

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

ELM Global TICO

**31. August 2021**

**HANSA**INVEST

**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

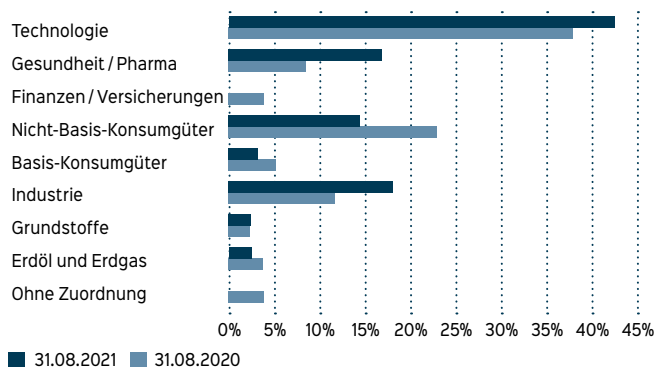
### ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

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.

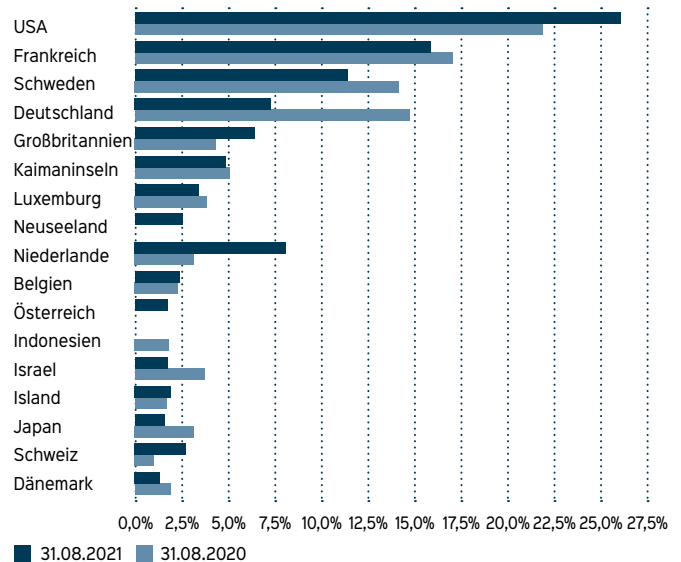
In der Anlagestruktur und in den Anlageschwerpunkten gab es zum Ende des Berichtszeitraums keine Abweichung im Vergleich zum Beginn der Periode. Mit der Philosophie in Gewinner oder Gestalter des digitalen Wandels zu investieren, konnte auch in diesem Geschäftsjahr wieder eine positive zweistellige Rendite 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<br>Fondswährung | % des<br>Fondsvermögens | % des<br>Fondsvermögens<br>per 31.08.2020 |
|---|-----------------------------|-------------------------|---|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          |                             |                         |   |
| <b>1. Aktien</b>                        | 16.173                      | 104,54                  | (90,02)                                   |
| <b>2. Bankguthaben</b>                  | 11                          | 0,07                    | (12,42)                                   |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | 0                           | 0,00                    | (0,03)                                    |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | -714                        | -4,61                   | (-2,47)                                   |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>15.470</b>               | <b>100,00</b>           |   |

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

| Gattungsbezeichnung                                    | ISIN         | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.08.2021 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|---------------|----------------------|-----------------------------------|
|  |              |       |   |                       | im Berichtszeitraum |                           |               |                      |                                   |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                    |              |       |   |                       |                     |                           |               |                      |                                   |
| <b>Aktien</b>  |              |       |   |                       |                     |                           |               |                      |                                   |
| 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                              |
| <b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>         |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>    | <b>15.304.408,67</b> | <b>98,93</b>                      |

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2021

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.08.2021 | Käufe/<br>Zugänge | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |      |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|-------------------|---------------------------|------------|----------------------|-----------------------------------|------|
|   |              |       |   |                       |                   | im Berichtszeitraum       |            |                      |                                   |      |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>             |              |       |   |                       |                   |                           |            |                      |                                   |      |
| <b>Aktien</b>   |              |       |   |                       |                   |                           |            |                      |                                   |      |
| 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 |
| <b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b> |              |       |   |                       |                   |                           | <b>EUR</b> | <b>868.355,50</b>    | <b>5,61</b>                       |      |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |              |       |   |                       |                   |                           | <b>EUR</b> | <b>16.172.764,17</b> | <b>104,54</b>                     |      |
| <b>Bankguthaben</b>   |              |       |   |                       |                   |                           |            |                      |                                   |      |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>  |              |       |   |                       |                   |                           |            |                      |                                   |      |
| Verwahrstelle:<br>Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG   |              |       | DKK   | 89,11                 |                   |                           |            | 11,98                | 0,00                              |      |
| Verwahrstelle:<br>Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG   |              |       | NOK   | 3.081,86              |                   |                           |            | 302,12               | 0,00                              |      |
| Verwahrstelle:<br>Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG   |              |       | SEK   | 29.163,93             |                   |                           |            | 2.868,84             | 0,02                              |      |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>  |              |       |   |                       |                   |                           |            |                      |                                   |      |
| Verwahrstelle:<br>Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG   |              |       | HKD   | 4.482,34              |                   |                           |            | 487,88               | 0,00                              |      |
| Verwahrstelle:<br>Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG   |              |       | AUD   | 4.852,00              |                   |                           |            | 3.001,64             | 0,02                              |      |
| Verwahrstelle:<br>Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG   |              |       | USD   | 4.005,44              |                   |                           |            | 3.394,44             | 0,02                              |      |
| Verwahrstelle:<br>Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG   |              |       | GBP   | 725,67                |                   |                           |            | 846,16               | 0,01                              |      |
| Verwahrstelle:<br>Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG   |              |       | NZD   | 630,53                |                   |                           |            | 374,48               | 0,00                              |      |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>   |              |       |   |                       |                   |                           | <b>EUR</b> | <b>11.287,54</b>     | <b>0,07</b>                       |      |
| <b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>   |              |       |   |                       |                   |                           |            |                      |                                   |      |
| EUR - Kredite   |              |       | EUR   | -184.212,68           |                   |                           |            | -184.212,68          | -1,19                             |      |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen   |              |       | JPY   | -21,00                |                   |                           |            | -0,16                | 0,00                              |      |
| <b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>   |              |       |   |                       |                   |                           | <b>EUR</b> | <b>-184.212,84</b>   | <b>-1,19</b>                      |      |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>  |              |       | <b>EUR</b>  | <b>-529.405,05</b>    |                   |                           | <b>EUR</b> | <b>-529.405,05</b>   | <b>-3,42</b>                      |      |
| <b>Fondsvermögen</b>  |              |       |   |                       |                   |                           | <b>EUR</b> | <b>15.470.433,82</b> | <b>100 2)</b>                     |      |
| <b>ELM Global TICO I</b>  |              |       |   |                       |                   |                           |            |                      |                                   |      |
| <b>Anteilwert</b>   |              |       |   |                       |                   |                           | <b>EUR</b> | <b>167,81</b>        |                                   |      |
| <b>Umlaufende Anteile</b>   |              |       |   |                       |                   |                           | <b>STK</b> | <b>69.773</b>        |                                   |      |
| <b>ELM Global TICO R</b>  |              |       |   |                       |                   |                           |            |                      |                                   |      |
| <b>Anteilwert</b>   |              |       |   |                       |                   |                           | <b>EUR</b> | <b>165,49</b>        |                                   |      |
| <b>Umlaufende Anteile</b>   |              |       |   |                       |                   |                           | <b>STK</b> | <b>22.733</b>        |                                   |      |

**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 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                  |
| <b>Aktien</b>   |              |  |               |                   |                  |
| 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             |                  |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |  |               |                   |                  |
| <b>Aktien</b>   |              |  |               |                   |                  |
| 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             |                  |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                  |
| <b>Aktien</b>   |              |  |               |                   |                  |
| 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  |
|---|------------|---------------------|--------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |            |                     |                    |
| 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             |
| <b>Summe der Erträge</b>                                    | <b>EUR</b> | <b>46.966,58</b>    | <b>15.313,13</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                     |            |                     |                    |
| 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         |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                               | <b>EUR</b> | <b>-554.330,63</b>  | <b>-203.101,24</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                        | <b>EUR</b> | <b>-507.364,05</b>  | <b>-187.788,11</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                            |            |                     |                    |
| <b>1. Realisierte Gewinne</b>                               | <b>EUR</b> | <b>1.111.337,38</b> | <b>365.160,71</b>  |
| <b>2. Realisierte Verluste</b>                              | <b>EUR</b> | <b>-422.465,76</b>  | <b>-142.074,28</b> |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                  | <b>EUR</b> | <b>688.871,62</b>   | <b>223.086,43</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>         | <b>EUR</b> | <b>181.507,57</b>   | <b>35.298,32</b>   |
| 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           |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>  | <b>EUR</b> | <b>2.406.296,62</b> | <b>656.768,20</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                    | <b>EUR</b> | <b>2.587.804,19</b> | <b>692.066,52</b>  |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

| 2021   | ELM Global TICO I |                      | ELM Global TICO R |                     |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> | <b>EUR</b>        | <b>8.840.109,24</b>  | <b>EUR</b>        | <b>1.952.436,36</b> |
| 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            |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>EUR</b>        | <b>11.708.324,44</b> | <b>EUR</b>        | <b>3.762.109,38</b> |

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

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

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 |        |
|--------------------------|---|---------------|------------|--------|
| <b>ELM Global TICO I</b> |   |               |            |        |
| 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 |
| <b>ELM Global TICO R</b> |   |               |            |        |
| 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 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Währung</b>              | EUR               | EUR               |
| <b>Verwaltungsvergütung</b> | 1,12%p.a.         | 1,72%p.a.         |
| <b>Ausgabeaufschlag</b>     | 0,00%             | 5,00%             |
| <b>Ertragsverwendung</b>    | Thesaurierung     | Thesaurierung     |
| <b>Mindestanlagevolumen</b> | 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSA**INVEST