

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

TBF US CORPORATE BONDS

31. März 2024

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

TBF US CORPORATE BONDS

in der Zeit vom 01.10.2023 bis 31.03.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +5,26 % in der Klasse USD I sowie von +4,06 % in der Klasse EUR I.

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.03.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	11.095.234,00	100,26
1. Anleihen	10.814.454,50	97,72
2. Derivate	-4.396,48	-0,04
3. Bankguthaben	165.839,34	1,50
4. Sonstige Vermögensgegenstände	119.336,64	1,08
II. Verbindlichkeiten	-28.653,93	-0,26
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-28.653,93	-0,26
III. Fondsvermögen	USD 11.066.580,07	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.03.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								USD	5.122.723,50	46,29
Verzinsliche Wertpapiere								USD	5.122.723,50	46,29
US02079KAE73	1.9000% Alphabet Inc. DL-Notes 2020(20/40)	USD		600	600	0	%	67,3660	404.196,00	3,65
US166764BL33	2.9540% Chevron Corp. DL-Notes 2016(16/26)	USD		500	0	400	%	96,4160	482.080,00	4,36
US24703DBF78	3.3750% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2023(23/41)	USD		200	500	300	%	74,6530	149.306,00	1,35
US816851BP33	3.7000% Sempra DL-Notes 2022(22/29)	USD		300	0	700	%	93,7435	281.230,50	2,54
US911365BP80	3.7500% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2021(21/32)	USD		300	0	700	%	87,4780	262.434,00	2,37
US30303M8H84	3.8500% Meta Platforms Inc. DL-Notes 2022(22/32)	USD		400	0	600	%	93,8200	375.280,00	3,39
US928563AC98	3.9000% VMware Inc. DL-Notes 2017(17/27)	USD		400	0	1.100	%	95,9565	383.826,00	3,47
US92343VDY74	4.1250% Verizon Communications Inc. DL-Notes 17/27	USD		400	0	500	%	97,9910	391.964,00	3,54
US037833EW60	4.8500% Apple Inc. DL-Notes 2023(23/53)	USD		600	1.300	700	%	99,8895	599.337,00	5,42
US58013MEK62	4.8750% McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2010(10/40)	USD		200	0	200	%	94,2495	188.499,00	1,70
US58013MFW91	5.4500% MCDONALDS 23/53	USD		500	1.100	600	%	101,4840	507.420,00	4,59
US30303M8Q83	5.6000% Meta Platforms Inc. DL-Notes 2023(23/53)	USD		400	800	400	%	106,0800	424.320,00	3,83
US237266AJ06	6.0000% Darling Ingredients Inc. DL-Notes 2022(22/30) 144A	USD		100	0	400	%	99,2450	99.245,00	0,90
US758750AD59	6.0500% Regal Rexnord Corp. DL-Notes 2023(23/28) 144A	USD		250	250	0	%	101,4580	253.645,00	2,29
US64110LAX47	6.3750% Netflix Inc. DL-Notes 2019(19/29)	USD		300	0	700	%	106,6470	319.941,00	2,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								USD	5.379.300,50	48,61
Verzinsliche Wertpapiere								USD	5.379.300,50	48,61
US037833BZ29	2.4500% Apple Inc. DL-Notes 2016(16/26)	USD		400	0	100	%	95,0230	380.092,00	3,43
US17275RBL50	2.5000% Cisco Systems Inc. DL-Notes 16/26	USD		500	0	400	%	94,8150	474.075,00	4,28
US594918CE21	2.9210% Microsoft Corp. DL-Notes 21/52	USD		1.000	2.800	1.800	%	71,0630	710.630,00	6,42
US30231GAT94	3.0430% Exxon Mobil Corp. DL-Notes 2016(16/26)	USD		500	0	300	%	96,9585	484.792,50	4,38
US458140AX85	3.1500% Intel Corp. DL-Notes 2017(17/27)	USD		400	0	500	%	95,1500	380.600,00	3,44
US443510AG72	3.3500% Hubbell Inc. DL-Notes 2016(16/26)	USD		400	0	100	%	96,7050	386.820,00	3,50
US87264ABW45	3.5000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(26/31)	USD		500	0	1.600	%	90,4370	452.185,00	4,09
US278642AU75	3.6000% eBay Inc. DL-Notes 2017(17/27)	USD		300	0	700	%	96,2140	288.642,00	2,61
US134429BG35	4.1500% Campbell Soup Co. DL-Notes 18/28	USD		150	0	350	%	97,0900	145.635,00	1,32
US285512AD11	4.8000% Electronic Arts Inc. DL-Notes 2016(16/26)	USD		400	0	400	%	99,4840	397.936,00	3,60
US49456BAV36	4.8000% Kinder Morgan Inc. DL-Notes 22/33	USD		100	0	100	%	95,9850	95.985,00	0,87

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US094234AA90	5.1250% Bloomin Brands Inc/OSI R.P.LLC DL-Notes 2021(21/29) 144A		USD	500	0	1.000	%	92,9580	464.790,00	4,20
US82967NBC11	5.5000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 19/29		USD	300	0	2.200	%	95,4800	286.440,00	2,59
US247025AE93	7.1000% Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28)		USD	400	0	1.000	%	107,6695	430.678,00	3,89
Nicht notierte Wertpapiere								USD	312.430,50	2,82
Verzinsliche Wertpapiere								USD	312.430,50	2,82
USU16134AB13	7.5000% Chart Industries Inc. DL-Notes 2022(22/30) Reg.S		USD	300	0	200	%	104,1435	312.430,50	2,82
Summe Wertpapiervermögen								USD	10.814.454,50	97,72
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								USD	-4.396,48	-0,04
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								USD	-4.396,48	-0,04
Devisenterminkontrakte (Kauf)								USD	-4.396,48	-0,04
Offene Positionen								USD	-4.396,48	-0,04
EUR/USD 4,96 Mio.			OTC					-4.396,48	-0,04	
Bankguthaben								USD	165.839,34	1,50
EUR - Guthaben bei:								USD	20.691,59	0,19
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	19.155,34				20.691,59	0,19	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								USD	145.147,75	1,31
Bank: ODDO BHF-Bank AG			USD	134,03				134,03	0,00	
Bank: UniCredit Bank AG			USD	6,15				6,15	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	145.007,57				145.007,57	1,31	
Sonstige Vermögensgegenstände								USD	119.336,64	1,08
Zinsansprüche			USD	119.336,64				119.336,64	1,08	
Sonstige Verbindlichkeiten								USD	-28.653,93	-0,26
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			USD	-28.653,93				-28.653,93	-0,26	
Fondsvermögen								USD	11.066.580,07	100,00
Anteilwert TBF US CORPORATE BONDS USD I								USD	95,84	
Anteilwert TBF US CORPORATE BONDS EUR I								EUR	80,81	
Umlaufende Anteile TBF US CORPORATE BONDS USD I								STK	59.447,000	
Umlaufende Anteile TBF US CORPORATE BONDS EUR I								STK	61.513,000	

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

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

MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-the-Counter

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US444859BV38	5.8750% Humana Inc. DL-Notes 2022(22/33)	USD	0	1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US11135FAV31	2.2500% Broadcom Inc. DL-Notes 2020(20/23)	USD	0	1.200
US87264ABT16	2.8750% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/31)	USD	0	300
US594918BY93	3.3000% Microsoft Corp. DL-Notes 17/27	USD	0	1.100
US24703DBE04	3.3750% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2021(21/41) 144A	USD	0	500
US21039CAB00	3.7500% Constellium SE DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD	0	600
US008911BK48	3.8750% Air Canada Inc. DL-Notes 2021(21/26) 144A	USD	0	1.000
US041242AA67	5.1250% ARKO Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD	0	800
US21039CAA27	5.6250% Constellium SE DL-Notes 2020(20/28) 144A	USD	0	1.500
US210383AG04	5.8750% Constellium SE DL-Notes 2017(17/26) 144A	USD	0	815
US55617LAP76	5.8750% Macy's Retail Holdings LLC DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD	0	1.000
US55617LAL62	6.7000% Macy's Retail Holdings LLC DL-Debts 2020(20/34) 144A	USD	0	300
US097751BT78	7.8750% Bombardier Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	USD	0	500

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/USD		USD		19.305

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,72

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,04

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert TBF US CORPORATE BONDS USD I	USD	95,84
Anteilwert TBF US CORPORATE BONDS EUR I	EUR	80,81
Umlaufende Anteile TBF US CORPORATE BONDS USD I	STK	59.447,000
Umlaufende Anteile TBF US CORPORATE BONDS EUR I	STK	61.513,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	TBF US CORPORATE BONDS USD I	TBF US CORPORATE BONDS EUR I
ISIN	DE000A14P8Y9	DE000A14P8Z6
Währung	USD	Euro
Fondsaufgabe	24.04.2015	24.04.2015
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,83% p.a.	0,83% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse TBF US CORPORATE BONDS EUR I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse TBF US CORPORATE BONDS USD I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem 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

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 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 (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST