

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

WI SELEKT C

31. Dezember 2025

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht WI SELEKT C	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	29
Allgemeine Angaben	32

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

WI SELEKT C

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 31.12.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht für den WI Selekt C für das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

## Anlageziele und Anlagestrategie

Der WI SELEKT C strebt unter Inkaufnahme höherer Risiken als Anlageziel einen attraktiven Wertzuwachs in Euro an. Die Portfoliokonstruktion erfolgt strikt nach den in der Anlagepolitik definierten Kriterien, wird regelmäßig überprüft und bei Bedarf angepasst. Eine Bindung an einen Referenzindex besteht nicht, wodurch der Fondsmanager eine hohe Flexibilität bei der Umsetzung der Strategie besitzt. Um dies zu erreichen, kann das Vermögen sowohl direkt in Aktien, Anleihen, Wandelanleihen und Zertifikaten als auch in Anteilen offener Zielfonds, die schwerpunktmäßig in Aktien und Aktienzertifikaten investieren, angelegt werden

Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die eine entsprechende Risikobereitschaft und einen ausreichenden, möglichst langfristigen Anlagehorizont haben.

## Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Im Jahr 2025 prägten weiterhin die Erwartungen an technologische Innovationen - insbesondere im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI) - sowie die geldpolitischen Entscheidungen der Notenbanken das Marktgeschehen. Obwohl einige Zentralbanken bereits zuvor mit Zinssenkungen begonnen hatten, blieben die Leitzinsen der EZB und der US-Notenbank (FED) weiterhin auf einem erhöhten Niveau. Die anhaltend hohe Zinslandschaft bremste die Märkte jedoch nur begrenzt: Getragen von der starken Nachfrage nach Technologie- und KI-Unternehmen erreichten die globalen Aktienmärkte im Jahresverlauf neue Höchststände und standen dabei besonders im Fokus der Anleger.

Die regionalen Aktienmärkte entwickelten sich überwiegend positiv: US-Aktien legten stark zu, für Euro-Anleger fielen die Renditen jedoch aufgrund der US-Dollar-Abwertung deutlich geringer aus, Europa erzielte starke Gewinne und Emerging Markets konnten ebenfalls hohe Renditen verzeichnen.

Die Strategie im WI SELEKT C Fonds war über das gesamte Jahr offensiv ausgerichtet. Die Positionierung spiegelte die hohe Dynamik in den globalen Aktien-

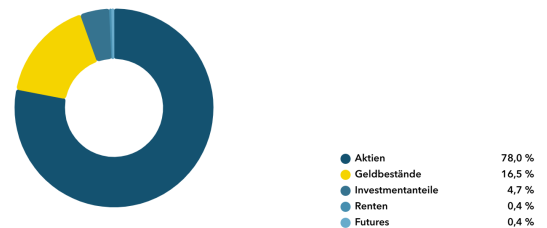
märkten wider, insbesondere die starken Impulse durch technologische Innovationen und den Bereich der künstlichen Intelligenz.

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

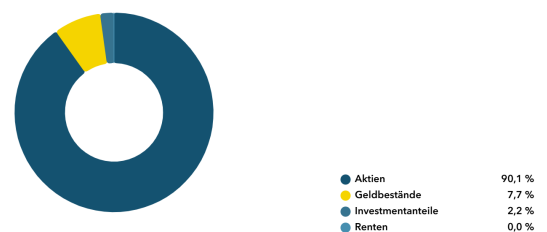
## Quellen des Veräußerungsergebnisses

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

## Portfoliostruktur zum 31.12.2024)\*



## Portfoliostruktur zum 31.12.2025)\*



)\* Die Differenzen im Vergleich zur Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

## Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

### Liquiditätsrisiko Aktien

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

### Zielfondsrisiken:

Die im Bestand befindlichen Zielfonds unterliegen neben den allgemeinen Marktrisiken auch spezifischen Risiken: Je nach Anlageschwerpunkt können bei Renten-Zielfonds Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiken und bei Aktien-Zielfonds Volatilitäts-, Branchen- und Länderrisiken hinzukommen. Darüber hinaus können Währungs- und Liquiditätsrisiken die Wertentwicklung beeinflussen. Die Risiken sollen durch eine diversifizierte Anlage gesteuert und 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.

Der WI SELEKT C war entsprechend seinem Anlagekonzept zwischenzeitlich überwiegend an den Aktienmärkten angelegt und damit den entsprechenden Aktien-

kursrisiken ausgesetzt.

### Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die vom Fondsmanagement eingegangenen Bonitätsrisiken wurden mittels einer breiten Streuung der Emittenten reduziert, sodass die oben genannten Risiken als überschaubar einzustufen waren.

### 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 Anlageprozesses.

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

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

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

### **Sonstige Risiken:**

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Iran-Krieg von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten (insbes. Öl und Gas) sowie anstehenden

henden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. 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.

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>27.758.574,80</b>	<b>100,16</b>
1. Aktien	24.822.786,39	89,57
2. Anleihen	152,22	0,00
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	176.948,75	0,64
4. Investmentanteile	606.211,00	2,19
5. Bankguthaben	2.135.563,26	7,71
6. Sonstige Vermögensgegenstände	16.913,18	0,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-44.632,02</b>	<b>-0,16</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-44.632,02	-0,16
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 27.713.942,78</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>24.997.682,11</b>	<b>90,20</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>24.820.733,36</b>	<b>89,56</b>
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	STK	1.100	1.100	1.100	0	AUD	160,4900	100.446,08	0,36
AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	1.500	1.500	1.500	0	AUD	173,5500	148.118,12	0,53
CA0641491075	Bank of Nova Scotia	STK	3.000	1.300	1.300	0	CAD	101,2800	188.890,62	0,68
CA1360691010	CIBC Canadian Imperial Bk of Comm	STK	1.700	0	0	0	CAD	125,6000	132.740,67	0,48
CA29250N1050	Enbridge	STK	3.600	3.600	3.600	0	CAD	65,3300	146.211,18	0,53
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	1.500	1.000	1.000	0	CAD	235,1800	219.309,32	0,79
CA8849038085	Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	STK	800	800	800	0	CAD	182,4800	90.755,03	0,33
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK	700	300	300	0	CAD	244,5300	106.413,23	0,38
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	2.000	0	0	500	CHF	78,7400	169.552,11	0,61
CH0012005267	Novartis AG	STK	2.750	1.450	1.450	900	CHF	109,9000	325.392,98	1,17
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	350	70	70	0	CHF	599,4000	225.872,09	0,82
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	4.000	2.800	2.800	0	DKK	327,7500	175.514,93	0,63
DE0008404005	Allianz SE	STK	600	0	0	2.530	EUR	388,8000	233.280,00	0,84
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	225	105	105	75	EUR	906,8000	204.030,00	0,74
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	17.500	12.500	12.500	11.000	EUR	9,9660	174.405,00	0,63
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	1.700	1.400	1.400	1.800	EUR	80,2200	136.374,00	0,49
FR0000120644	Danone S.A.	STK	2.750	2.350	2.350	600	EUR	76,7400	211.035,00	0,76
DE0005146807	Delticom	STK	16.008	0	0	3.992	EUR	2,0500	32.816,40	0,12
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	750	0	0	975	EUR	224,2000	168.150,00	0,61
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	7.500	0	0	16.750	EUR	27,7000	207.750,00	0,75
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	120	120	120	0	EUR	318,9000	38.268,00	0,14
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	35	0	0	0	EUR	2.101,0000	73.535,00	0,27
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	15.000	13.512	13.512	5.512	EUR	18,3300	274.950,00	0,99
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	1.700	0	0	900	EUR	56,2200	95.574,00	0,34
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	2.750	0	0	5.730	EUR	36,7400	101.035,00	0,36
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	2.250	0	0	4.090	EUR	59,7800	134.505,00	0,49
FI0009000681	Nokia	STK	20.000	7.500	7.500	0	EUR	5,5780	111.560,00	0,40
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	1.500	1.000	1.000	1.500	EUR	82,2400	123.360,00	0,45
DE0007164600	SAP SE	STK	600	0	0	4.650	EUR	208,4500	125.070,00	0,45
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	9.000	4.000	4.000	0	EUR	9,4150	84.735,00	0,31
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	2.600	2.000	2.000	2.900	EUR	55,9500	145.470,00	0,52
GB0031348658	Barclays PLC	STK	20.000	28.500	28.500	10.000	GBP	4,6925	107.663,19	0,39
GB0007980591	BP PLC	STK	20.000	12.500	12.500	0	GBP	4,2705	97.980,96	0,35
GB0002875804	British American Tobacco	STK	5.000	4.500	4.500	1.000	GBP	41,7000	239.187,79	0,86
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	STK	5.470	3.905	3.905	0	GBP	23,6300	148.280,49	0,54
GB00BMX86B70	Haleon PLC	STK	40.000	40.000	40.000	0	GBP	3,7300	171.159,80	0,62

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
GB0005405286	HSBC		STK	16.000	20.000	24.000	GBP	11,6600	214.018,58	0,77
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC		STK	1.750	1.750	0	GBP	88,9200	178.513,25	0,64
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	3.750	3.750	0	GBP	30,4900	131.166,11	0,47
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	5.750	4.250	1.250	GBP	27,0600	178.496,04	0,64
GB00BVZK7T90	Unilever PLC Registered Shares o.N.		STK	2.533	2.533	0	GBP	48,6000	141.222,67	0,51
JP3242800005	Canon		STK	4.700	4.700	0	JPY	4.682,0000	119.874,71	0,43
JP3814000000	Fujifilm		STK	5.000	5.000	0	JPY	3.362,0000	91.572,70	0,33
JP3788600009	Hitachi		STK	4.300	4.300	0	JPY	4.929,0000	115.458,41	0,42
JP3854600008	Honda Motor		STK	5.600	5.600	0	JPY	1.541,0000	47.009,86	0,17
JP3143600009	Itochu		STK	12.500	12.500	0	JPY	2.015,0000	137.209,24	0,50
JP3898400001	Mitsubishi		STK	4.000	4.000	0	JPY	3.569,0000	77.768,70	0,28
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial		STK	10.000	5.400	0	JPY	2.496,5000	135.997,17	0,49
JP3893600001	Mitsui		STK	6.500	6.500	0	JPY	4.690,0000	166.067,44	0,60
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.100	1.100	0	JPY	9.004,0000	53.954,35	0,19
JP3633400001	Toyota Motor Corp.		STK	15.000	10.500	0	JPY	3.364,0000	274.881,52	0,99
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.		STK	4.500	4.500	0	SEK	327,9000	136.402,08	0,49
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50		STK	9.000	4.500	0	SGD	19,7100	117.344,71	0,42
SG1M31001969	United Overseas Bank		STK	6.000	4.000	0	SGD	35,0600	139.154,59	0,50
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	1.000	0	0	USD	230,8400	196.159,08	0,71
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	500	250	0	USD	271,3400	115.287,22	0,42
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	375	125	0	USD	353,1600	112.538,24	0,41
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	1.500	1.300	800	USD	313,5600	399.677,09	1,44
US0258161092	American Express		STK	200	0	0	USD	375,3200	63.786,54	0,23
US0378331005	Apple Inc.		STK	4.500	3.500	0	USD	273,7600	1.046.838,89	3,78
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	525	275	0	USD	263,0500	117.353,20	0,42
US00206R1023	AT & T		STK	15.000	6.000	0	USD	24,7700	315.729,10	1,14
US0530151036	Automatic Data Processing		STK	800	650	0	USD	259,6100	176.485,38	0,64
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. B		STK	1.000	600	0	USD	501,0500	425.773,28	1,54
US09075V1026	BioNTech SE (sp.ADRs)/1		STK	500	0	0	USD	95,2000	40.448,67	0,15
US09290D1019	BlackRock Funding Inc.		STK	175	75	0	USD	1.088,4000	161.854,18	0,58
US09260D1072	Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001		STK	500	500	0	USD	155,1300	65.911,79	0,24
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	23	12	0	USD	5.441,3300	106.348,22	0,38
US1011371077	Boston Scientific		STK	700	0	0	USD	95,7600	56.961,25	0,21
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.		STK	2.600	0	0	USD	54,1100	119.549,63	0,43
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	1.300	830	200	USD	349,3900	385.967,88	1,39
US1491231015	Caterpillar		STK	250	125	0	USD	578,6100	122.920,21	0,44
US1696561059	Chipotle Mexican Grill		STK	3.000	3.000	0	USD	37,1400	94.680,49	0,34

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
US1255231003	Cigna Group, The Registered Shares DL 1		STK	400	250	0	USD	276,0100	93.817,13	0,34
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	8.500	6.000	1.500	USD	77,7900	561.875,42	2,03
US1729674242	Citigroup		STK	2.000	1.770	600	USD	118,1300	200.764,79	0,72
US12572Q1058	CME Group Inc.		STK	750	540	0	USD	278,4200	177.443,07	0,64
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	4.500	4.745	1.000	USD	70,1600	268.286,88	0,97
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Class A		STK	1.185	0	0	USD	85,0000	85.592,28	0,31
US1941621039	Colgate-Palmolive		STK	2.200	2.200	0	USD	79,6900	148.978,59	0,54
US20030N1019	Comcast Corp. Class A		STK	7.000	5.000	0	USD	29,8700	177.676,75	0,64
US20825C1045	ConocoPhillips		STK	1.300	925	0	USD	92,6300	102.327,50	0,37
US21037T1097	Constellation Energy Corp.		STK	240	0	0	USD	358,3300	73.078,86	0,26
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.		STK	300	300	0	USD	867,8400	221.237,25	0,80
US1266501006	CVS Health Corp.		STK	2.000	1.000	0	USD	80,0200	135.995,92	0,49
US26441C2044	Duke Energy		STK	1.600	1.600	0	USD	117,5200	159.782,46	0,58
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	450	380	0	USD	1.078,7300	412.498,73	1,49
US3377381088	Fiserv Inc.		STK	500	500	0	USD	67,2800	28.586,00	0,10
US3696043013	GE Aerospace Registered Shares DL -,06		STK	400	0	0	USD	311,5800	105.907,55	0,38
US36828A1016	GE Vernova LLC		STK	200	0	0	USD	663,4600	112.756,63	0,41
US37045V1008	General Motors		STK	3.000	4.000	1.000	USD	82,9300	211.412,30	0,76
US3755581036	Gilead Sciences Inc.		STK	1.250	865	750	USD	124,9100	132.679,72	0,48
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The		STK	175	175	0	USD	892,1800	132.674,63	0,48
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.		STK	6.500	9.000	2.500	USD	24,3300	134.385,62	0,48
US4385161066	Honeywell International		STK	500	300	0	USD	197,0900	83.739,80	0,30
US40434L1052	HP Inc.		STK	3.500	3.500	0	USD	22,7300	67.602,82	0,24
US4523081093	Illinois Tool Works		STK	700	700	0	USD	252,2300	150.034,84	0,54
US4581401001	Intel Corp.		STK	10.000	12.000	7.000	USD	36,6800	311.692,73	1,12
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.		STK	1.000	1.000	0	USD	163,9800	139.343,98	0,50
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	1.600	1.070	250	USD	305,7400	415.690,01	1,50
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	250	250	0	USD	575,4000	122.238,27	0,44
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	1.600	1.025	0	USD	207,5600	282.202,58	1,02
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	980	765	0	USD	323,7500	269.608,26	0,97
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.		STK	650	650	0	USD	129,4200	71.484,53	0,26
IE000S9YS762	Linde plc		STK	500	400	0	USD	426,5400	181.228,76	0,65
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.		STK	375	375	0	USD	212,5400	67.728,16	0,24
US5717481023	Marsh & McLennan		STK	950	730	0	USD	187,6300	151.468,81	0,55
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	700	520	0	USD	577,9000	343.754,25	1,24
US58933Y1055	Merck & Co.		STK	1.500	1.050	0	USD	106,6200	135.902,45	0,49
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	1.400	1.195	70	USD	658,6900	783.621,69	2,83

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
US5951121038	Micron Technology Inc.		STK	900	500	600	USD	294,3700	225.130,01	0,81
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	1.375	975	125	USD	487,1000	569.138,77	2,05
US6174464486	Morgan Stanley		STK	700	700	0	USD	179,9400	107.034,33	0,39
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	3.000	3.000	0	USD	94,1500	240.015,30	0,87
US6541061031	Nike		STK	1.950	700	0	USD	61,2100	101.427,18	0,37
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	7.000	7.334	1.000	USD	188,2200	1.119.595,51	4,04
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	800	950	200	USD	195,3800	132.821,21	0,48
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.		STK	700	1.000	300	USD	184,1800	109.556,42	0,40
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	520	520	0	USD	144,2400	63.736,23	0,23
US7170811035	Pfizer Inc		STK	7.750	1.750	0	USD	25,0000	164.641,40	0,59
US7181721090	Philip Morris Internat.		STK	1.000	1.000	0	USD	161,9400	137.610,47	0,50
US7427181091	Procter & Gamble		STK	2.000	1.700	0	USD	144,5700	245.700,20	0,89
US7475251036	QUALCOMM Inc.		STK	2.500	2.200	0	USD	173,4300	368.435,59	1,33
US75513E1010	Raytheon Technologies Corp.		STK	666	666	0	USD	184,4200	104.370,94	0,38
US7607591002	Republic Services		STK	700	700	0	USD	214,5200	127.603,67	0,46
US78409V1044	S&P Global		STK	300	207	0	USD	530,1000	135.137,66	0,49
US80585Y3080	Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3		STK	2.500	0	0	USD	0,0091	19,25	0,00
US81762P1021	ServiceNow Inc.		STK	275	275	0	USD	154,5800	36.122,96	0,13
AN8068571086	SLB Ltd. Reg. Shares DL -,01		STK	1.550	0	0	USD	37,9000	49.919,27	0,18
US8425871071	Southern		STK	1.725	1.725	0	USD	87,5400	128.319,60	0,46
US5949724083	Strategy Inc. Class A		STK	150	150	0	USD	155,3900	19.806,68	0,07
US8725901040	T-Mobile US Inc.		STK	225	225	0	USD	203,1500	38.841,56	0,14
US8825081040	Texas Instruments		STK	250	0	0	USD	175,6900	37.323,67	0,13
US8725401090	TJX Companies Inc.		STK	2.000	1.570	0	USD	156,4700	265.924,54	0,96
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.		STK	600	600	0	USD	328,9400	167.712,44	0,61
US92343V1044	Verizon Communications Inc.		STK	7.250	2.750	0	USD	40,4800	249.388,17	0,90
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	1.100	750	0	USD	354,6100	331.467,54	1,20
US9311421039	Walmart Inc.		STK	2.500	1.500	0	USD	112,5300	239.059,31	0,86
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>176.948,75</b>	<b>0,64</b>	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	500	300	800	CHF	328,7000	176.948,75	0,64
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.205,25</b>	<b>0,01</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>2.053,03</b>	<b>0,01</b>	
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel PAO Reg.Shs (Spon. ADRs) 1/10/RL 1		STK	4.000	0	0	USD	0,6040	2.053,03	0,01
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>152,22</b>	<b>0,00</b>	
DE000A289XB9	0.0000% Pentracor GmbH Anleihe v.2020(2020/2025)		EUR	258	0	0	%	0,0590	152,22	0,00

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
<b>Investmentanteile</b>									<b>EUR</b>	<b>606.211,00</b>	<b>2,19</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									<b>EUR</b>	<b>606.211,00</b>	<b>2,19</b>
LU1377381717	BNP Par.Easy-Low Vol Europe Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N		ANT	750	1.500	750	EUR	202,2500	151.687,50	0,55	
IE00B1W6CW87	Dimens.Fds-European Value Fund Registered Shs EUR Acc.o.N.		ANT	3.375	6.750	3.375	EUR	25,7400	86.872,50	0,31	
IE00BX7RQY03	UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA L.V.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.		ANT	5.000	10.000	5.000	EUR	28,8450	144.225,00	0,52	
IE00B78JSG98	UBS(I)ETF-MSCI USA VALUE U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.		ANT	725	2.225	1.500	EUR	105,5600	76.531,00	0,28	
IE00BL25JN58	Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	3.500	3.500	0	EUR	41,9700	146.895,00	0,53	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									<b>EUR</b>	<b>25.606.098,36</b>	<b>92,39</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>EUR</b>	<b>2.135.563,26</b>	<b>7,71</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									<b>EUR</b>	<b>2.135.355,96</b>	<b>7,70</b>
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	717.099,64					717.099,64	2,59	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	1.418.256,32					1.418.256,32	5,12	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									<b>EUR</b>	<b>207,30</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: UBS Europe SE			GBP	180,70					207,30	0,00	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>EUR</b>	<b>16.913,18</b>	<b>0,06</b>
Dividendenansprüche			EUR	15.747,20					15.747,20	0,06	
Zinsansprüche			EUR	1.165,98					1.165,98	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									<b>EUR</b>	<b>-44.632,02</b>	<b>-0,16</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-44.632,02					-44.632,02	-0,16	
<b>Fondsvermögen</b>									<b>EUR</b>	<b>27.713.942,78</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert WI SELEKT C A</b>									<b>EUR</b>	<b>68,65</b>	
<b>Anteilwert WI SELEKT C B</b>									<b>EUR</b>	<b>75,32</b>	
<b>Umlaufende Anteile WI SELEKT C A</b>									<b>STK</b>	<b>213.165,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile WI SELEKT C B</b>									<b>STK</b>	<b>173.678,010</b>	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2025		
Australischer Dollar	(AUD)	1,757550	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,871700	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,469450	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	183,570000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,608550	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,817650	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,928800	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,511700	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,176800	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	0	650
BE0003764785	Ackermans & van Haaren	STK	400	400
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	0	1.250
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	0	630
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.	STK	1.000	4.000
FR0000120073	Air Liquide	STK	0	700
NL0000235190	Airbus Group SE	STK	0	4.000
US0220951033	Altria	STK	900	2.000
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	0	800
US0320951017	Amphenol	STK	900	1.400
IE00BLP1HW54	AON PLC Registered Shares A DL -,01	STK	100	100
US03769M1062	Apollo Global Management Inc.	STK	350	350
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	1.125	2.500
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK	0	500
SE0007100581	Assa-Abloy AB	STK	0	1.540
SE0017486889	Atlas Copco AB A	STK	0	2.475
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	0	15
FR0000120628	AXA S.A.	STK	1.000	4.000
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK	11.000	16.000
CA0636711016	Bank of Montreal	STK	0	900
DE000BASF111	BASF SE	STK	0	8.050
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	0	7.400
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	0	2.700
CH0038389992	BB Biotech	STK	0	2.250
LU1704650164	BEFESA S.A.	STK	0	2.500
AU000000BHP4	BHP Billiton Ltd.	STK	0	3.000
BE0974268972	bpost	STK	0	15.000
FR0000125338	Capgemini SE	STK	0	380
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.	STK	0	500
US1667641005	Chevron Corp.	STK	0	1.000
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK	0	220
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA	STK	0	1.500
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	0	635
US2091151041	Consolidated Edison	STK	0	1.000
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	25
DE0005439004	Continental	STK	0	900

## 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
FR0000045072	Crédit Agricole	STK	0	3.030
US2358511028	Danaher	STK	310	500
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	1.700	3.570
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	0	10.800
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	0	9.900
US2566771059	Dollar General Corp.	STK	0	400
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	0	25.800
ES0130670112	Endesa S.A.	STK	0	4.300
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	0	27.000
FR0010208488	Engie S.A.	STK	0	7.500
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	0	5.450
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	STK	0	1.500
DE000EVNK013	Evonik Industries	STK	0	4.500
US30231G1022	Exxon Mobil	STK	0	453
AT0000785407	Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	2.393
US31428X1063	Fedex Corp.	STK	175	175
GB00B1XH2C03	Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	STK	0	14.000
US3444191064	Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg. Units (Sp. ADRs)/10 o.N	STK	0	850
DE0005785604	Fresenius	STK	0	3.600
US3703341046	General Mills Inc.	STK	0	1.000
DK0010272202	GENMAB AS	STK	0	200
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert	STK	1.000	1.000
GB00BN7SWP63	GSK PLC	STK	0	4.400
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	0	1.120
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZO	STK	0	1.400
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear.	STK	0	1.750
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK	0	200
US4523271090	Illumina Inc.	STK	0	700
ID1000108509	Indo Tambangraya Megah Tbk, PT Registered Shares RP 500	STK	0	13.500
DE0006200108	Indus	STK	0	3.500
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	7.000	10.000
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	25.000	25.100
KYG5074A1004	JD Health International Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	7.100
FI0009005870	KCI Konecranes Oyj	STK	0	660
JP3496400007	KDDI	STK	2.000	2.000
US49456B1017	Kinder Morgan	STK	2.500	2.500
US4824801009	KLA Corp.	STK	0	70

## 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
NL0000009082	Kon. KPN	STK	0	12.600
FI0009013403	KONE OYJ	STK	0	825
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK	0	3.250
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	0	88
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	STK	430	1.000
US5398301094	Lockheed Martin	STK	0	125
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	0	60
NL0015002MS2	Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	STK	570	570
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	4.000
DE0006052830	Masch. Berth. Hermle	STK	0	500
US5801351017	McDonald's Corp.	STK	0	160
US58155Q1031	McKesson	STK	0	100
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	2.500
DE0006599905	Merck KGaA	STK	0	1.000
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines	STK	0	2.600
JP3885780001	Mizuho Financial	STK	0	2.400
US6200763075	Motorola Solutions	STK	200	200
DE000A289V03	MPH Health Care AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	35
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	STK	0	400
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK	0	1.200
GB00BDR05C01	National Grid	STK	112	12.112
FI0009013296	Neste Oyj	STK	5.000	7.000
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.	STK	0	1.200
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	0	685
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone	STK	50.000	50.000
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	0	8.500
US6668071029	Northrop Grumman	STK	0	155
FR0000133308	Orange	STK	0	10.000
PLPKN0000018	Orlen S.A. Inhaber-Aktien ZY 1,25	STK	0	2.800
US6934751057	PNC Financial Services Group	STK	0	295
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.	STK	0	1.800
DE0006223407	ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5	STK	0	4.000
US7433151039	Progressive	STK	0	250
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	1.250	2.500
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	2.665	4.000
US7766961061	Roper Industries	STK	0	120
DE0007037129	RWE AG	STK	0	8.430

## 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
FR0000073272	Safran	STK	0	232
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	0	100
CH0024638196	Schindler	STK	0	165
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	0	185
GB00BLDYK618	Scottish Mortgage Inv.Tr. PLC	STK	0	8.019
DE0007236101	Siemens AG	STK	0	5.025
JP3732000009	SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	STK	40.000	40.000
US83443Q1031	Solstice Advanced Materials I. Registered Shares DL-,001	STK	125	125
GB0007908733	SSE PLC Shs LS-,50	STK	0	4.015
CA7847301032	SSR Mining	STK	0	2.000
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	0	5.000
JP3890350006	Sumitomo Mitsui	STK	0	2.400
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	STK	0	4.000
CA8667961053	Sun Life Financial	STK	0	850
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK	0	2.250
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	400	1.150
CH0008742519	Swisscom AG	STK	0	75
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	STK	2.000	2.000
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	STK	5.000	12.500
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	STK	8.570	20.000
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	STK	0	2.250
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.	STK	0	10.000
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	0	1.040
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	0	650
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	0	1.550
US9113121068	United Parcel Service	STK	400	400
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	0	2.500
US91912E1055	Vale S.A. (ADR)	STK	0	3.500
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	0	100
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	300	1.000
AT0000937503	voestalpine	STK	0	3.500
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien	STK	0	1.470
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	0	5.500
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	0	400
US9694571004	Williams Cos.Inc., The	STK	1.000	1.000
DE0008051004	Wüstenrot& Württembergische	STK	0	3.500
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000A383BH3	10.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2024 (2026/2028)	EUR	0	120

## 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>Andere Wertpapiere</b>				
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	12.000	12.000
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	20.000	20.000
US74460D1090	Public Storage	STK	0	185
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A40KY26	Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	0	1.700
ES0144583327	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em. 07/25	STK	512	512
GB00BNR4T868	Renewi PLC Registered Shares LS 1,	STK	0	5.750
DE000A3CN9R8	tokenus Investment AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	40.000
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	750	4.000
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc.	STK	0	4.500
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU1681041890	AIS-Amundi MSCI Eu.Quality F. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	ANT	1.325	1.325
LU1681041460	AIS-Amundi MSCI EUR.Moment.FA. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	ANT	1.175	1.175
IE00BYXVGX24	Fidelity US Quality Income ETF Registered Shares Inc o.N.	ANT	15.750	15.750
CH0258835013	Galileo Asia Fund Inh.-Anteile I USD o.N.	ANT	0	1.600
IE00B27YCK28	iShsII-MSCI EM Lat.Am.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	9.000
IE00BFF5RZ82	iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	ANT	16.666	16.666
IE00BDZVHG35	iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N.	ANT	0	30.000
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI JP EUR Hg.UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	ANT	0	1.800
IE00BD3V0B10	iShsV-S&P U.S. Banks UCITS ETF Reg. Sh. USD Acc. o.N.	ANT	0	40.000
LU1378879081	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.ZH Cap.EUR o.N.	ANT	0	4.700
LU1781541252	MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Inhaber-Anteile Acc o.N.	ANT	0	18.200

### Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			6.148
DAX Index)				

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

## FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		12.398,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		261.717,22
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		50,99
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		14,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		22.361,68
6. Erträge aus Investmentanteilen		1.932,82
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-52.814,89
8. Sonstige Erträge		382,68
<b>Summe der Erträge</b>		<b>246.042,75</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,88
2. Verwaltungsvergütung		-133.828,94
a) fix	-133.649,82	
b) performanceabhängig	-179,12	
3. Verwahrstellenvergütung		-5.694,64
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.052,34
5. Sonstige Aufwendungen		-1.554,45
6. Aufwandsausgleich		-64.851,27
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-209.982,52</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>36.060,23</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.915.128,10
2. Realisierte Verluste		-532.816,44
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.382.311,66</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.418.371,89</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		159.284,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-299.977,39
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-140.692,66</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.277.679,23</b>

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

## FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		13.459,92
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		230.842,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		110,50
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		14,84
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		19.777,39
6. Erträge aus Investmentanteilen		1.883,22
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-46.056,15
8. Sonstige Erträge		401,16
<b>Summe der Erträge</b>		<b>220.433,20</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1,51
2. Verwaltungsvergütung		-252.961,39
a) fix	-252.227,63	
b) performanceabhängig	-733,76	
3. Verwahrstellenvergütung		-10.705,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.020,34
5. Sonstige Aufwendungen		-3.311,03
6. Aufwandsausgleich		85.056,21
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-188.943,22</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>31.489,98</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		3.233.651,54
2. Realisierte Verluste		-1.961.095,78
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.272.555,76</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.304.045,74</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.366.752,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		847.787,79
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.518.964,94</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-214.919,20</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WI SELEKT C A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)</b>		<b>8.286.452,49</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		5.655.144,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.125.988,37	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-470.843,49	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-586.077,48
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.277.679,23
davon nicht realisierte Gewinne	159.284,73	
davon nicht realisierte Verluste	-299.977,39	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)</b>		<b>14.633.199,12</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WI SELEKT C B

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)</b>		<b>10.217.449,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-391.514,27
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.454.118,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	13.920.445,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-11.466.326,89	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.015.609,58
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-214.919,20
davon nicht realisierte Gewinne	-2.366.752,73	
davon nicht realisierte Verluste	847.787,79	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)</b>		<b>13.080.743,66</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WI SELEKT C A

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>1.418.371,89</b>	<b>6,65</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.418.371,89	6,65
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>1.418.371,89</b>	<b>6,65</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WI SELEKT C B <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>5.152.769,21</b>	<b>29,67</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.887.627,69	10,87
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.304.045,74	7,51
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.961.095,78	11,29
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-4.961.723,40</b>	<b>-28,57</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-2.999.611,85	-17,27
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.962.111,55	-11,30
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>191.045,81</b>	<b>1,10</b>
1. Endausschüttung	191.045,81	1,10
a) Barausschüttung	191.045,81	1,10

<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)

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WI SELEKT C A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	14.633.199,12	68,65
2024	8.286.452,49	64,91
2023	7.955.810,00	61,48
2022	8.198.183,07	57,90

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WI SELEKT C B

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	13.080.743,66	75,32
2024	10.217.449,00	72,46
2023	8.181.083,02	69,83
2022	7.954.817,60	66,43

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Fehlanzeige		
<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b>		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
MSCI - World Index		70,00%
iBoxx EUR Corporates Total Return Index in EUR		25,00%
EUR		5,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,84%
größter potenzieller Risikobetrag		2,75%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		2,06%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltdauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>0,95</b>

### 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 C A	EUR	68,65
Anteilwert WI SELEKT C B	EUR	75,32
Umlaufende Anteile WI SELEKT C A	STK	213.165,000
Umlaufende Anteile WI SELEKT C B	STK	173.678,010

## ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	WI SELEKT C A	WI SELEKT C B
ISIN	DE000A0MS7F3	DE000A0RHEK8
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.12.2007	01.09.2009
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,40% p.a.	1,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
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 C A

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

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WI SELEKT C 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 01.01.2025 BIS 31.12.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	51.101.926,11
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 57.385,77 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 C 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 C B keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1681041890	AIS-Amundi MSCI Eu.Quality F. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,13
LU1681041460	AIS-Amundi MSCI EUR.Moment.FA. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,13
LU1377381717	BNP Par.Easy-Low Vol Europe Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,18
IE00B1W6CW87	Dimens.Fds-European Value Fund Registered Shs EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,40
IE00BYXVGX24	Fidelity US Quality Income ETF Registered Shares Inc o.N. <sup>1)</sup>	0,30
CH0258835013	Galileo Asia Fund Inh.-Anteile I USD o.N. <sup>1)</sup>	1,14
IE00B27YCK28	iShsII-MSCI EM Lat.Am.U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,74
IE00BFF5RZ82	iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN <sup>1)</sup>	0,20
IE00BDZVHG35	iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N. <sup>1)</sup>	0,35
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI JP EUR Hg.UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N. <sup>1)</sup>	0,64
IE00BD3V0B10	iShsV-S&P U.S. Banks UCITS ETF Reg. Sh. USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,35
LU1378879081	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.ZH Cap.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU1781541252	MUL-Lyx.Cor.MSCI Jap.DR U.ETF Inhaber-Anteile Acc o.N. <sup>1)</sup>	0,12
IE00BX7RQY03	UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA L.V.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N. <sup>1)</sup>	0,18
IE00B78JSG98	UBS(I)ETF-MSCI USA VALUE U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N. <sup>1)</sup>	0,20
IE00BL25JN58	Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>	0,15

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### WI SELEKT C A

#### Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung (ohne gebildete Ansprüche)	EUR	367,85
---	-----	--------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	712,68
Kosten Hauptversammlungsservice	EUR	430,42

### WI SELEKT C B

#### Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung (ohne gebildete Ansprüche)	EUR	392,99
---	-----	--------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	1.367,67
Kosten Hauptversammlungsservice	EUR	1.147,37

## 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 Generalbevollmächtigte 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 2024 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>28.504.408</b>
davon feste Vergütung	EUR	24.388.372
davon variable Vergütung	EUR	4.116.036
<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>352</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>1.503.449</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.329.751
davon andere Führungskräfte	EUR	173.699

## 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 Bericht 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, 08. April 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Dr. Christian Schumacher

Ludger Wibbeke

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens WI SELEKT C - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, 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 entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 09.04.2026

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: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### 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
  - 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 SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
- 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: 3.839,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2024

## **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