

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

WBS Hünicke Multi Asset Strategy

31. Juli 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht WBS Hünicke Multi Asset Strategy	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sons-  
tige Sondervermögen)

WBS Hünicke Multi Asset Strategy

in der Zeit vom 01.08.2022 bis 31.07.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

## Tätigkeitsbericht WBS Hünicke Multi Asset Strategy für das Geschäftsjahr vom 1. August 2022 bis 31. Juli 2023

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:

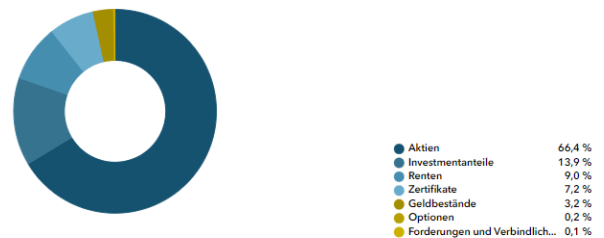
Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere max. vollständig. Wertpapiere, die keine Aktien oder Aktien gleichwertige Wertpapiere sind max. 75 %. Geldmarktinstrumente max. 75 %. Bankguthaben max. 75 %. Anteile oder Aktien an Investmentvermögen (Aktien-, Renten-, Geldmarkt und Mischfonds, sowie Gemischte Investmentvermögen) max. vollständig. Anteilen oder Aktien an Sonstigen Investmentvermögen max. 30 %. Edelmetalle, unverbriefte Darlehensforderungen max. 30 % insgesamt. Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Abs. 8 Investmentsteuergesetz min. 25 %. Eine Mindestliquidität gemäß § 224 Abs. 2 Nr. 3 KAGB ist nicht vorgesehen. Derivate dürfen zu Absicherungs- und zu Investitionszwecken erworben werden.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

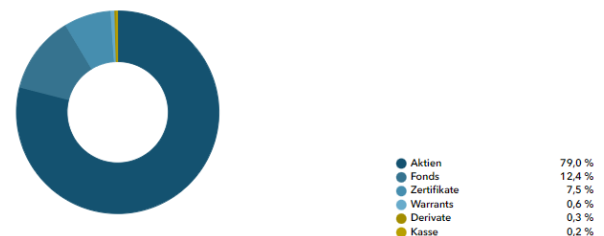
### Anlagepolitik und Anlageergebnis

Im abgelaufenen Geschäftsjahr konnte der Fonds eine Wertentwicklung von -0,02% vorweisen. Der Höchstkurs wurde mit 105,77 am 16.08.2022 erreicht. Zum Geschäftsjahresende (31.07.2023) war der Fonds zu 66,4% in Aktien, 13,9% in Investmentanteilen, 9% in Renten, 7,2% in Zertifikate, 3,2% Kasse, 0,2% in Optionen, 0,1% Forderungen und Verbindlichkeiten investiert.

### Portfoliostruktur zum 31.07.2023 \*)



### Portfoliostruktur zum 31.07.2022 \*)



\*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich auf -954.653,88 EUR.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien ursächlich.

## 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 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.

### Liquiditätsrisiken:

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

### Liquiditätsrisiko Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

### Liquiditätsrisiko Renten:

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

### Liquiditätsrisiko Zielfonds:

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

### Zinsänderungs- und Währungsrisiken:

Da der Fonds auch in Renten und Aktien außerhalb Deutschlands investiert, besteht 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 Interne Revision überwacht.

### Sonstige Risiken:

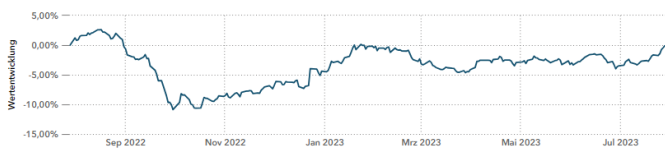
Seit dem 24.02.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

### Wesentliche Ereignisse

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

### Übersicht über die Wertentwicklung



### Übersicht über die Anlagegeschäfte

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

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>8.520.006,33</b>	<b>100,41</b>
1. Aktien	5.661.278,35	66,72
2. Anleihen	760.833,81	8,97
3. Zertifikate	614.616,33	7,24
4. Investmentanteile	1.186.125,46	13,98
5. Derivate	-26.195,00	-0,31
6. Bankguthaben	311.903,64	3,68
7. Sonstige Vermögensgegenstände	11.443,74	0,13
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-34.485,59</b>	<b>-0,41</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-34.485,59	-0,41
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 8.485.520,74</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.839.646,39</b>	<b>68,82</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>4.670.956,25</b>	<b>55,05</b>
AU000000LKO0	Lakes Blue Energy N.L.		STK	150.000.000	0	0 AUD	0,0010	90.642,66	1,07
AU0000104374	NewPeak Metals Ltd. Registered Shares o.N.		STK	81.620.000	81.620.000	0 AUD	0,0010	49.321,69	0,58
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica		STK	4.000	8.000	9.000 CHF	43,2500	180.688,29	2,13
DE000A11QW68	7C Solarparken AG		STK	100.000	75.363	47.363 EUR	3,7900	379.000,00	4,47
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	2.800	9.500	6.700 EUR	52,4000	146.720,00	1,73
NL0010776944	Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03		STK	22.000	16.000	24.000 EUR	12,9800	285.560,00	3,37
DE0005785604	Fresenius		STK	6.000	24.000	18.000 EUR	28,7700	172.620,00	2,03
NL00150003E1	Fugro N.V.		STK	14.400	30.000	15.600 EUR	15,6900	225.936,00	2,66
FR0000052292	Hermes International		STK	25	0	110 EUR	2.011,5000	50.287,50	0,59
DE0005759807	init innova.in traffic sys. AG		STK	3.250	3.800	7.350 EUR	31,7000	103.025,00	1,21
DE000KSAG888	K+S		STK	9.000	9.000	0 EUR	17,2200	154.980,00	1,83
NL0000009082	Kon. KPN		STK	126.000	163.000	37.000 EUR	3,3190	418.194,00	4,93
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	100	0	150 EUR	841,2000	84.120,00	0,99
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.		STK	5.200	6.000	800 EUR	53,7400	279.448,00	3,29
DE000A0Z1JH9	PSI Software		STK	2.800	8.506	5.706 EUR	28,6500	80.220,00	0,95
NL0000360618	SBM Offshore N.V.		STK	30.000	31.200	25.200 EUR	13,3900	401.700,00	4,73
BE0003739530	UCB S.A.		STK	1.400	4.200	2.800 EUR	79,7200	111.608,00	1,32
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	8.800	6.800	6.500 EUR	49,2400	433.312,00	5,11
SE0007577895	Vicore Pharma Holding AB Namn-Aktier o.N.		STK	65.000	65.000	0 SEK	16,9200	94.845,50	1,12
SE0007789409	Xbrane Biopharma AB Namn-Aktier o.N.		STK	38.000	68.000	30.000 SEK	75,0000	245.780,76	2,90
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	1.000	0	500 USD	132,5800	120.134,11	1,42
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	1.200	800	0 USD	349,8100	380.366,07	4,48
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	1.600	1.200	2.600 USD	73,9800	107.256,25	1,26
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.		STK	165	75	135 USD	502,9100	75.190,42	0,89
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>554.073,81</b>	<b>6,53</b>
DE000A28RSQ8	0.0000% Allianz Finance II B.V. Zo-EO-Med.-Term Nts.20(24/25)		EUR	200	200	0 %	95,2402	190.480,32	2,24
XS1185971923	1.5000% Nordic Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(25)		NOK	2.000	2.000	0 %	94,7145	168.810,49	1,99
XS2296201424	2.8750% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021/2025		EUR	200	200	0 %	97,3915	194.783,00	2,30
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>614.616,33</b>	<b>7,24</b>
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	5.400	2.000	8.600 EUR	57,1850	308.799,00	3,64
JE00B1VS3333	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Silber/Troy/Unze		STK	15.000	23.000	8.000 USD	22,5000	305.817,33	3,60



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.197.082,10</b>	<b>14,11</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>990.322,10</b>	<b>11,67</b>
NL0015000NA2	Henri Broen Holding N.V. Aandelen aan toonder EO -,01		STK	29.544	30.000	456	EUR 14,5000	428.388,00	5,05
FR0010353888	MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1		STK	8.800	6.600	3.800	EUR 28,5500	251.240,00	2,96
GB00BDHSP575	Destiny Pharma PLC Registered Shares LS -,01		STK	560.000	560.000	220.000	GBP 0,4760	310.694,10	3,66
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>206.760,00</b>	<b>2,44</b>
NO0012530965	12.0980% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)		EUR	200	200	0 %	103,3800	206.760,00	2,44
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.186.125,46</b>	<b>13,98</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>534.671,00</b>	<b>6,30</b>
DE000A2PF011	ELM Global TICO Inhaber-Anteile I		ANT	2.250	2.250	0	EUR 128,1400	288.315,00	3,40
DE000A2DTL03	FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I		ANT	4.400	4.400	0	EUR 55,9900	246.356,00	2,90
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>651.454,46</b>	<b>7,68</b>
LU2370572443	White Fleet IV-Enet.En.Infr. Act. Nom. S UH EUR Dis. oN		ANT	20	0	0	EUR 11.388,8700	227.777,40	2,68
LU1814257413	TAMAC Qilin-China Champions. Actions Nom. J Dis. USD o.N.		ANT	300	0	0	USD 795,3800	216.214,21	2,55
IE00BQQP9F84	VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.		ANT	6.800	14.000	15.200	USD 33,6700	207.462,85	2,44
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.222.853,95</b>	<b>96,90</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>-26.195,00</b>	<b>-0,31</b>
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>-18.265,00</b>	<b>-0,22</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-31.375,00</b>	<b>-0,37</b>
DAX Future 15.09.2023 <sup>2)</sup>		XEUR	EUR Anzahl	-4				-8.900,00	-0,10
DAX Future 15.09.2023 <sup>2)</sup>		XEUR	EUR Anzahl	-1				-22.475,00	-0,26
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>13.110,00</b>	<b>0,15</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>13.110,00</b>	<b>0,15</b>
Put DAX 13800,000000000 15.12.2023		XEUR	EUR Anzahl	30			EUR 87,4000	13.110,00	0,15
<b>Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>-7.930,00</b>	<b>-0,09</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-7.930,00</b>	<b>-0,09</b>
Euro Bund Futures 07.09.2023		XEUR	EUR	300.000				-6.150,00	-0,07
Euro Bund Futures 07.09.2023		XEUR	EUR	100.000				-1.780,00	-0,02

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
								<b>EUR</b>	<b>311.903,64</b>	<b>3,68</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>150.746,13</b>	<b>1,78</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	150.746,13				150.746,13	1,78	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>161.157,51</b>	<b>1,90</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	24.440.436,00				157.822,78	1,86	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	3.680,21				3.334,73	0,04	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>11.443,74</b>	<b>0,13</b>
Dividendenansprüche			EUR	5.569,20				5.569,20	0,07	
Zinsansprüche			EUR	5.874,54				5.874,54	0,07	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-34.485,59</b>	<b>-0,41</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>3)</sup>			EUR	-34.485,59				-34.485,59	-0,41	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>8.485.520,74</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert WBS Hünicke Multi Asset Strategy</b>								<b>EUR</b>	<b>103,04</b>	
<b>Umlaufende Anteile WBS Hünicke Multi Asset Strategy</b>								<b>STK</b>	<b>82.348,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

<sup>3)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2023		
Australischer Dollar	(AUD)	1,654850	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,857950	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	154,860000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,221400	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,595700	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,957450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,103600	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
NL0000888691	Advanced Metallurgical Group	STK	2.500	9.900
FR0000120073	Air Liquide	STK	2.250	2.250
NO0010921232	Aker Horizons AS Reg. Shares	STK	15.000	80.000
DE0008404005	Allianz SE	STK	2.800	2.800
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	1.600	5.000
DE0006766504	Aurubis	STK	1.500	1.500
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	1.400	8.000
DE000A11Q059	elumeo SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	57.500
CH0030170408	Geberit AG	STK	0	270
FR0013030152	La Francaise de L'Energie Actions au Porteur EO 1	STK	2.000	2.000
IT0004210289	Landi Renzo	STK	100.000	250.000
DE000A0JCY11	Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	6.000
AU0000104374	NewPeak Metals Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	81.620.000
CH1134540470	On Holding AG Namens-Aktien A SF-,01	STK	0	4.400
DE0007474041	PAUL HARTMANN	STK	0	850
FR0012613610	Prodways Group S.A. Actions au Porteur EO -,5	STK	38.000	88.000
CNE1000031C1	Qingdao Haier Co. Ltd. Registered Shares D YC 1	STK	0	100.000
DE0005137004	QSC	STK	0	150.000
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	STK	1.400	1.400
CA77273P2017	Rock Tech Lithium Inc. Registered Shares o.N.	STK	32.000	32.000
NL0012015705	Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	STK	6.000	6.000
CA8787422044	Teck Cominco	STK	0	750
CA8787422044	Teck Cominco	STK	0	2.750
BE0003826436	Telenet Group Holding	STK	0	10.000
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.	STK	32.000	32.000
US91680M1071	Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	1.050	2.800
FR0004056851	Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	STK	12.500	12.500
CH0461929603	Xlife Sciences AG	STK	0	2.500
<b>Zertifikate</b>				
JE00B1VS3002	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(unl)	STK	1.600	1.600
JE00B1VS3002	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(unl)	STK	600	600
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A0M93V6	Advanced Blockchain AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	4.000	20.000
FR0012788065	Biocorp Production Actions au Porteur EO -,05	STK	10.200	16.800
SE0019071697	Biovica International AB Namn-Aktier (Em. 11/22)SK -,07	STK	231.210	231.210

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
SE0008613731	Biovica International AB Namn-Aktier SK -,07	STK	231.210	231.210
FR0013181864	CGG S.A. Actions Port. EO 0,01	STK	92.000	192.000
SE0003815604	Egetis Therapeutics AB Namn-Aktier o.N.	STK	32.000	413.049
CH0308403085	GeNeuro S.A. Inhaber-Aktien SF-,05	STK	0	24.000
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	1.000	1.000
DE000A12UK08	Mountain Alliance	STK	0	45.000
DE000A31C305	Mynaric AG Namens-Aktien o.N.	STK	8.800	8.800
FR0014003XT0	NFL Biosciences S.A. Actions Nominatives EO -,03	STK	50.000	50.000
DE000A2G8332	niiio finance group AG Namens-Aktien o.N.	STK	40.000	140.000
FR00140062B9	Toosla Actions Nom. EO-,08125	STK	0	20.000
DE0005570808	UmweltBank AG	STK	12.000	26.000
FR0013254851	Valbiotis S.A. Actions au Porteur EO -,10	STK	0	26.500
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	STK	16.000	16.000
FR0010131409	Wallix Group S.A. Actions au Porteur EO -,10	STK	0	10.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
SE0019071689	Biovica International AB Anrechte	STK	385.350	385.350
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE00B6R52143	iShs V-S&P Agribusiness UCITS Registered Shares o.N.	ANT	0	3.000
IE00BG0J4C88	iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	0	32.000

## 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
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>				
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>				
Drone Volt Saca BDS 14.12.26	EUR	0	2.000.000	
NewPeak Metals Ltd. Def.Opt. 19.07.23	EUR	0	40.810.000	
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte: DAX Index)	EUR			7.902
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)	EUR			1.633

**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
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			9
Kon. KPN				
Unilever PLC)				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WBS HÜNICKE MULTI ASSET STRATEGY

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		34.811,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		87.080,84
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		6.542,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.658,45
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		926,15
davon negative Habenzinsen	-1.376,80	
6. Erträge aus Investmentanteilen		447,51
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-10.860,88
8. Sonstige Erträge		293,11
<b>Summe der Erträge</b>		<b>120.898,55</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-578,50
2. Verwaltungsvergütung		-145.168,93
3. Verwahrstellenvergütung		-9.871,48
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.284,09
5. Sonstige Aufwendungen		-10.139,23
6. Aufwandsausgleich		1.819,52
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-173.222,71</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-52.324,16</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		988.842,85
2. Realisierte Verluste		-1.943.478,73
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-954.635,88</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.006.960,04</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		186.689,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		787.769,15
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>974.458,40</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-32.501,64</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WBS HÜNICKE MULTI ASSET STRATEGY

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022)</b>		<b>8.894.266,88</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-361.613,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	602.340,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-963.953,86	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-14.631,32
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-32.501,64
davon nicht realisierte Gewinne	186.689,25	
davon nicht realisierte Verluste	787.769,15	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023)</b>		<b>8.485.520,74</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WBS HÜNICKE MULTI ASSET STRATEGY <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>936.518,69</b>	<b>11,37</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.006.960,04	-12,23
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.943.478,73	23,60
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>936.518,69</b>	<b>11,37</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WBS HÜNICKE MULTI ASSET STRATEGY

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	8.485.520,74	103,04
2022	8.894.266,88	103,06
2021	7.293.096,15	107,47
2020	5.816.101,40	93,44



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	2.795.091,88
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
ODDO BHF-Bank AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,90
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,31
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

### 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	103,04
Umlaufende Anteile WBS Hünicke Multi Asset Strategy	STK	82.348,000

### 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.

### ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WBS HÜNICKE MULTI ASSET STRATEGY

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,11 %

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

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	44.707.564,43
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 44.966,43 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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 <sup>1)</sup>	1,12
DE000A2DTL03	FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,50
IE00B6R52143	iShs V-S&P Agribusiness UCITS Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,55
IE00BG0J4C88	iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN <sup>1)</sup>	0,40
LU1814257413	TAMAC Qilin-China Champions. Actions Nom. J Dis. USD o.N. <sup>1)</sup>	1,44
IE00BQQP9F84	VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N. <sup>1)</sup>	0,53
LU2370572443	White Fleet IV-Enet.En.Infr. Act. Nom. S UH EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,00

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

WBS Hünicke Multi Asset Strategy		
<b>Sonstige Erträge</b>		
Quellensteuer Erstattung	EUR	286,53
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Depotgebühren	EUR	3.548,99
Eintrittskartenbestellungen für Hauptversammlungen	EUR	2.110,69

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>22.647.706</b>
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>298</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>EUR</b>	<b>1.499.795</b>
davon Führungskräfte	EUR	1.499.795
davon andere Risikoträger	EUR	0

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>794.030,34</b>
davon feste Vergütung	EUR	794.030,34
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>8</b>

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss)

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN GEM. § 101 ABS. 3 NR. 3 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten	0,00%
Gesamthöhe des Leverage nach der Brutto-Methode im Berichtszeitraum	1,23
Leverage-Umfang nach Brutto-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
Gesamthöhe des Leverage nach der Commitment-Methode im Berichtszeitraum	1,23
Leverage-Umfang nach Commitment-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00

## ANGABEN ZU NEUEN REGELUNGEN ZUM LIQUIDITÄTSMANAGEMENT GEM. § 300 ABS. 1 NR. 2 KAGB

Keine Änderungen 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.

## 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 Stimmrechtsvertretern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit  
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den  
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von  
Aktionärsrechten:

Hamburg, 03. November 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

### 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.

## 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 01. August 2022 bis zum 31. Juli 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. August 2022 bis zum 31. Juli 2023, 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 Prüfungsur-

teil 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Jahres-

berichts 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 06.11.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer



## 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: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### 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. 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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

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

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **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

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**