

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

ELM Global TICO

31. August 2023

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht ELM Global TICO	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ELM Global TICO

in der Zeit vom 01.09.2022 bis 31.08.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht ELM Global TICO für das Geschäftsjahr vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

## Anlageziel und Anlagepolitik

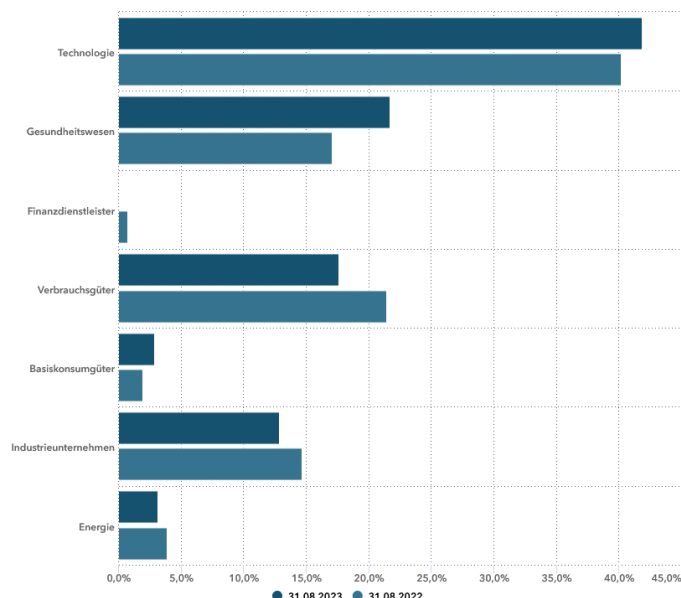
Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um das Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds mindestens 51 % seines Nettovermögens in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere von außergewöhnlichen Unternehmen, die ein einzigartiges Geschäftsmodell mit starken Wettbewerbsvorteilen 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.

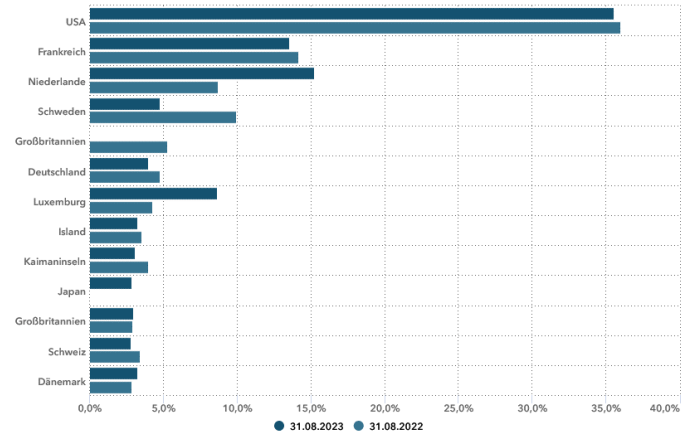
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

## Portfoliostruktur im Vergleich zum Vorjahr

### Portfoliostruktur nach Branchen



### Portfoliostruktur nach Ländern



Am Ende des Geschäftsjahres befanden sich 32 Aktien im Portfolio (Vorjahr: 32 Aktien). Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie auf eine häufige Umschichtung verzichtet, so dass effektiv nur fünf Positionen abgebaut wurden.

Zum Geschäftsjahresende befand sich kein Derivat im Portfolio (Vorjahr: 1 Derivate).

Auf Investments in 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.

Liquiditätsrisiko Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

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 25,1%.

Sonstige Risiken

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer

deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

**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

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.073.155,82</b>	<b>100,19</b>
1. Aktien	11.324.425,32	93,97
2. Bankguthaben	748.127,92	6,21
3. Sonstige Vermögensgegenstände	602,58	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.630,61</b>	<b>-0,19</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.630,61	-0,19
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 12.050.525,21</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>11.143.662,92</b>	<b>92,47</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>11.143.662,92</b>	<b>92,47</b>
DK0060227585	Christian Hansen		STK	6.065	0	0 DKK	452,1000	367.906,20	3,05
IS0000000040	Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1		STK	91.785	0	24.499 DKK	30,1500	371.305,02	3,08
NL0000334118	ASM International N.V.		STK	850	850	0 EUR	440,6500	374.552,50	3,11
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	1.125	0	0 EUR	610,7000	687.037,50	5,70
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01		STK	6.220	0	4.400 EUR	107,2000	666.784,00	5,53
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE		STK	7.150	0	0 EUR	36,6500	262.047,50	2,17
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		STK	6.501	6.501	0 EUR	56,2200	365.486,22	3,03
DE0005664809	Evotec		STK	20.870	4.900	0 EUR	21,5300	449.331,10	3,73
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01		STK	3.082	3.120	3.658 EUR	115,2000	355.046,40	2,95
FR0010282822	Store Electronic Systems S.A. Actions Nominatives EO 2		STK	6.727	2.400	2.737 EUR	109,2000	734.588,40	6,10
GB00B3MBS747	Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02		STK	35.300	6.960	0 GBP	7,9340	326.137,06	2,71
KYG8208B1014	JD.com Inc.		STK	22.680	7.200	0 HKD	131,8000	348.552,84	2,89
JP3756600007	Nintendo		STK	8.600	7.740	0 JPY	6.219,0000	335.540,01	2,78
SE0014401378	Addlife AB Namn-Aktier B o.N.		STK	32.320	12.320	1.740 SEK	75,2500	205.752,77	1,71
CH0136071542	Cavotec S.A. Nam.-Aktien SF 1,28		STK	287.126	20.252	0 SEK	13,1500	319.422,94	2,65
SE0002591420	Tobii AB Namn-Aktier o.N.		STK	244.800	78.700	0 SEK	16,2600	336.743,93	2,79
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.		STK	2.400	0	5.200 USD	91,9800	201.987,37	1,68
US0090661010	Airbnb Inc.		STK	4.150	1.150	0 USD	130,6100	495.957,09	4,12
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	2.916	0	1.184 USD	135,8800	362.545,59	3,01
US25400W1027	Digital Turbine Inc.		STK	22.450	21.370	15.800 USD	9,0100	185.080,52	1,54
US37611X1000	Ginkgo Bioworks Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001		STK	34.800	0	0 USD	2,2500	71.644,25	0,59
US44891N2080	IAC InterActiveCorp. Registered Shares DL -,0001		STK	11.180	4.300	0 USD	54,9600	562.222,34	4,67
US4523271090	illumina		STK	1.408	0	312 USD	166,0600	213.937,67	1,78
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	392	0	1.078 USD	318,5800	114.267,87	0,95
US7611521078	ResMed		STK	1.960	1.960	0 USD	164,1800	294.439,38	2,44
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	2.641	0	229 USD	215,0400	519.645,57	4,31
US8334451098	Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001		STK	1.100	0	0 USD	155,3400	156.349,16	1,30
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1		STK	4.483	0	382 USD	149,4500	613.033,53	5,09
US8522341036	Square Inc. Registered Shs Class A		STK	7.583	3.713	0 USD	57,7200	400.485,64	3,32
US9778521024	Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125		STK	5.004	1.200	1.196 USD	47,6000	217.943,45	1,81
US98980F1049	Zoominfo Technologies Inc. Registered Shares A DL -,01		STK	14.000	14.000	0 USD	17,7900	227.889,10	1,89

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						EUR		<b>180.762,40</b>	<b>1,50</b>
<b>Aktien</b>						EUR		<b>180.762,40</b>	<b>1,50</b>
FR0010131409	Wallix Group S.A. Actions au Porteur EO -,10	STK	17.381	0	0	EUR	10,4000	180.762,40	1,50
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						EUR		<b>11.324.425,32</b>	<b>93,97</b>
<b>Bankguthaben</b>						EUR		<b>748.127,92</b>	<b>6,21</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>						EUR		<b>101.329,24</b>	<b>0,84</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	101.329,24					101.329,24	0,84
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>						EUR		<b>120.412,50</b>	<b>1,00</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		DKK	1.792,27					240,48	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NOK	3.157,17					273,56	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		SEK	1.417.247,81					119.898,46	0,99
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>						EUR		<b>526.386,18</b>	<b>4,37</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		AUD	48,09					28,58	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP	27,36					31,86	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		HKD	6.413,30					747,81	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		JPY	2.374.295,00					14.895,67	0,12
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NZD	3.532,45					1.932,47	0,02
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	556.012,65					508.749,79	4,22
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR		<b>602,58</b>	<b>0,01</b>
Dividendenansprüche		EUR	602,58					602,58	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR		<b>-22.630,61</b>	<b>-0,19</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-22.630,61					-22.630,61	-0,19
<b>Fondsvermögen</b>						EUR		<b>12.050.525,21</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert ELM Global TICO R</b>						EUR		<b>113,77</b>	
<b>Anteilwert ELM Global TICO I</b>						EUR		<b>116,86</b>	
<b>Umlaufende Anteile ELM Global TICO R</b>						STK		<b>19.218,991</b>	
<b>Umlaufende Anteile ELM Global TICO I</b>						STK		<b>84.409,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> 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 31.08.2023		
Australischer Dollar	(AUD)	1,682750	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,858750	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,452950	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,576100	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	159,395000	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,827950	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,540950	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,820400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,092900	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK	1.300	1.300
SE0009697220	Enea AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	23.426
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	0	9.110
GB00BFBMT84	Sensata Technologies HLDG PLC	STK	0	10.060
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
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
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			197
Nasdaq-100 Index)				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ELM GLOBAL TICO R FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2022 BIS 31.08.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		14.748,00
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.001,32
davon negative Habenzinsen	-32,70	
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.870,93
4. Sonstige Erträge		20,08
<b>Summe der Erträge</b>		<b>15.898,47</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.038,95
2. Verwaltungsvergütung		-39.219,24
a) fix	-39.219,24	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-2.049,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2.525,72
5. Sonstige Aufwendungen		-1.766,61
6. Aufwandsausgleich		1.717,28
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-44.882,48</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-28.984,01</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		210.138,71
2. Realisierte Verluste		-140.580,54
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>69.558,18</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>40.574,17</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-123.451,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-49.156,24
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-172.607,60</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-132.033,43</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ELM GLOBAL TICO I FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2022 BIS 31.08.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		66.012,08
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		13.732,54
davon negative Habenzinsen	-148,12	
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-8.335,76
4. Sonstige Erträge		91,83
<b>Summe der Erträge</b>		<b>71.500,69</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-3.751,38
2. Verwaltungsvergütung		-106.896,94
a) fix	-106.896,94	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-8.556,42
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.379,39
5. Sonstige Aufwendungen		-7.309,13
6. Aufwandsausgleich		-5.365,75
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-140.259,01</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-68.758,32</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		910.410,86
2. Realisierte Verluste		-595.611,35
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>314.799,50</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>246.041,18</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-539.712,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-265.898,94
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-805.611,10</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-559.569,92</b>

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2022 BIS 31.08.2023**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		80.760,08
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		16.733,86
davon negative Habenzinsen	-180,82	
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-10.206,69
4. Sonstige Erträge		111,91
<b>Summe der Erträge</b>		<b>87.399,16</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-4.790,33
2. Verwaltungsvergütung		-146.116,18
a) fix	-146.116,18	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-10.605,66
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.905,11
5. Sonstige Aufwendungen		-9.075,74
6. Aufwandsausgleich		-3.648,47
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-185.141,49</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-97.742,33</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.120.549,57
2. Realisierte Verluste		-736.191,89
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>384.357,68</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>286.615,35</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-663.163,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-315.055,18
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-978.218,70</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-691.603,35</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ELM GLOBAL TICO R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)</b>		<b>2.560.559,27</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-241.325,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	363.349,37	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-604.675,22	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-747,47
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-132.033,43
davon nicht realisierte Gewinne	-123.451,36	
davon nicht realisierte Verluste	-49.156,24	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)</b>		<b>2.186.452,52</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ELM GLOBAL TICO I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)</b>		<b>11.256.561,14</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-830.431,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.035.993,32	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.866.425,02	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.486,83
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-559.569,92
davon nicht realisierte Gewinne	-539.712,16	
davon nicht realisierte Verluste	-265.898,94	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)</b>		<b>9.864.072,69</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>13.817.120,41</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.071.757,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.399.342,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.471.100,24	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.234,30
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-691.603,35
davon nicht realisierte Gewinne	-663.163,52	
davon nicht realisierte Verluste	-315.055,18	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>12.050.525,21</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ELM GLOBAL TICO R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>181.154,71</b>	<b>9,43</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	40.574,17	2,11
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	140.580,54	7,31
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>181.154,70</b>	<b>9,43</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ELM GLOBAL TICO I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>841.652,53</b>	<b>9,97</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	246.041,18	2,91
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	595.611,35	7,06
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>841.652,54</b>	<b>9,97</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ELM GLOBAL TICO R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	2.186.452,52	113,77
2022	2.560.559,27	119,74
2021	3.762.109,38	165,49
2020	1.952.436,36	128,13

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ELM GLOBAL TICO I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	9.864.072,69	116,86
2022	11.256.561,14	122,24
2021	11.708.324,44	167,81
2020	8.840.109,24	129,11

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
2023	12.050.525,21
2022	13.817.120,41
2021	15.470.433,82
2020	10.792.545,60



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,97
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.

### 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	113,77
Anteilwert ELM Global TICO I	EUR	116,86
Umlaufende Anteile ELM Global TICO R	STK	19.218,991
Umlaufende Anteile ELM Global TICO I	STK	84.409,000

### 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.

### ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ELM GLOBAL TICO R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,00 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ELM GLOBAL TICO I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,38 %

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

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.09.2022 BIS 31.08.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	8.010.400,75
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 8.807,41 EUR

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

## 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.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### ELM Global TICO R

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	20,08
--	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Marktzugang für Südkorea	EUR	947,79
--------------------------	-----	--------

### ELM Global TICO I

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	91,83
--	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	2.708,26
---------------	-----	----------

Marktzugang für Südkorea	EUR	3.812,21
--------------------------	-----	----------

## 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

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>22.647.706</b>
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>298</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)</b>	<b>EUR</b>	<b>1.499.795</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Signal Iduna Asset Management GmbH
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>9.884.467,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>115</b>

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichten Jahresabschlusses.

## 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 Stimmrechtsvertretern:

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

Hamburg, 07. Dezember 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

### 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.

## 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 01. September 2022 bis zum 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. September 2022 bis zum 31. August 2023, 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 Prüfungsur-

teil 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Jahres-

berichts 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 08.12.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer



## 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](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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
  - 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: 575,597 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**