

# Halbjahresbericht zum 28. Februar 2021

ELM Global TICO

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

ELM Global TICO

in der Zeit vom 1. September 2020 bis 28. Februar 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 22,56 % in der R-Klasse  
sowie von + 22,86 % in der I-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des  
Sondervermögens im Detail per Ende Februar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen  
aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte  
kennlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter [www.hansainvest.de](http://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, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im April 2021

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 28. Februar 2021 .....	4
Vermögensaufstellung per 28. Februar 2021 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensübersicht per 28. Februar 2021

Fondsvermögen: EUR 12.494.762,19 (10.792.545,60)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 62.636 (68.467)

R-Klasse 16.295 (15.238)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	12.621	101,00	(90,02)
<b>2. Bankguthaben</b>	551	4,41	(12,42)
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	0	0,00	(0,03)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-677	-5,41	(-2,47)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>12.495</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 28. Februar 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
ASML Holding	NL0010273215		STK	745	100	0	EUR	474,950000	353.837,75	2,83
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	5.880	3.300	0	EUR	61,880000	363.854,40	2,91
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650		STK	1.430	280	0	EUR	172,850000	247.175,50	1,98
Evotec	DE0005664809		STK	13.270	0	0	EUR	32,290000	428.488,30	3,43
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	5.620	1.140	0	EUR	71,450000	401.549,00	3,21
GRENKE AG	DE000A161N30		STK	6.486	2.400	0	EUR	29,600000	191.985,60	1,54
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	9.110	0	0	EUR	35,350000	322.038,50	2,58
JCDecaux S.A.	FR0000077919		STK	16.260	0	0	EUR	19,450000	316.257,00	2,53
LPKF Laser & Electronics	DE0006450000		STK	13.550	0	0	EUR	26,700000	361.785,00	2,90
Nynomic	DE000A0MSN11		STK	10.720	10.720	0	EUR	38,800000	415.936,00	3,33
Store Electronic Systems S.A. Actions Nominatives EO 2	FR0010282822		STK	12.324	0	0	EUR	39,000000	480.636,00	3,85
Umicore	BE0974320526		STK	5.850	0	0	EUR	48,960000	286.416,00	2,29
Appen Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000APX3		STK	14.050	14.050	0	AUD	16,860000	154.220,70	1,23
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788		STK	4.270	0	3.230	DKK	288,200000	165.491,86	1,32
Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1	IS0000000040		STK	29.384	2.631	0	DKK	45,100000	178.214,17	1,43
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747		STK	11.000	0	0	GBP	22,450000	285.540,85	2,29
Nintendo	JP3756600007		STK	685	0	0	JPY	68.360,000000	360.551,30	2,89
Pushpay Hldgs. Ltd. Registered Shares o.N.	NZPPHE0001S6		STK	130.000	130.000	0	NZD	1,680000	132.907,35	1,06
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378		STK	27.440	0	0	SEK	172,000000	468.533,65	3,75
Cavotec S.A. Nam.-Aktien SF 1,28	CH0136071542		STK	150.500	95.500	0	SEK	20,200000	301.797,82	2,42
Enea AB Namn-Aktier o.N.	SE0009697220		STK	22.960	0	0	SEK	227,000000	517.399,46	4,14
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420		STK	81.100	0	10.900	SEK	64,300000	517.678,42	4,14
salesforce.com	US79466L3024		STK	1.370	1.370	0	USD	231,080000	258.982,00	2,07
Sensata Technologies HLDG PLC	GB00BFMBMT84		STK	8.800	5.700	0	USD	56,500000	406.740,84	3,26
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098		STK	500	500	0	USD	260,340000	106.487,24	0,85
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	1.585	0	0	USD	303,060000	392.956,56	3,14
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036		STK	2.220	0	940	USD	227,110000	412.454,35	3,30
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026		STK	5.620	5.620	0	USD	74,590000	342.928,50	2,74
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.172.844,12</b>	<b>73,41</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	205	0	0	USD	2.015,950000	338.080,62	2,71
Cree	US2254471012		STK	4.000	0	1.290	USD	105,210000	344.273,56	2,76
Digital Turbine Inc.	US25400W1027		STK	6.580	0	18.220	USD	72,380000	389.610,93	3,12
Illumina	US4523271090		STK	1.000	1.000	0	USD	445,860000	364.741,49	2,92
Intuitive Surgical	US46120E6023		STK	310	0	0	USD	741,790000	188.117,56	1,51

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066		STK	7.240	0	0	0	0	USD 93,360000	552.950,26	4,42
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780		STK	1.500	0	0	0	0	USD 333,500000	409.235,93	3,27
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>2.587.010,35</b>	<b>20,71</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
<b>Aktien</b>											
MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1	FR0010353888		STK	5.150	0	0	0	0	EUR 50,800000	261.620,00	2,09
Wallix Group S.A. Actions au Porteur EO -,10	FR0010131409		STK	23.805	4.000	0	0	0	EUR 25,150000	598.695,75	4,79
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>									<b>EUR</b>	<b>860.315,75</b>	<b>6,88</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									<b>EUR</b>	<b>12.620.170,22</b>	<b>101,00</b>
<b>Bankguthaben</b>											
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>											
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			DKK	987.752,63						132.832,08	1,06
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			NOK	3.083,47						300,58	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			SEK	752.693,02						74.721,59	0,60
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>											
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			AUD	4.665,32						3.037,32	0,02
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	236.400,14						193.390,17	1,55
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			JPY	954.278,00						7.347,67	0,06
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			NZD	230.000,00						139.966,53	1,12
<b>Summe der Bankguthaben</b>									<b>EUR</b>	<b>551.595,94</b>	<b>4,41</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>											
EUR - Kredite			EUR	-229.190,95						-229.190,95	-1,83
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									<b>EUR</b>	<b>-229.190,95</b>	<b>-1,83</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>									<b>EUR</b>	<b>-447.813,02</b>	<b>-3,58</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>EUR</b>	<b>12.494.762,19</b>	<b>100,2)</b>
<b>ELM Global TICO I</b>											
<b>Anteilwert</b>									<b>EUR</b>	<b>158,63</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>									<b>STK</b>	<b>62.636</b>	
<b>ELM Global TICO R</b>											
<b>Anteilwert</b>									<b>EUR</b>	<b>157,04</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>									<b>STK</b>	<b>16.295</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Performance Fee, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 26.02.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,536000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436100	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864850	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,875000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,258500	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,643250	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,073300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,222400	= 1 Euro (EUR)

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Rocket Internet	DE000A12UKK6	STK	-	6.600	
SAP	DE0007164600	STK	-	1.955	
Mycronic AB Namn-Aktier SK 1	SE0000375115	STK	-	6.400	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	-	174	
PTC	US69370C1009	STK	-	2.300	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Uni-Charm Indonesia TBK, PT	ID1000152903	STK	-	2.145.000	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 101,00  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

## Sonstige Angaben

**ELM Global TICO I** EUR 158,63  
Umlaufende Anteile STK 62.636

**ELM Global TICO R**  
Anteilwert EUR 157,04  
Umlaufende Anteile STK 16.295

	ELM Global TICO I	ELM Global TICO R
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,120 % p.a.	1,720 % p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	5,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung	Thesaurierung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 250.000	-

## 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 Schlusskursen des vorhergehenden 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 ELM Global TICO I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ELM Global TICO 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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 18.445.196,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-  
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):  
€ 228.453.059,00  
(Stand 31.12.2019)

## 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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, 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)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)