

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

TBF GLOBAL TECHNOLOGY

in Kooperation mit
TBF Global Asset Management GmbH

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

TBF GLOBAL TECHNOLOGY

in der Zeit vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 7,61 % in der Klasse USD R, von + 8,21 % in der Klasse USD I sowie von + 8,53 % in der Klasse USD F.

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

Hamburg, im August 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2021	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. Juni 2021

Fondsvermögen: USD 40.507.590,77 (39.256.904,56)

Umlaufende Anteile: Class F 1.100 (1.114)

Class I 13.400 (17.241)

Class R 97.985 (99.396)

Vermögensaufteilung in TUSD/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	30.482	75,25	(77,81)
2. Bankguthaben	10.072	24,86	(22,41)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	7	0,02	(0,00)
II. Verbindlichkeiten	-53	-0,13	(-0,22)
III. Fondsvermögen	40.508	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
AT & T	US00206R1023		STK	55.500	55.500	0	USD	28,780000	1.597.290,00	3,95
Chegg Inc.	US1630921096		STK	17.000	17.000	0	USD	83,110000	1.412.870,00	3,49
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	10.000	0	15.000	USD	99,670000	996.700,00	2,46
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060		STK	13.500	27.000	13.500	USD	68,140000	919.890,00	2,27
ViacomCBS Cl. B	US92556H2067		STK	41.000	41.000	0	USD	45,200000	1.853.200,00	4,57
VMware Inc.	US9285634021		STK	5.000	5.000	0	USD	159,970000	799.850,00	1,97
Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1	CH0404880129		STK	257.000	0	0	CHF	3,180000	884.241,28	2,18
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	12.000	5.000	5.000	EUR	59,320000	844.242,56	2,08
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	88.000	88.000	0	EUR	17,812000	1.859.003,52	4,59
Nokia	FI0009000681		STK	191.500	191.500	290.000	EUR	4,515500	1.025.556,23	2,53
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	45.000	45.000	0	EUR	16,775000	895.282,09	2,21
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31		STK	91.895	0	0	EUR	16,200000	1.765.597,68	4,36
Verimatrix SA	FR0010291245		STK	727.225	0	31.901	EUR	2,090000	1.802.602,38	4,45
KDDI	JP3496400007		STK	35.000	0	0	JPY	3.465,000000	1.092.813,70	2,70
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008		STK	45.000	0	0	JPY	2.894,500000	1.173.710,30	2,90
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	90.000	0	0	JPY	1.453,500000	1.178.779,00	2,91
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656		STK	94.000	34.000	0	SEK	107,560000	1.182.586,32	2,92
Seeing Machines LTD	AU0000XINAJ0		STK	15.370,00	0	0	GBP	0,099000	2.102.282,54	5,19
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							USD		23.386.497,60	57,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	350	0	250	USD	2.188,090000	765.831,50	1,89
Check Point Software Techs	IL0010824113		STK	12.000	5.000	0	USD	116,130000	1.393.560,00	3,44
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	3.900	0	5.100	USD	270,900000	1.056.510,00	2,61
Qualcomm	US7475251036		STK	10.000	0	0	USD	142,930000	1.429.300,00	3,53
Splunk Inc.	US8486371045		STK	11.000	4.000	0	USD	144,580000	1.590.380,00	3,93
ISE	KYG498231003		STK	52.200	0	0	CAD	0,000001	0,04	0,00
Tungsten Corp.	GB00B7Z0Q502		STK	1.682.201	0	0	GBP	0,370000	859.927,09	2,12
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							USD		7.095.508,63	17,52
Summe Wertpapiervermögen							USD		30.482.006,23	75,25

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	115.829,54				137.373,89	0,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	4.528.762,88				4.528.762,88	11,18
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	86.182,00				776,59	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			USD	5.306.334,66				5.306.334,66	13,10
Bank: ODDO BHF-Bank AG			USD	99.132,48				99.132,48	0,24
Summe der Bankguthaben							USD	10.072.380,50	24,86
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			USD	6.888,00				6.888,00	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							USD	6.888,00	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			USD	-53.683,96			USD	-53.683,96	-0,13
Fondsvermögen							USD	40.507.590,77	100,2)
TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F									
Anteilwert							USD	15.555,56	
Umlaufende Anteile							STK	1.100	
TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I									
Anteilwert							USD	374,24	
Umlaufende Anteile							STK	13.400	
TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R									
Anteilwert							USD	187,60	
Umlaufende Anteile							STK	97.985	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 33.653.847,43 USD.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2021	
Kanadischer Dollar	CAD	1,238000	= 1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	CHF	0,924250	= 1 US-Dollar (USD)
Euro	EUR	0,843170	= 1 US-Dollar (USD)
Britisches Pfund	GBP	0,723799	= 1 US-Dollar (USD)
Japanischer Yen	JPY	110,975000	= 1 US-Dollar (USD)
Schwedische Krone	SEK	8,549600	= 1 US-Dollar (USD)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	-	15.000	
SAP	DE0007164600	STK	6.500	6.500	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	14.000	14.000	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	8.500	8.500	
IAR Systems Group AB Namn-Aktier B SK 10	SE0005851706	STK	-	40.282	
Corning	US2193501051	STK	-	22.000	
salesforce.com Inc.	US79466L3024	STK	-	5.100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
LINK Mobility Group Hldg. ASA Navne-Aksjer NK-,005	N00010894231	STK	-	150.000	
Smart Eye AB Aktier o.N.	SE0009268279	STK	-	50.000	
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	STK	-	11.000	
Apple Inc.	US0378331005	STK	-	9.000	
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	1.600	1.600	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure USD 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 75,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F

Anteilwert USD 15.555,56
Umlaufende Anteile STK 1.100

TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I

Anteilwert USD 374,24
Umlaufende Anteile STK 13.400

TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R

Anteilwert USD 187,60
Umlaufende Anteile STK 97.985

	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R
Währung	USD	USD	USD
Verwaltungsvergütung	0,10%p.a.	0,90% p.a.	1,80% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	USD 500.000.000	USD 10.000	-

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 Pauschalvergütungen

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse 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

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

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

Markus Barth,
Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de