

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

TBF JAPAN

30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2024	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2024	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 JAPAN

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 30.06.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 11,96 % in der Anteilklasse EUR R, von 12,16 % in der Anteilklasse EUR I sowie von 11,22 % in Anteilklasse YEN I.

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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.06.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in JPY	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	820.990.517,29	100,57
1. Aktien	729.251.000,00	89,33
2. Derivate	14.288.604,24	1,75
3. Bankguthaben	76.660.293,89	9,39
4. Sonstige Vermögensgegenstände	790.619,16	0,10
II. Verbindlichkeiten	-4.613.847,90	-0,57
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-4.613.847,90	-0,57
III. Fondsvermögen	JPY 816.376.669,39	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								JPY	729.251.000,00	89,33
Aktien								JPY	729.251.000,00	89,33
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd		STK	1.400	0	0	JPY	5.675,0000	7.945.000,00	0,97
JP3497400006	Daifuku		STK	9.000	0	0	JPY	3.010,0000	27.090.000,00	3,32
JP3802400006	Fanuc		STK	4.600	0	0	JPY	4.409,0000	20.281.400,00	2,48
JP3802300008	Fast Retailing		STK	850	0	0	JPY	40.560,0000	34.476.000,00	4,22
JP3820000002	Fuji Electric Holdings		STK	2.000	0	2.000	JPY	9.152,0000	18.304.000,00	2,24
JP3788600009	Hitachi		STK	13.000	10.400	0	JPY	3.601,0000	46.813.000,00	5,73
JP3837800006	Hoya		STK	1.800	0	0	JPY	18.705,0000	33.669.000,00	4,12
JP3667600005	JGC		STK	5.000	0	0	JPY	1.260,5000	6.302.500,00	0,77
JP3205800000	Kao		STK	3.700	0	0	JPY	6.524,0000	24.138.800,00	2,96
JP3278600006	Keisei Electric Railway		STK	6.200	1.000	0	JPY	5.176,0000	32.091.200,00	3,93
JP3304200003	Komatsu		STK	6.000	2.000	0	JPY	4.671,0000	28.026.000,00	3,43
JP3906000009	Minebea		STK	6.100	0	0	JPY	3.295,0000	20.099.500,00	2,46
JP3898400001	Mitsubishi		STK	7.200	0	0	JPY	3.148,0000	22.665.600,00	2,78
JP3902400005	Mitsubishi Electric		STK	13.000	0	0	JPY	2.567,5000	33.377.500,00	4,09
JP3914400001	Murata Manufacturing		STK	8.100	0	0	JPY	3.322,0000	26.908.200,00	3,30
JP3734800000	Nidec		STK	2.000	0	0	JPY	7.185,0000	14.370.000,00	1,76
JP3756600007	Nintendo		STK	3.200	1.100	0	JPY	8.556,0000	27.379.200,00	3,35
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone		STK	100.000	0	0	JPY	151,8000	15.180.000,00	1,86
JP3197800000	Omron		STK	4.500	0	0	JPY	5.529,0000	24.880.500,00	3,05
JP3180400008	Osaka Gas		STK	8.900	0	0	JPY	3.543,0000	31.532.700,00	3,86
JP3407200009	Osaka Titanium Technol.		STK	12.000	3.000	0	JPY	2.768,0000	33.216.000,00	4,07
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.000	0	0	JPY	8.607,0000	17.214.000,00	2,11
JP3966800009	Round One		STK	20.000	20.000	0	JPY	826,0000	16.520.000,00	2,02
JP3400400002	SCSK Corp.		STK	4.700	0	0	JPY	3.213,0000	15.101.100,00	1,85
JP3421800008	Secom		STK	1.200	0	0	JPY	9.497,0000	11.396.400,00	1,40
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical		STK	3.700	0	0	JPY	6.238,0000	23.080.600,00	2,83
JP3351600006	Shiseido		STK	6.000	0	0	JPY	4.588,0000	27.528.000,00	3,37
JP3435000009	Sony		STK	2.600	600	0	JPY	13.640,0000	35.464.000,00	4,34
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.		STK	2.600	0	0	JPY	4.878,0000	12.682.800,00	1,55
JP3560800009	Tokai Carbon		STK	20.000	0	0	JPY	920,5000	18.410.000,00	2,26
JP3932000007	Yaskawa Electric		STK	4.000	0	0	JPY	5.777,0000	23.108.000,00	2,83
Summe Wertpapiervermögen								JPY	729.251.000,00	89,33

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in JPY	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Derivate							JPY	14.288.604,24	1,75
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							JPY	14.288.604,24	1,75
Devisenterminkontrakte (Kauf)							JPY	14.288.604,24	1,75
Offene Positionen							JPY	14.288.604,24	1,75
EUR/JPY 0.37 Mio.		OTC					1.640.543,45	0,20	
EUR/JPY 2.87 Mio.		OTC					12.648.060,79	1,55	
Bankguthaben							JPY	76.660.293,89	9,39
EUR - Guthaben bei:							JPY	4.512.840,89	0,55
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	26.178,99				4.512.840,89	0,55	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							JPY	72.147.453,00	8,84
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	72.147.453,00				72.147.453,00	8,84	
Sonstige Vermögensgegenstände							JPY	790.619,16	0,10
Dividendenansprüche		JPY	790.619,16				790.619,16	0,10	
Sonstige Verbindlichkeiten							JPY	-4.613.847,90	-0,57
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		JPY	-4.613.847,90				-4.613.847,90	-0,57	
Fondsvermögen							JPY	816.376.669,39	100,00
Anteilwert TBF JAPAN EUR R							EUR	201,26	
Anteilwert TBF JAPAN EUR I							EUR	65,42	
Anteilwert TBF JAPAN YEN I							JPY	17.374,00	
Umlaufende Anteile TBF JAPAN EUR R							STK	14.589,000	
Umlaufende Anteile TBF JAPAN EUR I							STK	5.762,000	
Umlaufende Anteile TBF JAPAN YEN I							STK	14.115,000	

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 28.06.2024

Euro (EUR) 0,005801 = 1 Japanischer Yen (JPY)

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				
JP3481800005	Daikin Industries	STK	0	1.400
JP3236200006	Keyence Corp.	STK	0	470

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			1.582.925

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 89,33

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 1,75

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	201,26
Anteilwert TBF JAPAN EUR I	EUR	65,42
Anteilwert TBF JAPAN YEN I	JPY	17.374,00
Umlaufende Anteile TBF JAPAN EUR R	STK	14.589,000
Umlaufende Anteile TBF JAPAN EUR I	STK	5.762,000
Umlaufende Anteile TBF JAPAN YEN I	STK	14.115,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	TBF JAPAN EUR R	TBF JAPAN EUR I
ISIN	DE000A1WZ3Y1	DE000A2H68C4
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	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

	TBF JAPAN YEN I
ISIN	DE000A3D75Z7
Währung	JPY
Fondsauflage	01.11.2023
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,10% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%
Mindestanlagevolumen	1.500.000

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 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.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse TBF JAPAN YEN I keine 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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten 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: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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. 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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST