

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

TBF GLOBAL TECHNOLOGY

30. Juni 2023

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2023	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

TBF GLOBAL TECHNOLOGY

in der Zeit vom 01.01.2023 bis 30.06.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +41,78% in der Klasse USD F, eine Wertentwicklung von +41,13% in der Klasse USD I sowie von +40,55% in der Klasse USD R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Vermögensübersicht per 30.06.2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	26.542.118,44	100,14
1. Aktien	25.409.281,70	95,87
2. Bankguthaben	1.128.549,94	4,26
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4.286,80	0,02
II. Verbindlichkeiten	-38.061,65	-0,14
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-38.061,65	-0,14
III. Fondsvermögen	USD 26.504.056,79	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2023

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 USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	25.409.281,66	95,87
Aktien							USD	25.409.281,66	95,87
CH0404880129	Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1		STK	257.000	0	0	CHF 1,9000	545.708,54	2,06
DE000A2G8X31	Serviceware SE		STK	73.495	0	0	EUR 8,3800	671.964,92	2,54
US0079031078	Advanced Micro Devices		STK	8.300	0	3.500	USD 113,9100	945.453,00	3,57
US0090661010	Airbnb Inc.		STK	9.100	1.500	9.200	USD 128,1600	1.166.256,00	4,40
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	7.200	11.100	10.100	USD 119,7000	861.840,00	3,25
US0378331005	Apple Inc.		STK	5.900	400	0	USD 193,9700	1.144.423,00	4,32
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	390	40	240	USD 2.700,3300	1.053.128,70	3,97
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	1.300	0	300	USD 867,4300	1.127.659,00	4,25
US1630921096	Chegg Inc.		STK	59.000	37.000	0	USD 8,8800	523.920,00	1,98
US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001		STK	11.600	11.600	0	USD 65,3700	758.292,00	2,86
US23804L1035	Datadog Inc. Class A		STK	6.700	6.700	0	USD 98,3800	659.146,00	2,49
US4435731009	HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001		STK	1.250	1.250	0	USD 532,0900	665.112,50	2,51
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	4.400	4.400	0	USD 286,9800	1.262.712,00	4,76
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	3.300	4.000	700	USD 340,5400	1.123.782,00	4,24
US60741F1049	MOBILEYE GLOBAL INC A		STK	14.000	14.000	0	USD 38,4200	537.880,00	2,03
US60937P1066	MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.		STK	1.800	2.200	400	USD 410,9900	739.782,00	2,79
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	2.400	2.400	0	USD 440,4900	1.057.176,00	3,99
US6536561086	Nice Ltd. (Spons.ADRs)		STK	3.000	0	0	USD 206,5000	619.500,00	2,34
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	3.600	300	1.900	USD 423,0200	1.522.872,00	5,75
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	4.000	4.000	0	USD 255,5100	1.022.040,00	3,86
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	3.900	3.900	1.300	USD 211,2600	823.914,00	3,11
US81762P1021	ServiceNow Inc.		STK	1.800	1.800	0	USD 561,9700	1.011.546,00	3,82
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN		STK	12.700	0	11.300	USD 64,6000	820.420,00	3,10
US8334451098	Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001		STK	3.300	3.300	0	USD 175,9800	580.734,00	2,19
US8486371045	Splunk Inc.		STK	6.700	6.700	0	USD 106,0900	710.803,00	2,68
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	4.800	4.800	0	USD 261,7700	1.256.496,00	4,74
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	20.700	20.700	0	USD 43,1700	893.619,00	3,37
US9778521024	Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125		STK	8.000	8.000	0	USD 55,5900	444.720,00	1,68
US98138H1014	Workday Inc.		STK	3.800	3.800	0	USD 225,8900	858.382,00	3,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							USD	0,04	0,00
Aktien							USD	0,04	0,00
KYG498231003	ISE		STK	52.200	0	0	CAD 0,0000	0,04	0,00
Summe Wertpapiervermögen							USD	25.409.281,70	95,87

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 USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Bankguthaben						USD	1.128.549,94	4,26
	EUR - Guthaben bei:						USD	7.983,61	0,03
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	7.317,36				7.983,61	0,03
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						USD	1.120.566,33	4,23
	Bank: Oddo BHF		USD	1,65				1,65	0,00
	Bank: UniCredit Bank AG		USD	8,89				8,89	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	86.182,00				596,15	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	1.119.959,64				1.119.959,64	4,23
	Sonstige Vermögensgegenstände						USD	4.286,80	0,02
	Dividendenansprüche		USD					4.286,80	0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten						USD	-38.061,65	-0,14
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		USD	-38.061,65				-38.061,65	-0,14
	Fondsvermögen						USD	26.504.056,79	100,00
	Anteilwert TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R						USD	137,30	
	Anteilwert TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I						USD	278,67	
	Anteilwert TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F						USD	11.767,06	
	Umlaufende Anteile TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R						STK	66.508,000	
	Umlaufende Anteile TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I						STK	18.384,000	
	Umlaufende Anteile TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F						STK	1.041,000	

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	
Euro	(EUR)	0,916548	=	1 US-Dollar (USD)	
Japanischer Yen	(JPY)	144,565000	=	1 US-Dollar (USD)	
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,323300	=	1 US-Dollar (USD)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,894800	=	1 US-Dollar (USD)	

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	9.200	9.200
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	2.300	2.300
JE00B783TY65	Aptiv	STK	3.700	3.700
US12769G1004	Caesars Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	16.700
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK	0	9.900
US2786421030	eBay Inc.	STK	0	14.000
US30212P3038	Expedia Inc.	STK	0	12.000
US4335371070	HireRight Holdings Corp.	STK	0	10.000
US4581401001	Intel Corp.	STK	0	13.000
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	0	2.800
CA53229C1077	Lightspeed Commerce Inc.	STK	0	50.000
CH0025751329	Logitech International	STK	0	8.000
JP3435750009	M3 Inc.	STK	0	20.000
US5529531015	MGM Mirage	STK	0	21.500
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	STK	0	7.300
DE000WAF3001	Siltronic AG	STK	5.000	5.000
JP3435000009	Sony	STK	0	8.700
US85209W1099	Sprout Social Inc.	STK	0	3.800
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc	STK	3.600	3.600
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	0	10.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 33.131.216,31 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,87

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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 GLOBAL TECHNOLOGY USD R	USD	137,30
Anteilwert TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I	USD	278,67
Anteilwert TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F	USD	11.767,06
Umlaufende Anteile TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R	STK	66.508,000
Umlaufende Anteile TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I	STK	18.384,000
Umlaufende Anteile TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F	STK	1.041,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I
ISIN	DE000A0D9PG7	DE000A2H6798
Währung	USD	USD
Fondsauflage	06.05.2005	02.01.2018
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,80% p.a.	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	10.000

	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F
ISIN	DE000A2PR0A5
Währung	USD
Fondsauflage	03.02.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,10% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%
Mindestanlagevolumen	500.000.000

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 PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 GLOBAL TECHNOLOGY USD F keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R 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: 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