

HALBJAHRESBERICHT

WBS Hünicke Multi Asset Strategy

31. Januar 2025



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.01.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sonstiges Sondervermögen)

WBS Hünicke Multi Asset Strategy

in der Zeit vom 01.08.2024 bis 31.01.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +7,30%.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.01.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	7.450.203,24	100,29
1. Aktien	4.691.132,24	63,15
2. Anleihen	71.250,00	0,96
3. Zertifikate	1.121.193,10	15,09
4. Investmentanteile	1.527.081,93	20,56
5. Derivate	0,38	0,00
6. Bankguthaben	26.902,15	0,36
7. Sonstige Vermögensgegenstände	12.643,44	0,17
II. Verbindlichkeiten	-21.237,87	-0,29
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-16,15	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-21.221,72	-0,29
III. Fondsvermögen	EUR 7.428.965,37	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.01.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		4.834.481,34	65,08
Aktien							EUR		4.213.005,44	56,71
AU000000LKO0	Lakes Blue Energy N.L.	STK	150.000	0	0	AUD	1,0000	89.629,83	1,21	
CH0418792922	Sika AG	STK	800	800	0	CHF	234,0000	197.802,20	2,66	
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	STK	650	575	425	CHF	347,2000	238.461,54	3,21	
DK0015202451	H+H International AS Navne- Aktier B DK 10	STK	28.000	28.000	0	DKK	75,5000	283.309,66	3,81	
DE0005158703	Bechtle AG	STK	4.600	4.900	3.900	EUR	31,8200	146.372,00	1,97	
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK	5.000	2.200	13.200	EUR	34,2600	171.300,00	2,31	
DE0005419105	CANCOM	STK	6.000	8.000	2.000	EUR	25,2400	151.440,00	2,04	
ES0105029005	Facephi Biometria S.A. Acciones Port. EO -,04	STK	125.000	49.969	44.969	EUR	2,1900	273.750,00	3,68	
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	40	50	45	EUR	2.702,0000	108.080,00	1,45	
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	4.000	10.550	6.550	EUR	45,7200	182.880,00	2,46	
DE0005493365	HYPOPORT	STK	800	1.000	200	EUR	215,6000	172.480,00	2,32	
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	STK	10.800	13.600	2.800	EUR	25,2000	272.160,00	3,66	
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	160	285	225	EUR	715,8000	114.528,00	1,54	
DE0006452907	Nemetschek	STK	2.000	2.350	2.750	EUR	116,7000	233.400,00	3,14	
DE0007165607	Sartorius AG Inhaber- Stammaktien o.N.	STK	1.500	1.300	600	EUR	226,0000	339.000,00	4,56	
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	10.800	6.050	6.500	EUR	29,3500	316.980,00	4,27	
BE0974288202	Xior Student Housing N.V. Actions Nom. o.N.	STK	10.800	12.000	1.200	EUR	30,4000	328.320,00	4,42	
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	1.500	950	1.700	USD	200,8700	288.841,49	3,89	
US44891N2080	IAC InterActiveCorp. Registered Shares DL -,0001	STK	7.500	3.500	6.000	USD	42,3200	304.270,72	4,10	
Zertifikate							EUR		621.475,90	8,37
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK	4.000	1.900	4.700	EUR	86,1100	344.440,00	4,64	
DE000A27Z304	ETC Issuance GmbH O.END ETN 20(unl.) Bitcoin	STK	3.000	3.100	7.300	USD	96,3300	277.035,90	3,73	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		977.844,00	13,16
Aktien							EUR		478.126,80	6,44
NL0015000NA2	Henri Broen Holding N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	STK	29.514	0	0	EUR	16,2000	478.126,80	6,44	
Zertifikate							EUR		499.717,20	6,73
JE00B1VS3333	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Silber/Troy/Unze	STK	18.000	20.000	14.800	USD	28,9600	499.717,20	6,73	
Nicht notierte Wertpapiere							EUR		71.250,00	0,96
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		71.250,00	0,96
DE000A30VG27	3.7500% VitalCentrum Hodey KG Anleihe v.2022(2025/2027)	EUR	75	75	0	%	95,0000	71.250,00	0,96	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Investmentanteile							EUR	1.527.081,93	20,56
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	227.320,00	3,06
DE000A2DTL03	FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	ANT		4.000	0	2.200	EUR 56,8300	227.320,00	3,06
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.299.761,93	17,50
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE	ANT		2.000	2.000	0	EUR 220,0000	440.000,00	5,92
DE000A1XDX38	Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A	ANT		3.300	0	0	EUR 105,5000	348.150,00	4,69
SE0018690422	Pensum Gbl Energy Reg.Uts C EUR Acc. oN	ANT		2.460	0	0	EUR 93,9808	231.229,21	3,11
SE0020847119	Pensum Norge-Curriculum Norway Reg.Uts C EUR Acc. oN	ANT		2.509	2.509	0	EUR 111,7429	280.382,72	3,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.410.657,27	99,75
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	0,38	0,00
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	0,38	0,00
Optionsscheine auf Aktien							EUR	0,38	0,00
FR001400PZB2	Gensight Biologics S.A. WTS 08.11.26	STK Anzahl		379.746	0	0	EUR 0,0000	0,38	0,00
Bankguthaben							EUR	26.902,15	0,36
EUR - Guthaben bei:							EUR	8.440,92	0,11
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	8.440,92				8.440,92	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	18.461,23	0,25
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	19.257,83				18.461,23	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	12.643,44	0,17
Dividendenansprüche			EUR	815,22				815,22	0,01
Zinsansprüche			EUR	11.828,22				11.828,22	0,16
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-16,15	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	-16,15	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			JPY	-2.596,00				-16,15	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-21.221,72	-0,29
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-21.221,72				-21.221,72	-0,29
Fondsvermögen							EUR	7.428.965,37	100,00
Anteilwert WBS Hünicke Multi Asset Strategy							EUR	105,26	
Umlaufende Anteile WBS Hünicke Multi Asset Strategy							STK	70.577,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.01.2025				
Australischer Dollar	(AUD)	1,673550	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,461800	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	160,785000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,946400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,043150	=	1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CH0038389992	BB Biotech	STK	4.000	10.600
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK	0	175
DE000A1DAHH0	Brenntag	STK	8.600	8.600
US2358511028	Danaher	STK	100	600
DE000A0JC8S7	DATAGROUP	STK	650	3.250
DE0005664809	Evotec	STK	12.800	12.800
AT0000609607	Porr AG	STK	2.000	24.000
DE0007461006	PVA TePla	STK	16.000	16.000
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK	6.800	6.800
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A2PF011	ELM Global TICO Inhaber-Anteile I	ANT	0	3.000
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE000A3DEBF5	GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile A	ANT	0	150
IE0002EKOXU6	iShs7-iSh Russell 1000 Val.ETF Reg.Shs USD Acc. oN	ANT	6.000	6.000

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
Optionsscheine				
Wertpapier-Optionsscheine				
Optionsscheine auf Aktien				
Xbrane Biopharma AB Te.Opt. 16.12.24	EUR	0	6.000.000	
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte: VSTOXX Index)	EUR			160
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte: DAX Index)	EUR			4.234

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,75

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

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert WBS Hünicke Multi Asset Strategy	EUR	105,26
Umlaufende Anteile WBS Hünicke Multi Asset Strategy	STK	70.577,000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2PF011	ELM Global TICO Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,12
DE000A2DTL03	FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,50
DE000A3DEBF5	GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile A ¹⁾	1,70
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE ¹⁾	0,50
IE0002EKOXU6	iShs7-iSh Russell 1000 Val.ETF Reg.Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,18
DE000A1XDX38	Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A ¹⁾	0,60
SE0018690422	Pensum GIBL Energy Reg.Uts C EUR Acc. oN ¹⁾	1,25
SE0020847119	Pensum Norge-Curriculum Norway Reg.Uts C EUR Acc. oN ¹⁾	1,25

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten 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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 673,200 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST