

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2020

WBS Hünicke Multi Asset Strategy

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

WBS Hünicke Multi Asset Strategy

in der Zeit vom 1. August 2019 bis 31. Januar 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 4,82 %.

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

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

Hamburg, im März 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Januar 2020	4
Vermögensaufstellung per 31. Januar 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensübersicht per 31. Januar 2020

Fondsvermögen: EUR 4.732.247,08 (4.560.906,29)

Umlaufende Anteile: 44.573 (45.030)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	4.156	87,83	(77,97)
2. Anleihen	203	4,29	(15,52)
3. Zertifikate	107	2,26	(6,11)
4. Bankguthaben	292	6,17	(0,47)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3	0,07	(0,22)
II. Verbindlichkeiten			
	-29	-0,62	(-0,29)
III. Fondsvermögen			
	4.732	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	4.400	0	0	EUR 22,360000	98.384,00	2,08
Atos	FR0000051732		STK	1.398	0	0	EUR 75,920000	106.136,16	2,24
CANCOM	DE0005419105		STK	2.236	0	0	EUR 54,500000	121.862,00	2,58
Cap Gemini	FR0000125338		STK	810	0	0	EUR 113,650000	92.056,50	1,95
DATAGROUP	DE000A0JC8S7		STK	3.395	0	1.402	EUR 67,900000	230.520,50	4,87
Devoteam S.A. Actions Port. EO 0,15	FR0000073793		STK	1.379	0	0	EUR 86,000000	118.594,00	2,51
Frequentis AG	ATFREQUENT09		STK	5.000	0	0	EUR 20,445000	102.225,00	2,16
GrandVision B.V. Aandelen op naam EO -,02	NL0010937066		STK	3.482	3.482	0	EUR 27,720000	96.521,04	2,04
Henkel	DE0006048432		STK	1.032	0	0	EUR 93,440000	96.430,08	2,04
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	6.400	0	0	EUR 43,430000	277.952,00	5,87
Nordex SE	DE000A0D6554		STK	8.220	8.220	0	EUR 11,890000	97.735,80	2,07
PAUL HARTMANN	DE0007474041		STK	270	0	0	EUR 290,000000	78.300,00	1,65
Pihlajalinna Oy	FI4000092556		STK	6.207	0	0	EUR 15,300000	94.967,10	2,01
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	6.021	1.688	0	EUR 24,230000	145.888,83	3,08
SCHWEIZER ELECTRONIC	DE0005156236		STK	1.600	0	0	EUR 15,600000	24.960,00	0,53
Ströer SE & Co. KGaA	DE0007493991		STK	1.382	0	0	EUR 72,850000	100.678,70	2,13
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	1.950	0	0	EUR 64,800000	126.360,00	2,67
Pan American Silver	CA6979001089		STK	6.527	0	0	CAD 29,810000	133.326,39	2,82
Cie Financière Richemont	CH0210483332		STK	1.904	1.904	0	CHF 72,080000	128.424,01	2,71
Dufry	CH0023405456		STK	1.085	1.085	0	CHF 85,200000	86.503,53	1,83
Swatch Group	CH0012255151		STK	352	352	0	CHF 244,000000	80.370,56	1,70
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	2.800	0	0	HKD 375,000000	122.490,40	2,59
Ambea AB Namn-Aktier o.N.	SE0009663826		STK	25.934	6.534	0	SEK 77,200000	187.974,29	3,97
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	750	0	0	USD 208,580000	141.756,15	3,00
Barrick Gold	CA0679011084		STK	10.632	0	3.100	USD 18,440000	177.657,63	3,75
CRH Medical Corp.	CA12626F1053		STK	38.219	12.719	0	USD 3,810000	131.950,88	2,79
Hanger Inc. Registered Shares DL -,01	US41043F2083		STK	5.218	0	0	USD 24,740000	116.980,04	2,47
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	575	0	0	USD 150,360000	78.344,43	1,66
Pfizer	US7170811035		STK	2.690	2.690	0	USD 37,070000	90.361,38	1,91
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003		STK	2.500	0	0	USD 55,790000	126.387,57	2,67
Verzinsliche Wertpapiere									
4,000000000% Coty Inc. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1801786275		EUR	100	0	0	% 102,347000	102.347,00	2,16
1,875000000% Sanofi S.A. EO-MTN 13/20	FR0011560333		EUR	100	0	0	% 100,736000	100.736,00	2,12
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	3.815.181,97	80,63

Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
CTS Eventim	DE0005470306		STK	2.308	0	0	EUR 55,950000	129.132,60	2,73	
FONAR Corp.	US3444374058		STK	5.731	0	0	USD 21,370000	110.979,54	2,35	
Walgreens Boots Alliance	US9314271084		STK	3.320	3.320	0	USD 51,950000	156.290,15	3,29	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	396.402,29	8,37	
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Thomas Cook Group	GB00B1VYCH82		STK	230.857	0	0	GBP 0,000001	0,27	0,00	
TEGNA Inc. Registered Shares DL 1	US87901J1051		STK	9.600	0	0	USD 17,000000	147.886,37	3,13	
Zertifikate										
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK	6.992	0	13.000	EUR 15,320000	107.117,44	2,25	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	255.004,08	5,38	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.466.588,34	94,38	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	288.054,77				288.054,77	6,09	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	4.151,52				3.761,97	0,08	
Summe der Bankguthaben							EUR	291.816,74	6,17	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	1.946,22				1.946,22	0,04	
Dividendenansprüche			EUR	648,40				648,40	0,01	
Quellensteueransprüche			EUR	712,98				712,98	0,02	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.307,60	0,07	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)							EUR	-29.465,60	-0,62	
Fondsvermögen							EUR	4.732.247,08	100,2)	
Anteilwert							EUR	106,17		
Umlaufende Anteile							STK	44.573		

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, Verwahrstellenvergütung, Performance Fee, Verwaltungsvergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen 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 31.01.2020	
Kanadischer Dollar	CAD	1,459350	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,068650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,842450	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,572100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,650950	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,103550	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4	STK	-	32.810	
OceanaGold Corp. Reg.Def.Dep.Recep.'CUFS'/1 oN	AU000000GC7	STK	-	26.735	
Regis Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RRL8	STK	-	20.239	
St. Barbara Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SBM8	STK	-	3.633	
VERBIO	DE000A0JL9W6	STK	-	8.011	
Hecla Mining	US4227041062	STK	-	40.470	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,875000000% Thomas Cook Finance 2 PLC EO-Notes 2017(17/23)Reg.S	XS1733231663	EUR	-	100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,375000000% United States of America DL-Notes 2017(19)	US9128282X73	USD	-	470	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Axel Springer SE z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000A2YPGA9	STK	-	1.529	

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 %)	94,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	106,17
Umlaufende Anteile	STK	44.573

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

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

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:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

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 (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 202.020.403,81
(Stand 31.12.2018)

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 Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH sowie Mitglied der Geschäftsfüh-
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A.)

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
www.hansainvest.de