

## FONDSPORTRAIT

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 außergewöhnliche Unternehmen, die ein einzigartiges Geschäftsmodell mit starken Wettbewerbsvorteilen haben, Gewinner oder Gestalter des digitalen Wandels sind und in Zukunft von überdurchschnittlichen 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.

## FONDSPROFIL

Fondsname	ELM Global TICO
Anteilscheinklasse	I
ISIN / WKN	DE000A2PF011 / A2PF01
Auflegungsdatum	02.09.2019
Gesamtfondsvermögen	10,79 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. August
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,30 %
davon Verwaltungsvergütung	1,12 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,08 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	ja (vgl. "Wichtige Hinweise")
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	ja (mind. 250.000,00 EUR)
Vertriebszulassung	DE

## VERMÖGENSAUFTEILUNG INKL. DERIVATE

Aktien		90,0 %
Kasse		10,0 %

## KENNZAHLEN

offene Fremdwährungsquote	60,93 %
---------------------------	---------

## KOMMENTAR DES FONDSBERATERS



Fondsberater	Daniel Kröger
Verantwortlich seit	02.09.2019

Die Aktienmärkte bewegen sich auf einem hohen Niveau mit einer mustergültigen Rotation. Erst steigen die Technologieaktien, darauf folgen Industriewerte. Die konjunkturelle Erholung ist mittlerweile auch bei den Industrieunternehmen angekommen. Die Fed ist mit ihrer Entscheidung nun flexibler geworden und kann die Zinsen auf niedrigem Niveau belassen, auch wenn die Wirtschaft schon wieder anzieht.

Im August verzeichnete der ELM Global TICO einen Anstieg um +8,4% und seit Jahresanfang um +19,6%.

Digital Turbine (+73,5%) lieferte phänomenale Quartalsergebnisse. Der Umsatz pro Android Smartphone ist in den USA um 25% gewachsen, international sogar um 50%. Gleiches Geschäftsmodell wendet man nun auf TV-Geräten über Streaming Boxen an. Toby (+45,3%) zeigte mit den Quartalszahlen endlich Visibilität im vielversprechenden Tobit Tech Segment. Augmented- / Virtual Reality nimmt langsam Fahrt auf. JD.com (+27,3%) verzeichnete das größte User Wachstum in der Unternehmensgeschichte. Der operative leverage ist im Ergebnis sichtbar.

Für Ambu (-16,7%) ist COVID19 Fluch und Segen zugleich. Während Lungen Endoskopie durch COVID19 ein Wachstumstreiber war, mussten Produktstarts im Bereich Magen- und Darm Endoskopie (aScope Colon & aScope Gastro) auf das nächste Jahr verschoben werden. Umicore (-11,4%) leidet weiter unter dem langsamen Wachstum im Automobilsektor, insbesondere in der Elektromobilität. Der Ausblick war sehr verhalten.

31.08.2020

## WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IN %

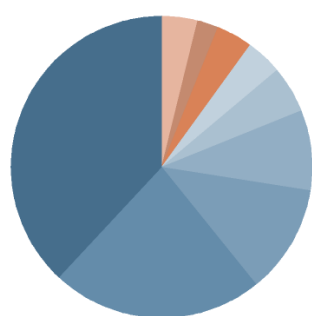
Da der Fonds noch keine vollen 12 Monate existiert, dürfen wir Ihnen aus rechtlichen Gründen leider keine Angaben zu seiner bisherigen Wertentwicklung machen.

## TOP WERTPAPIERE

Digital Turbine Inc. Registered Shares DL -,0001	4,63 %
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	4,51 %
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	4,18 %
Enea AB Namn-Aktier o.N.	4,09 %
Square Inc. Registered Shs Class A	3,84 %
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	3,53 %
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	3,45 %
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	3,41 %
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	3,30 %
Wallix Group S.A. Actions au Porteur EO -,10	2,97 %

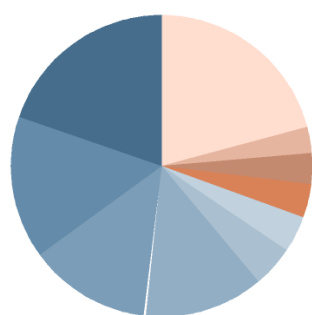
Stand: 31.08.2020

## ANLAGESTRUKTUR NACH BRANCHEN



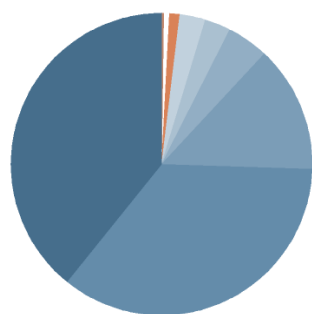
Technologie	34,1 %
Nicht-Basis-Konsumgüter	20,5 %
Industrie	10,7 %
Gesundheit / Pharma	7,7 %
Basis-Konsumgüter	4,5 %
Finanzen / Versicherungen	3,5 %
Erdöl und Erdgas	3,3 %
Grundstoffe	2,1 %
Sonstige	3,5 %

## ANLAGESTRUKTUR NACH LÄNDERN



USA	19,7 %
Frankreich	15,3 %
Deutschland	13,3 %
Schweden	12,8 %
Kaimaninseln	4,5 %
Großbritannien	3,9 %
Luxemburg	3,5 %
Israel	3,4 %
Japan	2,9 %
Sonstige	20,7 %

## ANLAGESTRUKTUR NACH WÄHRUNGEN



Euro	39,1 %
US-Dollar	35,3 %
Schwedische Krone	13,8 %
Dänische Krone	4,3 %
Japanischer Yen	2,9 %
Britisches Pfund	2,9 %
Rupiah	1,7 %
Norwegische Krone	0,2 %

## PORTRAIT FONDSBERATER

Die **Ehrke & Lübberstedt** wurde 1995 als Finanzdienstleister in Lübeck gegründet. Im Jahr 2003 wurde als zweites unternehmerisches Segment die Beratung von Publikumsfonds initiiert. Die von uns beratenen Fonds erzielen seit ihrer Auflage kontinuierlich eine Überrendite zu ihrer Benchmark bei geringerer Volatilität.

Wir sind davon überzeugt, dass aktives Stockpicking langfristig hohe Überrenditen erzielt. Entscheidend ist hierbei die individuelle und fundamentale Unternehmensanalyse. Wir arbeiten täglich mit höchster Sorgfalt daran, unsere bisherigen Erfolge auch in der Zukunft weiterhin liefern zu können.

## KONTAKTDATEN FONDSBERATER

Ehrke & Lübberstedt AG  
Königstrasse 58  
D-23552 Lübeck  
Telefon: +49 (0)451 70 60 177  
E-Mail: [info@ehrke-luebberstedt.de](mailto:info@ehrke-luebberstedt.de)  
Internet: <http://www.ehrke-luebberstedt.de>

## KONTAKTDATEN VERTRIEBSPARTNER

Ehrke & Lübberstedt AG  
Königstrasse 58  
D-23552 Lübeck  
Telefon: +49 (0)451 70 60 177  
E-Mail: [info@ehrke-luebberstedt.de](mailto:info@ehrke-luebberstedt.de)  
Internet: <http://www.ehrke-luebberstedt.de>

## HANSAINVEST

**Weltoffen. Partnerschaftlich. Verlässlich.**  
**An diesen Werten wollen wir uns messen lassen.**

Als eines der ältesten Investment-Unternehmen in Deutschland prägen traditionelle hanseatische Prinzipien, wie Weltoffenheit, Vertrauenswürdigkeit und Verlässlichkeit, seit jeher unsere Firmenphilosophie. Innovatives Denken und eine konsequente Serviceorientierung haben uns zu dem gemacht, was wir heute sind: Eine Kapitalanlagegesellschaft, deren oberstes Ziel es ist, für ihre Kunden Werte zu schaffen.

HANSAINVEST ist eine Tochter der SIGNAL IDUNA Gruppe.

### Kontakt:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8  
22297 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)  
Internet: <https://www.hansainvest.com>

## WICHTIGE HINWEISE

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST. Diese Informationen dienen Werbezwecken. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form unter [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com) erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu. Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden.

Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und- sofern nicht anders angegeben - einem Anlagebetrag von 1.000,-- EUR aus. Sofern nicht anders ausgewiesen, handelt es sich um Bruttowertentwicklungen (Berechnung nach der BVI-Methode). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt, der zu Beginn des hier dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anleger zu zahlen ist sowie ein ggfs. anfallender Rücknahmeabschlag (s. "Fondsprofil"). Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht.

Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag und keinen ggfs anfallenden Rücknahmeabschlag.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Bei den angegebenen Laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) handelt es sich um eine Kostenschätzung. Da der Fonds erst am 02.09.2019 aufgelegt wurde, ist eine Angabe der tatsächlichen Gesamtkostenquote nicht möglich. Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile ("Zielfonds") angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Performancegebühr p.a. 15%, max. Höchstsatz: 15%, fixe Hurdle-Rate: 6% mit High-Water-Mark (HWM)

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der TOP Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.