

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

WALLRICH mit seinem Teilfonds WALLRICH Prämienstrategie

30. Juni 2025

Ein Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen
in der Rechtsform eines FCP („Fonds commun de placement“)
R.C.S. Luxembourg K243

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im August 2025

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

WALLRICH

in der Zeit vom 01. Januar 2025 bis 30. Juni 2025.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

| | |
|---|----|
| ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30.06.2025 | 4 |
| VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2025 | 6 |
| ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2025 | 9 |
| VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG | 13 |

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30. JUNI 2025

| | | |
|--------------------------|------------------|--------|
| Netto-Teilfondsvermögen: | EUR 4.248.289,11 | |
| Umlaufende Anteile: | I-Klasse | 1.255 |
| | P-Klasse | 60.841 |
| | R-Klasse | 8.462 |

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

| | Kurswert in Fondswährung | % des NTFV *) |
|---|-----------------------------|---------------|
| I. Vermögensgegenstände | 4.272 | 100,57 |
| 1. Anleihen | 3.691 | 86,89 |
| 2. Investmentanteile | 240 | 5,65 |
| 3. Bankguthaben | 302 | 7,10 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände **) | 39 | 0,93 |
| II. Verbindlichkeiten | -24 | -0,57 |
| III. NettoTeilfondsvermögen | 4.248 | 100,00 |

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

***) Zinsansprüche

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

GEOGRAFISCHE LÄNDERAUFTeilUNG DES WERTPAPIERVERMÖGENS **)

| | Kurswert in EUR | % des NTFV *) |
|--------------------------------|---------------------|---------------|
| Deutschland | 1.245.460,63 | 29,34 |
| Niederlande | 791.375,00 | 18,63 |
| Frankreich | 498.697,00 | 11,74 |
| Schweden | 400.387,26 | 9,42 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 398.264,00 | 9,37 |
| Großbritannien | 199.282,00 | 4,69 |
| Japan | 197.909,00 | 4,66 |
| Luxemburg | 99.946,00 | 2,35 |
| Island | 99.919,00 | 2,34 |
| Wertpapiervermögen | 3.931.239,89 | 92,54 |

**) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen geringfügig vom tatsächlichen Wert abweichen.

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des NTFV* |
|---|--------------|---|-----------------------|--|---------------------------|------------|---------------------|----------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | |
| 1,125000000% Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2018(18/26) | XS1787477543 | EUR | 200 | 200 | 0 % | 99,215000 | 198.430,00 | 4,67 |
| 0,875000000% Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/26) | XS2444281260 | EUR | 100 | 100 | 0 % | 99,050500 | 99.050,50 | 2,33 |
| 1,000000000% Archer Daniels Midland Co. EO-Notes 18/25 | XS1877836079 | EUR | 200 | 200 | 0 % | 99,764500 | 199.529,00 | 4,70 |
| 0,375000000% Arion Bank hf. EO-Medium-Term Notes 2021(25) | XS2364754098 | EUR | 100 | 100 | 0 % | 99,919000 | 99.919,00 | 2,35 |
| 0,625000000% Arountown SA EO-MTN 19/25 | XS2023872174 | EUR | 100 | 100 | 0 % | 99,946000 | 99.946,00 | 2,35 |
| 0,500000000% British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25) | XS2051494222 | EUR | 200 | 200 | 0 % | 99,641000 | 199.282,00 | 4,69 |
| 1,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25 | DE0001102382 | EUR | 200 | 200 | 0 % | 99,891000 | 199.782,00 | 4,70 |
| 3,750000000% Caisse Natle des Autoroutes EO-Obl. 2005(25) | FR0010212613 | EUR | 100 | 100 | 0 % | 100,074000 | 100.074,00 | 2,36 |
| 3,000000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026) | XS2265369657 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 100,340500 | 200.681,00 | 4,72 |
| 1,250000000% EMERSON EL. 19/25 | XS1915689746 | EUR | 100 | 0 | 0 % | 99,718000 | 99.718,00 | 2,35 |
| 0,850000000% General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2020(20/26) | XS2125145867 | EUR | 100 | 0 | 0 % | 99,017000 | 99.017,00 | 2,33 |
| 2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg SMI Inh.-Schuldv. 16/26 | DE000LB1B2E5 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 100,165456 | 200.330,91 | 4,72 |
| 0,250000000% LEASEPLAN 21/26 MTN | XS2305244241 | EUR | 100 | 100 | 0 % | 98,639500 | 98.639,50 | 2,32 |
| 2,375000000% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 20/25 | XS2264074647 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 99,983500 | 199.967,00 | 4,71 |
| 0,875000000% Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1794 v.18(25) | DE000MHB60L4 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 99,737500 | 199.475,00 | 4,70 |
| 0,082000000% NTT Finance Corp. EO-MTN 21/25 | XS2411311579 | EUR | 200 | 200 | 0 % | 98,954500 | 197.909,00 | 4,66 |
| 0,625000000% PostNL N.V. EO-Notes 2019(19/26) | XS2047619064 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 97,525000 | 195.050,00 | 4,59 |
| 1,000000000% Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26) | FR0013324340 | EUR | 200 | 200 | 0 % | 99,170000 | 198.340,00 | 4,67 |
| 4,000000000% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(26) | XS2553798443 | EUR | 100 | 0 | 100 % | 102,333756 | 102.333,76 | 2,41 |
| 1,200000000% Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2017(25/25) | XS1715328768 | EUR | 200 | 200 | 0 % | 99,501500 | 199.003,00 | 4,68 |
| 0,000000000% Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2021(25) | XS2400997131 | EUR | 100 | 100 | 0 % | 99,288500 | 99.288,50 | 2,34 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | EUR | | | | | 3.285.765,17 | 77,35 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | |
| 3,750000000% Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/25) | FR001400KI02 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 100,141500 | 200.283,00 | 4,71 |
| 5,000000000% V-Bank AG FLR-Nachr.Inh.-Sch.22(27/unb.) | DE000A30VKC3 | EUR | 200 | 0 | 0 % | 102,641862 | 205.283,72 | 4,83 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | EUR | | | | | 405.566,72 | 9,54 |
| Investmentanteile | | | | | | | | |
| KVG-eigene Investmentanteile | | | | | | | | |
| Wallrich AI Libero Inhaber-Anteile P | DE000A2DTL29 | ANT | 1.500 | 0 | 0 EUR | 102,920000 | 154.380,00 | 3,63 |
| Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile | DE000A2JQH30 | ANT | 800 | 0 | 0 EUR | 106,910000 | 85.528,00 | 2,02 |
| Summe der Investmentanteile | | EUR | | | | | 239.908,00 | 5,65 |
| Summe Wertpapiervermögen | | EUR | | | | | 3.931.239,89 | 92,54 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2025 | Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des NTFV*) |
|--|------|---|-----------------------|---|------------|---------------------|-------------------------|
| Bankguthaben | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | |
| Bank: National-Bank AG | | EUR | 39,64 | | | 39,64 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | EUR | 301.486,92 | | | 301.486,92 | 7,09 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | USD | 354,27 | | | 302,33 | 0,01 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | EUR | 301.828,89 | 7,10 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | EUR | 39.424,33 | | | 39.424,33 | 0,93 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 39.424,33 | 0,93 |
| Summe Teilfondsvermögen | | | | | | 4.272.493,11 | 100,57 |
| Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾ | | EUR | -24.204,00 | | EUR | -24.204,00 | -0,57 |
| Summe Teilfondsverbindlichkeiten | | | | | EUR | -24.204,00 | -0,57 |
| Netto-Teilfondsvermögen | | | | | EUR | 4.248.289,11 | 100²⁾ |
| WALLRICH Prämienstrategie I | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | EUR | 95,24 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | STK | 1.255 | |
| WALLRICH Prämienstrategie P | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | EUR | 61,38 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | STK | 60.841 | |
| WALLRICH Prämienstrategie R | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | EUR | 46,60 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | STK | 8.462 | |

Fußnoten:

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

1) noch nicht abgeführte CSSF-Kosten, Register/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Tax d'Abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Netto-Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Wertpapierkurse/Marktsätze bewertet.

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | per 30.06.2025 |
|-------------------------------|-----|-------------------------|
| US-Dollar | USD | 1,171800 = 1 Euro (EUR) |

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke/ Anteile/ Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|--------------------------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 1,700000000% Altria Group Inc. EO-Notes 19/25 | XS1843443513 | EUR | 100 | 100 | |
| 4,875000000% CEZ EO-MTN 10/25 | XS0502286908 | EUR | - | 200 | |
| 1,125000000% Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.18(25/25) | XS1837288494 | EUR | - | 200 | |
| 0,010000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(25) | DE000A254PS3 | EUR | - | 200 | |
| 0,500000000% SBAB Bank AB (publ) EO-Medium-Term Notes 2020(25) | XS2173114542 | EUR | - | 100 | |
| 4,500000000% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(26) | XS2694872081 | EUR | - | 200 | |
| 1,625000000% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25) | XS1240964483 | EUR | - | 100 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 2,875000000% INEOS Finance PLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S | XS1843437549 | EUR | - | 200 | |
| 0,696000000% Kreissparkasse Köln Hyp.Pfdr.Em.1076 v.15(25) | DE000A1TM490 | EUR | - | 100 | |
| 4,656000000% Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(25) | NO0010874050 | EUR | - | 300 | |
| 2,125000000% PPF Arena 1 B.V. EO-MTN 19/25 | XS2078976805 | EUR | - | 200 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices: | | | | | |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): | | | | | |
| Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR) | | EUR | | | 431,60 |

WALLRICH (DER „FONDS“) MIT SEINEM TEILFONDS WALLRICH PRÄMIENSTRATEGIE

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT DES WALLRICH ZUM 30. JUNI 2025

1. ALLGEMEINES

Der Fonds WALLRICH (der „Fonds“) ist ein Fonds nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und wurde als rechtlich unselbständiges Sondervermögen „*fonds commun de placement*“ auf unbestimmte errichtet. Der Fonds erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in seiner jeweils aktuellen Fassung („OGAW-Richtlinie“). Der Fonds wurde als Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds errichtet.

Da der Umbrella-Fonds WALLRICH zum 30. Juni 2025 aus nur einem Teilfonds, dem WALLRICH Prämienstrategie besteht, entspricht die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens gleichzeitig den konsolidierten Aufstellungen des Umbrella-Fonds WALLRICH.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit Sitz in D-22297 Hamburg, Kapstadtring 8 (die „Verwaltungsgesellschaft“). Sie wurde am 2. April 1969 auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter der Registernummer HRB 12891 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Sie hat der für sie zuständigen Finanzaufsichtsbehörde „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht“ (BaFin) mit Datum vom 12. Dezember 2017 die Absicht angezeigt, im Großherzogtum Luxemburg die kollektive Vermögensverwaltung von OGAW auszuüben. Mit Datum vom 26. Januar 2018 hat die BaFin der Verwaltungsgesellschaft mitgeteilt, dass sie der CSSF die Absichtsanzeige der Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet hat.

2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt. Die Buchführung des Fonds erfolgt nach dem Grundsatz des Fortführungsprinzips. Daneben gelten die gemäß Artikel 6 des Verwaltungsreglements nachfolgenden wesentlichen Bewertungsregeln:

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Teilfondsanteils („Teilfondsanteilswert“) lautet auf die Referenzwährung, sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Abschnitt Der Teilfonds im Überblick eine von der Referenzwährung abweichende Währung angegeben ist („Teilfondsanteilsklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg, Frankfurt am Main und Hamburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet.
4. Zur Errechnung des Anteilwertes wird der Wert der Vermögenswerte eines jeden Teilfonds abzüglich der Verbindlichkeiten dieses Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag im Sinne der Vorschriften des Verwaltungsreglements einschließlich des jeweiligen Anhangs zu jedem Teilfonds ermittelt und durch die Anzahl der umlaufenden Anteile geteilt.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
- Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
 - Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
 - Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
 - Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.
 - Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.
 - Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Teilfondswährung umgerechnet. Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.
6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens. Im Falle einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der ausschüttungsberechtigten Anteile um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteile am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der nichtausschüttungsberechtigten Anteile am gesamten Netto-Teilfondsvermögen erhöht.
- Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent, etc.) enthalten.

3. BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d’abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. bzw. 0,01% p.a. für die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden. Die „taxe d’abonnement“

ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des jeweiligen Teilfonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2006 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 10% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Die Erträge aller Anteilscheinklassen werden ausgeschüttet.

Nähere Informationen zur Vertragsverwendung sind für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

5. WERTENTWICKLUNG

Die einzelnen Anteilklassen konnten folgende Wertentwicklung für den Berichtszeitraum 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 erzielen:

| | |
|-----------------------------|----------|
| WALLRICH Prämienstrategie I | - 9,31 % |
| WALLRICH Prämienstrategie P | - 8,40 % |
| WALLRICH Prämienstrategie R | - 8,74 % |

6. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

8. ERTRAGSAUSGLEICH

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

9. VERWALTUNGSVERGÜTUNGSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENEN INVESTMENTANTEILE

| ISIN | Fondsname | Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds |
|--------------|--------------------------------------|---|
| DE000A2DTL29 | Wallrich AI Libero Inhaber-Anteile P | 0,95 % |
| DE000A2JQH30 | Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile | 0,95 % |

10. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

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. 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.

Die Erträge des Fonds werden in der Anteilklasse I, P und R ausgeschüttet. Es wurden folgende Beträge für das abgelaufene Geschäftsjahr pro Anteil ausgeschüttet:

| Anteilklasse | ex-Tag | Ausschüttung |
|--------------|------------|-------------------|
| I-Klasse | 13.03.2025 | 4,3800 EUR/Anteil |
| P-Klasse | 13.03.2025 | 2,7900 EUR/Anteil |
| R-Klasse | 13.03.2025 | 2,1300 EUR/Anteil |

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

11. WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

Nach dem Abschlussstichtag ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

12. TRANSPARENZ VON WERTPAPIER-FINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, als Verwaltungsgesellschaft für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds (AIFM), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

Im Berichtszeitraum des Fonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Fonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8 | D-22297 Hamburg

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG)

Claudia Pauls

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

Aufsichtsrat

Martin Berger (Vorsitzender)
Dr. Stefan Lemke (stellvertretender Vorsitzender)
Markus Barth
Dr. Thomas A. Lange
Prof. Dr. Harald Stützer
Prof. Dr. Stephan Schüller

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.,
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann | L-5365 Munsbach

ZAHLSTELLE, VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbanki AG,
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann | L-5365 Munsbach

FONDSMANAGER / PORTFOLIOVERWALTUNG

Wallrich Asset Management AG
Bockenheimer Landstraße 64 7 | D- 60323 Frankfurt am Main

ANLAGEBERATER UND VERTRIEBSSTELLE

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8 | D-22297 Hamburg

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy | L-1855 Luxemburg

WIRTSCHAFTSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5 | D-20355 Hamburg

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST