

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

WI SELEKT D

31. Dezember 2024

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht WI SELEKT D	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Allgemeine Angaben	26

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

WI SELEKT D

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 31.12.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht für den WI Selekt D für das Geschäftsjahr 01.01.2024 bis 31.12.2024

## Anlageziele und Anlagestrategie

Der Fonds hat als Anlageziel die Erhaltung des Kapitals sowie die Erzielung eines möglichst kontinuierlichen Wertzuwachses in Euro. Das Ziel des WI SELEKT D besteht darin, absolut positive Erträge zu erzielen, unabhängig von den Bewegungen an den Kapitalmärkten („Werterhaltungsstrategie“) über einen mittel bis langfristigen Anlagehorizont von mehr als 3 Jahren. Zur Erreichung dieses Anlageziels kombiniert das Management eine Vielzahl unterschiedlicher und dem Anlageziel dienlicher Investmentansätze, nutzt dazu im Wesentlichen verzinsliche Wertpapiere sowie dem Investmentziel entsprechende Investmentfonds und ETF's. 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.

## Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Während sich die Marktbelastungen der vergangenen Jahre (Pandemie) schrittweise zurückbildeten, sorgte insbesondere die sich zurückbildende Inflation für Unterstützung. Die Notenbanken haben vor diesem Hintergrund ihre Zinspolitik verändert. Seit dem Sommer (EZB) bzw. Herbst (USA) sind mehrere Zinssenkungen erfolgt. Zuletzt ist dieser Trend, insbesondere in den USA angesichts der dort weiter robusten Konjunktur und dem geringen Rückgang der Inflation, jedoch verlangsamt. Im Dezember hat die FED nochmals eine Zinssenkung vorgenommen.

Unter dem Strich weisen die – annähernd ausschließlich in Euro notierten Anleihen – im abgelaufenen Jahr, neben den regelmäßig vereinnahmten Zinserträgen, Kursgewinne auf.

Zum Jahresende ist das Sondervermögen zu etwa 86,27% in Anleihen und zu 7,52% in Investmentfonds investiert. Der Cash-Anteil bis zum Jahresende liegt bei ca. 5,72%.

Wir weisen darauf hin, dass historische Daten zu Wertentwicklungen des Fonds keine Prognose auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zulassen.

## Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten. Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten.

## 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.

### Zinsänderungsrisiken

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, 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.

### 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 seines Vermögens 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 mehrere Zielfonds reduziert werden.

#### Währungsrisiken

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

#### 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.

#### 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

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin relativ 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 für den WI SELEKT D obliegt, nach Beendigung des Auslagerungsvertrages mit der Signal Iduna Asset Management GmbH zum 31.03.2024, der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

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 <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>24.432.720,62</b>	<b>100,43</b>
1. Aktien	0,13	0,00
2. Anleihen	20.987.860,04	86,27
3. Investmentanteile	1.829.123,50	7,52
4. Bankguthaben	1.390.414,33	5,72
5. Sonstige Vermögensgegenstände	225.322,62	0,93
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-104.409,95</b>	<b>-0,43</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-104.409,95	-0,43
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 24.328.310,67</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		13.730.672,04	56,44
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		13.730.672,04	56,44
DE0001102416	0.2500% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 17/27		EUR	500	500	0	%	96,4195	482.097,50	1,98
DE0001102374	0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25		EUR	1.000	1.000	0	%	99,7695	997.695,00	4,10
DE0001102390	0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 16/26		EUR	500	500	0	%	98,2600	491.300,22	2,02
XS2259191273	0.5000% Ungarn EO-Bonds 2020(30)		EUR	20	20	0	%	83,5400	16.708,00	0,07
XS2308197693	0.6250% Saudi-Arabien, Königreich EO-Med.-Term Nts 2021(30)Reg.S		EUR	200	200	0	%	88,8410	177.682,00	0,73
XS2115091808	0.6500% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/32)		EUR	200	200	0	%	84,5691	169.138,14	0,70
XS2238792175	0.7500% Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020/32		EUR	200	200	0	%	83,8285	167.657,00	0,69
XS2343114687	0.8750% Eurofins Scientfic EO-MTN 21/31		EUR	200	0	0	%	83,5110	167.022,00	0,69
DE0001102382	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	1.000	1.000	0	%	99,2045	992.045,00	4,08
FR0014005ZQ6	1.0000% Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/36)		EUR	200	200	0	%	74,8105	149.621,00	0,62
FI4000496468	1.0000% Kemira Oy EO-Notes 2021(27/28)		EUR	200	0	0	%	93,4835	186.967,00	0,77
XS2057069762	1.1250% CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/28)		EUR	200	200	0	%	92,1320	184.264,00	0,76
XS2298459426	1.2130% Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021/36		EUR	200	0	0	%	79,5640	159.128,00	0,65
XS1421915049	1.5000% 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2016(16/31) F		EUR	200	200	0	%	90,8545	181.709,00	0,75
XS2057070182	1.5000% CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(31/31)		EUR	200	200	0	%	85,7163	171.432,69	0,70
XS1211044075	1.8750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/27		EUR	500	0	0	%	96,9505	484.752,50	1,99
AT0000A33R11	2.7500% voestalpine AG EO-Wandelschuldv. 2023(28)		EUR	1.500	1.500	0	%	96,0650	1.440.975,00	5,92
DE000BU22015	2.8000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)		EUR	1.500	1.500	0	%	100,1310	1.501.965,00	6,17
XS2391779134	3.0000% British American Tobacco PLC 21/26		EUR	500	0	0	%	98,2915	491.457,50	2,02
DE000BU22023	3.1000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,5455	1.005.455,00	4,13
XS1716945586	3.2500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)		EUR	1.000	0	0	%	98,4565	984.565,00	4,05
DE000A14JZY4	3.6200% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2023(2029)		EUR	1.000	1.000	0	%	99,1275	991.275,00	4,07
XS2391790610	3.7500% British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)		EUR	1.000	300	0	%	96,7825	967.825,00	3,98
XS2332889778	4.2500% Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(27/Und.) Reg.S		EUR	200	0	0	%	93,8420	187.684,00	0,77



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
FI4000507876	4.7500% PHM Group Holding Oy EO-Notes 2021(21/26)		EUR	100	0	0	%	99,8035	99.803,50	0,41
XS2113662063	5.3750% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)		EUR	100	100	0	%	99,3360	99.336,00	0,41
XS0222524372	6.4450% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/ Und.)		EUR	750	0	0	%	90,2230	676.672,50	2,78
XS2408013709	7.5000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2021(26/Und.)		EUR	107	0	893	%	97,6070	104.439,49	0,43
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>7.257.186,94</b>	<b>29,83</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>7.257.186,94</b>	<b>29,83</b>
DE000A1YC7Y7	0.0000% GEWA 5 to 1 GMBH & Co.KG Anleihe v.2014(2016/ 2018)		EUR	400	0	0	%	0,0000	0,00	0,00
DE000A3LWZK9	0.0000% NCO Invest S.A. EO- Schuldv. 2024(24/26)		EUR	56	56	0	%	0,0000	0,00	0,00
DE000A3LWZL7	0.0000% NCO Invest S.A. EO- Schuldv. 2024(24/26)		EUR	159	159	0	%	0,0000	0,00	0,00
BE6327721237	1.5000% VGP N.V. EO-Bonds 2021(21/29)		EUR	200	200	0	%	91,2855	182.571,00	0,75
DE000A383BH3	10.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2024 (2026/2028)		EUR	1.322	1.330	8	%	96,6250	1.277.382,50	5,25
DE000A3LJCA6	10.2500% R-Logitech S.A.M. EO- Anl. 2018(21/24)		EUR	217	0	0	%	0,0000	0,00	0,00
XS2378468420	2.1250% Wuestenrot & Wuerttembergische 21(31)/41		EUR	1.500	0	0	%	83,7660	1.256.490,00	5,16
DE000A254QA9	2.8750% Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.19(19/27)Reg.S		EUR	100	0	0	%	98,4740	98.474,00	0,40
XS2034925375	3.5000% Intrum AB EO-MTN 19/ 26		EUR	100	0	0	%	72,7325	72.732,50	0,30
BE6329443962	3.5000% Ontex Group N.V. EO- Bonds 2021(21/26)		EUR	1.000	0	0	%	99,6200	996.200,00	4,09
XS2293733825	3.8750% Trafigura Funding SA 21/26		EUR	400	0	0	%	99,2595	397.038,00	1,63
XS2406607171	4.3750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)		EUR	1.000	500	0	%	102,4835	1.024.835,00	4,21
NO0011129496	4.7500% TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26)		EUR	204	0	0	%	93,0850	189.893,40	0,78
XS2913056797	4.8500% Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2024(29/Und.)		EUR	500	500	0	%	101,4975	507.487,50	2,09
DE000A2YNRD5	6.0000% M Objekt Real Estate Holding Anleihe v.2019(2022/ 2024)		EUR	13	0	9	%	57,6000	7.603,20	0,03
DE000A13SHL2	6.5000% SeniVita Social Estate AG Wandelschuld.v.15(20/25)		EUR	600	0	0	%	3,4000	19.284,83	0,08
DE000A351P38	7.0000% LAIQON AG Wandelschuld.v.23(28)		EUR	600	300	0	%	85,5000	513.000,00	2,11
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	0	0	%	40,6250	203.125,00	0,83
XS0963406052	10.0000% Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2'		STK	500	0	0	EUR	1.022,1400	511.070,00	2,10

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1,19</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>0,13</b>	<b>0,00</b>
ES0105200416	Abengoa	STK		127.311	0	0	EUR	0,0000	0,13	0,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1,06</b>	<b>0,00</b>
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
XS1978209002	0.0000% 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
XS1978210273	0.0000% 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
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>1.829.123,50</b>	<b>7,52</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>1.829.123,50</b>	<b>7,52</b>
LU0848515663	Deutscher Mittelstandsanl.FDS I	ANT		5.000	0	0	EUR	36,5000	182.500,00	0,75
LU1694214633	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N.	ANT		15.000	15.000	0	EUR	109,7749	1.646.623,50	6,77
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>22.816.983,67</b>	<b>93,79</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.390.414,33</b>	<b>5,72</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>1.390.414,33</b>	<b>5,72</b>
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	1.390.414,33					1.390.414,33	5,72
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>225.322,62</b>	<b>0,93</b>
Kuponforderung			EUR	12.218,64					12.218,64	0,05
Zinsansprüche			EUR	213.103,98					213.103,98	0,88
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-104.409,95</b>	<b>-0,43</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-104.409,95					-104.409,95	-0,43
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>24.328.310,67</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert WI SELEKT D A</b>								<b>EUR</b>	<b>42,51</b>	
<b>Anteilwert WI SELEKT D B</b>								<b>EUR</b>	<b>47,38</b>	
<b>Umlaufende Anteile WI SELEKT D A</b>								<b>STK</b>	<b>491.131,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile WI SELEKT D B</b>								<b>STK</b>	<b>72.782,000</b>	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführten Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung sowie Forderungen mit fehlendem Kursabschlag.

## 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>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
BE0002767482	0.1250% GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA 21/31	EUR	0	200
FR0014001YE4	0.7500% Iliad S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	EUR	0	600
XS2412258522	0.8750% GN Store Nord AS EO-MTN 21/24	EUR	0	300
FR0014002KP7	1.3750% Vilmarin & Cie S.A. EO-Obl. 2021(21/28)	EUR	0	500
XS2283224231	1.8750% ADLER Group S.A. EO-Notes 2021(21/26)	EUR	0	200
XS2153409029	1.9940% Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Nts 2020/32	EUR	0	200
XS2355604880	2.5000% Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2017(21/28) Reg.S	EUR	0	300
XS2180009081	2.6000% AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/38)	EUR	200	200
XS2853557374	2.6250% Coventry Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(29)	EUR	200	200
XS2905504671	3.0000% Knorr-Bremse AG MTN v.2024(2029/2029)	EUR	288	288
XS2286041947	3.0000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	EUR	0	600
XS2905504754	3.2500% Knorr-Bremse AG MTN v.2024(2032/2032)	EUR	154	154
XS2056730679	3.6250% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	EUR	500	500
XS2354326410	3.8750% Coty Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR	0	300
XS2887896574	3.8750% MTU Aero Engines AG Anleihe v.2024(2031/2031)	EUR	37	37
XS2802892054	4.1250% Porsche Automobil Holding SE MTN 24/32	EUR	500	500
XS2643320109	4.2500% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v. 23(30/30)	EUR	0	150
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	EUR	0	1.000
XS2355161956	5.5000% UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	EUR	0	100
XS2579480307	6.7500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	EUR	0	200
NO0010757925	1.5000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NOK	5.000	12.500
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
GB00B018CS46	Ruffer Investment Co. Ltd. Red. Ptg. Pref. Shs LS -,0001	STK	86.395	100.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000A3KRAP3	0.0000% Metacorp Group S.A. EO-Schuldv. 2021(23/26)	EUR	0	200
FR0014002O10	0.0000% Orpea EO-Obligations 2021(21/28)	EUR	0	100
XS2347379377	0.9500% Tritax EuroBox 21/26	EUR	0	200
XS2354444379	1.1250% JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	EUR	0	200
XS2363203089	1.9850% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2021(21/33)Reg.S	EUR	200	200
DE000A3LWZV6	10.0000% Ferralum Metals Group S.à r.l. EO-Schuldv. 2024(24/26)	EUR	17	17
SE0020975449	11.7080% Aonic AB EO-FLR Notes 2023(26/27)	EUR	0	300
XS2336188029	2.2500% ADLER Group S.A. EO-Notes 2021(21/27)	EUR	0	100
FR00140060J6	2.2500% Clariane SE EO-Obl. 2021(21/28)	EUR	0	200
XS2212959352	2.3750% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 20/25	EUR	0	400

## 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
XS2010032618	2.6240% Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.)	EUR	0	300
XS2228900556	2.8500% Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	EUR	500	1.500
XS2338530467	3.6250% G City Europe Ltd. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	EUR	0	300
DE000A254N04	5.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	EUR	0	1.330
DE000A289YC5	5.5000% PANDION AG IHS v.2021(2023/2026)	EUR	0	56
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR	0	300
DE000A289YQ5	6.5000% Greencells GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)	EUR	0	117
DE000A3514Q0	7.0000% Jung,DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2023(2026/2028)	EUR	0	500
PL0000116760	4.7500% Polen, Republik ZY-Bonds 2024(29) Ser. PS0729	PLN	855	855
US912810RK60	2.5000% United States of America DL-Bonds 2015(45)	USD	300	300

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

DE000A351V63	5.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH z.Umtausch eing.Anl. 20(23/25)	EUR	1.330	1.330
--------------	---	-----	-------	-------

### Investmentanteile

#### Gruppenfremde Investmentanteile

IE0007UPSEA3	iShs V-iBds Dec 2026 Term DL C Reg.Shs USD Dis. oN	ANT	50.000	50.000
IE000SIZJ2B2	iShs V-iBds Dec 2026 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN	ANT	50.000	50.000
IE000264WWY0	iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN	ANT	50.000	50.000
IE000H5X52W8	iShsV-iBds Dec 2027 Te.EO Co. Reg.Shs () EUR Dis. oN	ANT	50.000	50.000
DE000A2DMT51	Markus Alt Rentenstrategi.Nr.1 I	ANT	0	12.000
IE00B4613386	SPDR Bar.Eme.Mkts Local Bd ETF	ANT	0	15.000
IE00B3T9LM79	SPDR Bloom.Bar.EO Cor.Bd U.ETF	ANT	0	7.500
IE0004LEJJ98	Variety-River Relat.Value Fd Reg.Shs S USD Acc. oN	ANT	10.000	10.000

### 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 01.01.2024 BIS 31.12.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		987,68
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		240.931,64
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		399.043,11
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		39.146,42
5. Erträge aus Investmentanteilen		49.306,04
6. Sonstige Erträge		214,10
<b>Summe der Erträge</b>		<b>729.628,99</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-44,54
2. Verwaltungsvergütung		-288.424,47
a) fix	-288.424,47	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-12.258,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.153,20
5. Sonstige Aufwendungen		-1.141,68
6. Aufwandsausgleich		1.213,75
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-308.808,44</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>420.820,55</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		361.960,34
2. Realisierte Verluste		-883.338,35
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-521.378,01</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-100.557,46</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		277.700,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		931.450,05
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.209.150,51</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.108.593,05</b>

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WI SELEKT D B****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		170,46
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		23.320,90
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		66.173,30
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		6.560,91
5. Erträge aus Investmentanteilen		8.935,46
6. Sonstige Erträge		35,23
<b>Summe der Erträge</b>		<b>105.196,26</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-7,05
2. Verwaltungsvergütung		-48.845,71
a) fix	-48.845,71	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-2.075,68
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.914,08
5. Sonstige Aufwendungen		-197,70
6. Aufwandsausgleich		1.657,75
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-51.382,47</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>53.813,79</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		62.169,55
2. Realisierte Verluste		-148.012,83
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-85.843,28</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-32.029,49</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-30.175,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		246.053,82
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>215.878,39</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>183.848,90</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WI SELEKT D A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)</b>		<b>19.775.934,88</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-478.966,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		484.143,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.529.335,43	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.045.191,65	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-10.093,74
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.108.593,05
davon nicht realisierte Gewinne	277.700,46	
davon nicht realisierte Verluste	931.450,05	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)</b>		<b>20.879.611,97</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WI SELEKT D B

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)</b>		<b>3.630.219,62</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-365.002,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	540.005,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-905.007,23	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-367,76
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		183.848,90
davon nicht realisierte Gewinne	-30.175,43	
davon nicht realisierte Verluste	246.053,82	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)</b>		<b>3.448.698,70</b>

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WI SELEKT D A <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>3.821.335,50</b>	<b>7,78</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.038.554,61	6,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-100.557,46	-0,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	883.338,35	1,80
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-3.330.204,50</b>	<b>-6,78</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-198.262,70	-0,40
2. Vortrag auf neue Rechnung	-3.131.941,80	-6,38
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>491.131,00</b>	<b>1,00</b>
1. Endausschüttung	491.131,00	1,00
a) Barausschüttung	491.131,00	1,00

<sup>1)</sup> 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 <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>115.983,34</b>	<b>1,59</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-32.029,49	-0,44
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	148.012,83	2,03
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>115.983,34</b>	<b>1,59</b>

<sup>1)</sup> 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 EUR	Anteilwert EUR
2024	20.879.611,97	42,51
2023	19.775.934,88	41,29
2022	17.097.437,67	39,12
2021	19.062.022,91	45,11

**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WI SELEKT D B**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	3.448.698,70	47,38
2023	3.630.219,62	44,91
2022	4.140.333,99	41,67
2021	6.573.683,85	47,07



## 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		0,22%
größter potenzieller Risikobetrag		0,50%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,34%
Risikomodell (§10 DerivateV)	Full-Monte-Carlo	
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Halte­dauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,93

### SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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	42,51
Anteilwert WI SELEKT D B	EUR	47,38
Umlaufende Anteile WI SELEKT D A	STK	491.131,000
Umlaufende Anteile WI SELEKT D B	STK	72.782,000

## ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	WI SELEKT D A	WI SELEKT D B
ISIN	DE000A0MS7H9	DE000A0RHEL6
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	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))	1,51 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WI SELEKT D B

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

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 01.01.2024 BIS 31.12.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	34.891.219,45
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 14.623,43 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 Aufwandserstattungen.

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 %
LU0848515663	Deutscher Mittelstandsanl.FDS I <sup>1)</sup>	1,50
IE0007UPSEA3	iShs V-iBds Dec 2026 Term DL C Reg.Shs USD Dis. oN <sup>1)</sup>	0,12
IE000SIZJ2B2	iShs V-iBds Dec 2026 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,12
IE000264WWY0	iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,12
IE000H5X52W8	iShsV-iBds Dec 2027 Te.EO Co. Reg.Shs () EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,12
DE000A2DMT51	Markus Alt Rentenstrategi.Nr.1 I <sup>1)</sup>	0,63
LU1694214633	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,25
IE00B4613386	SPDR Bar.Eme.Mkts Local Bd ETF <sup>1)</sup>	0,55
IE00B3T9LM79	SPDR Bloom.Bar.EO Cor.Bd U.ETF <sup>1)</sup>	0,12
IE0004LEJJ98	Variety-River Relat.Value Fd Reg.Shs S USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,70

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### WI SELEKT D A

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	214,10
--	-----	--------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	1.141,68
---------------	-----	----------

### WI SELEKT D B

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	35,23
--	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	197,70
---------------	-----	--------

## 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.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>26.098.993</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>332</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.475.752</b>
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 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Signal Iduna Asset Management GmbH	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>11.050.964,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	10.193.472,00
davon variable Vergütung	EUR	857.492,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>124</b>

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht. Die Signal Iduna Asset Management GmbH war bis zum 31. März 2024 als externer Portfoliomanager tätig.

## 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

### Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen  
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.  
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. 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.

Hamburg, 15. April 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

## 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 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB 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 vernünftiger-

weise 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 Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche



Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *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 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 16.04.2025

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](mailto:info@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

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

Essen

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

**VERWAHRSTELLE**

---

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

Haftendes Eigenkapital: 3.225,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

**WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST