

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

TBF JAPAN

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 JAPAN

in der Zeit vom 01.01.2023 bis 30.06.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +21,39% in der Klasse EUR I sowie von +22,03% in der Klasse EUR R. Die Anteilklasse JPY F wurden zum 08.02.2023 aufgelöst.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.06.2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in JPY	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	521.257.771,64	100,83
1. Aktien	456.669.500,00	88,34
2. Derivate	11.831.887,62	2,29
3. Bankguthaben	52.195.137,25	10,10
4. Sonstige Vermögensgegenstände	561.246,77	0,11
II. Verbindlichkeiten	-4.302.084,63	-0,83
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-4.302.084,63	-0,83
III. Fondsvermögen	JPY 516.955.687,01	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 JPY	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere						JPY		456.669.500,00	88,34
Aktien						JPY		456.669.500,00	88,34
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd		STK	1.400	0	1.400	JPY 5.574,0000	7.803.600,00	1,51
JP3111200006	Asahi Kasei		STK	5.900	0	6.000	JPY 972,0000	5.734.800,00	1,11
JP3528600004	Chiyoda		STK	17.000	0	17.000	JPY 354,0000	6.018.000,00	1,16
JP3497400006	Daifuku		STK	4.500	3.500	1.000	JPY 2.942,5000	13.241.250,00	2,56
JP3481800005	Daikin Industries		STK	900	500	400	JPY 29.265,0000	26.338.500,00	5,09
JP3168700007	EN-JAPAN INC. Registered Shares o.N.		STK	3.000	0	3.000	JPY 2.478,0000	7.434.000,00	1,44
JP3802400006	Fanuc		STK	3.300	2.800	600	JPY 5.032,0000	16.605.600,00	3,21
JP3802300008	Fast Retailing		STK	450	300	100	JPY 36.720,0000	16.524.000,00	3,20
JP3820000002	Fuji Electric Holdings		STK	4.000	2.200	1.800	JPY 6.290,0000	25.160.000,00	4,87
JP3788600009	Hitachi		STK	2.000	500	1.500	JPY 8.896,0000	17.792.000,00	3,44
JP3837800006	Hoya		STK	1.500	1.500	0	JPY 17.075,0000	25.612.500,00	4,95
JP3667600005	JGC		STK	5.000	0	5.000	JPY 1.865,0000	9.325.000,00	1,80
JP3205800000	Kao		STK	2.400	800	1.600	JPY 5.214,0000	12.513.600,00	2,42
JP3278600006	Keisei Electric Railway		STK	5.200	0	5.200	JPY 5.956,0000	30.971.200,00	5,99
JP3236200006	Keyence Corp.		STK	270	100	270	JPY 67.850,0000	18.319.500,00	3,54
JP3435750009	M3 Inc.		STK	3.400	3.400	4.500	JPY 3.109,0000	10.570.600,00	2,04
JP3906000009	Minebea		STK	4.100	0	4.200	JPY 2.705,0000	11.090.500,00	2,15
JP3898400001	Mitsubishi		STK	2.400	0	3.100	JPY 6.930,0000	16.632.000,00	3,22
JP3914400001	Murata Manufacturing		STK	1.200	0	1.200	JPY 8.236,0000	9.883.200,00	1,91
JP3734800000	Nidec		STK	2.000	1.000	1.000	JPY 7.845,0000	15.690.000,00	3,04
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone		STK	70.000	67.200	3.800	JPY 170,5000	11.935.000,00	2,31
JP3197800000	Omron		STK	2.100	700	1.400	JPY 8.768,0000	18.412.800,00	3,56
JP3180400008	Osaka Gas		STK	3.500	0	3.500	JPY 2.207,5000	7.726.250,00	1,49
JP3407200009	Osaka Titanium Technol.		STK	7.900	2.000	7.100	JPY 2.940,0000	23.226.000,00	4,49
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.000	0	2.000	JPY 4.563,0000	9.126.000,00	1,77
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical		STK	2.500	2.000	600	JPY 4.768,0000	11.920.000,00	2,31
JP3351600006	Shiseido		STK	2.000	2.000	0	JPY 6.493,0000	12.986.000,00	2,51
JP3435000009	Sony		STK	1.000	1.000	1.600	JPY 12.965,0000	12.965.000,00	2,51
JP3560800009	Tokai Carbon		STK	16.000	16.000	0	JPY 1.318,0000	21.088.000,00	4,08
JP3637300009	Trend Micro Inc.		STK	900	0	900	JPY 6.945,0000	6.250.500,00	1,21
JP3932000007	Yaskawa Electric		STK	2.700	2.700	0	JPY 6.583,0000	17.774.100,00	3,44
Summe Wertpapiervermögen						JPY		456.669.500,00	88,34

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 JPY	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Derivate						JPY		11.831.887,62	2,29
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						JPY		11.831.887,62	2,29
Devisenterminkontrakte (Kauf)						JPY		11.831.887,62	2,29
Offene Positionen						JPY		11.503.158,12	2,23
	EUR/JPY 0.02 Mio.	OTC		20.000				134.908,61	0,03
	EUR/JPY 0.36 Mio.	OTC		360.000				1.067.644,97	0,21
	EUR/JPY 0.46 Mio.	OTC		460.000				3.102.898,02	0,60
	EUR/JPY 2.43 Mio.	OTC		2.427.000				7.197.706,52	1,39
Geschlossene Positionen						JPY		328.729,50	0,06
	EUR/JPY 0.06 Mio.	OTC		55.000				328.729,50	0,06
Bankguthaben						JPY		52.195.137,25	10,10
EUR - Guthaben bei:						JPY		1.735.051,25	0,34
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	11.001,96				1.735.051,25	0,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						JPY		50.460.086,00	9,76
	Bank: UniCredit Bank AG		JPY	50.000.000,00				50.000.000,00	9,67
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	460.086,00				460.086,00	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände						JPY		561.246,77	0,11
	Dividendenansprüche		JPY	560.953,44				560.953,44	0,11
	Zinsansprüche		JPY	293,33				293,33	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						JPY		-4.302.084,63	-0,83
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		JPY	-4.302.084,63				-4.302.084,63	-0,83
Fondsvermögen						JPY		516.955.687,01	100,00
Anteilwert TBF JAPAN EUR R						EUR		183,33	
Anteilwert TBF JAPAN EUR I						EUR		59,37	
Umlaufende Anteile TBF JAPAN EUR R						STK		15.776,000	
Umlaufende Anteile TBF JAPAN EUR I						STK		6.498,000	

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

²⁾ 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)	0,006341	=	1	Japanischer Yen (JPY)	

MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-the-Counter

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/JPY		JPY		1.621.175

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 89,8970%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.083.637.527,81 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 88,34

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 2,29

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 JAPAN EUR R	EUR	183,33
Anteilwert TBF JAPAN EUR I	EUR	59,37
Umlaufende Anteile TBF JAPAN EUR R	STK	15.776,000
Umlaufende Anteile TBF JAPAN EUR I	STK	6.498,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	TBF JAPAN EUR R	TBF JAPAN EUR I
ISIN	DE000A1WZ3Y1	DE000A2H68C4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	18.11.2013	19.01.2018
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,60% p.a.	1,10% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	100	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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse TBF JAPAN 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 JAPAN EUR 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
Fuhrentwiete 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