

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

TBF SPECIAL INCOME

30. Juni 2023

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht TBF SPECIAL INCOME	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	29
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 01.07.2022 bis 30.06.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

TBF-SPECIAL INCOME 01.07.2022 bis 30.06.2023

Gliederung:

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

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 Gewinnabführungs-verträge 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 %

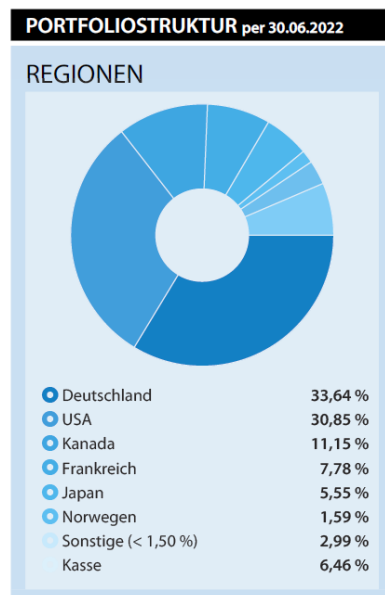
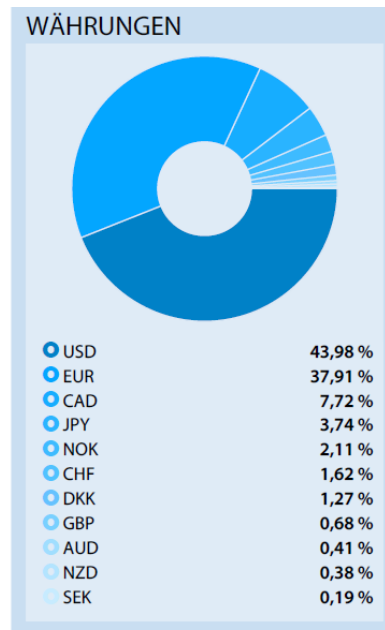
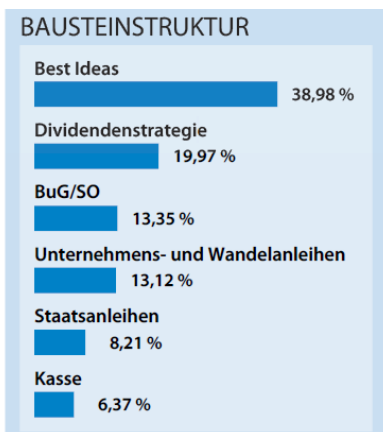
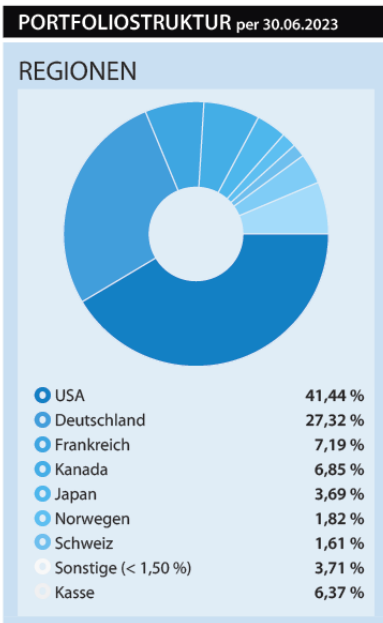
In Anteilen an anderen Investmentvermögen dürfen insgesamt maximal 10% des Wertes des Investmentvermögens angelegt werden.

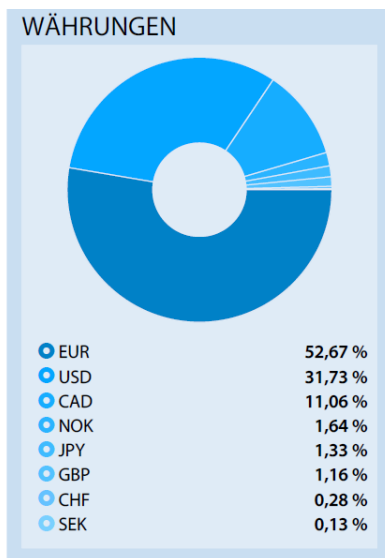
Durch den Einsatz von Derivaten ist es dem Investmentvermögen erlaubt sein Marktrisiko maximal zu verdoppeln. Dabei wird ein qualifizierter Ansatz im Sinne der Derivateverordnung herangezogen.

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

Der Fonds bewirbt unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen und ist damit als Fonds gem. Art 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren. Die Angaben zu den regelmäßigen 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 werden im Anhang des Jahresberichts ausgegeben.





Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Die Ergebnisse aus Veräußerungsgeschäften wurden schwerpunktmäßig aus Verkäufen von Aktien und aus Indexfutures erzielt.

3) Risikoberichterstattung

Das Investmentvermögen bestand überwiegend aus handelbaren Wertpapieren und anderen Investmentvermögen. Die **Marktpreisrisiken** lagen im Mittel der normalen 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 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 zwischen 0,03%-4,52%.

Zinsänderungsrisiken haben einen normalen und gewöhnlichen Einfluss auf Aktien- und Rentenanlagen.

Ein Risiko darüberhinausgehend ist nicht vorhanden.

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.

Durch die konsequente Anlage in liquide Aktientitel konnten überdurchschnittliche **Liquiditätsrisiken** vermieden werden. Zum Stichtag ist das Portfolio innerhalb von 10 Tagen zu 82,52 % 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:

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. 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.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	433.286.687,71	100,18
1. Aktien	267.417.521,78	61,83
2. Anleihen	90.970.032,23	21,03
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.147.472,47	0,73
4. Investmentanteile	42.362.858,46	9,80
5. Derivate	96.262,09	0,02
6. Bankguthaben	27.725.740,55	6,41
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.566.800,13	0,36
II. Verbindlichkeiten	-796.067,46	-0,18
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-796.067,46	-0,18
III. Fondsvermögen	EUR 432.490.620,25	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	277.167.083,83	64,09	
Aktien							EUR	220.846.721,80	51,06	
CA04045U1021	Aritzia Inc.		STK	85.000	0	55.000	CAD	36,7800	2.165.252,62	0,50
CA1363851017	Canadian Natural Resources		STK	56.000	37.000	22.000	CAD	74,4800	2.888.721,13	0,67
CA1375761048	Canfor Corp. Registered Shares o.N.		STK	140.000	140.000	0	CAD	23,7800	2.305.779,69	0,53
CA24874B1085	dentalcorp Holdings Ltd. Reg. Sub.Vtg. Shares o.N.		STK	95.000	0	0	CAD	7,3400	482.944,90	0,11
CA45868C1095	Interfor Corp. Registered Shares o.N.		STK	7.426	7.426	0	CAD	24,9800	128.476,97	0,03
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.		STK	272.000	272.000	130.000	CAD	12,1000	2.279.461,16	0,53
CA67077M1086	Nutrien Ltd		STK	40.000	40.000	0	CAD	78,2100	2.166.707,07	0,50
CA6993202069	Paramount Resources Ltd. Registered Shares Class A o.N.		STK	72.000	25.200	88.000	CAD	28,8000	1.436.160,27	0,33
CA7397211086	PrairieSky Royalty Ltd.		STK	170.000	170.000	0	CAD	23,1600	2.726.876,06	0,63
CA74061A1084	Premium Brands Holdings Corp.		STK	54.000	10.000	6.000	CAD	104,5300	3.909.422,72	0,90
CA76131D1033	Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.		STK	52.000	57.000	5.000	CAD	102,7100	3.699.082,31	0,86
CA89055A2039	Topaz Energy Corp.		STK	145.000	0	0	CAD	20,6300	2.071.787,24	0,48
CA89156V1067	Tourmaline Oil		STK	50.000	0	17.600	CAD	62,4200	2.161.581,88	0,50
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	11.700	11.700	0	CAD	113,8100	922.240,54	0,21
CA96467A2002	Whitecap Resources Inc.		STK	200.000	0	223.000	CAD	9,2700	1.284.066,90	0,30
CH0404880129	Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1		STK	405.994	0	0	CHF	1,9000	790.154,78	0,18
CH0012005267	Novartis AG		STK	33.000	33.000	0	CHF	90,0000	3.042.253,52	0,70
DK0010181759	Carlsberg		STK	16.500	16.500	0	DKK	1.090,5000	2.416.563,70	0,56
DK0060534915	Novo-Nordisk AS		STK	21.000	21.000	0	DKK	1.099,4000	3.100.727,93	0,72
DE0006209901	ALBA SE		STK	41.625	0	0	EUR	21,2000	882.450,00	0,20
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	3.200	6.700	3.500	EUR	663,0000	2.121.600,00	0,49
DE0005498901	DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.		STK	120.988	0	0	EUR	60,0000	7.259.280,00	1,68
DE0005878003	DMG MORI		STK	10.000	10.000	425.350	EUR	42,4000	424.000,00	0,10
DE0005660104	EUWAX		STK	59.162	0	0	EUR	55,5000	3.283.491,00	0,76
DE0006605009	Medion		STK	60.000	60.000	0	EUR	13,6000	816.000,00	0,19
FR0000044448	Nexans		STK	26.000	26.000	0	EUR	79,3500	2.063.100,00	0,48
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	19.000	19.000	0	EUR	149,0000	2.831.000,00	0,65
FR0000130395	Rémy Cointreau		STK	15.000	15.000	0	EUR	146,9500	2.204.250,00	0,51
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		STK	6.000	6.000	0	EUR	317,1000	1.902.600,00	0,44
FR0000121972	Schneider Electric		STK	20.000	20.000	0	EUR	166,4600	3.329.200,00	0,77
DE000A2G8X31	Serviceware SE		STK	205.900	0	0	EUR	8,3800	1.725.442,00	0,40
DE0005104806	Szygy		STK	331.211	0	0	EUR	5,1000	1.689.176,10	0,39
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	35.000	35.000	50.000	GBP	49,8550	2.033.119,72	0,47
JP3481800005	Daikin Industries		STK	17.000	17.000	0	JPY	29.265,0000	3.154.655,84	0,73

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
JP382000002	Fuji Electric Holdings		STK	80.000	80.000	0	JPY 6.290,0000	3.190.767,57	0,74
JP383780006	Hoya		STK	30.000	30.000	0	JPY 17.075,0000	3.248.153,20	0,75
JP327860006	Keisei Electric Railway		STK	117.000	0	75.000	JPY 5.956,0000	4.418.705,81	1,02
JP340720009	Osaka Titanium Technol.		STK	60.000	60.000	0	JPY 2.940,0000	1.118.544,12	0,26
JP356080009	Tokai Carbon		STK	100.000	100.000	0	JPY 1.318,0000	835.737,61	0,19
NO0010063308	Telenor		STK	430.000	298.000	125.000	NOK 108,8000	4.001.094,69	0,93
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	32.000	35.000	3.000	USD 134,7300	3.951.569,59	0,91
US0090661010	Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01		STK	31.000	36.000	5.000	USD 128,1600	3.641.409,65	0,84
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	37.000	181.200	146.000	USD 119,7000	4.059.300,67	0,94
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	37.000	84.000	78.000	USD 130,3600	4.420.805,65	1,02
US0378331005	Apple Inc.		STK	50.000	83.000	33.000	USD 193,9700	8.889.143,49	2,06
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	1.300	1.300	0	USD 2.700,3300	3.217.477,66	0,74
US1156372096	Brown-Forman		STK	50.000	50.000	0	USD 66,7800	3.060.354,70	0,71
US1667641005	Chevron Corp.		STK	17.000	22.000	5.000	USD 157,3500	2.451.720,82	0,57
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	95.000	114.000	19.000	USD 60,2200	5.243.481,05	1,21
US2371941053	Darden Restaurants		STK	23.000	25.000	2.000	USD 167,0800	3.522.148,39	0,81
US2600031080	Dover		STK	24.000	24.000	0	USD 147,6500	3.247.880,48	0,75
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.		STK	54.000	54.000	0	USD 71,4400	3.535.823,29	0,82
US4370761029	Home Depot		STK	14.000	25.000	11.000	USD 310,6400	3.986.031,80	0,92
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01		STK	60.000	60.000	0	USD 65,3600	3.594.335,73	0,83
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	29.000	29.000	0	USD 165,5200	4.399.505,06	1,02
US5007541064	Kraft Heinz Co.		STK	120.000	210.000	90.000	USD 35,5000	3.904.495,67	0,90
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	14.000	14.000	0	USD 298,4100	3.829.100,41	0,89
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	17.000	61.500	44.500	USD 286,9800	4.471.527,43	1,03
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	28.000	48.000	37.000	USD 340,5400	8.739.397,83	2,02
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	12.000	29.000	17.000	USD 423,0200	4.652.619,04	1,08
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	31.000	34.000	3.000	USD 185,2200	5.262.655,24	1,22
US7170811035	Pfizer Inc		STK	85.000	85.000	0	USD 36,6800	2.857.614,22	0,66
US73642K1060	Portillo's Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	110.000	130.000	20.000	USD 22,5300	2.271.481,60	0,53
US7427181091	Procter & Gamble		STK	39.000	44.000	5.000	USD 151,7400	5.424.004,40	1,25
US74762E1029	Quanta Services		STK	23.000	0	10.000	USD 196,4500	4.141.285,92	0,96
US7739031091	Rockwell Automation Inc.		STK	12.700	9.000	12.300	USD 329,4500	3.834.851,75	0,89
US8552441094	Starbucks		STK	57.000	57.000	0	USD 99,0600	5.175.216,53	1,20
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1		STK	24.000	24.000	0	USD 191,2600	4.207.176,57	0,97
US9113631090	United Rentals		STK	10.000	10.000	0	USD 445,3700	4.082.031,07	0,94
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	27.000	27.000	0	USD 172,2100	4.261.647,04	0,99

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	53.172.889,56	12,29
US912797FU69	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(23)		USD	5.000	5.000	0 %	97,6186	4.473.607,21	1,03
XS1504236198	0.6250% Kommuninvest i Sverige AB SK-MTN 16/23		SEK	10.000	20.000	10.000 %	98,8215	838.500,70	0,19
XS1555330999	1.5000% European Investment Bank NK-MTN 17/24		NOK	15.000	20.000	5.000 %	98,3135	1.261.205,61	0,29
DE000BU25000	2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.187 v.2023(28)		EUR	2.500	2.500	0 %	98,2590	2.456.475,00	0,57
NO0010705536	3.0000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 14/24		NOK	45.000	140.000	95.000 %	99,3185	3.822.294,49	0,88
US91282CFG15	3.2500% United States of America DL-Notes 2022(24) S.BG-2024		USD	3.000	5.000	2.000 %	97,6000	2.683.653,36	0,62
AU3CB0245884	3.3000% European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2017(28)		AUD	3.000	3.000	0 %	94,9845	1.738.104,24	0,40
XS2363235107	3.5000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2021/2028)		EUR	2.000	2.000	0 %	90,9075	1.818.150,00	0,42
US21039CAB00	3.7500% Constellium SE DL-Notes 2021(21/29) 144A		USD	4.400	0	0 %	86,0920	3.471.928,88	0,80
US911365BP80	3.7500% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2021(21/32)		USD	3.800	3.800	0 %	84,8350	2.954.704,18	0,68
US91282CFV81	4.1250% United States of America DL-Notes 2022(32) Ser.F-2032		USD	6.000	6.000	0 %	102,1055	5.615.075,51	1,30
US62886EBA55	5.1250% NCR Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A		USD	5.000	0	0 %	88,5000	4.055.726,14	0,94
US82967NBC11	5.5000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 19/29		USD	8.500	1.000	0 %	90,1350	7.022.111,73	1,62
US210383AG04	5.8750% Constellium SE DL-Notes 2017(17/26) 144A		USD	152	0	0 %	98,2500	136.877,32	0,03
US55617LAP76	5.8750% Macy's Retail Holdings LLC DL-Notes 2021(21/29) 144A		USD	1.115	0	0 %	91,3510	933.562,76	0,22
US55617LAL62	6.7000% Macy's Retail Holdings LLC DL-Debts 2020(20/34) 144A		USD	4.000	4.000	0 %	82,2500	3.015.443,84	0,70
US247025AE93	7.1000% Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28)		USD	7.000	900	700 %	107,1640	6.875.468,59	1,59
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	3.147.472,47	0,73
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	11.200	18.400	7.200 CHF	274,3500	3.147.472,47	0,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	84.367.942,54	19,51
Aktien							EUR	46.570.799,87	10,77
DE0007269003	ADM Hamburg AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.129	3.129	0 EUR	360,0000	1.126.440,00	0,26
DE000A1EWVY8	Formycon AG		STK	35.546	35.546	0 EUR	62,2000	2.210.961,20	0,51
DE0005495329	HolidayCheck Group		STK	230.000	230.000	0 EUR	3,6400	837.200,00	0,19
DE0005297204	Homag Group AG		STK	353.000	10.208	0 EUR	40,8000	14.402.400,00	3,33
DE000A0LR4P1	HWA AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	215.728	0	0 EUR	7,9500	1.715.037,60	0,40
DE000KD88880	Kabel Deutschland Holding		STK	82.851	0	76.500 EUR	102,0000	8.450.802,00	1,95

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
DE0006577109	NanoRepro		STK	501.709	4.112	0 EUR	2,2500	1.128.845,25	0,26
DE000LED4000	OSRAM Licht		STK	204.741	0	0 EUR	47,7000	9.766.145,70	2,26
DE000A2NBTL2	Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.		STK	43.851	43.851	0 EUR	61,5000	2.696.836,50	0,62
DE000A3H3LL2	Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.		STK	100.000	160.788	60.788 EUR	33,2600	3.326.000,00	0,77
AU0000XINAJ0	Seeing Machines Ltd.		STK	14.390.405	0	8.359.595 GBP	0,0538	902.072,58	0,21
BMG5924V1063	McDermott International Ltd.		STK	48.849	0	0 USD	0,1800	8.059,04	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	37.797.142,67	8,74
US912796CQ02	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(23)		USD	5.000	5.000	0 %	98,9547	4.534.837,08	1,05
NZGOVDT425C5	2.7500% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)		NZD	3.000	3.000	0 %	95,8620	1.614.880,53	0,37
CA135087P402	3.0000% Canada CD-Bonds 2022(24)		CAD	4.000	4.000	0 %	97,6065	2.704.062,06	0,63
US91282CHE49	3.6250% United States of America DL-Notes 2023(28)		USD	4.000	4.000	0 %	97,8008	3.585.565,50	0,83
XS1827600724	4.0000% Chemours Co., The EO-Notes 2018(18/26)		EUR	1.000	1.000	0 %	93,0220	930.220,00	0,22
XS1713568811	4.2500% Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S		EUR	20.000	0	7.249 %	97,7575	19.551.500,00	4,52
DE000A3E5KG2	5.0000% TUI AG Wandelanl.v. 2021(2026/2028)		EUR	2.800	0	0 %	90,4000	2.531.200,00	0,59
DE000A2GSB86	9.3267% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)2027		EUR	3.500	0	0 %	66,9965	2.344.877,50	0,54
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	0,11	0,00
Aktien							EUR	0,11	0,00
AT0000A1Z023	conwert Immobilien Invest AG Ansprüche auf Nachzahlung		STK	110.000	0	0 EUR	0,0000	0,11	0,00
Investmentanteile							EUR	42.362.858,46	9,80
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	42.362.858,46	9,80
DE000A2PROD9	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY Inhaber-Anteile EUR F		ANT	1.635	0	195 EUR	11.310,0700	18.491.964,45	4,28
DE000A3C5414	TBF EUROPEAN OPPORTUNITIES Inhaber-Anteile EUR F		ANT	23.700	23.700	0 EUR	118,0300	2.797.311,00	0,65
DE000A2PR0B3	TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR F		ANT	596	30	30 EUR	17.075,8400	10.177.200,64	2,35
DE000A2PR0A5	TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F)		ANT	1.026	570	44 USD	11.587,2300	10.896.382,37	2,52
Summe Wertpapiervermögen							EUR	403.897.884,94	93,39

Derivate			EUR	96.262,09	0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)					
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)			EUR	96.262,09	0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)			EUR	62.811,63	0,01
Offene Positionen			EUR	62.932,69	0,01
GBP/EUR 2.54 Mio.	OTC	2.540.000		-892,20	0,00
JPY/EUR 1377.00 Mio.	OTC	1.377.000.000		75.951,05	0,02
JPY/EUR 275.00 Mio.	OTC	275.000.000		5.196,32	0,00
JPY/EUR 813.00 Mio.	OTC	813.000.000		97.628,56	0,02
USD/EUR 13.50 Mio.	OTC	13.500.000		-27.582,38	-0,01
USD/EUR 159.75 Mio.	OTC	159.750.000		-201.289,84	-0,05
USD/EUR 9.00 Mio.	OTC	9.000.000		113.921,18	0,03
Geschlossene Positionen			EUR	-121,06	0,00
GBP/EUR 0.15 Mio.	OTC	150.000		-121,06	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)			EUR	33.450,46	0,01
Offene Positionen			EUR	33.450,46	0,01
CHF/EUR 0.05 Mio.	OTC	50.000		145,29	0,00
CHF/EUR 1.84 Mio.	OTC	1.835.000		6.281,08	0,00
CHF/EUR 7.90 Mio.	OTC	7.895.000		27.024,09	0,01
Bankguthaben			EUR	27.725.740,55	6,41
EUR - Guthaben bei:			EUR	26.633.081,43	6,16
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	EUR	26.633.081,43		26.633.081,43	6,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR	847,05	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	DKK	2.337,41		313,92	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	NOK	3.743,94		320,19	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	SEK	2.509,62		212,94	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			EUR	1.091.812,07	0,25
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	AUD	678,13		413,63	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	CAD	0,12		0,08	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	CHF	10.321,17		10.572,26	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	GBP	6.402,83		7.460,33	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	JPY	1.538.914,00		9.758,18	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	SGD	587,90		398,12	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	USD	1.160.014,70		1.063.209,47	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände			EUR	1.566.800,13	0,36
Dividendenansprüche	EUR	210.654,62		210.654,62	0,05
Zinsansprüche	EUR	1.356.145,51		1.356.145,51	0,31
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-796.067,46	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾	EUR	-796.067,46		-796.067,46	-0,18
Fondsvermögen			EUR	432.490.620,25	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Anteilwert TBF SPECIAL INCOME EUR I						EUR	126,72	
	Anteilwert TBF SPECIAL INCOME EUR R						EUR	124,66	
	Anteilwert TBF SPECIAL INCOME CHF R						CHF	119,85	
	Anteilwert TBF SPECIAL INCOME CHF I						CHF	95,54	
	Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME EUR I						STK	2.481.077,000	
	Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME EUR R						STK	865.944,355	
	Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME CHF R						STK	15.394,000	
	Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME CHF I						STK	84.250,385	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023		
Australischer Dollar	(AUD)	1,639450	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,858250	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,445800	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	157,705000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,443850	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,780850	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,692800	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,785500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,976250	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,476700	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,091050	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	48.000	48.000
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	9.000	9.000
US0079031078	Advanced Micro Devices	STK	35.000	35.000
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines	STK	75.000	149.000
JE00B783TY65	Aptiv	STK	28.000	28.000
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	STK	0	100.000
US00206R1023	AT & T	STK	80.000	240.000
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	56.000	56.000
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	0	25.000
US1344291091	Campbell Soup	STK	44.000	44.000
US16115Q3083	Chart Industries Inc.	STK	26.500	26.500
US1630921096	Chegg Inc.	STK	0	170.000
US2441991054	Deere	STK	0	9.600
GB0002374006	Diageo	STK	60.000	60.000
US2910111044	Emerson Electric	STK	14.000	65.000
CA29250N1050	Enbridge	STK	10.000	85.000
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	STK	0	26.000
US3687361044	Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	11.000	21.500
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz	STK	200.000	200.000
CA4436281022	HudBay Minerals	STK	0	100.000
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	153.000	153.000
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	0	26.000
FR0000121485	Kering S.A.	STK	5.000	5.000
CA53229C1077	Lightspeed Commerce Inc.	STK	90.000	188.000
CA5394811015	Loblaw Companies	STK	23.000	23.000
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	4.500	9.500
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	0	30.000
DE0006599905	Merck	STK	11.000	11.000
US5962781010	Middleby Inc.	STK	19.000	32.000
US6512291062	Newell Rubbermaid	STK	130.000	130.000
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	20.000	20.000
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.	STK	43.000	43.000
CA76131D1033	Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	45.000
US7835491082	Ryder System	STK	0	48.000
US8168511090	Sempra Energy Registered Shares o.N.	STK	0	28.000
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	STK	102.000	141.000

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
DE000WAF3001	Siltronic AG	STK	39.152	39.152
SE0009268279	Smart Eye AB Aktier o.N.	STK	0	93.000
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK	0	80.000
CA87807B1076	TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	STK	25.000	85.000
CA8787422044	Teck Cominco	STK	22.000	132.000
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	30.000
DE000TUAG000	TUI	STK	0	425.000
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	67.000	67.000
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	12.000	100.000
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	23.000	23.000
US9778521024	Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125	STK	20.000	20.000
NO0010208051	Yara International ASA	STK	8.000	88.000
Verzinsliche Wertpapiere				
CA459058HA44	1.8000% International Bank Rec. Dev. CD-Medium-Term Notes 2019(24)	CAD	2.000	2.000
DE0001104891	0.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	12.000	12.000
AT0000A1VGK0	0.5000% Österreich, Republik EO-Bundesanl. 17/27	EUR	2.500	2.500
XS1684385161	3.1250% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	EUR	0	9.800
XS1684385591	4.0000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	EUR	0	12.500
SGXF29144064	0.5000% Singapur, Republik SD-Bonds 2020(25)	SGD	2.000	2.000
US58013MEK62	4.8750% McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2010(10/40)	USD	4.000	4.000
US563568AB08	9.5000% Welbilt Inc. DL-Notes 2016(16/24)	USD	0	24.895
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US30212P3038	Expedia Inc.	STK	49.000	49.000
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	0	10.000
DE000CLS1001	McKesson Europe	STK	11.400	383.959
US64110D1046	NetApp Inc.	STK	10.000	44.000
US73278L1052	Pool	STK	3.200	9.000
Verzinsliche Wertpapiere				
CZ0001002547	5.7000% Tschechien KC-Anl. 2009(24) Ser.58	CZK	30.000	30.000
XS2558594391	5.0000% Ungarn EO-Bonds 2022(27)	EUR	3.000	3.000
GB00BFWFPL34	1.0000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2018(24)	GBP	4.000	4.000
PL0000114021	0.0000% Polen, Republik ZY-Zero Bonds 2021(24)	PLN	10.000	10.000
US912796X538	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2022(23)	USD	5.000	5.000
US68329AAG31	0.3750% Ontario Teachers Finance Trust DL-Notes 2020(23) 144A 3C7	USD	2.000	2.000
US219868CE41	1.2500% Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2021(24)	USD	3.000	3.000
US87264ABT16	2.8750% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/31)	USD	0	3.500
XS2434895988	3.0000% Rumänien DL-Med.-Term Nts 2022(27)Reg.S	USD	2.000	2.000

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US168863CA49	3.1250% Chile, Republik DL-Bonds 2016(26)	USD	2.000	2.000
US87264ABW45	3.5000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(26/31)	USD	0	6.300
US87264AAV70	4.7500% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	USD	0	14.300
XS0997000251	6.0000% Kroatien, Republik DL-Notes 2013(24) Reg.S	USD	2.000	2.000
US16412XAD75	7.0000% Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 17/24	USD	0	3.200
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
DE000NBR0359	Nachbesserungsrecht i:FAO AG Namens-Aktien o.N. DE0006224520	STK	65.000	65.000
Verzinsliche Wertpapiere				
CH1118223390	3.5000% MBT SYSTEMS CV 21/27	EUR	0	4.000
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A2PRZ88	TBF GLOBAL VALUE Inhaber-Anteile EUR F	ANT	0	352
DE000A2PROC1	TBF JAPAN Inhaber-Anteile JPY F	ANT	163	176

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				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			4.613
10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe))				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			800.710
Nasdaq-100 Index				
Russell 2000 Index				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			181.988
DAX Index				
S&P 500 Index)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
CAD/EUR	EUR			32.820
GBP/EUR	EUR			26.160
JPY/EUR	EUR			29.804
USD/EUR	EUR			1.050.806

DERIVATE

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

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR			EUR		58.617

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		1.324.212,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.990.015,54
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		768.423,91
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		3.659.663,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		295.141,18
davon negative Habenzinsen	-14.229,49	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-603.925,17
7. Sonstige Erträge		585.179,59
Summe der Erträge		9.018.710,91
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.317,48
2. Verwaltungsvergütung		-2.006.781,74
a) fix	-1.652.714,21	
b) performanceabhängig	-354.067,53	
3. Verwahrstellenvergütung		-117.956,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-15.850,92
5. Sonstige Aufwendungen		-48.890,44
6. Aufwandsausgleich		-17.639,70
Summe der Aufwendungen		-2.208.436,30
III. Ordentlicher Nettoertrag		6.810.274,61
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		43.698.302,26
2. Realisierte Verluste		-42.484.779,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.213.523,08
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		8.023.797,69
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.856.988,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		13.302.435,66
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		17.159.423,89
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		25.183.221,58

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		445.518,70
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.021.998,96
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		255.746,89
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.251.060,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		96.659,43
davon negative Habenzinsen	-5.355,41	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-206.001,20
7. Sonstige Erträge		228.583,50
Summe der Erträge		3.093.566,43
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-538,19
2. Verwaltungsvergütung		-1.326.902,36
a) fix	-1.322.252,60	
b) performanceabhängig	-4.649,76	
3. Verwahrstellenvergütung		-45.550,80
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.341,61
5. Sonstige Aufwendungen		-18.248,36
6. Aufwandsausgleich		139.990,60
Summe der Aufwendungen		-1.258.590,72
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.834.975,71
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		36.642.205,60
2. Realisierte Verluste		-36.287.459,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		354.746,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.189.722,21
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.532.377,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		8.470.008,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.937.631,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		9.127.353,32

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		7.877,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		17.767,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		4.493,62
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		21.782,08
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.622,37
davon negative Habenzinsen	-101,08	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.558,82
7. Sonstige Erträge		4.386,67
Summe der Erträge		54.370,60
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-10,50
2. Verwaltungsvergütung		-24.489,54
a) fix	-24.489,54	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-843,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.929,05
5. Sonstige Aufwendungen		-381,49
6. Aufwandsausgleich		3.971,60
Summe der Aufwendungen		-23.682,28
III. Ordentlicher Nettoertrag		30.688,32
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		456.039,03
2. Realisierte Verluste		-395.164,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		60.874,69
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		91.563,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-91.754,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		199.127,94
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		107.373,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		198.936,82

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		35.300,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		78.328,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		20.367,77
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		95.342,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.616,65
davon negative Habenzinsen	-387,38	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-15.765,96
7. Sonstige Erträge		16.267,43
Summe der Erträge		237.457,03
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-35,18
2. Verwaltungsvergütung		-42.752,36
a) fix	-42.752,36	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-3.050,82
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2.189,84
5. Sonstige Aufwendungen		-1.278,47
6. Aufwandsausgleich		-1.335,77
Summe der Aufwendungen		-50.642,44
III. Ordentlicher Nettoertrag		186.814,59
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.480.753,46
2. Realisierte Verluste		-1.277.023,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		203.729,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		390.544,46
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		10.841,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		376.201,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		387.043,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		777.587,57

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		1.812.909,82
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		4.108.109,79
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.049.032,19
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.027.847,50
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		401.039,63
davon negative Habenzinsen	-20.073,36	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-829.251,15
7. Sonstige Erträge		834.417,19
Summe der Erträge		12.404.104,97
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.901,35
2. Verwaltungsvergütung		-3.400.926,00
a) fix	-3.042.208,71	
b) performanceabhängig	-358.717,29	
3. Verwahrstellenvergütung		-167.400,94
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-27.311,42
5. Sonstige Aufwendungen		-68.798,76
6. Aufwandsausgleich		124.986,73
Summe der Aufwendungen		-3.541.351,74
III. Ordentlicher Nettoertrag		8.862.753,23
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		82.277.300,35
2. Realisierte Verluste		-80.444.426,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.832.874,14
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.695.627,37
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.243.698,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		22.347.773,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		24.591.471,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		35.287.099,29

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF SPECIAL INCOME EUR I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2022)		273.537.079,77
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-6.317.404,28
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		22.183.372,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	43.749.233,32	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-21.565.860,97	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-179.936,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		25.183.221,58
davon nicht realisierte Gewinne	3.856.988,23	
davon nicht realisierte Verluste	13.302.435,66	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2023)		314.406.332,63

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF SPECIAL INCOME EUR R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2022)		122.989.810,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.032.184,45
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-22.157.794,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.284.179,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-25.441.973,36	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		22.305,33
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		9.127.353,32
davon nicht realisierte Gewinne	-1.532.377,38	
davon nicht realisierte Verluste	8.470.008,49	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2023)		107.949.490,32

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF SPECIAL INCOME CHF R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2022)		2.534.247,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.432,19
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-840.359,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	49.410,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-889.769,35	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-499,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		198.936,82
davon nicht realisierte Gewinne	-91.754,13	
davon nicht realisierte Verluste	199.127,94	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2023)		1.889.892,77

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TBF SPECIAL INCOME CHF I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2022)		7.371.393,99
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-167.195,88
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		272.104,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.168.340,71	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-896.236,28	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-8.985,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		777.587,57
davon nicht realisierte Gewinne	10.841,41	
davon nicht realisierte Verluste	376.201,70	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2023)		8.244.904,53

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

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	94.768.515,62	38,20
1. Vortrag aus dem Vorjahr	44.259.938,75	17,84
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.023.797,69	3,23
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	42.484.779,18	17,12
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-87.945.553,86	-35,45
1. Der Wiederanlage zugeführt	-40.784.603,97	-16,44
2. Vortrag auf neue Rechnung	-47.160.949,89	-19,01
III. Gesamtausschüttung	6.822.961,75	2,75
1. Endausschüttung	6.822.961,75	2,75
a) Barausschüttung	6.822.961,75	2,75

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	53.649.123,51	61,95
1. Vortrag aus dem Vorjahr	15.171.942,20	17,52
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.189.722,21	2,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	36.287.459,10	41,91
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-51.813.322,23	-59,83
1. Der Wiederanlage zugeführt	-35.620.898,68	-41,14
2. Vortrag auf neue Rechnung	-16.192.423,55	-18,70
III. Gesamtausschüttung	1.835.801,28	2,12
1. Endausschüttung	1.835.801,28	2,12
a) Barausschüttung	1.835.801,28	2,12

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	745.303,21	48,42
1. Vortrag aus dem Vorjahr	258.575,86	16,80
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	91.563,01	5,95
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	395.164,34	25,67
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-714.396,95	-46,41
1. Der Wiederanlage zugeführt	-430.913,03	-27,99
2. Vortrag auf neue Rechnung	-283.483,92	-18,42
III. Gesamtausschüttung	30.906,26	2,01
1. Endausschüttung	30.906,26	2,01
a) Barausschüttung	30.906,26	2,01

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	2.812.961,28	33,39
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.145.393,23	13,60
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	390.544,46	4,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.277.023,59	15,16
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.647.265,23	-31,42
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.410.529,55	-16,74
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.236.735,68	-14,68
III. Gesamtausschüttung	165.696,05	1,97
1. Endausschüttung	165.696,05	1,97
a) Barausschüttung	165.696,05	1,97

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
2023	314.406.332,63	126,72
2022	273.537.079,77	118,93
2021	322.789.696,69	128,53
2020	333.400.907,60	127,57

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	107.949.490,32	124,66
2022	122.989.810,23	116,80
2021	192.097.694,71	126,25
2020	233.696.390,33	125,13

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	CHF	CHF
2023	1.845.007,82	119,85
2022	2.536.654,77	112,09
2021	3.375.027,85	121,40
2020	3.298.981,66	120,59

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	CHF	CHF
2023	8.049.088,05	95,54
2022	7.378.396,81	90,72
2021	8.188.997,62	98,26
2020	8.504.212,82	97,65

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	10.041.938,99
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
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		0,89%
größter potenzieller Risikobetrag		2,83%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,43%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,44

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	126,72
Anteilwert TBF SPECIAL INCOME EUR R	EUR	124,66
Anteilwert TBF SPECIAL INCOME CHF R	CHF	119,85
Anteilwert TBF SPECIAL INCOME CHF I	CHF	95,54
Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME EUR I	STK	2.481.077,000
Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME EUR R	STK	865.944,355
Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME CHF R	STK	15.394,000
Umlaufende Anteile TBF SPECIAL INCOME CHF I	STK	84.250,385

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 %	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	0,12 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,62 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE TBF SPECIAL INCOME EUR R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,22 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE TBF SPECIAL INCOME CHF R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,31 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE TBF SPECIAL INCOME CHF I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,65 %

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 01.07.2022 BIS 30.06.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	5.604.302.363,78
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	2.844.305.792,36
Relativ in %	50,75 %

Transaktionskosten: 561.249,72 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
DE000A2PRZ88	TBF GLOBAL VALUE Inhaber-Anteile EUR F ¹⁾	0,10
DE000A2PR0C1	TBF JAPAN Inhaber-Anteile JPY 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

Zinsanteil wg. freiw. Barabfindung DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	EUR	553.614,11
--------------------------------------------------------------------	-----	------------

Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	41.751,92
--------------	-----	-----------

TBF SPECIAL INCOME EUR R

Sonstige Erträge

Zinsanteil wg. freiw. Barabfindung DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	EUR	246.896,39
--------------------------------------------------------------------	-----	------------

Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	15.542,01
--------------	-----	-----------

TBF SPECIAL INCOME CHF R

Sonstige Erträge

Zinsanteil wg. freiw. Barabfindung DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	CHF	5.091,02
--------------------------------------------------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	CHF	259,63
--------------	-----	--------

TBF SPECIAL INCOME CHF I

Sonstige Erträge

Zinsanteil wg. freiw. Barabfindung DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	CHF	15.348,53
--------------------------------------------------------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	CHF	1.022,87
--------------	-----	----------

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

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 2021 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 2021 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:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

Verweis

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

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.

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.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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. Es wurden keine Verstöße gegen die im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

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

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.

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, wurden 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 B (01.07.2022 - 28.07.2022) bzw. BB (29.07.2022 - 30.06.2023) aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere wiesen im Zeitraum vom 01.07.2022 bis zum 28.07.2022 ein ESG-Rating von mindestens B (MSCI) in Höhe von 61,40 % auf.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere wiesen im Zeitraum vom 29.07.2022 bis zum 30.06.2023 ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 74,05 % auf.

Die Grundlage für die verschiedenen Ausweise sind Änderungen im Verkaufsprospekt.

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?

Ein Vergleich ist erst ab dem darauffolgendem Jahr möglich.

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 Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NEGATIVEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN BERÜCKSICHTIGT?

Die Ausschlusskriterien werden zudem 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 o.g. 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 % 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)	Ausschlusskriterien Nr. (4), (5), (7) und (8)	Durch die in den Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) bei Aktien und Anleihen für Unternehmen und (14) für Investmentanteile 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.
2 CO2 Fußabdruck (Carbon Footprint)		
3 Treibhausgasintensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies)		
4. Exposition zu Unternehmen aus dem Sektor der Fossilen Brennstoffe (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)	Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) 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 beinhaltenen Umsatzschwellen wird die Investition in als besonders problematisch eingestuft 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 Compact 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.
12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap) 13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	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.
14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons)	Ausschlusskriterium Nr. (2)	Über das Ausschlusskriterium Nr. (2) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.

Für Anleihen von Staaten:

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
Treibhausgasintensität (GHG Intensity)	Ausschlusskriterium Nr. (10)	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.

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.

Konkrete Daten liegen dem Portfolioverwalter aktuell noch nicht vor, Entsprechend kann eine Bewertung etwaiger Investmentanteile in Hinblick auf das Einhalten der PAI aktuell noch nicht getroffen werden.

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 wurden die Sektoren anhand der NACE Branchen 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: 01.07.2022 - 30.06.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S (XS1713568811)	Verw.+Führ. v. Unt.	6,66%	Frankreich
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY Inhaber-Anteile EUR F (DE000A2PR0D9)	Treuhand-+ sonst.Fonds	4,93%	Deutschland
Homag Group AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0005297204)	Verw.+Führ. v. Unt.	4,01%	Deutschland
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/28) (US87264AAV70)	Telekommunikation	3,31%	USA
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N. (DE000KD88880)	Verw.+Führ. v. Unt.	2,83%	Deutschland
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N. (DE000LED4000)	Verw.+Führ. v. Unt.	2,65%	Deutschland
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR F (DE000A2PROB3)	Treuhand-+ sonst.Fonds	2,60%	Deutschland
McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N. (DE000CLS1001)	Verw.+Führ. v. Unt.	2,08%	Deutschland
TBF GLOBAL TECHNOLOGY Inhaber-Anteile USD (F) (DE000A2PROA5)	Treuhand-+ sonst.Fonds	2,07%	Deutschland
Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28) (US247025AE93)	Herst.DV-Ger.+periph.G.	2,00%	USA
Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2019(19/29) 144A (US82967NBC11)	Rundfunkveranstalter	1,94%	USA
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0005878003)	Verw.+Führ. v. Unt.	1,90%	Deutschland
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N. (DE0005498901)	Herst.el.Bauel.	1,76%	Deutschland
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(26/31) (US87264ABW45)	Telekommunikation	1,31%	USA
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24) (NO0010705536)	Staatsanleihen	1,28%	Norwegen



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

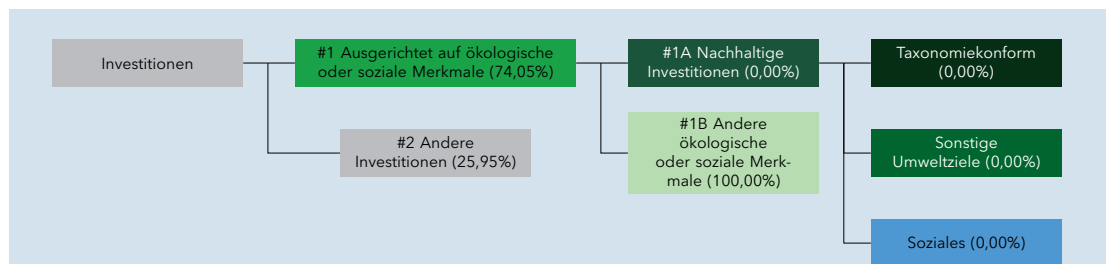
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● 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 vom 29.07.2022 bis 30.06.2023. 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 des Branchen Typs Stoxx Sectors ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 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 Teilspektoren von fossilen Brennstoffe ist somit 3,69 %.

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
Beratungsdienstl. IT	0,33%
Bergbau chem. + D.-Min.	0,05%
Beteiligungsgesellsch.	0,02%
Dämm.g. Kälte, W.+Schall	0,65%
Datenverarb., Hosting	0,52%
Dienstl.f.d.Verk.a.n.g.	0,38%
Dienstl.Informationst.	0,41%
Drahtl.Telekommunikation	0,93%
Effekten- + Warenbörsen	0,03%
Effekten- + Warenhandel	0,88%
Einzelh. Anstrichm.	0,47%
Einzelh. Bekleidung	0,88%
Einzelh. versch. Waren	1,01%
Einzelh.Nahrungsm.,Getr.	0,10%
Einzelh.Unterhaltungsel.	0,12%
Elektroinstallation	1,04%
Entw.+Progr.Internetpr.	0,67%
Erbr.s.wirt.Dstl.Unt./PP	0,63%
Erbr.sonst.Info.-Dstl.	0,23%
Erz.+1.Bearb. NE-Metalle	0,02%
Forschung und Entw.BT	0,57%
Getränkeherstellung	0,10%
Gew. Steine+Erden a.n.g.	0,24%
Gew. v. Erdöl + Erdgas	3,05%
Gew. v. Steinen + Erden	0,31%
Gewinnung von Erdgas	0,55%
Gewinnung von Erdöl	0,08%
Her.v.chem.Grundst.,Dün.	0,23%
Herst. Armaturen ang	0,16%
Herst. chem. Erzeugnisse	0,21%

Sektor	Anteil
Herst. DV-Geräte	1,28%
Herst. Glasfaserkabeln	0,12%
Herst. Nahrungs- + F.	0,04%
Herst. pharm. Spez.	0,47%
Herst. v. Bekl. (o.Pelz)	0,12%
Herst. v. Prüfmaschinen	0,90%
Herst. v. Spirituosen	0,08%
Herst.,Verl.+Vertr.Film	0,18%
Herst.Bergwerkmasch.	0,07%
Herst.DV-Ger.+periph.G.	2,00%
Herst.el.Ausrüstungen	0,62%
Herst.el.Bauel.	2,47%
Herst.el.Haushaltsgger.	0,69%
Herst.Elektromot.+Gen.	0,54%
Herst.Erfrischunggetr.	1,30%
Herst.Furn.-,Holzspanpl.	0,01%
Herst.Holz-+ Zellst., P.	0,19%
Herst.kälte-+luftt.Erz.	0,02%
Herst.Kraftw.+ -motoren	0,46%
Herst.Kraftw.+ -teilen	0,11%
Herst.med.+zahnm.App.	0,02%
Herst.opt.+fotogr.Instr.	0,02%
Herst.pfl.+ tier.Öle +F.	0,04%
Herst.pharm.Erzeugn.	3,00%
Herst.s. anorg. Grundst.	0,00%
Herst.s.el.Ausrüst.	1,08%
Herst.sonst.chem.Erz.	0,54%
Herst.sonst.Erzeugn.ang	0,15%
Herstellung Sportgeräte	0,16%
Herstellung von Bier	0,04%
Holzeinschlag	0,09%
Hst.el.Bauel.+Leiterpl.	0,42%
Hst.Masch.Nahrungsmitt.	0,66%
Hst.Seif.,Wasch.,Rein.D.	0,67%
Kauf+Vk eig.Grundst.,G.	0,64%
KI (ohne Spezial-KI)	1,21%
Luftfahrt	0,39%
NE-Metallerzbergbau	0,48%
Öffentliche Verwaltung	7,29%
Pers.bef.Nahv. (o.Taxi)	1,06%
Reisebüros	0,46%
Reisebüros+Reiseveranst.	0,36%
Restaurants,Gaststätten	3,24%
Rundfunkveranstalter	1,94%
Son. Finanzdienstl.	0,34%
Sonst. Unterr.	0,29%

Sektor	Anteil
Sonst.1.Bearb.Eisen +St.	0,01%
Sonst.m.Finanzd.v.T.	0,00%
sonst.NE-Metallerzbergb.	0,17%
Sonst.Versand-Einzelh.	0,21%
Telekommunikation	6,08%
Transport in Rohrfernln.	1,28%
Treuhand-+ sonst.Fonds	10,48%
Verl. v. Computersp.	0,11%
Verl. v. Software	0,87%
Verm.,Verp.eig.Gew.-Gst.	0,00%
Verm.Baumasch.+ -ger.	0,27%
Vermietung Kraftwagen	0,08%
Verw.+Führ. v. Unt.	30,03%
Werbeagenturen	0,45%
Derivate	-1,20%



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.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert 1)?

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe nach-

folgende Erläuterung. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität 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.

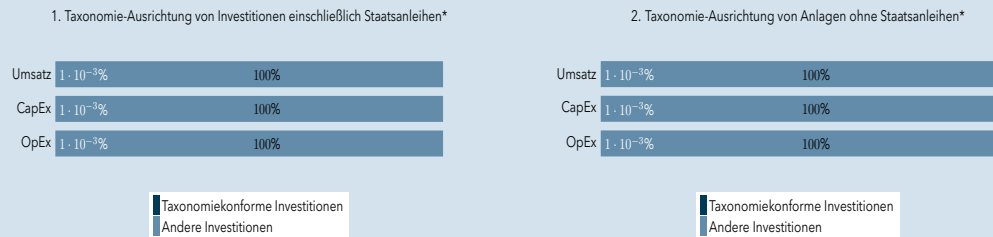
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in abgesetzter Farbe der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonmie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme 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 25,95 %.

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).

Im relevanten Zeitraum vom 29.07.2022 bis zum 30.06.2023 gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben und liquide Mittel, die aus Liquiditätszwecken gehalten wurden.



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 01.07.2022 bis 30.06.2023 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

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 Anlageentscheidungen 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 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

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 01. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, 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.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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 Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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 vernünftigerweise 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 Jahres-

berichts 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 24.10.2023

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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

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
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST