

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

ELM Global TICO

28. Februar 2022

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im April 2022

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

ELM Global TICO

in der Zeit vom 01. September 2021 bis 28. Februar 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 18,53 % in der R-Klasse sowie von - 18,24 % 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 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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 28. FEBRUAR 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28. FEBRUAR 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	9

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 28. FEBRUAR 2022

Fondsvermögen:	EUR 15.792.626,89	(15.470.433,82)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	94.222	(69.773)
R-Klasse	21.252	(22.733)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	14.680	92,95	(104,54)
2. Bankguthaben	1.136	7,19	(0,07)
II. Verbindlichkeiten	-23	-0,14	(-4,61)
III. Fondsvermögen	15.793	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 28. FEBRUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
ASML Holding N.V.	NL0010273215		STK	1.125	210	0	EUR	589,100000	662.737,50	4,21
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	7.280	0	0	EUR	75,720000	551.241,60	3,49
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	7.150	0	0	EUR	41,690000	298.083,50	1,89
Evotec	DE0005664809		STK	15.970	2.700	0	EUR	25,810000	412.185,70	2,61
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	5.620	0	0	EUR	82,250000	462.245,00	2,93
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	9.110	0	0	EUR	31,050000	282.865,50	1,79
Store Electronic Systems S.A. Actions Nominatives EO 2	FR0010282822		STK	12.324	0	0	EUR	68,900000	849.123,60	5,38
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788		STK	13.595	4.925	0	DKK	111,700000	204.055,62	1,29
Christian Hansen	DK0060227585		STK	6.065	6.065	0	DKK	470,500000	383.448,11	2,43
Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1	IS0000000040		STK	95.584	45.600	0	DKK	37,300000	479.082,38	3,03
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747		STK	28.340	6.150	0	GBP	13,340000	451.086,51	2,86
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142		STK	21.000	4.300	0	HKD	105,300000	251.823,51	1,59
Nintendo	JP3756600007		STK	860	175	0	JPY	56.900,000000	376.516,75	2,38
Pushpay Hldgs. Ltd. Registered Shares o.N.	NZPPHE0001S6		STK	386.300	0	0	NZD	0,930000	215.325,00	1,36
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378		STK	21.740	0	0	SEK	210,000000	430.629,05	2,73
Cavotec S.A. Nam.-Aktien SF 1,28	CH0136071542		STK	266.874	82.000	0	SEK	14,700000	370.039,50	2,34
Enea AB Namn-Aktier o.N.	SE0009697220		STK	23.426	10.000	9.534	SEK	186,600000	412.319,87	2,61
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420		STK	166.100	74.500	0	SEK	28,820000	451.531,55	2,86
IAC InterActiveCorp. Registered Shares DL -,0001	US44891N2080		STK	1.400	1.400	0	USD	112,900000	140.572,75	0,89
salesforce.com Inc.	US79466L3024		STK	2.870	510	0	USD	208,090000	531.143,99	3,36
Sensata Technologies HLDG PLC	GB00BFMBMT84		STK	10.060	0	0	USD	58,940000	527.335,82	3,34
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098		STK	1.100	0	0	USD	269,420000	263.573,46	1,67
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	4.865	2.050	0	USD	151,910000	657.276,90	4,16
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036		STK	3.870	1.650	0	USD	119,820000	412.400,75	2,61
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026		STK	10.330	0	0	USD	35,290000	324.213,54	2,05
Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125	US9778521024		STK	5.000	5.000	0	USD	101,100000	449.573,11	2,85
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	205	0	0	USD	2.689,190000	490.291,67	3,10
Digital Turbine Inc.	US25400W1027		STK	16.880	2.700	0	USD	47,890000	718.946,28	4,55
Illumina	US4523271090		STK	1.720	620	0	USD	329,490000	504.022,41	3,19
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023		STK	1.470	980	0	USD	293,510000	383.724,39	2,43
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066		STK	7.740	0	0	USD	72,500000	499.066,17	3,16
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	13.446.481,49	85,14	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Tobii Dynavox AB Namn-Aktier o.N.	SE0017105620		STK	167.900	167.900	0	SEK	20,730000	328.302,73	2,08
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098		STK	6.500	6.500	0	USD	81,440000	470.793,31	2,98
Wallix Group S.A. Actions au Porteur EO -,10	FR0010131409		STK	17.381	0	5.889	EUR	17,140000	297.910,34	1,89
Ginkgo Bioworks Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US37611X1000		STK	34.800	34.800	0	USD	4,410000	136.488,79	0,86
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.233.495,17	7,81	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	14.679.976,66	92,95	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 28. FEBRUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		1.130.333,35			1.130.333,35	7,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		SEK		10.355,28			976,76	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NOK		3.081,65			309,54	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NZD		630,30			377,78	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP		652,79			778,89	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		2.600,87			2.313,12	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		JPY		531,00			4,09	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		HKD		3.755,72			427,70	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		AUD		46,77			30,05	0,00
Summe der Bankguthaben						EUR	1.135.551,28	7,19
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			DKK	-54,73			-7,35	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-7,35	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-22.893,70		EUR	-22.893,70	-0,14
Fondsvermögen						EUR	15.792.626,89	100,2)
ELM Global TICO I								
Anteilwert						EUR	137,20	
Umlaufende Anteile						STK	94.222	
ELM Global TICO R								
Anteilwert						EUR	134,83	
Umlaufende Anteile						STK	21.252	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, 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 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 28.02.2022		
Australischer Dollar	AUD	1,556450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,441900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,838100	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,781150	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,965000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,955450	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,668450	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,601700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,124400	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
JCDecaux S.A.	FR0000077919	STK	-	16.260	
LPKF Laser & Electronics	DE0006450000	STK	-	13.550	
Semperit	AT0000785555	STK	-	8.500	
Umicore S.A.	BE0974320526	STK	-	6.750	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1	FR0010353888	STK	-	5.150	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	-	1.500	
Cree Inc.	US2254471012	STK	-	5.000	
Soaring Eagle Acquisition Corp Reg.Shares Cl.A DL-,0001	KYG8354H1267	STK	23.400	23.400	
Wix.com Ltd.	IL0011301780	STK	-	1.500	

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 %) 92,95
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

ELM Global TICO I

Anteilwert EUR 137,20
Umlaufende Anteile STK 94.222

ELM Global TICO R

Anteilwert EUR 134,83
Umlaufende Anteile STK 21.252

	ELM Global TICO I	ELM Global TICO R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,12%p.a.	1,72%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ELM Global TICO I keine 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.de
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:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG *)
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel
nach Art. 72 CRR): € 250.485.286,00
(Stand 31.12.2020)

*) Fusion zum 01.01.2022

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 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

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

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

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender
Aufsichtsratsvorsitzender 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

HANSAINVEST