

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

TBF GLOBAL TECHNOLOGY

30. Juni 2026

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2026	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2026	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 GLOBAL TECHNOLOGY

in der Zeit vom 01.01.2026 bis 30.06.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +19,13% in der Anteilklasse USD F, von +17,10% in der Anteilklasse USD I sowie von +17,38% in der Anteilklasse 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, Claudia Pauls, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.06.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	47.266.420,89	100,76
1. Aktien	46.807.958,12	99,78
2. Bankguthaben	452.065,99	0,96
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6.396,78	0,01
II. Verbindlichkeiten	-354.816,99	-0,76
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-354.816,99	-0,76
III. Fondsvermögen	USD 46.911.603,90	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere						USD		44.513.158,08	94,89
Aktien						USD		44.513.158,08	94,89
CH0404880129	Asmallworld AG		STK	317.150	0	0	CHF 0,6100	239.818,40	0,51
NL0000334118	ASM International N.V.		STK	1.000	0	399	EUR 1.000,5000	1.143.771,05	2,44
DE000A2G8X31	Serviceware SE		STK	73.495	0	0	EUR 13,2000	1.109.056,65	2,36
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	5.500	0	1.925	USD 357,3700	1.965.535,00	4,19
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	7.750	2.345	850	USD 238,3400	1.847.135,00	3,94
US03831W1080	Applovin Corp. Cl.A		STK	3.000	3.000	0	USD 515,2300	1.545.690,00	3,29
US0404132054	Arista Networks Inc.		STK	7.500	0	3.016	USD 169,8800	1.274.100,00	2,72
US0420682058	ARM Holdings PLC (Spons.ADRs)		STK	4.600	1.755	3.700	USD 354,5700	1.631.022,00	3,48
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.		STK	2.400	2.400	0	USD 560,6100	1.345.464,00	2,87
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	4.400	0	523	USD 377,7500	1.662.100,00	3,54
US18915M1071	Cloudflare Inc. Cl.A		STK	5.000	5.000	0	USD 245,2800	1.226.400,00	2,61
US21873S1087	CoreWeave Inc. A		STK	14.300	2.625	2.100	USD 99,5400	1.423.422,00	3,03
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Cl.A		STK	1.500	1.500	0	USD 763,1400	1.144.710,00	2,44
US23804L1035	Datadog Inc. Class A		STK	8.000	1.800	5.000	USD 260,3600	2.082.880,00	4,44
US24703L2025	Dell Technologies Inc.		STK	2.800	0	4.478	USD 431,4600	1.208.088,00	2,58
US2681501092	Dynatrace Inc.		STK	20.000	20.000	0	USD 43,9100	878.200,00	1,87
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	2.100	0	1.337	USD 563,2900	1.182.909,00	2,52
US5951121038	Micron Technology Inc.		STK	900	0	5.433	USD 1.154,2900	1.038.861,00	2,21
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	4.647	0	0	USD 373,0200	1.733.423,94	3,70
US60937P1066	MongoDB Inc. Cl.A		STK	4.788	443	0	USD 335,9000	1.608.289,20	3,43
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	12.000	2.490	5.000	USD 200,0900	2.401.080,00	5,12
US6792951054	Okta Inc. Cl.A		STK	10.800	5.400	2.400	USD 136,4500	1.473.660,00	3,14
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	9.800	1.425	0	USD 146,5500	1.436.190,00	3,06
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.		STK	8.700	8.700	0	USD 116,6700	1.015.029,00	2,16
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	5.692	1.000	0	USD 341,0200	1.941.085,84	4,14
US81730H1095	SentinelOne Inc. Cl.A		STK	46.150	6.150	0	USD 16,9700	783.165,50	1,67
US81762P1021	ServiceNow Inc.		STK	9.100	0	0	USD 99,2800	903.448,00	1,93
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Cl.A		STK	14.000	8.656	0	USD 114,1800	1.598.520,00	3,41
US8334451098	Snowflake Inc. Cl.A		STK	7.600	1.350	0	USD 254,5000	1.934.200,00	4,12
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	3.850	0	2.421	USD 477,5700	1.838.644,50	3,92
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	2.900	3.800	2.900	USD 420,6000	1.219.740,00	2,60
US98980G1022	Zscaler Inc.		STK	4.800	1.452	0	USD 141,1500	677.520,00	1,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						USD		2.294.800,00	4,89
Aktien						USD		2.294.800,00	4,89
US0567521085	Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10		STK	10.400	2.882	0	USD 114,2900	1.188.616,00	2,53
US2787681061	EchoStar Corp. Cl.A		STK	7.700	7.700	0	USD 101,5000	781.550,00	1,67

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
US84615Q1031	Space Exploration Techs. Corp. Cl.A	STK		1.900	1.900	0	USD	170,8600	324.634,00	0,69
Nicht notierte 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		46.807.958,12	99,78
Bankguthaben							USD		452.065,99	0,96
EUR - Guthaben bei:							USD		31.871,02	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		27.878,79					31.871,02	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							USD		420.194,97	0,90
Bank: UniCredit Bank GmbH		USD		9,66					9,66	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		420.185,31					420.185,31	0,90
Sonstige Vermögensgegenstände							USD		6.396,78	0,01
Dividendenansprüche		USD		6.396,78					6.396,78	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							USD		-354.816,99	-0,76
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		USD		-354.816,99					-354.816,99	-0,76
Fondsvermögen							USD		46.911.603,90	100,00
Anteilwert TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R							USD		293,25	
Anteilwert TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I							USD		606,96	
Anteilwert TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F							USD		26.610,98	
Umlaufende Anteile TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R							STK		48.137,000	
Umlaufende Anteile TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I							STK		14.968,000	
Umlaufende Anteile TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F							STK		891,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026				
Euro	(EUR)	0,874738	=	1 US-Dollar (USD)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,418850	=	1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	(CHF)	0,806700	=	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				
JP3122400009	Advantest Corp.	STK	0	9.600
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (sp.ADRs)/1	STK	1.300	6.600
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	160	1.160
US4435731009	HubSpot Inc.	STK	0	1.972
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	0	12.300
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	0	5.300
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	2.200	5.600
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	3.200	8.700
US98138H1014	Workday Inc.	STK	2.024	5.124

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
Fehlanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,78

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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	293,25
Anteilwert TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I	USD	606,96
Anteilwert TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F	USD	26.610,98
Umlaufende Anteile TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R	STK	48.137,000
Umlaufende Anteile TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I	STK	14.968,000
Umlaufende Anteile TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD F	STK	891,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD R	TBF GLOBAL TECHNOLOGY USD I
ISIN	DE000A0D9PG7	DE000A2H6798
Währung	USD	USD
Fondsaufgabe	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	DE000A2PROA5
Währung	USD
Fondsaufgabe	03.02.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,08% 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 Aufwandserstattungen.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse 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 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 Generalbevollmächtigte 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 FESTGELEGTE 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: 40,997 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2025

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund
SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., 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
 - 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 des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
 - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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