

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

ELM Global TICO

31. August 2021

HANSAINVEST

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

Hamburg, im Dezember 2021

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

ELM Global TICO

in der Zeit vom 01. September 2020 bis 31. August 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. AUGUST 2021	6
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021	7
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	12
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	14
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	16

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021

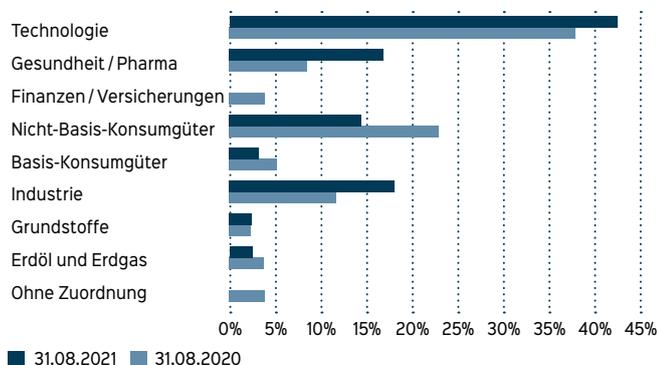
ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

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.

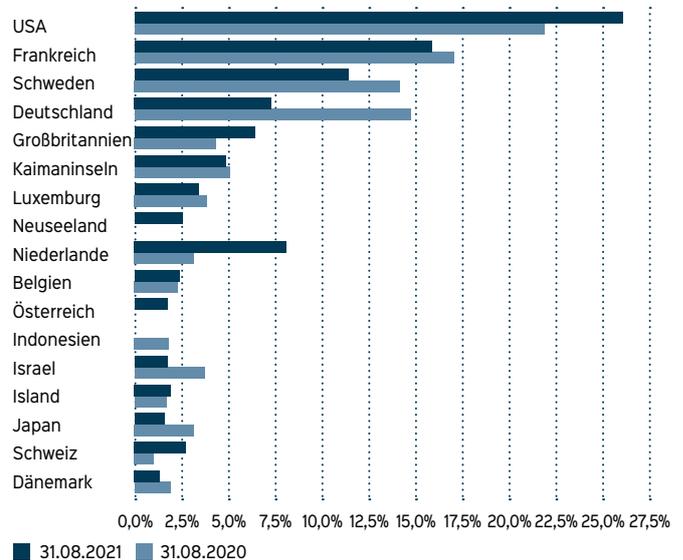
In der Anlagestruktur und in den Anlageschwerpunkten gab es zum Ende des Berichtszeitraums keine Abweichung im Vergleich zum Beginn der Periode. Mit der Philosophie in Gewinner oder Gestalter des digitalen Wandels zu investieren, konnte auch in diesem Geschäftsjahr wieder eine positive zweistellige Rendite erwirtschaftet werden. Der langfristige Anlageansatz resultierte in einem geringen Turnover.

PORTFOLIOSTRUKTUR IM VERGLEICH ZUM VORJAHR

PORTFOLIOSTRUKTUR NACH BRANCHEN



PORTFOLIOSTRUKTUR NACH LÄNDERN



Am Ende des Geschäftsjahres befanden sich 37 Aktien im Portfolio (Vorjahr: 36 Aktien). Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie auf eine häufige Umschichtung verzichtet, so dass in der Summe nur sieben Positionen abgebaut wurden.

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

WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

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, Produkt- 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 18,9 %.

Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

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. Die Ehrke & Lübberstedt AG berät den Fonds.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. AUGUST 2021

Fondsvermögen:	EUR 15.470.433,82	(10.792.545,60)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	69.773	(68.467)
R-Klasse	22.733	(15.238)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	16.173	104,54	(90,02)
2. Bankguthaben	11	0,07	(12,42)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,03)
II. Verbindlichkeiten	-714	-4,61	(-2,47)
III. Fondsvermögen	15.470	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	915	270	0	EUR	709,600000	649.284,00	4,20
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	7.280	4.700	0	EUR	77,920000	567.257,60	3,67
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	7.150	7.150	0	EUR	48,740000	348.491,00	2,25
Evotec	DE0005664809	STK	13.270	0	0	EUR	42,730000	567.027,10	3,67
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	5.620	1.140	0	EUR	70,350000	395.367,00	2,56
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	9.110	0	0	EUR	36,415000	331.740,65	2,14
JCDecaux S.A.	FR0000077919	STK	16.260	0	0	EUR	23,740000	386.012,40	2,50
LPKF Laser & Electronics	DE0006450000	STK	13.550	0	0	EUR	21,240000	287.802,00	1,86
Semperit	AT0000785555	STK	8.500	8.500	0	EUR	33,750000	286.875,00	1,85
Store Electronic Systems S.A. Actions Nominatives EO 2	FR0010282822	STK	12.324	0	0	EUR	46,550000	573.682,20	3,71
Umicore S.A.	BE0974320526	STK	6.750	900	0	EUR	56,900000	384.075,00	2,48
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	8.670	4.400	3.230	DKK	185,750000	216.585,30	1,40
Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1	IS0000000040	STK	49.984	23.231	0	DKK	48,000000	322.666,07	2,09
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	STK	22.190	11.190	0	GBP	20,380000	527.322,99	3,41
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142	STK	16.700	16.700	0	HKD	158,200000	287.561,23	1,86
Nintendo	JP3756600007	STK	685	0	0	JPY	52.490,000000	277.275,11	1,79
Pushpay Hldgs. Ltd. Registered Shares o.N.	NZPPHE0001S6	STK	386.300	386.300	0	NZD	1,780000	408.382,48	2,64
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378	STK	21.740	0	5.700	SEK	356,800000	763.035,88	4,93
Cavotec S.A. Nam.-Aktien SF 1,28	CH0136071542	STK	184.874	129.874	0	SEK	24,400000	443.737,61	2,87
Enea AB Namn-Aktier o.N.	SE0009697220	STK	22.960	0	0	SEK	225,000000	508.176,97	3,28
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420	STK	91.600	10.500	10.900	SEK	63,750000	574.428,84	3,71
salesforce.com Inc.	US79466L3024	STK	2.360	2.360	0	USD	264,970000	529.940,00	3,43
Sensata Technologies HLDG PLC	GB00BFMBMT84	STK	10.060	6.960	0	USD	60,380000	514.765,08	3,33
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098	STK	1.100	1.100	0	USD	297,850000	277.656,78	1,79
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	2.815	1.230	0	USD	233,120000	556.129,49	3,59
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	2.220	0	940	USD	271,920000	511.578,31	3,31
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026	STK	10.330	10.330	0	USD	64,700000	566.399,15	3,66
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	1.500	1.500	0	EUR	70,390000	105.585,00	0,68
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059	STK	205	0	0	USD	2.891,810000	502.390,72	3,25
Cree Inc.	US2254471012	STK	5.000	1.000	1.290	USD	85,710000	363.177,97	2,35
Digital Turbine Inc.	US25400W1027	STK	14.180	7.600	18.220	USD	51,240000	615.748,47	3,98
Illumina	US4523271090	STK	1.100	1.100	0	USD	457,000000	426.016,95	2,75
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	STK	490	180	0	USD	1.058,910000	439.716,86	2,84
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066	STK	7.740	500	0	USD	76,690000	503.034,41	3,25
Wix.com Ltd.	IL0011301780	STK	1.500	0	0	USD	224,580000	285.483,05	1,85
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	15.304.408,67	98,93

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	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	0	0	EUR	36,900000	190.035,00	1,23
Wallix Group S.A. Actions au Porteur EO -,10	FR0010131409		STK	23.270	4.000	535	EUR	29,150000	678.320,50	4,38
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	868.355,50	5,61	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.172.764,17	104,54	
Bankguthaben										
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			DKK	89,11				11,98	0,00	
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			NOK	3.081,86				302,12	0,00	
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			SEK	29.163,93				2.868,84	0,02	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			HKD	4.482,34				487,88	0,00	
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			AUD	4.852,00				3.001,64	0,02	
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	4.005,44				3.394,44	0,02	
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			GBP	725,67				846,16	0,01	
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			NZD	630,53				374,48	0,00	
Summe der Bankguthaben							EUR	11.287,54	0,07	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
EUR - Kredite			EUR	-184.212,68				-184.212,68	-1,19	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			JPY	-21,00				-0,16	0,00	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-184.212,84	-1,19	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-529.405,05			EUR	-529.405,05	-3,42	
Fondsvermögen							EUR	15.470.433,82	100 2)	
ELM Global TICO I										
Anteilwert							EUR	167,81		
Umlaufende Anteile							STK	69.773		
ELM Global TICO R										
Anteilwert							EUR	165,49		
Umlaufende Anteile							STK	22.733		

Fußnoten:

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

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 31.08.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,616450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,857600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,187400	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,675000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,200700	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,683750	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,165750	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,180000	= 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					
Appen Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000APX3	STK	14.050	14.050	
GRENKE AG	DE000A161N30	STK	2.400	6.486	
Nynomic	DE000A0MSN11	STK	10.720	10.720	
Rocket Internet	DE000A12UKK6	STK	-	6.600	
SAP	DE0007164600	STK	-	1.955	
Mycronic AB Namn-Aktier SK 1	SE0000375115	STK	-	6.400	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	280	1.430	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	-	174	
PTC	US69370C1009	STK	-	2.300	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Uni-Charm Indonesia TBK, PT	ID1000152903	STK	-	2.145.000	

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH)

für den Zeitraum vom 01. September 2020 bis 31. August 2021		ELM Global TICO I	ELM Global TICO R
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	2.125,45	749,90
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	54.665,54	17.761,92
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.114,12	-1.001,75
davon negative Habenzinsen	EUR	-3.114,12	-1.001,75
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-7.035,53	-2.297,93
5. Sonstige Erträge	EUR	325,24	100,99
Summe der Erträge	EUR	46.966,58	15.313,13
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-129,22	-34,84
2. Verwaltungsvergütung			
a) fix	EUR	-116.004,19	-48.397,18
b) performanceabhängig	EUR	-392.807,87	-106.148,07
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.908,68	-2.413,64
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.808,17	-2.445,53
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-7.012,81	-1.977,29
6. Aufwandsausgleich	EUR	-22.659,69	-41.684,69
Summe der Aufwendungen	EUR	-554.330,63	-203.101,24
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-507.364,05	-187.788,11
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.111.337,38	365.160,71
2. Realisierte Verluste	EUR	-422.465,76	-142.074,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	688.871,62	223.086,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	181.507,57	35.298,32
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.298.656,02	652.728,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	107.640,60	4.039,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.406.296,62	656.768,20
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.587.804,19	692.066,52

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2021	ELM Global TICO I		ELM Global TICO R	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	8.840.109,24	EUR	1.952.436,36
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	332.803,19	EUR	1.139.969,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.732.245,86	EUR	1.909.277,19
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-2.399.442,67	EUR	-769.308,05
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-52.392,18	EUR	-22.362,64
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.587.804,19	EUR	692.066,52
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	2.298.656,02	EUR	652.728,35
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	107.640,60	EUR	4.039,85
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	11.708.324,44	EUR	3.762.109,38

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
ELM Global TICO I			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	181.507,57	2,60
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	422.465,76	6,05
II. Wiederanlage	EUR	603.973,33	8,66
ELM Global TICO R			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	35.298,32	1,55
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	142.074,28	6,25
II. Wiederanlage	EUR	177.372,60	7,80

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
2021	EUR	11.708.324,44	EUR	167,81
ELM Global TICO R				
Auflegung 02.09.2019	EUR	125.000,00	EUR	100,00
2020	EUR	1.952.436,36	EUR	128,13
2021	EUR	3.762.109,38	EUR	165,49

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 %) 104,54
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 167,81
Umlaufende Anteile STK 69.773

ELM Global TICO R

Anteilwert EUR 165,49
Umlaufende Anteile STK 22.733

	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 250.000,00	-

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 1,34 %
ELM Global TICO R 1,96 %

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

Transaktionskosten EUR 10.473,57
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes
ELM Global TICO I 3,80 %
ELM Global TICO R 3,77 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

ELM Global TICO I : EUR 325,24 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

ELM Global TICO R : EUR 100,99 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

ELM Global TICO I: EUR 3.825,26 Depotgebühren

ELM Global TICO R: EUR 1.099,58 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 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer) EUR 16.990.377,86
davon feste Vergütung EUR 13.478.569,31
davon variable Vergütung EUR 3.511.808,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung) 225
Höhe des gezahlten Carried Interest EUR 0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger) EUR 1.231.250,20
Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020 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 2020

(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	9.729.105
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 für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote“ verfügbar.

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 03. Dezember 2021

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 Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021, 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 verantwortlich, 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.

- 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 6. Dezember 2021

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: € 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 (aufsichtsrechtliche Eigenmittel
nach Art. 72 CRR): € 250.485.286,00
(Stand 31.12.2020)

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 IDU-
NA 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 Aufsichtsratsvorsit-
zender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Ge-
schäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie
Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Manage-
ment AG)

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

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzen-
der 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.com

HANSAINVEST