

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

ELM Global TICO

28. Februar 2023

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ELM Global TICO

in der Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -4,07% in der Klasse I sowie von -4,37% in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar 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 28. Februar 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	11.520.319,06	100,22
1. Aktien	11.064.658,13	96,25
2. Derivate	8.975,99	0,08
3. Bankguthaben	446.423,44	3,88
4. Sonstige Vermögensgegenstände	261,50	0,00
II. Verbindlichkeiten	-24.967,76	-0,22
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.967,76	-0,22
III. Fondsvermögen	EUR 11.495.351,30	100,00

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

Vermögensaufstellung per 28. Februar 2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.381.268,72	81,61
Aktien							EUR	9.381.268,72	81,61
DK0060227585	Christian Hansen		STK	6.065	0	0 DKK	491,4000	400.440,84	3,48
IS0000000040	Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1		STK	91.785	0	24.499 DKK	34,6000	426.697,61	3,71
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	1.125	0	0 EUR	595,5000	669.937,50	5,83
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01		STK	10.620	0	0 EUR	72,5800	770.799,60	6,71
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10		STK	7.150	0	0 EUR	36,9000	263.835,00	2,30
DE0005664809	Evotec		STK	20.870	4.900	0 EUR	17,8650	372.842,55	3,24
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01		STK	3.082	3.120	3.658 EUR	100,1000	308.508,20	2,68
FR0010282822	Store Electronic Systems S.A. Actions Nominatives EO 2		STK	5.827	0	1.237 EUR	119,4000	695.743,80	6,05
GB00B3MBS747	Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02		STK	35.300	6.960	0 GBP	6,2480	250.175,14	2,18
KYG8208B1014	JD.com Inc.		STK	15.480	0	0 HKD	178,0000	331.298,17	2,88
JP3756600007	Nintendo		STK	8.600	7.740	0 JPY	5.198,0000	309.876,61	2,70
SE0014401378	Addlife AB Namn-Aktier B o.N.		STK	32.320	12.320	1.740 SEK	115,1000	337.067,81	2,93
CH0136071542	Cavotec S.A. Nam.-Aktien SF 1,28		STK	287.126	20.252	0 SEK	13,3000	346.014,87	3,01
SE0009697220	Enea AB Namn-Aktier o.N.		STK	23.426	0	0 SEK	100,0000	212.260,28	1,85
SE0002591420	Tobii AB Namn-Aktier o.N.		STK	234.100	68.000	0 SEK	23,1600	491.259,06	4,27
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	2.916	0	1.184 USD	89,8700	247.215,62	2,15
US37611X1000	Ginkgo Bioworks Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001		STK	34.800	0	0 USD	1,4600	47.929,81	0,42
US44891N2080	IAC InterActiveCorp. Registered Shares DL -,0001		STK	6.880	0	0 USD	52,1500	338.467,05	2,94
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	1.022	0	448 USD	231,7400	223.421,80	1,94
US7611521078	ResMed		STK	900	900	0 USD	211,8900	179.898,12	1,56
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		STK	2.641	0	229 USD	163,1400	406.445,68	3,54
GB00BFMBMT84	Sensata Technologies HLDG PLC		STK	8.568	0	1.492 USD	50,1300	405.182,62	3,52
US8334451098	Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001		STK	1.100	0	0 USD	154,6500	160.478,28	1,40
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1		STK	4.483	0	382 USD	116,8400	494.121,71	4,30
US8522341036	Square Inc. Registered Shs Class A		STK	6.083	2.213	0 USD	75,1400	431.184,02	3,75
US9778521024	Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125		STK	3.804	0	1.196 USD	72,5000	260.166,97	2,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.683.389,41	14,64
Aktien							EUR	1.683.389,41	14,64
FR0010131409	Wallix Group S.A. Actions au Porteur EO -,10		STK	17.381	0	0 EUR	12,0400	209.267,24	1,82
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.		STK	7.600	0	0 USD	76,7400	550.185,37	4,79
US0090661010	Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01		STK	3.000	0	0 USD	123,5300	349.596,72	3,04
US1273871087	Cadence Design Systems		STK	1.300	1.300	0 USD	193,1800	236.907,69	2,06

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
US25400W1027	Digital Turbine Inc.		STK	7.450	6.370	15.800	USD 10,8000	75.902,08	0,66
US4523271090	Illumina		STK	1.408	0	312	USD 196,9000	261.530,31	2,28
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.064.658,13	96,25
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	8.975,99	0,08
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	8.975,99	0,08
Optionsrechte							EUR	8.975,99	0,08
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	8.975,99	0,08
Put Nasdaq-100 11550,000000000 17.03.2023		XCBO	USD Anzahl	1			USD 95,1500	8.975,99	0,08
Bankguthaben							EUR	446.423,44	3,88
EUR - Guthaben bei:							EUR	145.180,42	1,26
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	145.180,42				145.180,42	1,26
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	7.204,34	0,06
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	46.673,77				6.271,12	0,05
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	3.116,36				283,98	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	7.165,35				649,24	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	294.038,68	2,56
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	47,30				30,03	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	26,85				30,46	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	3.154,10				379,23	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	1.482.882,00				10.279,23	0,09
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NZD	3.470,98				2.018,19	0,02
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	298.193,70				281.301,54	2,45
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	261,50	0,00
Dividendenansprüche			EUR	261,50				261,50	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-24.967,76	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-24.967,76				-24.967,76	-0,22
Fondsvermögen							EUR	11.495.351,30	100,00
Anteilwert ELM Global TICO R							EUR	114,51	
Anteilwert ELM Global TICO I							EUR	117,26	
Umlaufende Anteile ELM Global TICO R							STK	19.996,923	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Umlaufende Anteile ELM Global TICO I						STK	78.507,000	

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 28.02.2023			
Australischer Dollar	(AUD)	1,575350	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,881600	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,442650	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,317100	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	144,260000	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,719850	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	10,973800	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,036450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,060050	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBO CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

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				
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	0	9.110
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
SE0017105620	Tobii Dynavox AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	167.900

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
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			138
Nasdaq-100 Index)				

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,25

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,08

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 ELM Global TICO R	EUR	114,51
Anteilwert ELM Global TICO I	EUR	117,26
Umlaufende Anteile ELM Global TICO R	STK	19.996,923
Umlaufende Anteile ELM Global TICO I	STK	78.507,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	ELM Global TICO R	ELM Global TICO I
ISIN	DE000A2PF003	DE000A2PF011
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	02.09.2019	02.09.2019
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,72% p.a.	1,12% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

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: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 548,887 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,840 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