

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Wallrich AI Peloton

31. Januar 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Wallrich Al Peloton	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Allgemeine Angaben	26

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Wallrich AI Peloton

in der Zeit vom 01.02.2024 bis 31.01.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht Wallrich AI Peloton für das Geschäftsjahr vom 01.02.2024 bis 31.01.2025

## Anlageziele

Der Wallrich AI Peloton ist als Absolute-Return-Produkt konstruiert. Dies bedeutet, dass die maximal zu erwartenden Drawdowns durch entsprechende Vorgaben beim Fondsmanagement möglichst gering gehalten werden, ohne dass dabei gewisse Rückschläge völlig ausgeschlossen werden können. Auf der anderen Seite strebt der Investmentfonds unter Inkaufnahme möglicher Marktrisiken langfristig die Erzielung eines stetigen Wertzuwachses an.

Um seine Anlageziele zu erreichen, geht der Wallrich AI Peloton zur Vereinnahmung von Optionsprämien regelmäßig ungedeckte Stillhalterpositionen auf den Euro Stoxx 50 Index an der Terminbörse Eurex ein. Die Strike-Levels liegen dabei deutlich unter dem jeweils aktuellen Indexstand. Hinter dem quantitativen Modell, über das das Optionsportfolio (Laufzeit, Strike-Levels, Investitionsgrad) gesteuert wird, steckt ein komplexer Computeralgorithmus, der in hohem Maße auf dem Einsatz moderner Datenanalyse-Technologien und künstlicher Intelligenz beruht. Je nach Marktlage agiert das Fondsmanagement offensiver (bei hoher impliziter Volatilität) oder defensiver (bei niedriger impliziter Volatilität). Auf diese Weise werden menschliche Emotionen beim Anlageprozess ausgeschlossen.

Das liquide Fondsvermögen dient als Sicherheit für die eingegangenen Stillhalterpositionen und wird größtenteils in Form jederzeit liquidierbarer Investment Grade Corporate Bonds (EUR) und Cash gehalten. Das Geschäftsjahr des Wallrich AI Peloton beginnt jeweils am 1. Februar eines Jahres und endet am 31. Januar des Folgejahres.

## Marktentwicklung während des Geschäftsjahres

Das Jahr 2024 war geprägt von historischen Wendepunkten und globalen Entwicklungen, die die Kapitalmärkte gleichermaßen herausforderten und neue Chancen eröffneten. Ein zentrales Thema war die Zinswende in den USA und Europa. Die Renditen 10-jähriger Staatsanleihen sanken deutlich, was den Höhepunkt des Zinserhöhungszyklus markierte. Deutsche Staatsanleihen wiesen zum Jahresende Renditen von rund 2 % auf, während die Europäische Zentralbank (EZB) den

Leitzins senkte, um die schwächelnde Konjunktur zu stützen. Dies führte zu einer spürbaren Entlastung an den Finanzmärkten und einer verstärkten Nachfrage nach risikoarmen Anlageklassen.

Die Inflation zeigte sich im Rückgang begriffen, blieb jedoch hartnäckig über den Zielwerten der Notenbanken. In Europa belasteten strukturelle Probleme und hohe Energiepreise weiterhin die Verbraucherpreise, während die USA dank stabiler Energieversorgung und eines robusten Arbeitsmarktes entspannter agieren konnten.

Das Jahr 2024 war geprägt von historischen Wendepunkten und globalen Entwicklungen, die die Kapitalmärkte gleichermaßen herausforderten und neue Chancen eröffneten. Ein zentrales Thema war die Zinswende in den USA und Europa. Die Renditen 10-jähriger Staatsanleihen sanken deutlich, was den Höhepunkt des Zinserhöhungszyklus markierte. Deutsche Staatsanleihen wiesen zum Jahresende Renditen von rund 2 % auf, während die Europäische Zentralbank (EZB) den

Leitzins senkte, um die schwächelnde Konjunktur zu stützen. Dies führte zu einer spürbaren Entlastung an den Finanzmärkten und einer verstärkten Nachfrage nach risikoarmen Anlageklassen.

Geopolitische Unsicherheiten blieben prägend. Der Konflikt in der Ukraine sowie die zunehmenden Spannungen zwischen den USA und China bestimmten die Agenda. Die Wiederwahl Donald Trumps sorgte ebenfalls für Turbulenzen. Seine wirtschaftspolitische Agenda, gekennzeichnet durch Deregulierung und Steuersenkungen, brachte neue Impulse, während protektionistische Maßnahmen wie mögliche neue Zollregime den internationalen Handel belasteten und die Volatilität erhöhten. In Deutschland wurde die wirtschaftliche Stagnation von einer Krise in der Automobilindustrie und einer schwachen Binnenkonjunktur

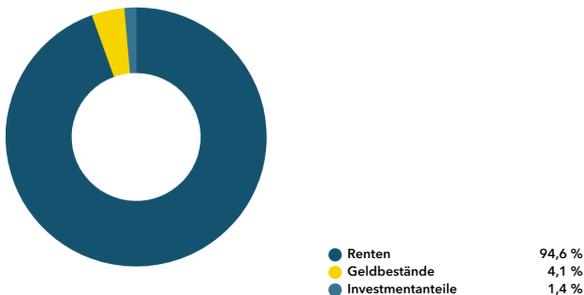
bestimmt. Dennoch erreichte der DAX neue Rekordstände, getrieben von der Stabilität großer Exportunternehmen und der globalen Attraktivität deutscher Aktien. Politische Unsicherheiten, wie die Auflösung der Ampelkoalition, hatten auf die Märkte kaum Einfluss.

Eine bemerkenswerte Entwicklung zeigte sich bei sicheren Häfen wie Gold und Bitcoin. Gold profitierte von den geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten, während Bitcoin durch die wachsende Akzeptanz institutioneller Anleger beeindruckende Zuwächse erzielte. Beide Anlageklassen boten Schutz vor der zunehmenden Marktvolatilität.

Das Jahr 2024 bewies erneut die Vielschichtigkeit der Kapitalmärkte, die von Rückschlägen, politischen Wendungen und wirtschaftlichen Herausforderungen gleichermaßen geprägt waren.

### Strukturübersicht des Wallrich AI Peloton

Strukturübersicht 31.01.2025:



Strukturübersicht 31.01.2024:



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

### Entwicklung des Wallrich AI Peloton

Der Berichtszeitraum war gekennzeichnet durch deutliche Zinserhöhungen, als Reaktion hierauf wurde der Investitionsgrad in kurzlaufende Anleihen im Investment Grade Bereich hochgefahren. Die durchschnittliche Restlaufzeit betrug nicht länger als drei Jahre. Zusätzlich war das vergangene Geschäftsjahr von hoher Volatilität geprägt, was trotz weit aus dem Geld liegender Stillhaltergeschäfte zu erheblichen Renditen für den Fonds führte. Die Kombination aus Zinserträgen und Erträgen aus Stillhaltergeschäften, führte zu einer beträchtlichen Gesamtrendite im abgelaufenen Geschäftsjahr. Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds 9,2%. Das Ergebnis lag über der mittelfristig angestrebten Zielrendite.

### Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Optionen. Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Liquiditätsrisiken Renten:

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt.

Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

#### Liquiditätsrisiken Zielfonds:

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

#### Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

#### Adressenausfallrisiken Zielfonds:

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

#### Zinsänderungsrisiken:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach

(Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### Zinsänderungsrisiken Zielfonds:

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

#### 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 in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin 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 für den Anleger wesentliche Ereignisse**

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

Das Portfoliomanagement für den Wallrich AI Peloton ist ausgelagert an die Wallrich Asset Management AG.

Zum 15.11.2024 wurde die Anteilklasse Wallrich AI Peloton R aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>24.193.845,36</b>	<b>100,56</b>
1. Anleihen	22.615.537,35	94,00
2. Investmentanteile	332.040,00	1,38
3. Bankguthaben	982.891,43	4,09
4. Sonstige Vermögensgegenstände	263.376,58	1,09
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-135.318,52</b>	<b>-0,56</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-135.318,52	-0,56
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 24.058.526,84</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>19.082.622,96</b>	<b>79,32</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>19.082.622,96</b>	<b>79,32</b>
XS2411311579	0.0820% NTT Finance Corp. EO-MTN 21/25		EUR	300	300	0	%	97,8055	293.416,50	1,22
XS2320789014	0.1250% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2021(26)		EUR	300	300	0	%	95,9545	287.863,49	1,20
XS2021471433	0.3750% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)		EUR	400	400	0	%	97,9605	391.842,00	1,63
XS2173114542	0.5000% SBAB Bank AB (publ) EO-Medium-Term Notes 2020(25)		EUR	500	500	0	%	99,4055	497.027,50	2,07
DE000A289NX4	0.6250% Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)		EUR	400	400	0	%	98,7140	394.856,00	1,64
NL0013019375	0.6250% Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)		EUR	300	0	0	%	98,7400	296.220,00	1,23
XS2001737324	0.7500% Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)		EUR	500	500	0	%	97,4770	487.385,01	2,03
DE000MHB60L4	0.8750% Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1794 v.18(25)		EUR	200	200	0	%	98,9035	197.807,00	0,82
XS1648298559	0.8750% Nestlé Holdings Inc. EO-Medium-Term Notes 17(17/25)		EUR	400	400	0	%	99,1665	396.666,00	1,65
FR0013430733	0.8750% Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)		EUR	200	200	0	%	97,3904	194.780,76	0,81
DE000A3T0YH5	1.0000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)		EUR	600	0	0	%	97,9365	587.619,08	2,44
XS2448001813	1.0990% Westpac Securities NZ Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(26)		EUR	800	800	0	%	98,0880	784.704,00	3,26
XS1837288494	1.1250% Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.18(25/25)		EUR	400	400	0	%	99,3760	397.504,00	1,65
DE000A19NS93	1.1250% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)		EUR	200	200	0	%	98,9925	197.985,00	0,82
XS1915689746	1.2500% EMERSON EL. 19/25		EUR	400	400	0	%	99,0250	396.100,00	1,65
FR0013428414	1.2500% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)		EUR	200	0	0	%	99,2530	198.506,00	0,83
XS1577962084	1.3000% Baxter International Inc. EO-Notes 2017(17/25)		EUR	400	0	0	%	99,5015	398.006,00	1,65
XS2185867830	1.3750% Airbus SE EO-MTN 20/26		EUR	400	400	0	%	98,2389	392.955,65	1,63
XS1840618059	1.5000% Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)		EUR	500	500	0	%	98,1184	490.591,83	2,04
XS1686846061	1.6250% Anglo American Capital PLC EO-MTN 17/25		EUR	200	200	0	%	99,2730	198.546,00	0,83
XS2477935345	1.6250% TenneT Holding B.V. 22/26		EUR	400	400	0	%	97,9300	391.720,12	1,63
XS1240964483	1.6250% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)		EUR	900	900	0	%	99,5940	896.346,00	3,73
XS1288894691	1.7500% Lunar Funding V PLC EO-Med.-TLPN 2015(25)Swisscom		EUR	400	0	0	%	99,3555	397.422,00	1,65
XS1435056426	1.8500% Southern Power Co. EO-Notes 2016(16/26) Ser. 2016B		EUR	500	500	0	%	98,8580	494.290,00	2,05

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
DE000BHY0JU9	1.8750% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25)		EUR	700	0	0	%	99,5840	697.088,00	2,90
XS1292468045	1.8750% Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2015(25)		EUR	300	0	0	%	99,5300	298.590,00	1,24
XS1575640054	2.1250% Energa Finance AB EO-Medium-Term Notes 2017(27)		EUR	300	300	0	%	97,6260	292.878,00	1,22
DE000BHY0JT1	2.3750% Berlin Hyp AG Inh.-Schv. v.22(25)		EUR	700	700	0	%	99,6830	697.781,00	2,90
XS2264074647	2.3750% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 20/25		EUR	200	200	0	%	99,6700	199.340,00	0,83
DE000DL19U56	2.6250% Deutsche Bank AG 19/26		EUR	600	600	0	%	99,7810	598.686,00	2,49
XS2533012790	2.7500% Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)		EUR	300	0	0	%	100,0305	300.091,50	1,25
DE000LB1B2E5	2.8750% Landesbank Baden-Württemberg SMI Inh.-Schuldv. 16/26		EUR	900	900	0	%	99,4656	895.190,33	3,72
XS2265369657	3.0000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)		EUR	200	0	0	%	99,9552	199.910,38	0,83
XS1078218218	3.0000% Sandvik AB EO-Medium-Term Notes 2014(26)		EUR	400	400	0	%	100,2145	400.858,00	1,67
CH0537261858	3.2500% Credit Suisse AG 20/26		EUR	500	500	0	%	100,0435	500.217,50	2,08
XS2618704014	3.3750% BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)		EUR	400	400	0	%	100,9041	403.616,47	1,68
XS2591026856	3.6250% Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)		EUR	300	300	0	%	100,6121	301.836,25	1,25
FR001400K102	3.7500% Kering S.A. EO-MTN 23/25		EUR	400	400	0	%	100,4795	401.918,00	1,67
XS2837886014	3.7500% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 24/26		EUR	400	400	0	%	101,1610	404.644,00	1,68
FR001400F6V1	3.8750% Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)		EUR	300	300	0	%	100,8654	302.596,21	1,26
XS2155486942	3.9500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)		EUR	200	200	0	%	100,0985	200.197,00	0,83
XS2553798443	4.0000% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(26)		EUR	200	200	0	%	101,9650	203.930,01	0,85
XS2597973812	4.1250% Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)		EUR	300	300	0	%	101,3865	304.159,55	1,26
SK4000023834	4.2500% Prima Banka Slovensko A.S. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(25)		EUR	300	0	0	%	100,9560	302.868,00	1,26
XS2617442525	4.2500% Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.23(26)		EUR	500	500	0	%	101,1832	505.916,03	2,10
XS2694872081	4.5000% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(26)		EUR	500	0	0	%	101,7032	508.515,79	2,11
XS0502286908	4.8750% CEZ EO-MTN 10/25		EUR	500	300	0	%	100,3270	501.635,00	2,09
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.330.055,03</b>	<b>13,84</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.330.055,03</b>	<b>13,84</b>
FR0014007TY9	0.0000% Frankreich EO-OAT 2021(25)		EUR	500	500	0	%	99,8400	499.200,00	2,07
DE000A2YNQ58	0.5000% Wirecard AG Anleihe v. 19/24		EUR	400	0	200	%	17,2500	69.000,00	0,29

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS2431318711	0.6250% Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)		EUR	200	0	0	%	98,0835	196.167,00	0,82
XS2047619064	0.6250% PostNL N.V. EO-Notes 2019(19/26)		EUR	500	500	0	%	96,3950	481.975,00	2,00
DE000A1TM490	0.6960% Kreissparkasse Köln Hyp.Pfdr.Em.1076 v.15(25)		EUR	400	400	0	%	99,8245	399.298,00	1,66
XS2398745922	1.0000% BPP Europe Holdings S.A.R.L 21/26		EUR	200	200	0	%	96,3925	192.784,98	0,80
XS2225890537	1.1250% Athene Global Funding EO-Notes 2020(25)		EUR	300	300	0	%	99,0400	297.120,00	1,23
DE000DL19U23	1.6250% Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	300	300	0	%	97,4937	292.481,05	1,22
XS1405816312	1.8750% Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2016(26/26) Reg.S		EUR	200	200	0	%	98,8920	197.784,00	0,82
XS2634593854	3.6250% Linde plc EO-Notes 2023(23/25)		EUR	500	500	0	%	100,2860	501.430,00	2,08
DE000A162BJ7	4.5000% Landesbank Berlin AG IHS S.568 v.23(26)		EUR	200	200	0	%	101,4075	202.815,00	0,84
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>202.859,36</b>	<b>0,84</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>202.859,36</b>	<b>0,84</b>
DE000A30VKC3	5.0000% V-Bank AG FLR-Nachr.Inh.-Sch.22(27/unb.)		EUR	200	0	0	%	101,4297	202.859,36	0,84
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>332.040,00</b>	<b>1,38</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>332.040,00</b>	<b>1,38</b>
DE000A2DTL29	Wallrich AI Libero Inhaber-Anteile P		ANT	3.000	0	0	EUR	110,6800	332.040,00	1,38
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>22.947.577,35</b>	<b>95,38</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>982.891,43</b>	<b>4,09</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>982.891,43</b>	<b>4,09</b>
Bank: National-Bank AG			EUR	9,47				9,47	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	982.881,96				982.881,96	4,09	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>263.376,58</b>	<b>1,09</b>
Zinsansprüche			EUR	263.376,58				263.376,58	1,09	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-135.318,52</b>	<b>-0,56</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-135.318,52				-135.318,52	-0,56	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>24.058.526,84</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Wallrich AI Peloton P</b>								<b>EUR</b>	<b>123,44</b>	
<b>Anteilwert Wallrich AI Peloton R</b>								<b>EUR</b>	<b>102,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile Wallrich AI Peloton P</b>								<b>STK</b>	<b>194.486,216</b>	
<b>Umlaufende Anteile Wallrich AI Peloton R</b>								<b>STK</b>	<b>500,000</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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS1515245089	0.0000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(24)	EUR	0	800
FR0013344751	0.0000% Frankreich EO-OAT 18/24	EUR	0	500
DE000A1RQDH5	0.0000% Hessen, Land Schatzanw. S.1903 v.2019(2024)	EUR	0	700
XS2402064559	0.0000% Hitachi Capital (UK) PLC EO-Med.-T. Nts 2021(21/24)	EUR	0	200
DE000A2TSTS8	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(24)	EUR	0	500
XS2343821794	0.0000% VOLKSWAGEN LEASING 21/24	EUR	0	300
XS1719108463	0.3750% DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 17/24	EUR	0	300
XS2463974571	0.6250% ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/24)	EUR	0	200
XS1956955980	0.6250% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	EUR	0	200
XS1168962063	1.0000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EUR	0	300
XS1362384262	1.2000% Linde Inc. EO-Notes 2016(16/24)	EUR	0	200
XS1380334141	1.3000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24)	EUR	0	300
DE0001102358	1.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 14/24	EUR	0	1.000
DE000A1R0709	1.5000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2014 (2024)	EUR	0	200
XS2198798659	1.6247% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 20/24	EUR	0	200
DE0001102333	1.7500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	EUR	0	1.000
XS1084563615	1.7500% Robert Bosch GmbH MTN v.2014(2014/2024)	EUR	0	300
DE000A3H2UX0	1.7500% Sixt SE Anleihe v.2020/2024	EUR	0	100
AT0000A1TBC2	1.8750% CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2017(24)	EUR	0	200
EU000A1ZE225	1.8750% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2014(24)	EUR	0	500
XS2002496409	3.1250% BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	EUR	0	150
XS2599731473	3.8750% HEINEKEN 23/24 MTN	EUR	0	300
XS2720095541	5.3500% Tapestry Inc. EO-Notes 2023(23/25)	EUR	400	400
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000BU0E063	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/07 f.19.06.24	EUR	0	1.000
DE000BU0E089	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/09 f.21.08.24	EUR	0	800
DE000BU0E097	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/10 f.18.09.24	EUR	0	500
DE000BU0E139	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/01 f.15.01.25	EUR	0	500
FR0014001N46	0.0000% Frankreich EO-OAT 2020(24)	EUR	0	500
XS2049726990	0.2500% Deutsche Lufthansa AG MTN v. 19/24	EUR	0	100
FR0013287273	1.5000% Iliad S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	EUR	0	100
XS1729872736	4.1900% Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2017(24)	EUR	0	100
NO0010874050	4.6560% Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(25)	EUR	0	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>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)					
(Basiswerte:	EUR				37
ESTX 50 Index (Price) (EUR)					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)					
(Basiswerte:	EUR				2.253
ESTX 50 Index (Price) (EUR)					

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WALLRICH AI PELOTON P

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2024 BIS 31.01.2025

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		155.522,96
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		258.305,37
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		38.247,67
4. Erträge aus Investmentanteilen		7.486,40
<b>Summe der Erträge</b>		<b>459.562,40</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-40,82
2. Verwaltungsvergütung		-294.100,90
a) fix	-194.119,59	
b) performanceabhängig	-99.981,31	
3. Verwahrstellenvergütung		-8.171,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.827,28
5. Sonstige Aufwendungen		-4.507,22
6. Aufwandsausgleich		-38.010,27
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-353.657,61</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>105.904,79</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.755.761,16
2. Realisierte Verluste		-211.219,85
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.544.541,31</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.650.446,10</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		125.843,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		177.504,47
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>303.347,48</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.953.793,58</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WALLRICH AI PELOTON R

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 15.11.2024 BIS 31.01.2025

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		41,24
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		69,86
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		5,38
4. Erträge aus Investmentanteilen		0,03
<b>Summe der Erträge</b>		<b>116,51</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,01
2. Verwaltungsvergütung		-117,51
a) fix	-69,82	
b) performanceabhängig	-47,69	
3. Verwahrstellenvergütung		-1,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1,37
5. Sonstige Aufwendungen		-2,55
6. Aufwandsausgleich		-49,88
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-173,18</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-56,67</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		982,84
2. Realisierte Verluste		-1,89
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>980,95</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>924,28</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		417,62
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-435,15
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-17,53</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>906,75</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WALLRICH AI PELOTON P

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.02.2024)</b>		<b>18.099.616,27</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-362.434,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		4.478.388,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.141.684,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.663.295,86	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-161.839,24
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.953.793,58
davon nicht realisierte Gewinne	125.843,01	
davon nicht realisierte Verluste	177.504,47	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.01.2025)</b>		<b>24.007.525,33</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WALLRICH AI PELOTON R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (15.11.2024)</b>		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		50.453,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	50.555,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-101,12	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-359,12
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		906,75
davon nicht realisierte Gewinne	417,62	
davon nicht realisierte Verluste	-435,15	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.01.2025)</b>		<b>51.001,51</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WALLRICH AI PELOTON P <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>5.231.776,95</b>	<b>26,90</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.370.111,00	17,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.650.446,10	8,49
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	211.219,85	1,09
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-4.751.396,00</b>	<b>-24,43</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.150.267,20	-5,91
2. Vortrag auf neue Rechnung	-3.601.128,80	-18,52
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>480.380,95</b>	<b>2,47</b>
1. Endausschüttung	480.380,95	2,47
a) Barausschüttung	480.380,95	2,47

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

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WALLRICH AI PELOTON R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>926,17</b>	<b>1,85</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	924,28	1,85
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1,89	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-1,17</b>	<b>0,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1,17	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>925,00</b>	<b>1,85</b>
1. Endausschüttung	925,00	1,85
a) Barausschüttung	925,00	1,85

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,72)

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WALLRICH AI PELOTON P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	24.007.525,33	123,44
2024	18.099.616,27	115,52
2023	14.538.938,42	106,40
2022	9.792.920,56	101,11

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WALLRICH AI PELOTON R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	51.001,51	102,00
(Auflegung 15.11.2024)	100,00	100,00

## 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>		
EURO STOXX 50 Index In EUR		100,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,06%
größter potenzieller Risikobetrag		2,23%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,56%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>1,12</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 Wallrich AI Peloton P	EUR	123,44
Anteilwert Wallrich AI Peloton R	EUR	102,00
Umlaufende Anteile Wallrich AI Peloton P	STK	194.486,216
Umlaufende Anteile Wallrich AI Peloton R	STK	500,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Wallrich AI Peloton P	Wallrich AI Peloton R
ISIN	DE000A2JQH30	DE000A40A4Q9
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.02.2019	15.11.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,95% p.a.	1,65% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	25	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 WALLRICH AI PELOTON P

Performanceabhängige Vergütung	0,49 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,05 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WALLRICH AI PELOTON R

Performanceabhängige Vergütung	0,21 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,33 %

Die Werte der Klasse R beziehen sich auf den Zeitraum von Auflage der Klasse am 15.11.2024 bis zum Geschäftsjahresende am 31.01.2025.

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 01.02.2024 BIS 31.01.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	33.999.126,00
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	19.754.862,00
Relativ in %	58,10 %

Transaktionskosten: 24.030,80 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 P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse R 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 %
DE000A2DTL29	Wallrich AI Libero Inhaber-Anteile P <sup>1)</sup>	0,95

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Wallrich AI Peloton P

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

Kosten für Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	2.130,01
Ratingkosten	EUR	942,65

### Wallrich AI Peloton R

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

Kosten für Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	1,30
--	-----	------

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

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

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

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

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Wallrich Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2023/2024 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>Wallrich Asset Management AG</b>	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>386.050,02</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>2</b>

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

## 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, 16. Mai 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Wallrich AI Peloton - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2024 bis zum 31. Januar 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2024 bis zum 31. Januar 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 aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 19.05.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

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

Essen

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST