039	Topaz Energy Corp.		STK	107.000	0	38.000	CAD	24,0000	1.750.928,99	0,42
CA89156V1067	Tourmaline Oil		STK	67.000	24.000	7.000	CAD	62,0500	2.834.589,03	0,69
CA96467A2002	Whitecap Resources Inc.		STK	185.000	160.000	175.000	CAD	10,0100	1.262.639,35	0,31
CH0404880129	Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1		STK	501.017	95.023	0	CHF	1,4700	764.435,09	0,19
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05		STK	6.600	6.600	0	CHF	32,5400	222.911,41	0,05
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		STK	35.000	51.000	16.000	DKK	1.005,6000	4.719.575,73	1,14
DE0005103006	ADVA Optical Networking		STK	100.000	100.000	0	EUR	19,7800	1.978.000,00	0,48
DE0006209901	ALBA SE		STK	6.950	0	34.675	EUR	6,8500	47.607,50	0,01
DE0005498901	DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.		STK	100.900	4.012	24.100	EUR	30,2000	3.047.180,00	0,74
DE0005878003	DMG MORI		STK	82.500	72.500	0	EUR	43,9000	3.621.750,00	0,88
DE0005660104	EUWAX		STK	69.162	10.000	0	EUR	45,2000	3.126.122,40	0,76
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	27.000	8.000	0	EUR	157,6000	4.255.200,00	1,03
FR0000121972	Schneider Electric		STK	19.000	26.000	27.000	EUR	224,3000	4.261.700,00	1,03
DE000A2G8X31	Serviceware SE		STK	205.900	0	0	EUR	12,1000	2.491.390,00	0,60
GB0009895292	AstraZeneca PLC DL -,25		STK	22.000	22.000	0	GBP	123,5600	3.206.322,25	0,78
JP3278600006	Keisei Electric Railway		STK	117.000	0	0	JPY	5.176,0000	3.513.122,17	0,85
JP3407200009	Osaka Titanium Technol.		STK	147.000	87.000	0	JPY	2.768,0000	2.360.459,45	0,57
JP3351600006	Shiseido		STK	74.000	115.000	41.000	JPY	4.588,0000	1.969.555,63	0,48
US0028241000	Abbott Laboratories		STK	44.000	55.000	11.000	USD	103,9100	4.265.758,54	1,03
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	27.000	0	5.000	USD	171,5200	4.320.806,12	1,05
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	30.000	66.500	73.500	USD	182,1500	5.098.432,54	1,23
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	28.500	44.000	52.500	USD	193,2500	5.138.668,59	1,24
US0378331005	Apple Inc.		STK	31.000	90.000	109.000	USD	210,6200	6.091.826,83	1,47
US1156372096	Brown-Forman		STK	60.000	90.000	80.000	USD	43,1900	2.417.801,83	0,59
US1344291091	Campbell Soup		STK	73.000	73.000	0	USD	45,1900	3.077.878,34	0,75
US1667641005	Chevron Corp.		STK	20.000	11.500	8.500	USD	156,4200	2.918.828,14	0,71

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	105.000	55.000	45.000	USD	63,6500	6.235.538,35	1,51
US1941621039	Colgate-Palmolive		STK	23.000	23.000	0	USD	97,0400	2.082.403,43	0,50
US2371941053	Darden Restaurants		STK	15.000	7.000	15.000	USD	151,3200	2.117.745,85	0,51
US2600031080	Dover		STK	18.500	19.000	24.500	USD	180,4500	3.114.690,24	0,75
IE00B8KQN827	Eaton Corporation		STK	7.000	13.000	6.000	USD	313,5500	2.047.816,76	0,50
US2910111044	Emerson Electric		STK	21.000	42.000	21.000	USD	110,1600	2.158.387,76	0,52
US3703341046	General Mills Inc. Registered Shares DL -,10		STK	34.000	34.000	0	USD	63,2600	2.006.754,99	0,49
US46578C1080	Ivanhoe Electric Inc. Registered Shares DL -,001		STK	51.173	51.173	0	USD	9,3800	447.847,30	0,11
US4878361082	Kellanova Co.		STK	72.000	72.000	0	USD	57,6800	3.874.752,75	0,94
US4943681035	Kimberly-Clark		STK	16.000	16.000	0	USD	138,2000	2.063.071,47	0,50
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1		STK	20.000	50.000	30.000	USD	84,0800	1.568.949,43	0,38
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	7.400	7.400	0	USD	441,1600	3.045.889,16	0,74
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	8.500	19.500	25.000	USD	254,8400	2.021.030,04	0,49
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	8.500	16.500	25.000	USD	504,2200	3.998.759,10	0,97
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	15.000	39.000	52.000	USD	446,9500	6.255.131,55	1,51
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01		STK	4.600	4.600	0	USD	481,7500	2.067.596,57	0,50
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01		STK	28.000	50.000	22.000	USD	76,6100	2.001.380,85	0,48
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	53.000	149.890	108.890	USD	123,5400	6.108.994,22	1,48
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	19.000	27.000	39.000	USD	164,9300	2.923.745,10	0,71
US7170811035	Pfizer Inc		STK	115.000	115.000	85.000	USD	27,9800	3.002.145,92	0,73
US7427181091	Procter & Gamble		STK	33.000	18.400	24.400	USD	164,9200	5.077.775,70	1,23
US74762E1029	Quanta Services		STK	17.000	0	6.000	USD	254,0900	4.030.164,21	0,98
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1		STK	12.500	9.500	21.000	USD	328,9300	3.836.186,79	0,93
US9113631090	United Rentals		STK	3.400	0	6.600	USD	646,7300	2.051.578,65	0,50
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001		STK	21.000	40.000	19.000	USD	86,5700	1.696.183,99	0,41
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	12.100	12.100	0	USD	262,4700	2.963.133,98	0,72
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	30.000	22.000	19.000	USD	173,3600	4.852.397,84	1,17
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	56.856.413,09	13,76
FR0128379445	0.0000% Frankreich EO-Treasury Bills 2024(24)		EUR	4.000	4.000	0	%	98,9435	3.957.740,00	0,96
DE0001104891	0.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	8.000	8.000	0	%	99,3965	7.951.720,00	1,92
US02079KAE73	1.9000% Alphabet Inc. DL-Notes 2020(20/40)		USD	10.000	10.000	0	%	65,8605	6.144.849,79	1,49
US24703DBF78	3.3750% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2023(23/41)		USD	3.000	3.000	0	%	74,0380	2.072.345,59	0,50
US21039CAB00	3.7500% Constellium SE DL-Notes 2021(21/29) 144A		USD	2.000	0	2.400	%	91,0450	1.698.917,71	0,41

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US911365BP80	3.7500% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2021(21/32)		USD	3.000	0	800	%	87,3750	2.445.652,17	0,59
US513272AD65	4.1250% Lamb Weston Holdings Inc. DL-Notes 2021(21/30) 144A		USD	2.000	2.000	0	%	90,7770	1.693.916,78	0,41
US037833EW60	4.8500% Apple Inc. DL-Notes 2023(23/53)		USD	9.200	9.200	0	%	97,9610	8.408.669,53	2,04
US58013MEK62	4.8750% McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2010(10/40)		USD	5.000	5.000	0	%	92,7910	4.328.746,03	1,05
US58013MFW91	5.4500% MCDONALDS 23/53		USD	5.000	5.000	0	%	98,0890	4.575.900,35	1,11
US82967NBC11	5.5000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 19/29		USD	2.000	0	6.500	%	94,0520	1.755.028,92	0,42
US30303M8Q83	5.6000% Meta Platforms Inc. DL-Notes 2023(23/53)		USD	8.000	8.000	0	%	103,1615	7.700.055,98	1,86
US210383AG04	5.8750% Constellium SE DL-Notes 2017(17/26) 144A		USD	136	0	16	%	99,8620	126.714,24	0,03
US247025AE93	7.1000% Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28)		USD	4.000	0	3.000	%	107,0770	3.996.156,00	0,97
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	4.148.424,93	1,00	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	16.000	4.800	0	CHF	249,8000	4.148.424,93	1,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	85.574.885,31	20,71	
Aktien							EUR	20.463.539,82	4,95	
DE0007269003	ADM Hamburg AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.129	0	0	EUR	230,0000	719.670,00	0,17
DE000A1EWVY8	Formycon AG		STK	35.546	0	0	EUR	51,8000	1.841.282,80	0,45
DE0005495329	HolidayCheck Group		STK	241.200	11.200	0	EUR	3,9800	959.976,00	0,23
DE0005297204	Homag Group AG		STK	353.100	100	0	EUR	37,0000	13.064.700,00	3,16
DE000A0LR4P1	HWA AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	130.000	0	85.728	EUR	3,9400	512.200,00	0,12
DE0006577109	NanoRepro AG		STK	501.709	0	0	EUR	1,6450	825.311,31	0,20
DE000A2NBTL2	Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.		STK	43.951	100	0	EUR	57,5000	2.527.182,50	0,61
BMG5924V1063	McDermott International Ltd.		STK	48.849	0	0	USD	0,2900	13.217,21	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	65.111.345,49	15,76	
DE000BU0E113	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/12 f.20.11.24		EUR	8.000	8.000	0	%	98,6860	7.894.880,00	1,91
FR0128379411	0.0000% Frankreich EO-Treasury Bills 2024(24)		EUR	8.000	8.000	0	%	99,5615	7.964.920,00	1,93
US912797HE00	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)		USD	15.000	15.000	0	%	98,2463	13.749.708,43	3,33
US912797LN52	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2024(25)		USD	5.000	5.000	0	%	95,3410	4.447.704,80	1,08
CA135087K379	1.2500% Canada CD-Bonds 2019(30)		CAD	4.000	4.000	0	%	88,6165	2.416.841,10	0,59
US594918CE21	2.9210% Microsoft Corp. DL-Notes 21/52		USD	15.000	15.000	0	%	68,8740	9.639.018,47	2,33
US91282CHE49	3.6250% United States of America DL-Notes 2023(28)		USD	5.000	1.000	0	%	97,2539	4.536.942,81	1,10

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US91282CJW29	4.0000% United States of America DL-Notes 2024(29)		USD	5.000	5.000	0	%	98,5742	4.598.536,06	1,11
XS1713568811	4.2500% Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S		EUR	1.000	0	19.000	%	99,5455	995.455,00	0,24
DE000A2GSB86	9.2500% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)2027		EUR	3.500	0	0	%	58,7200	2.055.200,00	0,50
MX0MGO000193	7.0000% Mexiko MN-Bonos 2023(26)		STK	1.400.000	1.400.000	0	MXN	95,3135	6.812.138,82	1,65
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	41.064.690,54	9,94
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	41.064.690,54	9,94
DE000A2PR0D9	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY Inhaber-Anteile EUR F		ANT	1.305	0	330	EUR	13.597,6000	17.744.868,00	4,30
DE000A3C5414	TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES Inhaber-Anteile EUR F		ANT	22.900	0	800	EUR	136,2100	3.119.209,00	0,76
DE000A2PR0B3	TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR F		ANT	375	0	221	EUR	20.077,9000	7.529.212,50	1,82
DE000A2PR0A5	TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F)		ANT	826	0	200	USD	16.442,1400	12.671.401,04	3,07
Summe Wertpapiervermögen								EUR	376.783.693,48	91,21
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	-2.407.964,99	-0,58
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-785.173,27	-0,19
Aktienindex-Terminkontrakte								EUR	-785.173,27	-0,19
E-Mini S&P 500 20.09.2024			XCME USD Anzahl	-230					-924.588,27	-0,22
E-Mini S&P 500 20.09.2024			XCME USD Anzahl	-80					139.415,00	0,03
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-1.622.791,72	-0,39
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								EUR	-1.774.908,82	-0,43
Offene Positionen								EUR	-1.868.767,55	-0,45
GBP/EUR 2.68 Mio.			OTC						-45.133,98	-0,01
JPY/EUR 1323.00 Mio.			OTC						214.110,17	0,05
JPY/EUR 60.00 Mio.			OTC						4.736,70	0,00
USD/EUR 151.17 Mio.			OTC						-1.715.677,94	-0,42
USD/EUR 2.00 Mio.			OTC						-28.634,53	-0,01
USD/EUR 33.90 Mio.			OTC						-324.691,45	-0,08
USD/EUR 6.00 Mio.			OTC						2.357,77	0,00
USD/EUR 6.70 Mio.			OTC						10.383,28	0,00
USD/EUR 7.80 Mio.			OTC						13.782,43	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Geschlossene Positionen							EUR	93.858,73	0,02
	JPY/EUR 1134.00 Mio.	OTC						51.070,47	0,01
	JPY/EUR 189.00 Mio.	OTC						5.976,99	0,00
	USD/EUR 3.00 Mio.	OTC						15.654,69	0,00
	USD/EUR 5.00 Mio.	OTC						27.827,99	0,01
	USD/EUR 50.00 Mio.	OTC						-22.502,73	-0,01
	USD/EUR 8.10 Mio.	OTC						15.831,32	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	152.117,10	0,04
Offene Positionen							EUR	152.117,10	0,04
	CHF/EUR 2.01 Mio.	OTC						28.478,61	0,01
	CHF/EUR 8.74 Mio.	OTC						123.638,49	0,03
Bankguthaben							EUR	38.748.626,73	9,38
EUR - Guthaben bei:							EUR	28.650.003,16	6,94
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	28.650.003,16				28.650.003,16	6,94
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	1.170,04	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		DKK	2.337,41				313,43	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		NOK	7.252,65				635,52	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SEK	2.509,62				221,09	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	10.097.453,53	2,44
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		AUD	678,13				422,58	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CAD	0,12				0,08	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	126.270,17				131.060,43	0,03
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	6.722,07				7.928,84	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	8.025.250,00				46.555,57	0,01
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SGD	587,90				404,72	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	10.622.696,95				9.911.081,31	2,40
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.405.619,58	0,82
	Dividendenansprüche		EUR	212.341,08				212.341,08	0,05
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	2.050.000,00				2.050.000,00	0,50
	Zinsansprüche		EUR	1.143.278,50				1.143.278,50	0,28
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.423.410,13	-0,83
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-3.423.410,13				-3.423.410,13	-0,83
Fondsvermögen							EUR	413.106.564,67	100,00
Anteilwert TBF SPECIAL INCOME EUR I							EUR	138,18	
Anteilwert TBF SPECIAL INCOME EUR R							EUR	135,84	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Anteilwert TBF SPECIAL INCOME CHF R						CHF	126,88	
	Anteilwert TBF SPECIAL INCOME CHF I						CHF	101,38	
	Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME EUR I						STK	2.168.234,000	
	Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME EUR R						STK	752.055,220	
	Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME CHF R						STK	15.994,000	
	Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME CHF I						STK	87.815,000	

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 28.06.2024	
Australischer Dollar	(AUD)	1,604750	=	1 Euro (EUR)	
Britisches Pfund	(GBP)	0,847800	=	1 Euro (EUR)	
Dänische Krone	(DKK)	7,457450	=	1 Euro (EUR)	
Japanischer Yen	(JPY)	172,380000	=	1 Euro (EUR)	
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,466650	=	1 Euro (EUR)	
Mexikanischer Peso	(MXN)	19,588400	=	1 Euro (EUR)	
Norwegische Krone	(NOK)	11,412200	=	1 Euro (EUR)	
Schwedische Krone	(SEK)	11,350950	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,963450	=	1 Euro (EUR)	
Singapur-Dollar	(SGD)	1,452600	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,071800	=	1 Euro (EUR)	

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

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				
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	20.300	20.300
US0079031078	Advanced Micro Devices	STK	68.000	68.000
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	4.500	4.500
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines	STK	172.000	172.000
US0090661010	Airbnb Inc.	STK	0	31.000
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	STK	45.000	45.000
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	1.800	5.000
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	0	1.300
CA1375761048	Canfor Corp. Registered Shares o.N.	STK	60.000	200.000
DK0010181759	Carlsberg	STK	11.500	28.000
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	80.000	80.000
DE0005439004	Continental	STK	31.000	31.000
CA22576C1014	Crescent Point Energy Corp. Registered Shares o.N.	STK	100.000	100.000
JP3481800005	Daikin Industries	STK	13.000	30.000
US2372661015	Darling International Inc.	STK	50.000	50.000
CA24874B1085	dentalcorp Holdings Ltd. Reg. Sub.Vtg. Shares o.N.	STK	0	95.000
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	54.000
US35671D8570	Freep. McMoRan Copp.&Gold	STK	54.000	54.000
JP3820000002	Fuji Electric Holdings	STK	0	80.000
US4370761029	Home Depot	STK	1.000	15.000
JP3837800006	Hoya	STK	5.000	35.000
US40434L1052	HP Inc. Registered Shares DL -,01	STK	110.000	110.000
CA4436281022	HudBay Minerals	STK	500.000	500.000
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	STK	16.000	76.000
CA45868C1095	Interfor Corp.	STK	70.000	77.426
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	0	29.000
JP3236200006	Keyence Corp.	STK	5.700	5.700
US5007541064	Kraft Heinz Co.	STK	0	120.000
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	5.000	5.000
DE0006605009	Medion	STK	0	60.000
US5951121038	Micron Technology	STK	30.000	30.000
FR0000044448	Nexans	STK	0	26.000
CH0012005267	Novartis AG	STK	0	33.000
CA67077M1086	Nutrien Ltd	STK	0	40.000
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	22.000	22.000
US73642K1060	Portillo's Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	0	110.000

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
CA74061A1084	Premium Brands Holdings Corp.	STK	0	54.000
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	15.000	50.000
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	2.300	15.000
FR0000130395	Rémy Cointreau	STK	7.500	22.500
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	15.000	15.000
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	0	6.000
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	STK	22.000	22.000
US8552441094	Starbucks	STK	0	57.000
DE0005104806	Syzygy	STK	0	331.211
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK	50.000	50.000
NO0010063308	Telenor	STK	0	430.000
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	93.000	93.000
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	10.000	10.000
JP3560800009	Tokai Carbon	STK	100.000	200.000
US91913Y1001	Valero Energy	STK	16.000	16.000
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	11.700

Verzinsliche Wertpapiere

AU000XCLWAR9	2.2500% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2016(28) 149	AUD	3.000	3.000
DE000BU25000	2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.187 v.2023(28)	EUR	0	2.500
DE000BU2Z015	2.6000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	EUR	8.000	8.000
XS2363235107	3.5000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2021/2028)	EUR	0	2.000
FR001400L834	3.5000% Frankreich EO-OAT 2023(33)	EUR	8.000	8.000
GB00B84Z9V04	3.2500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2012(44)	GBP	2.000	2.000
XS1555330999	1.5000% European Investment Bank NK-MTN 17/24	NOK	0	15.000
NO0010705536	3.0000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 14/24	NOK	0	45.000
NO0012837642	3.0000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2023(33)	NOK	60.000	60.000
XS1504236198	0.6250% Kommuninvest i Sverige AB SK-MTN 16/23	SEK	0	10.000
US91282CFV81	4.1250% United States of America DL-Notes 2022(32) Ser.F-2032	USD	0	6.000
US62886EBA55	5.1250% NCR Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD	0	5.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

DE000A168114	Aves One AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	104.419	104.419
DE0005407506	Centrotec Sustainable	STK	23.000	23.000
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A	STK	50.000	50.000
DE000KD88880	Kabel Deutschland Holding	STK	20.000	102.851
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	0	21.000
DE000LED4000	OSRAM Licht	STK	0	204.741
AU0000XINAJ0	Seeing Machines Ltd.	STK	0	14.390.405

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
DE000A3H3LL2	Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	STK	4.000	104.000
Verzinsliche Wertpapiere				
AU0000217101	3.0000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2022(33)	AUD	3.000	3.000
AU3CB0245884	3.3000% European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2017(28)	AUD	0	3.000
CA135087P402	3.0000% Canada CD-Bonds 2022(24)	CAD	0	4.000
CA135087YQ12	4.0000% Canada CD-Bonds 2008(41)	CAD	5.000	5.000
XS1827600724	4.0000% Chemours Co., The EO-Notes 2018(18/26)	EUR	0	1.000
DE000A3E5KG2	5.0000% TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	EUR	0	2.800
NZGOVDT541C9	1.7500% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2020(41)	NZD	3.000	3.000
NZGOVDT425C5	2.7500% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)	NZD	0	3.000
US912796CQ02	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(23)	USD	0	5.000
US912797FU69	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(23)	USD	0	5.000
US91282CFG15	3.2500% United States of America DL-Notes 2022(24) S.BG-2024	USD	0	3.000
US912810TU25	4.3750% United States of America DL-Bonds 2023(43)	USD	5.000	5.000
US55617LAP76	5.8750% Macy's Retail Holdings LLC DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD	0	1.115
US55617LAL62	6.7000% Macy's Retail Holdings LLC DL-Debts 2020(20/34) 144A	USD	0	4.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A4BGF55	Centrotec SE z.Rückkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	13.000	13.000

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				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			8.944
10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			223.104
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.690.774
S&P 500 Index)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
GBP/EUR	EUR			42.214

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
JPY/EUR		EUR			164.275
USD/EUR		EUR			1.220.113
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			83.740

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TBF SPECIAL INCOME EUR I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 30.06.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		516.310,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.785.246,09
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		569.889,39
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.858.458,42
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		706.551,75
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-594.461,72
7. Sonstige Erträge		17.111,89
Summe der Erträge		5.859.105,84
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-25.298,49
2. Verwaltungsvergütung		-4.041.196,80
a) fix	-1.650.455,27	
b) performanceabhängig	-2.390.741,53	
3. Verwahrstellenvergütung		-117.916,94
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-16.373,67
5. Sonstige Aufwendungen		-53.838,17
6. Aufwandsausgleich		169.162,55
Summe der Aufwendungen		-4.085.461,52
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.773.644,32
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		55.281.082,01
2. Realisierte Verluste		-40.231.557,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		15.049.524,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		16.823.169,18
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		11.460.850,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.926.262,90
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		14.387.113,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		31.210.282,79

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TBF SPECIAL INCOME EUR R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 30.06.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		174.126,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		953.023,90
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		192.690,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		635.561,97
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		241.605,51
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-203.487,74
7. Sonstige Erträge		6.069,81
Summe der Erträge		1.999.589,82
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-8.671,66
2. Verwaltungsvergütung		-1.992.304,03
a) fix	-1.199.086,98	
b) performanceabhängig	-793.217,05	
3. Verwahrstellenvergütung		-41.352,56
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-6.941,17
5. Sonstige Aufwendungen		-19.178,60
6. Aufwandsausgleich		152.981,75
Summe der Aufwendungen		-1.915.466,27
III. Ordentlicher Nettoertrag		84.123,55
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		19.018.371,39
2. Realisierte Verluste		-13.880.955,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		5.137.415,62
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.221.539,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.300.154,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.062.800,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.362.955,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.584.494,40

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TBF SPECIAL INCOME CHF R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 30.06.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		3.631,72
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		20.121,09
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		3.812,65
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		13.310,97
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		5.075,59
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-4.296,75
7. Sonstige Erträge		130,51
Summe der Erträge		41.785,78
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-176,83
2. Verwaltungsvergütung		-30.424,74
a) fix	-23.019,57	
b) performanceabhängig	-7.405,17	
3. Verwahrstellenvergütung		-794,40
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.950,21
5. Sonstige Aufwendungen		-683,95
6. Aufwandsausgleich		-287,50
Summe der Aufwendungen		-34.317,63
III. Ordentlicher Nettoertrag		7.468,15
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		478.238,21
2. Realisierte Verluste		-423.624,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		54.613,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		62.082,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		115.901,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.625,37
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		113.276,13
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		175.358,14

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TBF SPECIAL INCOME CHF I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 30.06.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		16.018,64
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		87.934,10
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		16.749,25
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		58.286,95
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		22.164,35
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-18.785,07
7. Sonstige Erträge		570,13
Summe der Erträge		182.938,35
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-770,67
2. Verwaltungsvergütung		-86.984,83
a) fix	-47.812,79	
b) performanceabhängig	-39.172,04	
3. Verwahrstellenvergütung		-3.418,45
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2.268,45
5. Sonstige Aufwendungen		-4.034,42
6. Aufwandsausgleich		-2.255,63
Summe der Aufwendungen		-99.732,45
III. Ordentlicher Nettoertrag		83.205,90
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.080.463,40
2. Realisierte Verluste		-1.832.188,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		248.275,29
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		331.481,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		507.391,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-16.248,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		491.142,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		822.623,89

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF SPECIAL INCOME EUR I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2023)		314.406.332,63
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-6.908.970,75
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-39.446.406,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	14.076.886,01	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-53.523.292,57	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		340.709,65
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		31.210.282,79
davon nicht realisierte Gewinne	11.460.850,71	
davon nicht realisierte Verluste	2.926.262,90	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2024)		299.601.947,76

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF SPECIAL INCOME EUR R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2023)		107.949.490,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.817.364,84
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-14.697.024,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.796.608,28	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-20.493.632,91	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		138.026,95
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.584.494,40
davon nicht realisierte Gewinne	4.300.154,46	
davon nicht realisierte Verluste	1.062.800,77	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2024)		102.157.622,20

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF SPECIAL INCOME CHF R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2023)		1.889.892,77
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-31.390,60
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		73.254,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	86.730,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-13.476,05	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-883,91
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		175.358,14
davon nicht realisierte Gewinne	115.901,50	
davon nicht realisierte Verluste	-2.625,37	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2024)		2.106.231,04

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF SPECIAL INCOME CHF I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2023)		8.244.904,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-167.304,06
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		348.424,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.394.173,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.045.749,78	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-7.884,71
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		822.623,89
davon nicht realisierte Gewinne	507.391,06	
davon nicht realisierte Verluste	-16.248,36	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2024)		9.240.763,67

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TBF SPECIAL INCOME EUR I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	98.269.076,00	45,32
1. Vortrag aus dem Vorjahr	41.214.349,67	19,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	16.823.169,18	7,76
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	40.231.557,15	18,55
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-93.737.466,93	-43,23
1. Der Wiederanlage zugeführt	-48.797.174,77	-22,51
2. Vortrag auf neue Rechnung	-44.940.292,16	-20,73
III. Gesamtausschüttung	4.531.609,06	2,09
1. Endausschüttung	4.531.609,06	2,09
a) Barausschüttung	4.531.609,06	2,09

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TBF SPECIAL INCOME EUR R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	33.165.288,45	44,10
1. Vortrag aus dem Vorjahr	14.062.793,51	18,70
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.221.539,17	6,94
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	13.880.955,77	18,46
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-31.616.054,70	-42,04
1. Der Wiederanlage zugeführt	-16.292.411,37	-21,66
2. Vortrag auf neue Rechnung	-15.323.643,33	-20,38
III. Gesamtausschüttung	1.549.233,75	2,06
1. Endausschüttung	1.549.233,75	2,06
a) Barausschüttung	1.549.233,75	2,06

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TBF SPECIAL INCOME CHF R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	780.239,41	48,78
1. Vortrag aus dem Vorjahr	294.533,05	18,42
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	62.082,01	3,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	423.624,35	26,49
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-747.291,77	-46,72
1. Der Wiederanlage zugeführt	-431.357,11	-26,97
2. Vortrag auf neue Rechnung	-315.934,66	-19,75
III. Gesamtausschüttung	32.947,64	2,06
1. Endausschüttung	32.947,64	2,06
a) Barausschüttung	32.947,64	2,06

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TBF SPECIAL INCOME CHF I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.452.730,99	39,32
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.289.061,69	14,68
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	331.481,19	3,77
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.832.188,11	20,86
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-3.309.592,54	-37,69
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.923.477,99	-21,90
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.386.114,55	-15,78
III. Gesamtausschüttung	143.138,45	1,63
1. Endausschüttung	143.138,45	1,63
a) Barausschüttung	143.138,45	1,63

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TBF SPECIAL INCOME EUR I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	299.601.947,76	138,18
2023	314.406.332,63	126,72
2022	273.537.079,77	118,93
2021	322.789.696,69	128,53

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TBF SPECIAL INCOME EUR R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	102.157.622,20	135,84
2023	107.949.490,32	124,66
2022	122.989.810,23	116,80
2021	192.097.694,71	126,25

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TBF SPECIAL INCOME CHF R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	CHF	CHF
2024	2.029.248,30	126,88
2023	1.845.007,82	119,85
2022	2.536.654,77	112,09
2021	3.375.027,85	121,40

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TBF SPECIAL INCOME CHF I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	CHF	CHF
2024	8.903.013,76	101,38
2023	8.049.088,05	95,54
2022	7.378.396,81	90,72
2021	8.188.997,62	98,26

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	91.213.022,39
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Morgan Stanley Europe SE		
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR	250.000,00
Davon:		
Gewährte Sicherheiten aus Bankguthaben:		250.000,00
Gewährte Sicherheiten aus Schuldverschreibungen:		0,00
Gewährte Sicherheiten aus Aktien:		0,00
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
Germany - HDAX Performance Index		40,00%
BARCLAYS US CORP HIGH YIELD-USD		40,00%
MSCI - World Index		20,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,42%
größter potenzieller Risikobetrag		1,85%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,98%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,58

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	138,18
Anteilwert TBF SPECIAL INCOME EUR R	EUR	135,84
Anteilwert TBF SPECIAL INCOME CHF R	CHF	126,88
Anteilwert TBF SPECIAL INCOME CHF I	CHF	101,38
Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME EUR I	STK	2.168.234,000
Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME EUR R	STK	752.055,220
Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME CHF R	STK	15.994,000
Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME CHF I	STK	87.815,000

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.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE TBF SPECIAL INCOME EUR I

Performanceabhängige Vergütung	0,81 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,62 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE TBF SPECIAL INCOME EUR R

Performanceabhängige Vergütung	0,76 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,22 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE TBF SPECIAL INCOME CHF R

Performanceabhängige Vergütung	0,37 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,33 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE TBF SPECIAL INCOME CHF I

Performanceabhängige Vergütung	0,46 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,67 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 30.06.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	8.316.360.833,01
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	3.645.720.307,30
Relativ in %	43,84 %

Transaktionskosten: 574.847,41 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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
DE000A2PR0B3	TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR F ¹⁾	0,10

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

TBF SPECIAL INCOME EUR I

Sonstige Erträge

Erträge aus Sammelklagen	EUR	17.111,89
--------------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	43.104,37
--------------	-----	-----------

TBF SPECIAL INCOME EUR R

Sonstige Erträge

Erträge aus Sammelklagen	EUR	6.069,81
--------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	15.092,44
--------------	-----	-----------

TBF SPECIAL INCOME CHF R

Sonstige Erträge

Erträge aus Sammelklagen	EUR	130,51
--------------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Kosten CFC Service	EUR	208,98
Ratingkosten	EUR	301,27

TBF SPECIAL INCOME CHF I

Sonstige Erträge

Erträge aus Sammelklagen	EUR	570,13
--------------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Kosten CFC Service	EUR	2.331,17
--------------------	-----	----------

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 FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der TBF Global Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		TBF Global Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	0,00
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		0

Das Auslagerungsunternehmen TBF Global Asset Management GmbH, Singen, beschäftigte im Geschäftsjahr 2022 keine Mitarbeiter, da die Personalgestellung durch die Muttergesellschaft TBF GmbH, Singen, erfolgt. Daher entfallen die Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall.

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von
Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

TBF SPECIAL INCOME

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900FVZSTNXAGM1A42

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider MSCI ESG Research LLC unter ökologischen und sozialen Kriterien

analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG Rating von mindestens BB aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Im Berichtszeitraum wurden die nachfolgenden ESG relevanten Grenzen passiv verletzt:

- Investition in ein Wertpapier mit Overall Score < 2 (am 03.06.2024 sowie vom 18.06.2024 bis zum 19.06.2024)

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, wurden die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten.

Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Die HANSAINVEST berücksichtigt bei der Verwaltung von Vermögensanlagen derzeit noch nicht umfassend und systematisch etwaige nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Unter Nachhaltigkeitsfaktoren verstehen wir in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die gesetzlichen Anforderungen hierfür sind neu und sehr detailliert. Ihre sorgfältige Umsetzung verlangt von uns einen erheblichen Aufwand. Zudem liegen im Markt aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor.

Allerdings verwaltet unser Unternehmen einzelne Investmentfonds, bei denen die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verbindlich festgelegter Teil der Anlagestrategie ist. Diese Fonds bewerben entweder ökologische und/ oder soziale Merkmale als Teil ihrer Anlagepolitik, oder streben nachhaltige Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 an. Gemäß der eben genannten Verordnung informieren wir in den vorvertraglichen Informationen, in den Jahresberichten und auf unserer Homepage für jeden dieser Fonds über die festgelegten Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele sowie darüber, ob und ggf. wie die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen Bestandteil der Anlagestrategie ist.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wur-

den Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 80,60 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden waren, wurden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für alle Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider MSCI zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien von Unternehmen erworben, die gemäß den im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.

Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 28.07.2022 wurde ein ESG-Gesamtrating von mindestens B (MSCI) von 61,40 % erreicht.

Für den Zeitraum vom 29.07.2022 bis 30.06.2023 wurde ein ESG-Gesamtrating von mindestens BB (MSCI) von 74,05 % erreicht.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 30.06.2023 betragen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (74,05 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00%).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (25,95 %).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTIVITÄTEN BERÜCKSICHTIGT?

Die Ausschlusskriterien werden im Verkaufsprospekt definiert und aufgeführt.

Im Folgenden wird ausgeführt, welche Nachhaltigkeitsauswirkungen („PAI“) das Sondervermögen im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen berücksichtigte und durch welche Maßnahmen (Ausschlusskriterien) beabsichtigt wurde, diese zu vermeiden, bzw. zu verringern:

Im Besonderen werden PAIs berücksichtigt, die im Kontext ökologischer und sozialer Nachhaltigkeit zu betrachten sind. Hierzu werden die Ausschlusskriterien Nr. (2) und (4) – (8) für Unternehmen sowie die Ausschlusskriterien Nr. (9) und (10) für Staaten herangezogen. Die unter Ausschlusskriterium Nr. (2) genannten Konventionen, die sich konkret auf die jeweils genannten Waffenkategorien beziehen, verbieten den Einsatz, die Produktion, die Lagerung und die Weitergabe der jeweiligen Waffenkategorie. Darüber hinaus beinhalten die Konventionen Regelungen zur Zerstörung von Lagerbeständen kontroverser Waffen, sowie der Räumung von kontaminierten Flächen und Komponenten der Opferhilfe. Die mit Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) aufgegriffene Begrenzung der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe ist im ökologischen Kontext als ein wesentlicher Faktor für die Einschränkung von Treibhausgas- und CO²-Emissionen einzuordnen. Das Ausschlusskriterium Nr. (8) greift den UN Global Compact, sowie die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen auf. Der UN Global Compact verfolgt mit den dort aufgeführten 10 Prinzipien die Vision, die Wirtschaft in eine inklusivere und nachhaltigere Wirtschaft umzugestalten. Die 10 Prinzipien des UN Global Compact lassen sich in vier Kategorien

Menschenrechte (Prinzipien 1 und 2), Arbeitsbedingungen (Prinzipien 3 -6), Ökologie (Prinzipien 7-9) und Anti-Korruption (Prinzip 10) unterteilen.

Entsprechend der Prinzipien 1 - 2 haben Unternehmen sicherzustellen, dass sie die international anerkannten Menschenrechte respektieren und unterstützen, sie im Rahmen ihrer Tätigkeit also nicht gegen die Menschenrechte verstoßen. Die Prinzipien 3 - 6 sehen vor, dass die Unternehmen die internationalen Arbeitsrechte respektieren und umsetzen. Im Rahmen der Prinzipien 7 - 9 werden Anforderungen an die ökologische Nachhaltigkeit gestellt, die unter den folgenden Schlagworten zusammengefasst werden können: Vorsorge, Förderung von Umweltbewusstsein sowie Entwicklung und Anwendung nachhaltiger Technologien. Das Prinzip 10 etabliert unter anderem den Anspruch, dass Unternehmen Maßnahmen gegen Korruption ergreifen müssen. Mit den OECD-Leitsätzen für Multinationale Unternehmen wird das Ziel verfolgt, weltweit die verantwortungsvolle Unternehmensführung zu fördern. Die OECD-Leitsätze für Unternehmen stellen hierzu einen Verhaltenskodex in Hinblick auf Auslandsinvestitionen und für die Zusammenarbeit mit ausländischen Zulieferern auf. Der Freedom House Index wird jährlich durch die NGO Freedom House veröffentlicht und versucht die politischen Rechte sowie bürgerlichen Freiheiten in allen Ländern und Gebieten transparent zu bewerten. Zur Bewertung politischer Rechte werden insbesondere die Kriterien Wahlen, Pluralismus und Partizipation sowie die Regierungsarbeit herangezogen. Die bürgerlichen Freiheiten werden anhand der Glaubens-, Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit sowie der Rechtsstaatlichkeit und der jeweiligen individuellen Freiheit des Bürgers im jeweiligen Land beurteilt. Mit dem Abkommen von Paris hat sich im Dezember 2015 die Mehrheit aller Staaten auf ein globales Klimaschutzabkommen geeinigt. Konkret verfolgt das Pariser Abkommen drei Ziele:

- Langfristige Begrenzung der Erderwärmung auf deutlich unter zwei Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau. Im Übrigen sollen sich die Staaten bemühen, den Temperaturanstieg auf 1,5 Grad im Vergleich zum vorindustriellen Niveau zu begrenzen.
- Treibhausgasemissionen zu mindern
- die Finanzmittelflüsse mit den Klimazielen in Einklang zu bringen.

Dies vorausgeschickt, soll in den folgenden Tabellen jeweils aufgezeigt werden, durch welche Ausschlusskriterien wesentliche nachteilige Auswirkungen auf welche Nachhaltigkeitsfaktoren abgemildert wurden. Die Auswahl der Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der delegierten Verordnung zur Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Für Aktien oder Anleihen von Unternehmen:

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
1 Treibhausgasemissionen (GHG Emissions) 2 CO2 Fußabdruck (Carbon Footprint) 3 Treibhausgasintensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies)	Ausschlusskriterien Nr. (4), (5), (7) und (8)*	Durch die in den Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) genannte Umsatzschwelle hinsichtlich Unternehmen, welche Umsatz mit der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen erwirtschaften, sowie durch den Ausschluss von Unternehmen, welche schwere Kontroversen mit den UN Global Compact und damit ebenfalls mit den Prinzipien 7-9 des UN Global Compacts aufweisen, kann davon ausgegangen werden, dass mittelbar weniger Emissionen ausgestoßen werden.
4. Exposition zu Unternehmen aus dem Sektor der Fossilen Brennstoffe (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)	Ausschlusskriterien Nr. (4) und (7)	Investitionen in Aktivitäten im Bereich fossile Brennstoffe sind für den Fonds aufgrund der in den Ausschlusskriterien verankerten Umsatzschwellen begrenzt, wodurch eine entsprechende Exposition teilweise vermieden wird.
5. Anteil von nichterneuerbarer Energie an Energieverbrauch und -produktion (Share of non-renewable energy consumption and production)	Ausschlusskriterien Nr. (4) - (6)	Durch die in den Ausschlusskriterien beinhalteten Umsatzschwellen wird die Investition in als besonders problematisch eingestuften Energiequellen beschränkt. Der Anteil von nicht-erneuerbaren Energien am Energieverbrauch wird damit indirekt berücksichtigt, da anzunehmen ist, dass die Begrenzung der Investitionen zu einem verminderten Angebot nicht erneuerbarer Energie führen wird.

6. Energieverbrauchsintensität pro Branche mit hohen Klimaauswirkungen (Energy consumption intensity per high impact climate sector)	Ausschlusskriterium Nr. (8)*	Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact halten Unternehmen an die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen. Insbesondere der mit Prinzip 9 UN Global Compact verfolgte Ansatz, innovative Technologien zu entwickeln, kann zu einer Verringerung der Energieintensität beitragen. Entsprechend wird erwartet, dass Unternehmen, welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.
7. Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf artenreiche Gebiete (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas) 8. Schadstoffausstoß in Gewässer (Emissions to water) 9. Sondermüll (Hazardous waste)	Ausschlusskriterium Nr. (8)*	Insbesondere wird in Prinzip 7 des UN Global Compact der Vorsorgeansatz postuliert. Es wird davon ausgegangen, dass Unternehmen welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, nur beschränkte negative Auswirkungen auf geschützte Gebiete und die dort beheimateten Arten, und nur beschränkte negative Auswirkungen an anderen Orten durch Schadstoffbelastetes Abwasser oder durch Sondermüll entfalten.
10. Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen (Violations of UNGC and OECD Guidelines for MNE)	Ausschlusskriterium Nr. (8)*	Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium Nr. 8 fortlaufend überwacht.
11. Mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen, um Einhaltung des UN Global Compacts oder der OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen zu überwachen (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD Guidelines)	Ausschlusskriterium Nr. (8)*	Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarung auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.

<p>12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap) 13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (8)*</p>	<p>Da Prinzip 6 des UN Global Compact auf die Abschaffung aller Formen von Diskriminierung am Arbeitsplatz abzielt und zudem im Rahmen der Prinzipien 3-6 auf die ILO Kernarbeitsnormen verwiesen wird ist davon auszugehen, dass der Ausschluss schwerwiegender Verstöße zu einer Beschränkung negativer Auswirkungen führt.</p>
<p>14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (2)</p>	<p>Über das Ausschlusskriterium Nr. (2) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.</p>

**Soweit Engagement angewendet wird, kann dies dazu führen, dass der Emittent der jeweiligen Aktien oder Anleihen aktuell gegen einzelne oder einige Prinzipien des UN Global Compacts verstößt. Der Portfolioverwalter geht jedoch davon aus, dass durch die Anwendung des Engagements eine positive Entwicklung des jeweiligen Emittenten erwartet werden darf, welche mittel- bis langfristig eine positive Auswirkung auf die Entwicklung hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkung haben würde.*

Für Anleihen von Staaten:

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
<p>Treibhausgasintensität (GHG Intensity)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (10)</p>	<p>Da der Portfoliomanager durch Anwendung des Ausschlusskriteriums Nr. (10) nur in Anleihen von Staaten investiert, die das Pariser Abkommen ratifiziert haben, ist sichergestellt, dass nur in Staaten investiert wird, welche Maßnahmen treffen, um die Treibhausgasintensität zu minimieren. Daher lässt sich davon ausgehen, dass mittelbar eine Beschränkung negativer Auswirkungen auf die Treibhausgasintensität von Staatenerfolg folgt.</p>

Im Portfolio befindliche Anleihen von Ländern, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (Investee countries subject to social violations)	Ausschlusskriterium Nr. (9)	Durch Anwendung des Ausschlusskriterium Nr. (9) investiert der Portfoliomanager für das Sondervermögen nicht in Staatsanleihen, welche auf Grundlage bestehender Informationen, Analysen und Experteninterviews als „unfrei“ klassifiziert werden. [Die Klassifizierung ist in „frei“, „teilweise frei“ und „unfrei“ unterteilt.] So wird sichergestellt, dass der Portfoliomanager wenigstens keine Anleihen von Staaten investiert, welche definitiv sozialen Verstößen ausgesetzt sind. Entsprechend wird das PAI insofern berücksichtigt, als dass eine Beschränkung negativer erfolgt.
---	-----------------------------	---

Für Investmentanteile:

Das Fondsmanagement strebt an für das Sondervermögen nur in Investmentanteile solcher Fonds zu investieren, die im Rahmen ihrer jeweiligen Anlagestrategie die zuvor genannten PAI berücksichtigen.

Investmentanteile lagen im relevanten Bezugszeitraum vom 01.07.2023 bis zum 30.06.2024 vor.

Sobald dem Portfolioverwalter entsprechende Daten vorliegen, wird der Portfoliomanager diese bei seinen Investitionsentscheidungen entsprechend berücksichtigen.

Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl wird auf der Homepage der Gesellschaft unter

<https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/>

dargestellt.



WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es werden die Sektoren anhand der NACE Codes ausgewiesen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S (XS1713568811)	Verw.+Führ. v. Unt.	3,20%	Frankreich
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 (US67066G1040)	Hst.el.Bauel.+Leiterpl.	2,14%	USA
Apple Inc. Registered Shares o.N. (US0378331005)	Einzelh.DV-Ger., p.Ger.	1,91%	USA
Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28) (US247025AE93)	Herst.DV-Ger.+periph.G.	1,90%	USA
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 (US30303M1027)	Datenverarb., Hosting	1,88%	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-, 00000625 (US5949181045)	Verl. v. sonst.Software	1,81%	USA
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1 (IE00BK9ZQ967)	Verw.+Führ. v. Unt.	1,77%	Irland
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N. (CA76131D1033)	Restaurants,Gaststätten	1,64%	Kanada
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 (FR0000121972)	Verw.+Führ. v. Unt.	1,62%	Frankreich
United States of America DL-Notes 2022(32) Ser.F-2032 (US91282CFV81)	Öffentliche Verwaltung	1,61%	USA
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01 (US98978V1035)	Herst. pharm. Spez.	1,60%	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 (US0231351067)	Sonst.Versand-Einzelh.	1,58%	USA
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -, 00001 (US74762E1029)	Elektroinstallation	1,46%	USA
Keisei Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N. (JP3278600006)	Pers.bef.Nahv. (o.Taxi)	1,43%	Japan
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 (US1912161007)	Herst. sonst. Nahrungsm.	1,34%	USA



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

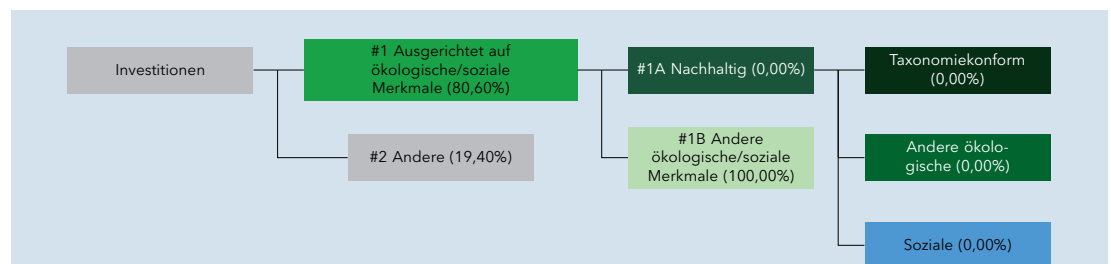
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.07.2023 bis 30.06.2024. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand der NACE Codes ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 6,97 %.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswert im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Sektor	Anteil
Allg. öff. Verw.	1,20%
Bergbau chem. + D.-Min.	0,23%
Beteiligungsgesellsch.	0,42%
Dämm.g. Kälte, W.+Schall	0,84%
Datenverarb., Hosting	1,96%
Dienstl. Erdöl, Erdgas	0,51%
Dienstl. sonst. Bergbau	0,38%
Drahtl.Telekommunikation	0,99%
Einzelh. Anstrichm.	0,80%
Einzelh. Bekleidung	0,90%
Einzelh. versch. Waren	0,13%
Einzelh.DV-Ger., p.Ger.	2,51%
Elektrizitätsversorgung	0,29%
Elektroinstallation	1,46%
Entw.+Progr.Internetpr.	0,72%
Erbr.s.wirt.Dstl.Unt./PP	0,07%
Erbr.sonst.Info.-Dstl.	0,27%
Erz.+1.Bearb. NE-Metalle	0,43%
Finanzdienstleistungen	0,11%
Forschung und Entw.BT	0,62%
Gew. Steine+Erden a.n.g.	0,82%
Gew. v. Erdöl + Erdgas	3,67%
Gew. v. Steinen + Erden	0,65%
Gewinnung von Erdgas	0,61%
Gewinnung von Erdöl	0,02%
Großh. Anstrichmittel	0,05%
Her.Ger.Telekommunikat.	0,55%
Herst. Armaturen ang	0,81%
Herst. Backw.(o.Dauerb.)	0,06%
Herst. chem. Erzeugnisse	0,13%
Herst. Dauerbackwaren	0,24%

Sektor	Anteil
Herst. DV-Geräte	0,86%
Herst. Fertigergerichte	0,19%
Herst. Glasfaserkabeln	0,05%
Herst. Körperpflegem.	1,79%
Herst. Öle + Fette	0,06%
Herst. pharm. Spez.	4,48%
Herst. sonst. Nahrungsm.	1,37%
Herst. v. Prüfmaschinen	1,47%
Herst. v. Spirituosen	1,04%
Herst.DV-Ger.+periph.G.	2,34%
Herst.el.Bauel.	1,08%
Herst.Elekt.-Vert.	0,16%
Herst.Elektromot.+Gen.	0,59%
Herst.Erfrischungsgetr.	2,13%
Herst.Furn.-,Holzspanpl.	0,05%
Herst.Hh.-+ Hygieneart.	0,03%
Herst.Holz+ Zellst., P.	0,41%
Herst.kälte+luftt.Erz.	1,73%
Herst.Kraftw.+ -motoren	0,12%
Herst.Kunstst.i.Primärf.	0,17%
Herst.med.+zahnm.App.	0,14%
Herst.opt.+fotogr.Instr.	1,01%
Herst.pfl.+ tier.Öle +F.	0,29%
Herst.pharm.Erzeugn.	3,03%
Herst.s. anorg. Grundst.	0,24%
Herst.s.el.Ausrüst.	0,44%
Herst.sonst.chem.Erz.	0,15%
Herstellung von Bier	0,64%
Holzeinschlag	0,11%
Hörfunkveranstalter	0,63%
Hst.el.Bauel.+Leiterpl.	2,14%
Hst.Seif.,Wasch.,Rein.D.	0,81%
Hst.Seifen,Wasch.,Rein.	0,03%
Kauf+Vk eig.Grundst.,G.	0,78%
KI (ohne Spezial-KI)	0,66%
Luftfahrt	0,18%
Mineralölverarbeitung	0,04%
NE-Metallerzbergbau	0,43%
Öffentliche Verwaltung	11,85%
Pers.bef.Nahv. (o.Taxi)	1,43%
Reisebüros	0,34%
Reisebüros+Reiseveranst.	0,32%
Restaurants,Gaststätten	4,48%
Rückgew.sort.Werkstoffe	0,08%
Rundfunkveranstalter	0,99%
Säge-, Hobel-, Holzimp.	0,07%

Sektor	Anteil
Son. Finanzdienstl.	0,02%
Sonst.m.Finanzd.v.T.	0,29%
sonst.NE-Metallerzbergb.	1,55%
Sonst.Telekommunikation	0,07%
Sonst.Versand-Einzelh.	1,62%
Telekommunikation	0,22%
Verl. v. Software	1,19%
Verl. v. sonst.Software	3,15%
Verm.Baumasch.+ -ger.	0,41%
Verm.sonst.Masch.ang	1,24%
Verw.+Führ. v. Unt.	16,36%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

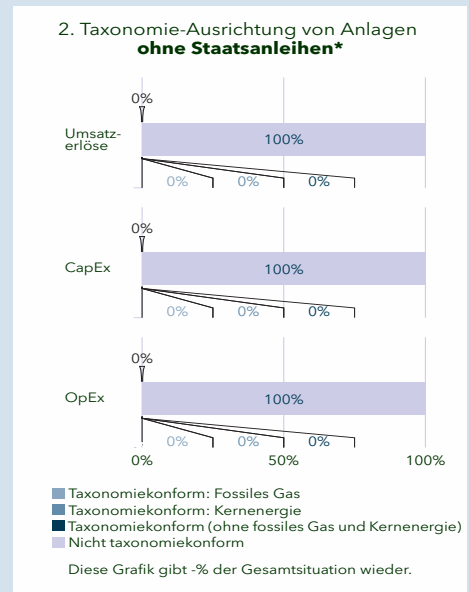
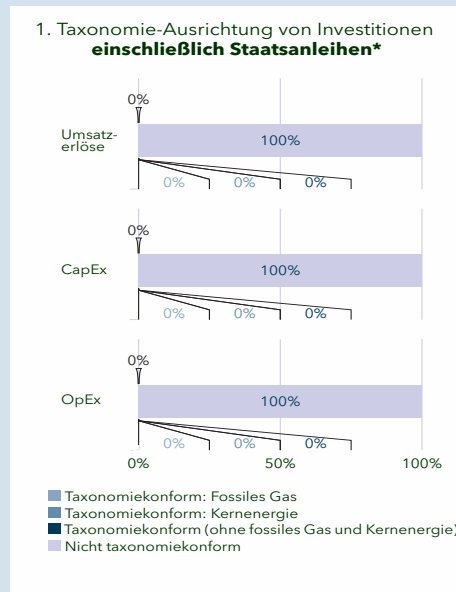
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in abgesetzter Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter "Andere Investitionen" können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitpunkt einen durchschnittlichen Anteil von 19,40 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in "Andere Investitionen" investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in "Andere Investitionen" zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).



WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 durchgehend beachtet. Die Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen wurden oben erläutert.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>" eingesehen werden.

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageent-

scheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

Hamburg, 23. Oktober 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens TBF SPECIAL INCOME - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 24.10.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

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. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- 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