

Jahresbericht zum 31. August 2020

ELM Global TICO

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

ELM Global TICO

in der Zeit vom 02. September 2019 bis 31. August 2020.

Hamburg, im Dezember 2020

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Andreas Hausladen Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2019/2020	4
Vermögensübersicht per 31. August 2020	6
Vermögensaufstellung per 31. August 2020	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	15
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	17

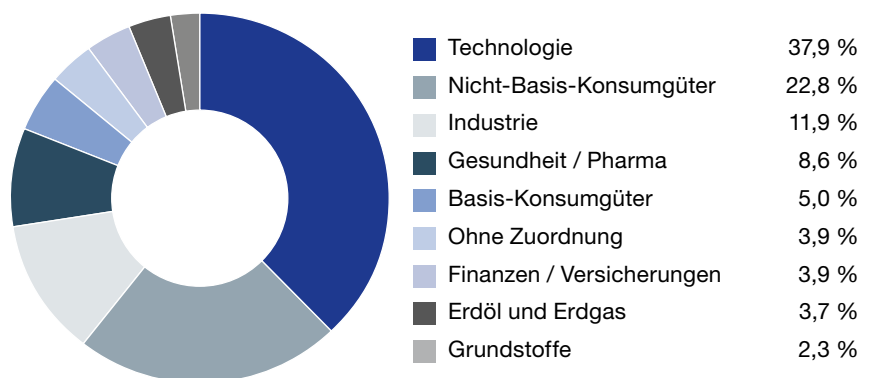
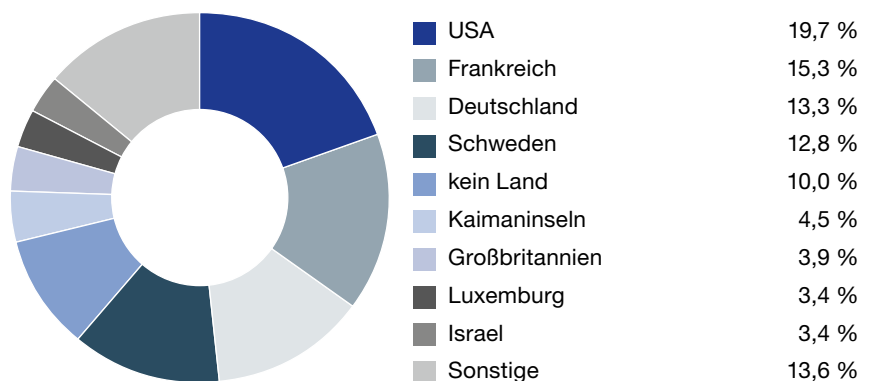
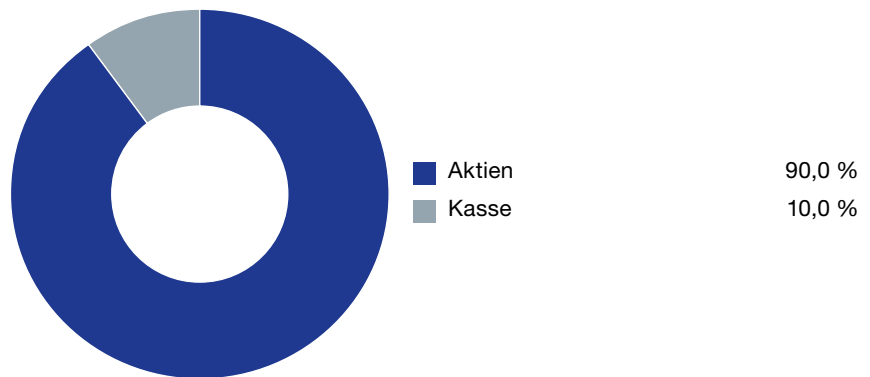
Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 2019/2020

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um das Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds mindestens 51 % seines Nettovermögens in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere von außergewöhnlichen Unternehmen, die ein einzigartiges Geschäftsmodell mit starken Wettbewerbsvorteilen haben, Gewinner oder Gestalter des digitalen Wandels sind und in Zukunft von überdurchschnittlich steigenden Gewinnen profitieren werden. Die Titelauswahl erfolgt nach einem fundamentalen Ansatz sowie einem definierten technologischen Wertesystem, welches ein Zusammenspiel von Management, Organisation und Kultur erfordert. Das bestimmt langfristig das Überleben eines Unternehmens bei überproportionalen Renditen.

In der Anlagestruktur und in den Anlage-schwerpunkten gab es zum Ende des Berichtszeitraums keine Abweichung im Vergleich zum Beginn der Periode. Mit der Philosophie in Gewinner oder Gestalter des digitalen Wandels zu investieren, waren die Unternehmen im Portfolio, die auch in der Covid19 Krise sehr resilient sind.

Portfoliostruktur 31.08.2020



Am Ende des Berichtszeitraum befanden sich 36 Aktien im Portfolio. Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie auf eine häufige Umschichtung verzichtet, so dass in der Summe nur drei Positionen abgebaut wurden.

Sämtliche Investments sind direkt Investments in Aktien. Auf Investments in Derivate, Anleihen oder Fonds wurde verzichtet.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien -und Währungsrisiken.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber. Eine Absicherung von Währungsrisiken findet nicht statt.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Im Berichtszeitraum hatte der ELM Global TICO eine Volatilität von 24,3 %.

Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

Veräußerungsergebnis

Das positive Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien erzielt.

Übersicht der Anlagegeschäfte

Die im abgelaufenen Jahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment- GmbH.

Das Portfoliomanagement für den ELM Global TICO ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Der Fonds wurde zum 02.09.2019 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 31. August 2020

Fondsvermögen: EUR 10.792.545,60 *)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 68.467

R-Klasse 15.238

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	9.716	90,02
2. Bankguthaben	1.340	12,42
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3	0,03
II. Verbindlichkeiten	-266	-2,47
III. Fondsvermögen	10.793	100,00

*) Auflage per 02.09.2019

Vermögensaufstellung per 31. August 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
ASML Holding	NL0010273215		STK	645	645	0	EUR 316,700000	204.271,50	1,89
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	2.580	2.580	0	EUR 40,110000	103.483,80	0,96
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650		STK	1.150	1.150	0	EUR 158,050000	181.757,50	1,68
Evotec	DE0005664809		STK	13.270	14.970	1.700	EUR 22,120000	293.532,40	2,72
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	4.480	4.480	0	EUR 79,400000	355.712,00	3,30
GRENKE AG	DE000A161N30		STK	4.086	4.086	0	EUR 61,550000	251.493,30	2,33
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	9.110	12.710	3.600	EUR 23,335000	212.581,85	1,97
JCDecaux S.A.	FR0000077919		STK	16.260	16.260	0	EUR 16,320000	265.363,20	2,46
LPKF Laser & Electronics	DE0006450000		STK	13.550	19.950	6.400	EUR 20,450000	277.097,50	2,57
Rocket Internet	DE000A12UUK6		STK	6.600	6.600	0	EUR 19,210000	126.786,00	1,17
SAP	DE0007164600		STK	1.955	1.955	0	EUR 139,760000	273.230,80	2,53
Store Electronic Systems S.A. Actions Nominatives EO 2	FR0010282822		STK	12.324	12.324	0	EUR 25,200000	310.564,80	2,88
Umicore	BE0974320526		STK	5.850	5.850	0	EUR 38,490000	225.166,50	2,09
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788		STK	7.500	11.500	4.000	DKK 181,000000	182.377,56	1,69
Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1	IS0000000040		STK	26.753	26.753	0	DKK 46,200000	166.052,73	1,54
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747		STK	11.000	11.000	0	GBP 24,970000	307.719,02	2,85
Nintendo	JP3756600007		STK	685	685	0	JPY 56.390,000000	308.314,24	2,86
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378		STK	27.440	27.440	0	SEK 143,000000	380.970,50	3,53
Cavotec S.A. Nam.-Aktien SF 1,28	CH0136071542		STK	55.000	55.000	0	SEK 18,700000	99.856,31	0,93
Enea AB Namn-Aktier o.N.	SE0009697220		STK	22.960	22.960	0	SEK 197,800000	440.929,73	4,09
Mycronic AB Namn-Aktier SK 1	SE0000375115		STK	6.400	13.500	7.100	SEK 177,000000	109.982,72	1,02
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420		STK	92.000	92.000	0	SEK 50,450000	450.630,11	4,18
Sensata Technologies HLDG PLC	GB00BFMBMT84		STK	3.100	3.100	0	USD 42,210000	109.993,49	1,02
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	1.585	1.710	125	USD 279,360000	372.206,03	3,45
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036		STK	3.160	4.880	1.720	USD 155,930000	414.196,74	3,84
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	205	270	65	USD 1.639,430000	282.511,84	2,62
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	174	174	0	USD 1.945,250000	284.521,17	2,64
Cree	US2254471012		STK	5.290	5.290	0	USD 63,740000	283.437,72	2,62
Digital Turbine Inc.	US25400W1027		STK	24.800	29.200	4.400	USD 23,980000	499.908,79	4,62
Intuitive Surgical	US46120E6023		STK	310	310	0	USD 727,010000	189.448,86	1,75
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066		STK	7.240	10.500	3.260	USD 79,960000	486.632,68	4,50
PTC	US69370C1009		STK	2.300	2.300	0	USD 91,150000	176.227,80	1,63
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780		STK	1.500	1.750	250	USD 291,970000	368.145,42	3,41
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	8.995.104,61	83,34

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1	FR0010353888		STK	5.150	5.150	0	EUR	42,950000	221.192,50	2,05
Wallix Group S.A. Actions au Porteur EO -,10	FR0010131409		STK	19.805	19.805	0	EUR	16,180000	320.444,90	2,97
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	541.637,40	5,02
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Uni-Charm Indonesia TBK, PT	ID1000152903		STK	2.145.000	2.145.000	0	IDR	1.450,000000	178.756,52	1,66
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	178.756,52	1,66
Summe Wertpapiervermögen								EUR	9.715.498,53	90,02
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	857.776,73					857.776,73	7,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			SEK	11.428,99					1.109,63	0,01
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			DKK	830.645,17					111.595,61	1,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	412.514,92					346.760,47	3,21
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			JPY	486.176,00					3.880,56	0,04
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			NOK	203.108,23					19.373,35	0,18
Summe der Bankguthaben								EUR	1.340.496,35	12,42
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	2.778,48					2.778,48	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	2.778,48	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten 1)								EUR	-266.227,76	-2,47
Fondsvermögen								EUR	10.792.545,60	100,2)
ELM Global TICO I										
Anteilwert								EUR	129,11	
Umlaufende Anteile								STK	68.467	
ELM Global TICO R										
Anteilwert								EUR	128,13	
Umlaufende Anteile								STK	15.238	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen 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 31.08.2020	
Dänische Krone	DKK	7,443350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,892600	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	17.399,365000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	125,285000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,483900	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,299800	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,189625	= 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					
Christian Hansen	DK0060227585	STK	2.206	2.206	
Protector Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 1	N00010209331	STK	4.400	4.400	
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007982814	STK	6.860	6.860	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 02. September 2019 bis 31. August 2020		ELM Global TICO I	ELM Global TICO R
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	9.734,91	2.089,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	27.742,22	6.126,41
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.697,94*)	-975,17*)
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-3.322,63	-689,42
Summe der Erträge	EUR	29.456,56	6.551,71
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-7,19	-1,71
2. Verwaltungsvergütung			
a) fix	EUR	-70.466,01	-19.108,94
b) performanceabhängig	EUR	-211.214,53	-35.745,61
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.946,30	-1.049,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.467,89	-1.835,81
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-4.158,05	-719,07
6. Aufwandsausgleich	EUR	-18.028,71	-18.648,28
Summe der Aufwendungen	EUR	-316.288,68	-77.108,44
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-286.832,12	-70.556,73
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	274.505,05	62.478,53
2. Realisierte Verluste	EUR	-39.652,32	-10.731,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	234.852,73	51.747,14
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-51.979,39	-18.809,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.262.487,53	373.898,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-304.078,54	-67.159,13
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.958.408,99	306.739,46
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.906.429,60	287.929,87

**) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 4.770,42 in der Anteilklasse I sowie in Höhe von EUR 988,60 in der Anteilklasse R

Entwicklung des Sondervermögens 2020

		ELM Global TICO I	ELM Global TICO R
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 0,00	EUR 0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 6.927.369,48	EUR 1.662.075,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 6.971.499,48		EUR 2.073.429,75
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -44.130,00		EUR -411.354,27
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 6.310,16	EUR 2.431,01
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 1.906.429,60	EUR 287.929,87
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR 2.262.487,53		EUR 373.898,59
davon nicht realisierte Verluste:	EUR -304.078,54		EUR -67.159,13
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 8.840.109,24	EUR 1.952.436,36

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
ELM Global TICO I			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-51.979,39	-0,76
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	39.652,32	0,58
II. Wiederanlage	EUR	-12.327,07	-0,18
ELM Global TICO R			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-18.809,59	-1,23
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	10.731,39	0,70
II. Wiederanlage	EUR	-8.078,20	-0,53

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
ELM Global TICO I				
Auflegung 02.09.2019	EUR	1.077.000,00	EUR	100,00
2020	EUR	8.840.109,24	EUR	129,11
ELM Global TICO R				
Auflegung 02.09.2019	EUR	125.000,00	EUR	100,00
2020	EUR	1.952.436,36	EUR	128,13

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 %) 90,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

ELM Global TICO I

Anteilwert EUR 129,11
Umlaufende Anteile STK 68.467

ELM Global TICO R

Anteilwert EUR 128,13
Umlaufende Anteile STK 15.238

	ELM Global TICO I	ELM Global TICO R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,120 % p.a.	1,720 % 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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote
ELM Global TICO I 1,38 %
ELM Global TICO R 2,03 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

Transaktionskosten EUR 14.247,62

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes
ELM Global TICO I 3,35 %
ELM Global TICO R 3,20 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen 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 I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge
ELM Global TICO I : EUR 0,00
ELM Global TICO R: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen
ELM Global TICO I: EUR 2.227,80 Bewertung von Vermögensgegenständen
ELM Global TICO R: EUR 371,87 Depotgebühren

Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 13.825.622,49
davon fix:	EUR 10.999.500,77
davon variabel:	EUR 2.826.121,72
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	172
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 1.011.750,04

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement Signal Iduna Asset Management GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss):

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	9.537.882
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 110

Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Angaben über die Zusammensetzung
des Portfolios:
der Portfolioumsätze:

Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessen-
konflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften,
insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:

Verweis

Beschreibung der wesentlichen Risiken im Tätigkeitsbericht

Vermögensaufstellung im Jahresbericht
Vermögensaufstellung sowie Darstellung der während des Geschäftsjahres
abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung
erscheinen.

Transaktionskosten im Anhang im Jahresbericht

Verkaufsprospekt des Sondervermögens

Internetseite der HANSAINVEST

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte
abgeschlossen worden.

Hamburg, 04. Dezember 2020

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ELM Global TICO – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 02. September 2019 bis zum 31. August 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 02. September 2019 bis zum 31. August 2020, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere

Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür ver-

antwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u. a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 07. Dezember 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

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
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

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
www.hansainvest.de