

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

ELM Global TICO

29. Februar 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 29.02.2024	4
Vermögensaufstellung per 29.02.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ELM Global TICO

in der Zeit vom 01.09.2023 bis 29.02.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +12,91 % in der Klasse I sowie von +12,53 % in der Klasse R.

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, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 29.02.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	13.230.993,00	103,23
1. Aktien	13.104.460,61	102,24
2. Bankguthaben	125.924,53	0,98
3. Sonstige Vermögensgegenstände	607,86	0,00
II. Verbindlichkeiten	-413.875,55	-3,23
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-388.347,28	-3,03
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-25.528,27	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR 12.817.117,45	100,00

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

Vermögensaufstellung per 29.02.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	12.673.259,87	98,88
Aktien								EUR	12.673.259,87	98,88
DK0060336014	Novozymes A/S		STK	9.295	9.295	0	DKK	383,4000	478.127,98	3,73
IS0000000040	Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1		STK	91.785	0	0	DKK	31,1500	383.594,54	2,99
NL0000334118	ASM International N.V.		STK	850	0	0	EUR	567,0000	481.950,00	3,76
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	705	0	420	EUR	869,4000	612.927,00	4,78
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01		STK	4.760	0	1.460	EUR	165,9500	789.922,00	6,16
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE		STK	7.150	0	0	EUR	43,2100	308.951,50	2,41
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		STK	6.501	0	0	EUR	54,3200	353.134,32	2,76
DE0005664809	Evotec		STK	20.870	0	0	EUR	13,9000	290.093,00	2,26
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01		STK	3.082	0	0	EUR	141,0000	434.562,00	3,39
FR0010282822	Store Electronic Systems S.A. Actions Nominatives EO 2		STK	6.727	0	0	EUR	144,4000	971.378,80	7,58
GB00B3MBS747	Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02		STK	43.900	8.600	0	GBP	4,9070	251.596,94	1,96
KYG8208B1014	JD.com Inc.		STK	22.680	0	0	HKD	91,2000	243.899,72	1,90
JP3756600007	Nintendo		STK	8.600	0	0	JPY	8.366,0000	440.315,79	3,44
SE0014401378	Addlife AB Namn-Aktier B o.N.		STK	32.320	8.600	8.600	SEK	100,0000	288.227,87	2,25
CH0136071542	Cavotec S.A. Nam.-Aktien SF 1,28		STK	287.126	0	0	SEK	14,9000	381.525,36	2,98
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.		STK	14.500	14.500	0	SEK	191,0000	246.982,39	1,93
US0090661010	Airbnb Inc.		STK	4.150	0	0	USD	153,4300	587.718,76	4,59
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	2.916	0	0	USD	136,3800	367.070,41	2,86
US04649U1025	Asure Software Inc. Registered Shares DL -,01		STK	36.137	36.137	0	USD	8,9700	299.195,95	2,33
US9344231041	Discovery Inc. A		STK	18.300	18.300	0	USD	8,7100	147.122,95	1,15
US44891N2080	IAC InterActiveCorp. Registered Shares DL -,0001		STK	11.180	0	0	USD	55,9500	577.368,47	4,50
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.		STK	2.150	2.150	0	USD	125,0100	248.081,50	1,94
US7611521078	ResMed		STK	1.960	0	0	USD	173,9600	314.714,42	2,46
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001		STK	9.300	9.300	0	USD	30,6100	262.758,91	2,05
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	2.641	0	0	USD	299,7700	730.748,17	5,70
US8334451098	Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001		STK	1.100	0	0	USD	230,0000	233.524,09	1,82
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1		STK	4.483	0	0	USD	252,2500	1.043.785,07	8,14
US8522341036	Square Inc. Registered Shs Class A		STK	5.183	0	2.400	USD	78,4200	375.162,32	2,93
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	2.700	2.700	0	USD	77,7300	193.715,16	1,51
US9778521024	Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125		STK	5.004	0	0	USD	25,5500	118.010,15	0,92
US98980F1049	Zoominfo Technologies Inc. Registered Shares A DL -,01		STK	14.000	0	0	USD	16,8000	217.094,33	1,69

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	431.200,74	3,36
Aktien							EUR	431.200,74	3,36
FR0010131409	Wallix Group S.A. Actions au Porteur EO -,10		STK	17.381	0	0	EUR 10,5000	182.500,50	1,42
US25400W1027	Digital Turbine Inc.		STK	22.450	0	0	USD 3,1600	65.480,89	0,51
US4523271090	Illumina		STK	1.408	0	0	USD 140,9800	183.219,35	1,43
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.104.460,61	102,24
Bankguthaben							EUR	125.924,53	0,98
EUR - Guthaben bei:							EUR	52.790,67	0,41
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	52.790,67				52.790,67	0,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	59.260,63	0,46
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	36.384,68				4.881,59	0,04
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	3.215,82				280,48	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	606.626,10				54.098,56	0,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	13.873,23	0,11
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	49,01				29,38	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	278,58				325,37	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	6.540,33				771,21	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	1.750.456,00				10.712,71	0,08
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NZD	3.620,39				2.034,56	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	607,86	0,00
Dividendenansprüche			EUR	607,86				607,86	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-388.347,28	-3,03
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	-388.347,28	-3,03
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	-420.735,44				-388.347,28	-3,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-25.528,27	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-25.528,27				-25.528,27	-0,20
Fondsvermögen							EUR	12.817.117,45	100,00
Anteilwert ELM Global TICO R							EUR	128,03	
Anteilwert ELM Global TICO I							EUR	131,95	
Umlaufende Anteile ELM Global TICO R							STK	18.254,564	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Umlaufende Anteile ELM Global TICO I						STK		79.425,000	

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 29.02.2024			
Australischer Dollar	(AUD)	1,668300	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,856200	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,453450	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,480600	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	163,400000	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,779450	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,465400	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,213350	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,083400	=	1 Euro (EUR)

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				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	0	2.400
US0420682058	ARM Holdings PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) New	STK	300	300
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	0	392
SE0002591420	Tobii AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	244.800
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DK0060227585	Christian Hansen	STK	0	6.065
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
US37611X1000	Ginkgo Bioworks Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	0	34.800

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
Fehlanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 102,24

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

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	128,03
Anteilwert ELM Global TICO I	EUR	131,95
Umlaufende Anteile ELM Global TICO R	STK	18.254,564
Umlaufende Anteile ELM Global TICO I	STK	79.425,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	ELM Global TICO R	ELM Global TICO I
ISIN	DE000A2PF003	DE000A2PF011
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	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

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 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: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

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 (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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 sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- 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: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST