

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

WI SELEKT D

31. Dezember 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht WI SELEKT D	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 OGAW-Fonds

WI SELEKT D

in der Zeit vom 01.01.2023 bis 31.12.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht WI Selekt D für den Zeitraum 01.01.2023 - 31.12.2023

Anlageziele und Anlagestrategie

Das Anlageziel des WI SELEKT D ist die Erzielung absolut positiver Erträge, unabhängig von den Bewegungen an den Kapitalmärkten („Werterhaltungsstrategie“) über einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (> 3 Jahre). Zur Erreichung dieses Anlageziels kombiniert das Management eine Vielzahl unterschiedlicher und dem Anlageziel dienlicher Investmentansätze, nutzt dazu sowohl aktive Investmentfonds, ETF's, Investments in Aktien und Einzelrenten. Entscheidungen zum Kauf und Verkauf von Zielfonds und verzinslichen Wertpapieren werden jeweils vor dem Hintergrund des Anlageziels getroffen, um die Entwicklung aus Sicht des Anlegers zu verstetigen.

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 im Berichtszeitraum

Während sich die Auswirkungen der Corona-Pandemie (z.B. die Lieferketten-Problematik) an den Märkten schrittweise zurückbilden, sieht sich die Welt neben dem Einfluss des russischen Angriffs auf die benachbarte Ukraine, seit Herbst 2023 mit der erneuten Eskalation des Konfliktes im Nahen Osten konfrontiert. Beide Entwicklungen stellen Belastungen für die Kapitalmärkte dar.

Auf der anderen Seite haben die Zinserhöhungen der Notenbanken, die Anstrengungen zu einer gesicherten Energieversorgung durch die politischen Entscheidungsträger und nicht zuletzt die Zurückhaltung der Konsumenten im Angesicht gestiegener Preise für eine Entspannung an der Inflationsfront gesorgt.

Die Kurse an den Rentenmärkten bewegten sich bis in den Herbst hinein seit- bzw. abwärts, bevor sich mit dem nachlassenden Inflationsdruck eine Kurserholung einstellte.

So haben sich die Risiken des Vorjahres ab Oktober hin zu Chancen entwickelt. Einerseits sorgte der Zinsanstieg

des Vorjahres für laufende Zinseinnahmen auf erhöhtem Niveau, andererseits verbesserte sich die Liquidität an den Märkten für Unternehmensanleihen. In der Folge sanken die Geld/Brief Spreads. Diese Gemengelage sorgte bereits im vierten Quartal für sinkende Zinsen/steigende Anleihenurse.

Zum Stichtag sind rund 80% in einzelnen Unternehmensanleihen und etwa 10,40% in diversen Fondsstrategien investiert. Der Cash Anteil liegt bei 8,45%. Gegenüber dem Vorjahr zeigt sich eine deutliche Erhöhung des Anteils einzelner Unternehmensanleihen zu Lasten der Fondsinvestments. Diese Strukturveränderung folgt insbesondere der Tatsache, dass die Kostenbelastung durch die Allokation fremder Fonds so deutlich geringer ist.

Der Anteilwert des Fonds stieg im Berichtszeitraum in den Anteilklassen A und B um jeweils um 7,82% und 7,78% bei einer Volatilität von 2,43%. Die Berechnung erfolgt gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. - BVI. Wir weisen darauf hin, dass historische Daten zu Wertentwicklungen des Fonds keine Prognose auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zulassen.

Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Veräußerungsergebnis des Geschäftsjahres war negativ. Die realisierten Gewinne resultieren aus der Veräußerung von Anleihen und die Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen.

Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

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.

Die Zielfonds investieren fast ausschließlich in die großen und liquiden Renten- und Aktienmärkte. Die investierten Einzelanleihen werden teilweise in speziellen Marktsegmenten gehandelt und sind mit kleineren Volumina emittiert. Insofern ist es bei Marktverwerfungen möglich, dass Anleihen nur unter erheblich ausgeweiteten Geld-Brief-Spreads gehandelt und zum Teil nur mit hohen Abschlägen auf den üblichen Geldkurs veräußert werden können.

Zinsänderungsrisiko Zielfonds:

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiko Zielfonds

Der Fonds legt einen Teil sein Vermögen in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in einen / mehrere Zielfonds reduziert werden.

Währungsrisiko Zielfonds:

Die Zielfonds können in Fremdwährung aufgelegt worden sein bzw. in entsprechenden Fremdwährungen investieren. Ferner legen in Euro notierte Zielfonds ganz oder teilweise in Ländern außerhalb des Euroraums an. Das Währungsrisiko soll durch eine Diversifizierung gesteuert und begrenzt werden.

Direkte Anlagen außerhalb des Euroraums werden nur in unwesentlichem Umfang getätigt. Zum Stichtag ist der Fonds zu 2,72% in eine auf norwegische Kronen lautende Staatsanleihe des Königreichs Norwegen und zu 3,37% in einen Anleihe-ETF auf Basis von Währungen aus dem Emerging Markets investiert.

Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen relevanten Marktpreisrisiken.

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.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Sowohl die investierten Anleihen als auch die Zielfonds werden fundamental und qualitativ ausgewählt. Aufgrund der Tatsache, dass für viele der Positionen keine allgemeingültige Ratingeinstufung vorliegt (z.B. von Standard&Poors oder Moodys), ist eine insgesamt Einstufung nicht möglich. Da für den Fonds Anleihen mit einer höheren Verzinsung erworben wurden, ergeben sich hieraus naturgemäß auch höhere Risiken. Die Auswahl der Emittenten erfolgt unsererseits jedoch immer nach fundamentalen Kriterien und es wird auf ein ausgewogenes Verhältnis von Ertrag zu Risiko geachtet. Die gestiegenen Zinsen und Baukosten haben Schuldner aus dem Immobiliensektor unter Druck gesetzt. Die Anleihen aus diesem Sektor sind daher besonders unter Druck, Ausfälle können hier nicht ausgeschlossen werden.

Sonstige Risiken:

Seit dem 24.2.2022 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.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens ist ausgelagert an die Signal Iduna Asset Management AG.

Als Berater fungiert die Werte Invest Vermögensverwaltung GmbH.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Weitere wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	23.453.331,36	100,20
1. Aktien	43.170,74	0,18
2. Anleihen	18.641.916,93	79,65
3. Investmentanteile	2.435.275,00	10,40
4. Bankguthaben	1.977.550,63	8,45
5. Sonstige Vermögensgegenstände	355.418,06	1,52
II. Verbindlichkeiten	-47.176,86	-0,20
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-47.176,86	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR 23.406.154,50	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.109.272,29	38,92		
Aktien							EUR	43.170,61	0,18		
GB00B018CS46	Ruffer Investment Co. Ltd. Red. Ptg. Pref. Shs LS -,0001	STK		13.605	13.605	0	GBP	2,7600	43.170,61	0,18	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	9.066.101,68	38,73		
BE0002767482	0.1250% GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA 21/31	EUR		200	200	0	%	81,1300	162.260,00	0,69	
FR0014001YE4	0.7500% Iliad S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	EUR		600	0	0	%	99,6540	597.924,00	2,55	
XS2343114687	0.8750% Eurofins Scientific EO-MTN 21/31	EUR		200	200	0	%	82,0010	164.002,00	0,70	
XS2412258522	0.8750% GN Store Nord AS EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)	EUR		300	0	0	%	95,7240	287.172,00	1,23	
FI4000496468	1.0000% Kemira Oy EO-Notes 2021(27/28)	EUR		200	0	0	%	90,0645	180.129,00	0,77	
XS2298459426	1.2130% Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021/36	EUR		200	200	0	%	78,3567	156.713,31	0,67	
FR0014002KP7	1.3750% Vilmorin & Cie S.A. EO-Obl. 2021(21/28)	EUR		500	0	0	%	83,5900	417.950,00	1,79	
NO0010757925	1.5000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 16/26	NOK		7.500	7.500	0	%	95,7630	637.734,08	2,72	
XS1211044075	1.8750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/27	EUR		500	400	0	%	91,1825	455.912,50	1,95	
SE0020975449	12.4750% Aonic AB EO-FLR Notes 2023(26/27)	EUR		300	300	0	%	98,0000	294.000,00	1,26	
XS2391779134	3.0000% British American Tobacco PLC 21/26	EUR		500	1.000	500	%	89,6540	448.270,00	1,92	
XS1716945586	3.2500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	EUR		1.000	1.000	0	%	96,7365	967.365,00	4,13	
XS2338530467	3.6250% G City Europe Ltd. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	EUR		300	0	0	%	44,5745	133.723,50	0,57	
XS2391790610	3.7500% British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	EUR		700	700	0	%	84,9170	594.419,00	2,54	
XS2354326410	3.8750% Coty Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR		300	0	0	%	100,0400	300.120,00	1,28	
XS2643320109	4.2500% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(30/30)	EUR		150	150	0	%	104,1285	156.192,75	0,67	
XS2332889778	4.2500% Rakuten Group Inc. 21(27)/und	EUR		200	0	0	%	68,4405	136.881,00	0,58	
FI4000507876	4.7500% PHM Group Holding Oy EO-Notes 2021(21/26)	EUR		100	0	0	%	91,2115	91.211,50	0,39	
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	EUR		1.000	0	0	%	91,8100	918.100,00	3,92	
XS2355161956	5.5000% UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	EUR		100	0	0	%	70,5240	70.524,00	0,30	
XS2579480307	6.7500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	EUR		200	200	0	%	104,2760	208.552,00	0,89	
XS0222524372	7.0720% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	EUR		750	0	250	%	97,1380	728.535,00	3,11	
XS2408013709	7.5000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2021(26/Und.)	EUR		1.000	1.000	0	%	95,8410	958.410,00	4,09	
XS1978209002	1.5000% Abengoa AbeNewco 2, S.A.U. EO-Conv. Nts 2019(19/24) Reg.S	STK		490.950	0	0	EUR	0,0000	0,52	0,00	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS1978210273	1.5000% Abengoa AbeNewco 2, S.A.U. EO-FLR Conv.Nts 19(19/24)Reg.S		STK	490.950	0	0	EUR	0,0000	0,52	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	9.575.815,23	40,91
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	9.575.815,23	40,91
DE000A3KRAP3	0.0000% Metalcorp Group S.A. EO-Schuldv. 2021(23/26)		EUR	200	0	0	%	2,5000	5.000,00	0,02
XS2347379377	0.9500% Tritax EuroBox 21/26		EUR	200	0	0	%	91,1485	182.297,00	0,78
XS2354444379	1.1250% JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)		EUR	200	200	0	%	80,9461	161.892,23	0,69
XS2153409029	1.9940% Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Nts 2020/32		EUR	200	200	0	%	93,3215	186.643,00	0,80
DE000A3LJCA6	10.2500% R-Logitech S.A.M. EO-Anl. 2018(21/24)		EUR	217	217	0	%	11,7450	25.486,65	0,11
FR0014002010	2.0000% Orpea EO-Obligations 2021(21/28)		EUR	100	0	0	%	20,8641	20.864,14	0,09
XS2378468420	2.1250% Wuestenrot & Wuerttembergische 21(31)/41		EUR	1.500	500	0	%	74,5555	1.118.332,50	4,78
XS2336188029	2.2500% ADLER Group S.A. EO-Notes 2021(21/27)		EUR	100	0	0	%	33,7500	33.750,00	0,14
FR00140060J6	2.2500% Korian S.A. EO-Obl. 2021(21/28)		EUR	200	0	0	%	58,1210	116.242,00	0,50
XS2212959352	2.3750% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 20/25		EUR	400	0	0	%	97,5690	390.276,00	1,67
XS2355604880	2.5000% Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2017(21/28) Reg.S		EUR	300	0	0	%	94,1690	282.507,00	1,21
XS2010032618	2.6240% Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.)		EUR	300	0	0	%	16,7115	50.134,50	0,21
XS2228900556	2.8500% Koninklijke FrieslandCampina 20/25		EUR	1.000	500	0	%	92,4790	924.790,00	3,95
DE000A254QA9	2.8750% Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.19(19/27)Reg.S		EUR	100	0	0	%	93,9120	93.912,00	0,40
XS2286041947	3.0000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)		EUR	600	300	0	%	87,8725	527.235,00	2,25
XS2034925375	3.5000% Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/26) Reg.S		EUR	100	0	0	%	85,3100	85.310,00	0,36
BE6329443962	3.5000% Ontex Group N.V. EO-Bonds 2021(21/26)		EUR	1.000	0	0	%	96,1015	961.015,00	4,11
XS2293733825	3.8750% Trafigura Funding SA 21/26		EUR	400	0	0	%	95,4970	381.988,00	1,63
XS2406607171	4.3750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)		EUR	500	500	0	%	94,0370	470.185,00	2,01
XS2283224231	4.6250% ADLER Group S.A. EO-Notes 2021(21/26)		EUR	200	0	0	%	35,4455	70.891,00	0,30
NO0011129496	4.7500% TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26)		EUR	204	200	0	%	91,6450	186.955,80	0,80
DE000A254N04	5.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)		EUR	1.330	0	0	%	83,0000	1.103.900,00	4,72
DE000A289YC5	5.5000% PANDION AG IHS v. 2021(2023/2026)		EUR	56	0	0	%	76,5050	42.842,80	0,18
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)		EUR	300	200	0	%	87,3695	262.108,50	1,12

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
DE000A2YNRD5	6.0000% M Objekt Real Estate Holding Anleihe v.2019(2022/2024)		EUR	22	0	0	%	20,7750	4.570,50	0,02
DE000A1YC7Y7	6.5000% GEWA 5 to 1 GMBH & Co.KG Anleihe v.2014(2016/2018)		EUR	400	0	0	%	0,0000	0,00	0,00
DE000A289YQ5	6.5000% Greencells GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)		EUR	117	0	183	%	92,5710	108.308,07	0,46
DE000A13SHL2	6.5000% SeniVita Social Estate AG Wandelschuld.v.15(20/25)		EUR	600	0	0	%	4,2500	24.106,03	0,10
DE000A3514Q0	7.0000% Jung,DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2023(2026/2028)		EUR	500	500	0	%	105,6500	528.250,00	2,26
DE000A351P38	7.0000% LAIQON AG Wandelschuld.v.23(28)		EUR	300	300	0	%	93,0000	279.000,00	1,19
DE000A1H3VN9	7.1250% KTG Agrar 11/17 - Notleidend		EUR	500	0	0	%	0,0000	0,01	0,00
DE000A351PD9	7.7500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)		EUR	500	500	0	%	102,1845	510.922,50	2,18
XS0963406052	10.0000% Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2'		STK	500	0	0	EUR	872,2000	436.100,00	1,86
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	0,15	0,00
Aktien								EUR	0,13	0,00
ES0105200416	Abengoa		STK	127.311	0	0	EUR	0,0000	0,13	0,00
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	0,02	0,00
DE000A1PGWZ2	6.7500% Steilmann-Boecker Fashion 12/17		EUR	500	0	0	%	0,0000	0,01	0,00
DE000A1ZWPT5	7.0000% Enterprise Holdings Ltd. EO-Schuldver. 15/20		EUR	250	0	0	%	0,0000	0,00	0,00
DE000A11QGQ1	7.2500% KTG Agrar SE Anleihe v. 2014(15/2019)		EUR	500	0	0	%	0,0000	0,01	0,00
Investmentanteile								EUR	2.435.275,00	10,40
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	2.435.275,00	10,40
LU0848515663	Deutscher Mittelstandsanl.FDS I		ANT	5.000	0	0	EUR	36,5000	182.500,00	0,78
DE000A2DMT51	Markus Alt Rentenstrategi.Nr.1 I		ANT	12.000	0	9.500	EUR	88,4600	1.061.520,00	4,54
IE00B4613386	SPDR Bar.Eme.Mkts Local Bd ETF		ANT	15.000	0	0	EUR	52,6600	789.900,00	3,37
IE00B3T9LM79	SPDR Bloom.Bar.EO Cor.Bd U.ETF		ANT	7.500	0	0	EUR	53,5140	401.355,00	1,71
Summe Wertpapiervermögen								EUR	21.120.362,67	90,23
Bankguthaben								EUR	1.977.550,63	8,45
EUR - Guthaben bei:								EUR	1.977.550,63	8,45
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	1.977.550,63				1.977.550,63	8,45	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	355.418,06	1,52
Zinsansprüche			EUR	355.418,06				355.418,06	1,52	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-47.176,86	-0,20
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-47.176,86				-47.176,86	-0,20
	Fondsvermögen						EUR	23.406.154,50	100,00
	Anteilwert WI SELEKT D A						EUR	41,29	
	Anteilwert WI SELEKT D B						EUR	44,91	
	Umlaufende Anteile WI SELEKT D A						STK	478.987,000	
	Umlaufende Anteile WI SELEKT D B						STK	80.828,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.12.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,869800	=	1 Euro (EUR)	
Norwegische Krone	(NOK)	11,262100	=	1 Euro (EUR)	

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2374595127	0.0000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/25	EUR	0	200
FI4000496286	0.7500% Neste Oyj EO-Notes 21/28	EUR	0	200
DE000A19WVN8	10.2500% R-Logitech S.A.R.L. EO-Anl. 2018(21/23)	EUR	0	200
XS2113662063	5.3750% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	EUR	500	1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
NO0012530965	12.4250% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	EUR	400	400
XS2286041517	2.4985% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)	EUR	0	300
DE000A2NB8U6	5.3750% Lang & Cie. Real Estate Bet. Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	EUR	0	55
NO0012888769	6.7500% Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v. 2023(2025/2028)	EUR	250	250
DE000A2GSF58	7.3973% SLM Solutions Group AG Wandelschuldv.v.17(22)	EUR	0	300
DE000A3510K1	7.5000% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)	EUR	500	500
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
NO0011130155	8.2020% Infront ASA EO-FLR Bonds 21/26	EUR	0	300
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU2022233972	BlueBalance-Global Opport.Fd Act. Nom. EB EUR Acc. oN	ANT	0	9.000
AT0000A0RFT3	CONVERTINVEST All-Cap Convert. Inhaber-Anteile I A o.N.	ANT	0	2.500
DE000A0Q95R0	First Private Systematic Flows Inhaber-Anteile EUR S	ANT	0	5.000
DE000A2QND20	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. S A EUR o.N.	ANT	500	1.000
IE00BMVFYH28	Kep.L.Str.-KLS NIEDERH.SMA.AL. Reg. Shs SI EUR Acc. oN	ANT	0	5.100
IE00BLR66G57	Kep.Liq.S.-KLS IO.REL.VAL.ARB. Reg. Shs I EUR Acc. oN	ANT	0	4.500
IE00BFZ11548	KLS-KLS Arete Macro Fund Reg. Shs I EUR Acc. oN	ANT	0	8.620
LU0960826658	Robus Mid-Market Value Bond Fd Inhaber-Anteile C II o.N.	ANT	0	334
DE000A2AJHP8	Sentix Total Return -offensiv- Inhaber-Anteilsklasse I	ANT	0	200
IE000IFR2N08	Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg. Shs S Hgd EUR Acc. oN	ANT	0	15.000

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
Fehlanzeige				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WI SELEKT D A FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		206,30
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		171.753,18
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		414.747,48
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		22.852,81
5. Erträge aus Investmentanteilen		130.261,52
6. Sonstige Erträge		47.583,81
Summe der Erträge		787.405,10
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-21,30
2. Verwaltungsvergütung		-255.840,90
a) fix	-255.840,90	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-10.872,80
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.368,76
5. Sonstige Aufwendungen		-3.917,07
6. Aufwandsausgleich		-8.765,05
Summe der Aufwendungen		-287.785,88
III. Ordentlicher Nettoertrag		499.619,22
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		131.893,75
2. Realisierte Verluste		-407.405,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-275.512,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		224.107,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		601.215,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		591.658,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.192.874,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.416.981,25

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WI SELEKT D B

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		33,99
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		31.569,90
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		61.708,84
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.170,56
5. Erträge aus Investmentanteilen		25.634,57
6. Sonstige Erträge		8.528,31
Summe der Erträge		131.646,17
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-4,36
2. Verwaltungsvergütung		-52.419,21
a) fix	-52.419,21	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-2.228,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2.340,08
5. Sonstige Aufwendungen		-890,25
6. Aufwandsausgleich		4.616,32
Summe der Aufwendungen		-53.265,86
III. Ordentlicher Nettoertrag		78.380,31
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		22.239,54
2. Realisierte Verluste		-72.977,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-50.737,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		27.642,45
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-188.051,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		436.951,28
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		248.899,88
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		276.542,33

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WI SELEKT D A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)		17.097.437,67
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-374.750,55
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.640.484,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.841.226,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.200.742,16	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.217,83
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.416.981,25
davon nicht realisierte Gewinne	601.215,80	
davon nicht realisierte Verluste	591.658,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)		19.775.934,88

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WI SELEKT D B

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)		4.140.333,99
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-786.208,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	531.378,93	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.317.587,85	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-447,78
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		276.542,33
davon nicht realisierte Gewinne	-188.051,40	
davon nicht realisierte Verluste	436.951,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)		3.630.219,62

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WI SELEKT D A ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.442.408,48	7,19
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.810.895,51	5,87
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	224.107,01	0,47
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	407.405,96	0,85
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.963.421,48	-6,19
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.963.421,48	-6,19
III. Gesamtausschüttung	478.987,00	1,00
1. Endausschüttung	478.987,00	1,00
a) Barausschüttung	478.987,00	1,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WI SELEKT D B ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	100.619,85	1,24
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	27.642,45	0,34
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	72.977,40	0,90
II. Wiederanlage	100.619,85	1,24

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WI SELEKT D A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	19.775.934,88	41,29
2022	17.097.437,67	39,12
2021	19.062.022,91	45,11
2020	10.202.512,54	44,86

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WI SELEKT D B

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	3.630.219,62	44,91
2022	4.140.333,99	41,67
2021	6.573.683,85	47,07
2020	6.089.576,94	45,89

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
iBoxx EUR Corporates Total Return Index in EUR		50,00%
EURO STOXX 50 Net Return Index In EUR		25,00%
iBoxx EUR Overall Total Return Index in EUR		25,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,35%
größter potenzieller Risikobetrag		0,51%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,42%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltdauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,95

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 WI SELEKT D A	EUR	41,29
Anteilwert WI SELEKT D B	EUR	44,91
Umlaufende Anteile WI SELEKT D A	STK	478.987,000
Umlaufende Anteile WI SELEKT D B	STK	80.828,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	WI SELEKT D A	WI SELEKT D B
ISIN	DE000A0MS7H9	DE000A0RHEL6
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	03.12.2007	01.09.2010
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,40% p.a.	1,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

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 WI SELEKT D A

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,52 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WI SELEKT D B

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,54 %

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 01.01.2023 BIS 31.12.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	21.989.625,87
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 9.391,86 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 für die Anteilklasse WI SELEKT D A keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse WI SELEKT D B 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 %
LU2022233972	BlueBalance-Global Opport.Fd Act. Nom. EB EUR Acc. oN ¹⁾	0,32
AT0000A0RFT3	CONVERTINVEST All-Cap Convert. Inhaber-Anteile I A o.N. ¹⁾	0,50
LU0848515663	Deutscher Mittelstandsanl.FDS I ¹⁾	1,50
DE000A0Q95R0	First Private Systematic Flows Inhaber-Anteile EUR S ¹⁾	0,75
DE000A2QND20	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. S A EUR o.N. ¹⁾	0,26
IE00BMVFIYH28	Kep.L.Str.-KLS NIEDERH.SMA.AL. Reg. Shs SI EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
IE00BLR66G57	Kep.Liq.S.-KLS IO.REL.VAL.ARB. Reg. Shs I EUR Acc. oN ¹⁾	0,95
IE00BFZ11548	KLS-KLS Arete Macro Fund Reg. Shs I EUR Acc. oN ¹⁾	1,25
DE000A2DMT51	Markus Alt Rentenstrategi.Nr.1 I ¹⁾	0,43
LU0960826658	Robus Mid-Market Value Bond Fd Inhaber-Anteile C II o.N. ¹⁾	0,22
DE000A2AJHP8	Sentix Total Return -offensiv- Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾	0,23
IE00B4613386	SPDR Bar.Eme.Mkts Local Bd ETF ¹⁾	0,55
IE00B3T9LM79	SPDR Bloom.Bar.EO Cor.Bd U.ETF ¹⁾	0,20

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

WI SELEKT D A

Sonstige Erträge

Erstattung Erträge aus Sammelklagen	EUR	47.583,81
-------------------------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Korrektur Verwaltungsvergütung	EUR	2.520,88
--------------------------------	-----	----------

WI SELEKT D B

Sonstige Erträge

Erstattung Erträge aus Sammelklagen	EUR	8.528,31
-------------------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Korrektur Verwaltungsvergütung	EUR	614,10
--------------------------------	-----	--------

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Signal Iduna Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	9.884.467,00
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		115
Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses.		

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, 18. April 2024

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 WI SELEKT D - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 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 Sicher-

heit, 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 Jah-

resberichts 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 19.04.2024

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: info@hansainvest.de

Web: 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 (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.041,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST