

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

WI SELEKT D

31. Dezember 2022

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht WI SELEKT D	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Allgemeine Angaben	29

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

WI SELEKT D

in der Zeit vom 01.01.2022 bis 31.12.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht WI Selekt D für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 - 31.12.2022

1. 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 aus den Bereichen Aktien, Renten, Renten- und Mischfonds sowie alternativer Investments. Aufgrund der seit Jahren gesunkenen Zinsen sucht das Management insbesondere im Bereich der Anleihen nach Schuldern, die aufgrund ihrer Größe, Herkunft oder einfach nur aufgrund der Zugehörigkeit zu einem bestimmten Marktsegment (z.B. Mittelstandsanleihen) entsprechend positive Spreads zu Staatsanleihen aufweisen. Dazu werden die Geschäftsmodelle im Einzelnen geprüft um deren Stabilität und Fähigkeit zur Erzielung positiver Cash Flows festzustellen.

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

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Die bereits im Vorfeld aufgetretenen Entwicklungen, insbesondere die inflationären Tendenzen, wurden durch den Russland-Ukraine-Krieg verstärkt, Staaten und Notenbanken versuchen den Auswirkungen auf unterschiedlichem Wege zu begegnen. Während die Politik immer neue finanzielle Unterstützungsprogramme für Menschen und Unternehmen auf den Weg bringt um die Folgen zu mildern, haben die Notenbanken begonnen, die Zinsen zu erhöhen um der Inflation zu begegnen. Beide Entwicklungen sind durchaus gegenläufig zu beurteilen, so dass in vielen volkswirtschaftlichen Beurteilungen das Stagflations-Szenario der 1970er Jahre als Gefahr benannt wird.

Die Kapitalmärkte goutierten die Entwicklungen mit fallenden Kursen bei Aktien und Renten, eine Situation, die belegt, dass – wenn es wirklich schwierig wird – die Korrelation beider Anlageklassen hoch ist.

Zinsanstieg und Rezessionsorgen haben die für den „D-Fonds“ relevanten Marktsegmente stark negativ beeinflusst. Zweitstellige Kursverluste sind die Regel, nicht die Ausnahme. Die im Jahr 2021 investierten, alternativen Fondsstrategien haben das Ergebnis 2022 unter dem Strich positiv beeinflusst.

Zum 31.12.2022 sind rund 55,75% in einzelnen Unternehmensanleihen und etwa 40,63% in diversen Fondsstrategien investiert. Der Cash Anteil liegt bei ca. 3,61%.

Zum 31.12.2021 waren rund 0,34% in Aktien, 55,72% in einzelnen Unternehmensanleihen und etwa 36,12% in diversen Fondsstrategien investiert. Der Cash Anteil lag bei 7,82%.

Der Anteilwert des Fonds fiel im Berichtszeitraum in der Anteilklasse A um -13,28% sowie in der Anteilklasse B um -11,47%.

Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Veräußerungsergebnis des Geschäftsjahres war insgesamt negativ. Dabei stehen Gewinnen aus der Veräußerung von Renten Verluste aus Renten gegenüber.

3. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Zins- und Spread-Änderungsrisiken

Diese haben sich deutlich materialisiert. Sowohl der Zinsanstieg als auch die geringe Liquidität an den Rentenmärkten für Unternehmensanleihen haben zu Verlusten geführt. Aufgrund des mittlerweile erreichten Renditeniveaus und der überaus schlechten Stimmung an den Märkten, schätzen wir die weiteren Risiken als gering ein.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Sowohl die investierten Anleihen als auch die Zielfonds werden fundamental und qualitativ ausgewählt. Auf-

grund 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. Aus unserer Sicht sind die Geschäftsmodelle der Schuldner allerdings allesamt tragfähig.

Währungsrisiken

Etwa zwei Drittel der getätigten Anlagen erfolgen fast ausschließlich im Euroraum. Auf Fremdwährung lautende Anlagen wurden nur in unwesentlichen Umfang gehalten.

Ein Teil der gehaltenen Zielfonds hat die Möglichkeit, in Währungsmärkte (Alternative Investments bzw. Rentenmärkte in Schwellenländern) zu investieren und nutzt dies regelmäßig. In der Vergangenheit zeichneten sich diese Investmentvermögen aber durchweg durch ihr striktes Risikomanagement aus. Da es sich bei Währungsmärkten um die liquidesten Anlagemärkte handelt, sollten die Strategien zur Risikobegrenzung auch in der Zukunft gut funktionieren, so dass wir dementsprechend die Währungsrisiken als gering einstufen.

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, Personalrisi-

ken, 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.

Liquiditätsrisiken

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, wie wir sie insbesondere im Februar und März dieses Jahres erlebt haben, nicht ausgeschlossen, dass Anleihen nur unter erheblich ausgedehnten Geld-Brief-Spreads gehandelt und zum Teil nur mit hohen Abschlägen auf den üblichen Geldkurs veräußert werden können.

Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.“

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 vom 01.01.2022 bis 30.09.2022 ausgelagert an die LRI Invest S.A., Munsbach (Luxemburg).

Das Portfoliomanagement für den AES Selekt A1 ist vom 01.10.2022 bis 31.12.2022 ausgelagert an die Signal Iduna Asset Management AG.

Als Berater fungiert die Werte Invest Vermögensverwaltung GmbH.

4. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Mit Wirkung zum 01.10.2022 wurde die Verwaltung des *WI SELEKT D* auf Wunsch des Fondsinitiators auf die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg, übertragen. Gleichzeitig wurde die Verwahrstellenfunktion von der M.M. Warburg & CO (AG & Co.) auf die UBS Europe SE, Frankfurt am Main, überführt.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	21.281.769,64	100,21
1. Aktien	0,13	0,00
2. Anleihen	11.622.354,98	54,72
3. Investmentanteile	8.629.593,74	40,63
4. Bankguthaben	766.232,36	3,61
5. Sonstige Vermögensgegenstände	263.588,43	1,24
II. Verbindlichkeiten	-43.997,98	-0,21
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-43.997,98	-0,21
III. Fondsvermögen	EUR 21.237.771,66	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.515.253,81	21,26
Aktien							EUR	0,13	0,00
ES0105200416	Abengoa	STK		127.311	0	0	EUR 0,0000	0,13	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.515.253,68	21,26
XS2374595127	0,000000000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/25	EUR		200	0	0	% 91,9301	183.860,14	0,87
FR0014001YE4	0,750000000% Iliad S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	EUR		600	0	0	% 96,1890	577.134,00	2,72
FI4000496286	0,750000000% Neste Oyj DL-Medium-Term Notes 2021(28)	EUR		200	0	0	% 85,0125	170.025,00	0,80
XS2412258522	0,875000000% GN Store Nord AS EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)	EUR		300	0	0	% 90,0935	270.280,50	1,27
FI4000496468	1,000000000% Kemira Oy EO-Notes 2021(27/28)	EUR		200	0	0	% 81,5320	163.064,00	0,77
FR0014002KP7	1,375000000% Vilmorin & Cie S.A. EO-Obl. 2021(21/28)	EUR		500	0	0	% 74,0550	370.275,00	1,74
XS1211044075	1,875000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/27	EUR		100	0	0	% 80,6050	80.605,00	0,38
FR0014002O10	2,000000000% Orpea EO-Obligations 2021(21/28)	EUR		100	0	0	% 25,1310	25.131,00	0,12
XS2338530467	3,625000000% G City Europe Ltd. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	EUR		300	0	0	% 37,0150	111.045,00	0,52
XS2354326410	3,875000000% Coty Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR		300	0	0	% 93,4900	280.470,00	1,32
XS2332889778	4,250000000% Rakuten Group Inc. 21(27)/und	EUR		200	0	0	% 58,3365	116.673,00	0,55
XS2432941693	5,000000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	EUR		1.000	0	0	% 85,7425	857.425,00	4,04
XS0222524372	5,302000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	EUR		1.000	0	0	% 84,7500	847.500,00	3,99
XS2113662063	5,375000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	EUR		500	0	0	% 78,0030	390.015,00	1,84
XS2355161956	5,500000000% UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	EUR		100	0	0	% 71,7500	71.750,00	0,34
XS1978209002	1,500000000% 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	1,500000000% 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	6.818.006,27	32,10
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	6.818.006,27	32,10
XS2347379377	0,000000000% Tritax EuroBox 21/26	EUR		200	0	0	% 81,7390	163.478,07	0,77
XS2283224231	1,875000000% ADLER Group S.A. EO-Notes 2021(21/26)	EUR		200	0	0	% 42,0260	84.052,00	0,40
XS2378468420	2,125000000% Wuestenrot & Wuerttembergische 21(31)/41	EUR		1.000	300	0	% 71,0305	710.305,00	3,34
XS2336188029	2,250000000% ADLER Group S.A. EO-Notes 2021(21/27)	EUR		100	0	0	% 36,6570	36.657,00	0,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
FR00140060J6	2,2500000000% Korian S.A. EO-Obl. 2021(21/28)		EUR	200	0	0 %	68,4550	136.910,00	0,64
XS2212959352	2,3750000000% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 20/25		EUR	400	0	0 %	94,0550	376.220,00	1,77
XS2286041517	2,4985000000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)		EUR	300	0	0 %	81,0905	243.271,50	1,15
XS2355604880	2,5000000000% Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2017(21/28) Reg.S		EUR	300	0	0 %	85,0130	255.039,00	1,20
XS2010032618	2,6240000000% Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.)		EUR	300	0	0 %	39,5175	118.552,50	0,56
XS2228900556	2,8500000000% Koninklijke FrieslandCampina 20/25		EUR	500	400	0 %	85,2935	426.467,50	2,01
DE000A254QA9	2,8750000000% Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.19(19/27)Reg.S		EUR	100	0	0 %	82,1315	82.131,50	0,39
XS2286041947	3,0000000000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)		EUR	300	0	0 %	73,6765	221.029,50	1,04
XS2034925375	3,5000000000% Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/26) Reg.S		EUR	100	0	0 %	84,3290	84.329,00	0,40
BE6329443962	3,5000000000% Ontex Group N.V. EO-Bonds 2021(21/26)		EUR	1.000	0	0 %	84,7895	847.895,00	3,99
XS2293733825	3,8750000000% Trafigura Funding SA 21/26		EUR	400	0	0 %	96,4805	385.922,00	1,82
FI4000507876	4,7500000000% PHM Group Holding Oy EO-Notes 2021(21/26)		EUR	100	0	0 %	87,2500	87.250,00	0,41
NO0011129496	4,7500000000% TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26)		EUR	4	0	0 %	92,2100	3.688,40	0,02
DE000A254N04	5,0000000000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)		EUR	1.330	0	0 %	86,1150	1.145.329,50	5,39
DE000A2NB8U6	5,3750000000% Lang & Cie. Real Estate Bet. Inh.-Schv. v. 2018(2021/2023)		EUR	55	0	0 %	101,0000	55.550,00	0,26
DE000A289YC5	5,5000000000% PANDION AG IHS v.2021(2023/2026)		EUR	56	0	0 %	83,3950	46.701,20	0,22
DE000A2GSF58	5,5000000000% SLM Solutions Group AG Wandelschuld.v. 17(22)		EUR	300	0	0 %	99,9270	299.781,00	1,41
XS2250987356	5,7500000000% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)		EUR	100	0	0 %	84,6010	84.601,00	0,40
DE000A2YNRD5	6,0000000000% M Objekt Real Estate Holding Anleihe v. 2019(2022/2024)		EUR	22	0	0 %	50,3800	11.083,60	0,05
DE000A1YC7Y7	6,5000000000% GEWA 5 to 1 GMBH & Co.KG Anleihe v. 2014(2016/2018)		EUR	400	0	0 %	0,0000	0,00	0,00
DE000A289YQ5	6,5000000000% Greencells GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)		EUR	300	0	0 %	97,8750	293.625,00	1,38
DE000A13SHL2	6,5000000000% SeniVita Social Estate AG Wandelschuld.v. 15(20/25)		EUR	600	0	0 %	4,4000	26.400,00	0,12
DE000A3KRAP3	8,5000000000% Metalcorp Group S.A. EO-Schuld.v. 2021(23/26)		EUR	200	0	0 %	41,3220	82.644,00	0,39
DE000A19WVN8	8,5000000000% R-Logitech S.A.R.L. EO-Anl. 2018(21/23)		EUR	200	0	0 %	81,5765	163.153,00	0,77

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
XS0963406052	10,0000000000% Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)LUPUS CLO 2'		STK	500	0	0 EUR	691,8800	345.940,00	1,63
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	289.095,03	1,36
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	289.095,03	1,36
NO0011130155	5,8280000000% Infront ASA EO-FLR Bonds 21/26		EUR	300	0	0 %	96,3650	289.095,00	1,36
DE000A1PGWZ2	6,7500000000% Steilmann-Boecker Fashion 12/17		EUR	500	0	0 %	0,0000	0,01	0,00
DE000A1ZWPT5	7,0000000000% Enterprise Holdings Ltd. EO-Schuldver. 15/20		EUR	250	0	0 %	0,0000	0,00	0,00
DE000A1H3VN9	7,1250000000% KTG Agrar 11/17 - Notleidend		EUR	500	0	0 %	0,0000	0,01	0,00
DE000A11QGQ1	7,2500000000% KTG Agrar SE Anleihe v.2014(15/2019)		EUR	500	0	0 %	0,0000	0,01	0,00
Investmentanteile							EUR	8.629.593,74	40,63
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	8.629.593,74	40,63
LU2022233972	BlueBalance-Global Opport.Fd Act. Nom. EB EUR Acc. oN		ANT	9.000	0	0 EUR	104,0260	936.234,00	4,41
AT000A0RFT3	CONVERTINVEST All-Cap Convert. Inhaber-Anteile I A o.N.		ANT	2.500	0	0 EUR	95,4000	238.500,00	1,12
LU0848515663	Deutscher Mittelstandsanl.FDS I		ANT	5.000	0	0 EUR	36,1500	180.750,00	0,85
DE000A0Q95R0	First Private Systematic Flows Inhaber-Anteile EUR S		ANT	5.000	0	0 EUR	96,3800	481.900,00	2,27
DE000A2QND20	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. S A EUR o.N.		ANT	500	250	0 EUR	945,0100	472.505,00	2,22
IE00BMVFIYH28	Kep.L.Str.-KLS NIEDERH.SMA.AL. Reg. Shs SI EUR Acc. oN		ANT	5.100	0	0 EUR	94,5810	482.363,10	2,27
IE00BLR66G57	Kep.Liq.S.-KLS IO.REL.VAL.ARB. Reg. Shs I EUR Acc. oN		ANT	4.500	0	0 EUR	99,7030	448.663,50	2,11
IE00BFZ11548	KLS-KLS Arete Macro Fund Reg. Shs I EUR Acc. oN		ANT	8.620	0	0 EUR	108,1080	931.890,96	4,39
DE000A2DMT51	Markus Alt Rentenstrategi.Nr.1 I		ANT	21.500	3.500	0 EUR	82,1000	1.765.150,00	8,31
LU0960826658	Robus Mid-Market Value Bond Fd Inhaber-Anteile C II o.N.		ANT	334	0	0 EUR	85,7700	28.647,18	0,13
DE000A2AJHP8	Sentix Total Return -offensiv-Inhaber-Anteilsklasse I		ANT	200	0	0 EUR	102,3500	20.470,00	0,10
IE00B4613386	SPDR Bar.Eme.Mkts Local Bd ETF		ANT	15.000	0	0 EUR	51,9800	779.700,00	3,67
IE00B3T9LM79	SPDR Bloom.Bar.EO Cor.Bd U.ETF		ANT	7.500	7.500	0 EUR	50,7960	380.970,00	1,79
IE000IFR2N08	Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg. Shs S Hgd EUR Acc. oN		ANT	15.000	0	0 EUR	98,7900	1.481.850,00	6,98
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.251.948,85	95,36
Bankguthaben							EUR	766.232,36	3,61
EUR - Guthaben bei:							EUR	766.232,36	3,61
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	766.232,36				766.232,36	3,61
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	263.588,43	1,24
Zinsansprüche			EUR	263.588,43				263.588,43	1,24

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-43.997,98	-0,21
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-43.997,98				-43.997,98	-0,21
	Fondsvermögen						EUR	21.237.771,66	100,00
	Anteilwert WI SELEKT D A						EUR	39,12	
	Anteilwert WI SELEKT D B						EUR	41,67	
	Umlaufende Anteile WI SELEKT D A						STK	437.020,000	
	Umlaufende Anteile WI SELEKT D B						STK	99.354,000	

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

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

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				
Aktien				
GB00B018CS46	Ruffer Investment Co. Ltd. CEF	STK	0	25.000
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2375836553	0,0340000000% Becton 2021/13.08.2025	EUR	0	100
XS2264074647	2,3750000000% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 20/25	EUR	0	200
XS2326548562	2,5000000000% Hapag-Lloyd 2021/15.04.2028	EUR	0	100
XS1854830889	3,2500000000% K+S 2018/18.07.2024	EUR	0	100
XS1721410725	4,7500000000% AT & S Austria VRN 2017/31.12.2099	EUR	0	500
DE000A289EM6	5,5000000000% Euroboden GmbH 2020/18.11.2025	EUR	0	300
XS1729059862	6,3750000000% Raffinerie Heid 2017/01.12.2022	EUR	0	200
DE000A3H3JV5	6,5000000000% Hep Global 21/26	EUR	0	69
Andere Wertpapiere				
GG00BKMQQX02	Ruffer Investment Co. Ltd. BZR	STK	6.250	6.250
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A3H2V19	4,5000000000% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v. 2021(2024/2026)	EUR	0	192
DE000A2GSWY7	6,5000000000% TERRAGON AG Anleihe v.2019(2022/2024)	EUR	0	500
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	0	910
IE00BNRK6Y98	DMS UC.PLAT-FVC EQ.DISPERS.Fd Reg. Shs F USD Acc.	ANT	11.100	11.100
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	ANT	0	180
LU0451958309	Tungsten TRYCON AI GI Markets Inh.-Ant. C (inst.)	ANT	0	2.150

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		347,31
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		115.857,73
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		293.672,58
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.385,85
davon negative Habenzinsen	-0,65	
5. Erträge aus Investmentanteilen		82.812,68
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.436,96
7. Sonstige Erträge		14,10
Summe der Erträge		492.653,29
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-239.744,92
2. Verwahrstellenvergütung		-15.591,43
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-15.597,64
4. Sonstige Aufwendungen		-11.541,69
5. Aufwandsausgleich		-6.269,68
Summe der Aufwendungen		-288.745,36
III. Ordentlicher Nettoertrag		203.907,93
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		148.101,01
2. Realisierte Verluste		-462.166,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-314.065,68
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-110.157,75
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		44.000,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.052.890,20
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.008.889,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.119.047,09

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WI SELEKT D B**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		89,43
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		29.248,37
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		74.107,83
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		331,83
davon negative Habenzinsen	-0,16	
5. Erträge aus Investmentanteilen		20.956,03
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-367,48
7. Sonstige Erträge		26,29
Summe der Erträge		124.392,30
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-72.460,51
2. Verwahrstellenvergütung		-4.796,80
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.917,02
4. Sonstige Aufwendungen		-3.708,83
5. Aufwandsausgleich		12.248,84
Summe der Aufwendungen		-73.634,32
III. Ordentlicher Nettoertrag		50.757,98
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		37.957,47
2. Realisierte Verluste		-112.610,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-74.652,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-23.895,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-97.035,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-567.301,97
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-664.337,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-688.232,50

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		436,74
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		145.106,10
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		367.780,41
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.717,68
davon negative Habenzinsen	-0,81	
5. Erträge aus Investmentanteilen		103.768,71
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.804,44
7. Sonstige Erträge		40,39
Summe der Erträge		617.045,59
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-312.205,43
2. Verwahrstellenvergütung		-20.388,23
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-20.514,66
4. Sonstige Aufwendungen		-15.250,52
5. Aufwandsausgleich		5.979,16
Summe der Aufwendungen		-362.379,68
III. Ordentlicher Nettoertrag		254.665,91
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		186.058,48
2. Realisierte Verluste		-574.777,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-388.718,66
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-134.052,75
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-53.034,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.620.192,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.673.226,84
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.807.279,59

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WI SELEKT D A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)		19.062.022,91
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-371.396,70
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		526.744,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.923.041,64	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.396.297,20	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-885,89
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.119.047,09
davon nicht realisierte Gewinne	44.000,86	
davon nicht realisierte Verluste	-2.052.890,20	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)		17.097.437,67

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WI SELEKT D B

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)		6.573.683,85
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.758.468,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	307.698,57	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.066.167,28	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		13.351,35
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-688.232,50
davon nicht realisierte Gewinne	-97.035,53	
davon nicht realisierte Verluste	-567.301,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)		4.140.333,99

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		25.635.706,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-371.396,70
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.231.724,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.230.740,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.462.464,48	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		12.465,46
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.807.279,59
davon nicht realisierte Gewinne	-53.034,67	
davon nicht realisierte Verluste	-2.620.192,17	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		21.237.771,66

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WI SELEKT D A ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.308.814,85	7,57
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.956.805,91	6,77
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-110.157,75	-0,25
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	462.166,69	1,06
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.937.347,85	-6,72
1. Der Wiederanlage zugeführt	-372.732,20	-0,85
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.564.615,65	-5,87
III. Gesamtausschüttung	371.467,00	0,85
1. Endausschüttung	371.467,00	0,85
a) Barausschüttung	371.467,00	0,85

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	88.715,45	0,89
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-23.895,00	-0,24
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	112.610,45	1,13
II. Wiederanlage	88.715,45	0,89

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	
2022	17.097.437,67	39,12
2021	19.062.022,91	45,11
2020	10.202.512,54	44,86
2019	9.338.671,81	46,28

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WI SELEKT D B

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	
2022	4.140.333,99	41,67
2021	6.573.683,85	47,07
2020	6.089.576,94	45,89
2019	6.310.506,17	46,42

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
2022	21.237.771,66
2021	25.635.706,76
2020	16.292.089,48
2019	15.649.177,98

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Folgende Darstellung ist für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 30.09.2022 gültig:

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 € Corporates (TR)	50,00%
iBoxx € Overall (TR)	25,00%
EURO STOXX 50 (NR)	15,00%
HFRX Absolute Return Index (TR)	10,00%

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,95%
größter potenzieller Risikobetrag	10,46%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,30%

Risikomodell (§10 DerivateV)

Historische-Simulation

Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99,00%
Haltedauer	10 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	1 Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

91,00

Folgende Darstellung ist für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 31.12.2022 gültig:

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	0,38%
größter potenzieller Risikobetrag	0,46%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,42%

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

0,94

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	39,12
Anteilwert WI SELEKT D B	EUR	41,67
Umlaufende Anteile WI SELEKT D A	STK	437.020,000
Umlaufende Anteile WI SELEKT D B	STK	99.354,000

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

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,00 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WI SELEKT D B

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,01 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	2.114.654,72
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 8.562,91 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

VERWALTUNGSVERGUTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,80
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
IE00BNRK6Y98	DMS UC.PLAT-FVC EQ.DISPERS.Fd Reg. Shs F USD Acc. ¹⁾	0,90
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
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. ¹⁾	0,12
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
LU0451958309	Tungsten TRYCON AI GI Markets Inh.-Ant. C (inst.) ¹⁾	1,20
IE000IFR2N08	Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg. Shs S Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,00

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

WI SELEKT D A

Sonstige Erträge

Kick-Back Zahlungen	EUR	14,10
---------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	5.294,34
Verwahrengelt	EUR	4.375,03

WI SELEKT D B

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	22,75
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	1.647,90
Verwahrengelt	EUR	1.458,25

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft MBH (KVG bis zum 30.09.2022)

Anzahl Mitarbeiter: 32 (inkl. Geschäftsleiter)		Stand:	31.12.2021
Geschäftsjahr: 01.01.2021 – 31.12.2021	EUR	EUR	EUR
	Fixe Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt Vergütung*
Gesamtsumme der gezahlten Mitarbeitervergütung im abgelaufenen Geschäftsjahr	3.486.700,31	810.000,00	4.296.700,31
Vergütungen an Geschäftsleiter, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion und Mitarbeiter in derselben Einkommensstufe			3.092.809,99
davon Geschäftsleiter			821.728,80
davon andere Risikoträger			532.761,56
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion			364.021,78
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe			1.374.297,85
*Von den Investmentvermögen wurden keine direkten Zahlungen an Mitarbeiter geleistet			

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der LRI Invest S.A. für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		LRI Invest S.A.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	12.303.690,65
davon feste Vergütung	EUR	10.203.460,00
davon variable Vergütung	EUR	2.100.230,65
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		122
Für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 30.09.2022.		

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Signal Iduna Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	10.827.355,00
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		108
Für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 31.12.2022.		

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 Stimmrechtsberatern:

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

Hamburg, 16. Juni 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

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

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens WI SELEKT D - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahres-

berichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 16.06.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Eigenkapital: 3.043,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST