

Jahresbericht zum 31. Juli 2020

WBS Hünicke Multi Asset Strategy

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

WBS Hünicke Multi Asset Strategy

in der Zeit vom 01. August 2019 bis 31. Juli 2020.

Hamburg, im November 2020

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Andreas Hausladen Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020	4
Vermögensübersicht per 31. Juli 2020	6
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2020	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	15
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	17

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH, Hamburg.

Portfolioverwalter und die Vertriebsgesellschaft ist die WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH, Düsseldorf. Das Sondervermögen wurde am 1. August 2018 aufgelegt.

Anlageziel

Das Fondsmanagement strebt einen stetigen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente und Investmentfonds. Das Fondsmanagement überprüft regelmäßig die Auswahl der Vermögensgegenstände und hält sich dabei offen, je nach Marktlage, flexibel in die jeweiligen Assetklassen investieren zu können. Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere max. vollständig. Wertpapiere, die keine Aktien oder Aktien gleichwertige Wertpapiere sind max. 75 %. Geldmarktinstrumente max. 75 %. Bankguthaben max. 75 %. Anteile oder Aktien an Investmentvermögen (Aktien-, Renten-, Geldmarkt und Mischfonds, sowie Gemischte Investmentvermögen) max. vollständig. Anteilen oder Aktien an Sonstigen Investmentvermögen max. 30 %. Edelmetalle, verbriefte Darlehensforderungen max. 30 % insgesamt. Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Abs. 8 Investment-

steuergesetz min. 25 %. Eine Mindestliquidität gemäß § 224 Abs. 2 Nr. 3 KAGB ist nicht vorgesehen. Derivate dürfen zu Absicherungs- und zu Investitionszwecken erworben werden.

Anlagepolitik und Anlageergebnis

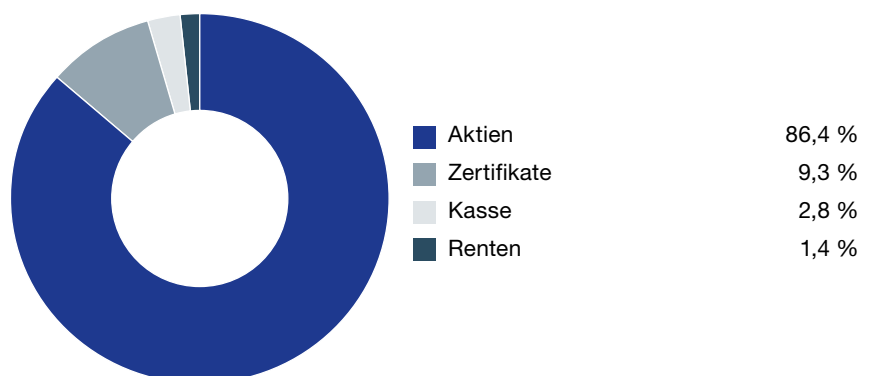
Das abgelaufene Fondsjahr ist deutlich von der weltweiten Corona-Krise beeinflusst (siehe auch unter sonstige Risiken im Abschnitt Risikoanalyse). Im ersten Halbjahr, also bis zum 31.01.2020, konnte der Fonds mit +4,82 % noch eine ordentliche Rendite vorweisen. Der Höchstkurs wurde mit 109,18 (+7,79 %; auf Schlusskursbasis) am 20.02.2020 erreicht. Die ab Februar um sich greifende Virus-Pandemie und das damit einhergehende Her-

unterfahren wichtiger Wirtschafts- und Gesellschaftsbereiche hat zu erheblichen Verwerfungen am Kapitalmarkt geführt. Leider konnte sich der Fonds dieser Entwicklung nicht vollständig entziehen. Auf Fondsjahressicht weist der Fonds eine negative Kursentwicklung von -7,75 % aus.

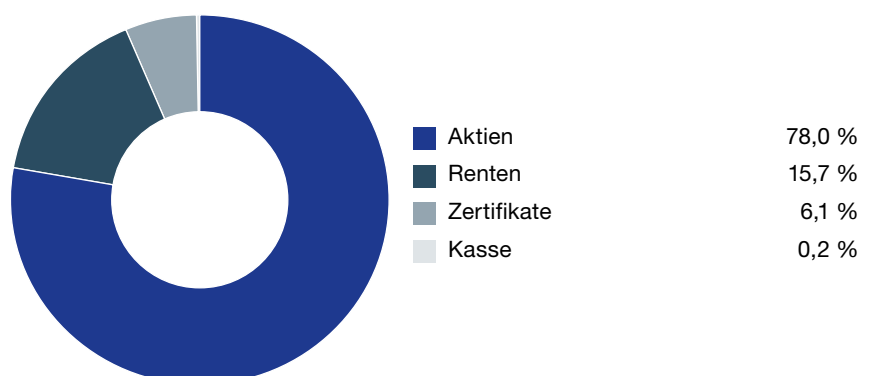
Um dem unsicheren Umfeld Rechnung zu tragen, hat das Fondsmanagement das Portfolio zunehmen auf die Sektoren Gesundheit, nicht zyklischer Konsum und Technologie ausgerichtet.

Zum Geschäftsjahresende (31.07.2020) war der Fonds zu 86,4 % in Aktien, 1,4 % Renten und zu 9,3 % in Zertifikate investiert.

Portfoliostruktur zum 31.07.2020



Portfoliostruktur zum 31.07.2019



Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich auf -514.097,82 EUR. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Risikoanalyse

Adressausfallrisiken:

Adressausfallrisiken bestehen hinsichtlich der gewählten Finanzinstrumente. Durch Analyse der Zahlungsströme und der Bilanz des Zielinvestments ist das Portfoliomanagement bestrebt diese Risiken auf Einzeltitelebenen als auch im Portfoliokontext zu reduzieren. Das Investmentvermögen ist primär in Aktien und Anleihen investiert und breit diversifiziert.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultieren aus den Kursbewegungen der ausgewählten Finanzinstrumente.

Liquiditätsrisiken:

Die Veräußerbarkeit der im Fonds investierten Vermögenswerte war zu jeder Zeit gegeben, so dass das Liquiditätsrisiko als niedrig zu bewerten ist.

Zinsänderungs- und Währungsrisiken

Da der Fonds auch in Renten und Aktien außerhalb Deutschlands investiert, be-

steht sowohl ein Zinsänderungs- als auch ein Währungsrisiko.

Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die In-

terne Revision überwacht.

Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

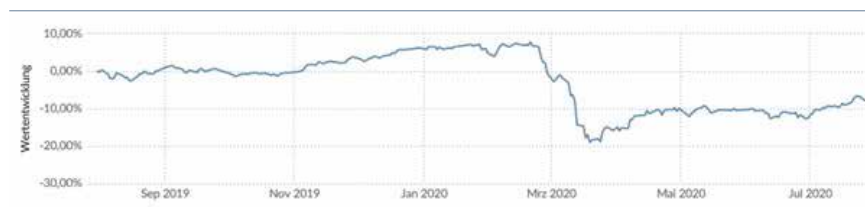
Wesentliche Ereignisse

Neben der Corona-Krise haben sich sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse nicht ergeben.

Übersicht über die Anlagegeschäfte

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

Übersicht über die Wertentwicklung



Vermögensübersicht per 31. Juli 2020

Fondsvermögen: EUR 5.816.101,40 (4.560.906,29)

Umlaufende Anteile: 62.245(45.030)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	4.937	84,89	(77,97)
2. Anleihen	83	1,43	(15,52)
3. Zertifikate	543	9,34	(6,11)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	86	1,47	(0,00)
5. Bankguthaben	341	5,85	(0,47)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	4	0,07	(0,22)
II. Verbindlichkeiten			
	-178	-3,05	(-0,29)
III. Fondsvermögen			
	5.816	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Juli 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	4.400	0	0	EUR	24,520000	107.888,00	1,85
Allianz	DE0008404005		STK	639	639	0	EUR	176,640000	112.872,96	1,94
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	3.845	3.845	0	EUR	48,450000	186.290,25	3,20
Deutsche Post	DE0005552004		STK	4.046	4.046	0	EUR	34,310000	138.818,26	2,39
Engie S.A.	FR0010208488		STK	9.670	9.670	0	EUR	10,855000	104.967,85	1,80
PAUL HARTMANN	DE0007474041		STK	270	0	0	EUR	316,000000	85.320,00	1,47
Pihlajalinna Oy	FI4000092556		STK	6.207	0	0	EUR	14,350000	89.070,45	1,53
SCHWEIZER ELECTRONIC	DE0005156236		STK	1.600	0	0	EUR	9,980000	15.968,00	0,27
TAKKT	DE0007446007		STK	7.700	7.700	0	EUR	10,020000	77.154,00	1,33
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	2.415	2.415	0	EUR	50,820000	122.730,30	2,11
United Internet	DE0005089031		STK	4.668	4.668	0	EUR	38,290000	178.737,72	3,07
Galenica Santé AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466		STK	1.705	1.705	0	CHF	68,550000	108.662,84	1,87
Swiss Re	CH0126881561		STK	1.555	1.555	0	CHF	71,220000	102.963,09	1,77
H. Lundbeck	DK0010287234		STK	2.459	2.459	0	DKK	229,900000	75.962,47	1,31
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	1.524	1.524	0	GBP	78,120000	131.654,19	2,26
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	4.510	1.710	0	HKD	535,000000	263.995,19	4,54
Ambea AB Namn-Aktier o.N.	SE0009663826		STK	13.934	6.534	12.000	SEK	53,400000	72.060,55	1,24
AbbVie	US00287Y1091		STK	1.164	1.164	0	USD	96,040000	94.777,92	1,63
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	750	0	0	USD	252,740000	160.707,93	2,76
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	1.239	1.239	0	USD	194,370000	204.175,01	3,51
Coca-Cola	US1912161007		STK	5.489	5.489	0	USD	47,690000	221.933,37	3,82
CRH Medical Corp.	CA12626F1053		STK	38.219	12.719	0	USD	2,300000	74.526,24	1,28
Hanger Inc. Registered Shares DL -,01	US41043F2083		STK	3.918	0	1.300	USD	17,730000	58.894,57	1,01
Hecla Mining Co.	US4227041062		STK	34.000	34.000	40.470	USD	5,350000	154.217,89	2,65
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050		STK	2.270	2.270	0	USD	80,130000	154.213,73	2,65
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	575	0	0	USD	146,840000	71.583,72	1,23
Laboratory Corp. America Hldgs.	US50540R4092		STK	714	714	0	USD	194,840000	117.944,69	2,03
PepsiCo	US7134481081		STK	1.100	1.100	0	USD	137,690000	128.409,50	2,21
Pfizer	US7170811035		STK	2.690	2.690	0	USD	38,740000	88.351,50	1,52
Procter & Gamble	US7427181091		STK	1.084	1.084	0	USD	131,420000	120.779,38	2,08
Quest Diagnostics	US74834L1008		STK	940	940	0	USD	126,760000	101.021,11	1,74
TEGNA Inc.	US87901J1051		STK	6.023	0	3.577	USD	12,000000	61.276,81	1,05
Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001	US87918A1051		STK	390	390	0	USD	237,070000	78.386,86	1,35
UnitedHealth	US91324P1021		STK	413	413	0	USD	305,230000	106.875,79	1,84
VMware Inc.	US9285634021		STK	816	816	0	USD	138,880000	96.079,76	1,65
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	1.791	1.791	0	USD	81,700000	124.056,55	2,13
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	90	90	0	USD	1.538,370000	117.383,04	2,02

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Cisco Systems	US17275R1023		STK	2.830	2.830	0	USD 46,440000	111.424,50	1,92	
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	1.203	1.203	0	USD 234,500000	239.172,11	4,11	
Pan American Silver Corp.	CA6979001089		STK	3.000	3.000	0	USD 35,520000	90.343,37	1,55	
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	1.140	1.140	0	USD 192,510000	186.063,08	3,20	
Verzinsliche Wertpapiere										
4,000000000% Coty Inc. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1801786275		EUR	100	0	0	% 83,018500	83.018,50	1,43	
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	286	286	0	CHF 322,150000	85.659,07	1,47	
Zertifikate										
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK	29.428	29.428	19.992	EUR 18,454000	543.064,31	9,34	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	5.649.456,43	97,13
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Thomas Cook Group	GB00B1VYCH82		STK	230.857	0	0	GBP 0,000001	0,25	0,00	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	0,25	0,00
Summe Wertpapiervermögen								EUR	5.649.456,68	97,13
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	340.506,53				340.506,53	5,85	
Summe der Bankguthaben								EUR	340.506,53	5,85
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	1.177,78				1.177,78	0,02	
Dividendenansprüche			EUR	2.257,63				2.257,63	0,04	
Quellensteueransprüche			EUR	712,98				712,98	0,01	
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	4.148,39	0,07
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-191.945,58				-162.734,70	-2,79	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-162.734,70	-2,79
Sonstige Verbindlichkeiten 1)								EUR	-15.275,50	-0,26
Fondsvermögen								EUR	5.816.101,40	100,2)
Anteilwert								EUR	93,44	
Umlaufende Anteile								STK	62.245	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, 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 31.07.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,075600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,442150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,904300	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,139750	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,325700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,179500	= 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.Receip.'CUFS'/1 oN	AU0000000GC7	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	
Pan American Silver Corp.	CA6979001089	STK	-	6.527	
Cie Financière Richemont	CH0210483332	STK	1.904	1.904	
Dufry	CH0023405456	STK	1.085	1.085	
Swatch Group	CH0012255151	STK	352	352	
Atos	FR0000051732	STK	-	1.398	
CANCOM	DE0005419105	STK	-	2.236	
Cap Gemini	FR0000125338	STK	-	810	
DATAGROUP	DE000A0JC8S7	STK	-	4.797	
Devoteam S.A. Actions Port. EO 0,15	FR0000073793	STK	900	2.279	
Frequentis AG	ATFREQUENT09	STK	-	5.000	
GrandVision B.V. Aandelen op naam EO -,02	NL0010937066	STK	3.482	3.482	
Henkel	DE0006048432	STK	-	1.032	
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2	STK	-	6.400	
Nordex SE	DE000A0D6554	STK	8.220	8.220	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	4.688	9.021	
Ströer SE & Co. KGaA	DE0007493991	STK	-	1.382	
VERBIO	DE000A0JL9W6	STK	-	8.011	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	1.798	1.798	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	-	1.950	
Barrick Gold	CA0679011084	STK	-	13.732	
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003	STK	-	2.500	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,875000000% Sanofi S.A. EO-MTN 13/20	FR0011560333	EUR	-	100	
3,875000000% Thomas Cook Finance 2 PLC EO-Notes 2017(17/23)Reg.S	XS1733231663	EUR	-	100	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CTS Eventim	DE0005470306	STK	-	2.308	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	1.040	1.040	
FONAR Corp.	US3444374058	STK	-	5.731	
Walgreens Boots Alliance	US9314271084	STK	3.320	3.320	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,625000000% DIC Asset AG Anleihe v.2014(2019)	DE000A12T648	EUR	-	60	
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	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			797,19
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			1.912,62

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. August 2019 bis 31. Juli 2020

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	12.275,32
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	57.018,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	348,19
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	7.724,16
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.248,46*)
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-12.693,94
Summe der Erträge	EUR	61.423,66

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4.803,60
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-86.649,58
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.667,45
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.968,47
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.107,48
6. Aufwandsausgleich	EUR	-24.392,25
Summe der Aufwendungen	EUR	-132.588,83

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -71.165,17

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	454.324,50
2. Realisierte Verluste	EUR	-968.422,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-514.097,82

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -585.262,99

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	413.464,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-62.868,02

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 350.596,62

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -234.666,37

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 4.048,36

Entwicklung des Sondervermögens

			2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 4.560.906,29
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 1.415.908,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.855.086,14	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-439.177,67	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 73.953,01
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -234.666,37
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	413.464,64	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-62.868,02	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 5.816.101,40

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-585.262,99	-9,40
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	968.422,32	15,56
II. Wiederanlage	EUR	383.159,33	6,16

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	
Auflegung 01.08.2018	EUR	2.416.000,00	EUR	100,00
2019	EUR	4.560.906,29	EUR	101,29
2020	EUR	5.816.101,40	EUR	93,44

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

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,13
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

Anteilwert	EUR	93,44
Umlaufende Anteile	STK	62.245

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 2,09 %

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

Transaktionskosten EUR 12.018,15

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,00 %

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 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: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 1.887,9 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 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 13.825.622,49

davon fix: EUR 10.999.500,77

davon variabel: EUR 2.826.121,72

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 172

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR	1.011.750,04
davon Führungskräfte:	EUR	1.011.750,04
davon andere Risktaker:	EUR	0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2018 (Portfoliomanagement WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	455.901
davon feste Vergütung:	EUR	455.901
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens inkl. Geschäftsführer: 8

Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

01.01.2020: Anpassung BAB und VKP in Bezug auf Kosten, Kapitalbeteiligungen sowie die Aufnahme der Möglichkeit von Zwischenausschüttung

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten 0,00 %

Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden. Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,94
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,94

Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios:
der Portfolioumsätze:

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

Beschreibung der wesentlichen Risiken im Tätigkeitsbericht

Vermögensaufstellung im Jahresbericht
Vermögensaufstellung sowie Darstellung der während des Geschäftsjahres abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.

Transaktionskosten im Anhang im Jahresbericht

Verkaufsprospekt des Sondervermögens

Internetseite der HANSAINVEST

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Hamburg, 06. November 2020

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 WBS Hünicke Multi Asset Strategy – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2019 bis zum 31. Juli 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2019 bis zum 31. Juli 2020, 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 ver-

antwortlich, 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 HANSA-

INVEST 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 09. November 2020

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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

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):
€ 228.453.059,00
(Stand 31.12.2019)

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

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 Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender 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
www.hansainvest.de