

HALBJAHRESBERICHT

Wallrich Marathon Balance

30. Juni 2026

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2026	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sonstiges Sondervermögen)

Wallrich Marathon Balance

in der Zeit vom 01.01.2026 bis 30.06.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,22 % in der Anteilklasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Vermögensübersicht per 30.06.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	6.627.724,53	100,27
1. Aktien	634.494,88	9,60
2. Anleihen	619.968,69	9,38
3. Zertifikate	588.796,00	8,91
4. Investmentanteile	4.548.476,89	68,81
5. Bankguthaben	226.230,09	3,42
6. Sonstige Vermögensgegenstände	9.757,98	0,15
II. Verbindlichkeiten	-17.728,78	-0,27
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-17.728,78	-0,27
III. Fondsvermögen	EUR 6.609.995,75	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		1.571.671,27	23,78
Aktien							EUR		634.494,88	9,60
AT00000VIE62	Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.000	0	0	EUR	50,8000	101.600,00	1,54	
US0378331005	Apple Inc.	STK	617	0	0	USD	281,7400	152.185,23	2,30	
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. B	STK	247	0	0	USD	496,0000	107.254,98	1,62	
US11135F1012	Broadcom Inc	STK	350	0	0	USD	372,4500	114.123,44	1,73	
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	STK	1.573	0	0	USD	115,7000	159.331,23	2,41	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		348.380,39	5,27
US91282CFV81	4.1250% United States of America DL-Notes 22/32	USD	400	0	0	%	99,4844	348.380,39	5,27	
Zertifikate							EUR		588.796,00	8,91
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK	5.200	0	0	EUR	113,2300	588.796,00	8,91	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		73.500,00	1,11
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		73.500,00	1,11
DE000A2YNQ58	0.5000% Wirecard AG Anleihe v. 19/24	EUR	300	0	0	%	24,5000	73.500,00	1,11	
Nicht notierte Wertpapiere							EUR		198.088,30	3,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		198.088,30	3,00
DE000A30VKC3	5.0000% V-Bank AG FLR-Nachr.Inh.-Sch.22(27/unb.)	EUR	200	0	0	%	99,0441	198.088,30	3,00	
Investmentanteile							EUR		4.548.476,89	68,81
KVG - eigene Investmentanteile							EUR		3.040.178,70	45,99
DE000A40X8Y7	Kamaxus Resource Fund Inhaber-Anteile I	ANT	1.500	500	0	EUR	153,6600	230.490,00	3,49	
DE000A40A4R7	LK Multi Asset World Fund Inhaber-Anteile P	ANT	498	0	0	EUR	113,6200	56.582,76	0,86	
DE000A2QDR83	MIDAS Global Growth Inhaber-Anteile R	ANT	1.710	0	0	EUR	162,1300	277.310,90	4,20	
DE000A2DTMA3	Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I	ANT	768	768	0	EUR	210,2900	161.513,05	2,44	
DE000A2DTL29	Wallrich AI Libero Inhaber-Anteile P	ANT	9.107	0	0	EUR	112,2600	1.022.331,99	15,47	
DE000A2JQH30	Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile	ANT	11.000	0	0	EUR	117,4500	1.291.950,00	19,55	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		1.508.298,19	22,82
IE00BGBN6P67	Inves.Mkt.II-I.Elw.Gl.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	ANT	5.530	0	0	EUR	160,6200	888.228,60	13,44	
LI1206088406	VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I EUR Dis. oN	ANT	1.892	0	605	EUR	190,3600	360.231,55	5,45	
IE00B3YCGJ38	I.M.-I.S&P 500 UETF Registered Shares Acc o.N.	ANT	20.000	0	0	USD	14,8400	259.838,04	3,93	
Summe Wertpapiervermögen							EUR		6.391.736,46	96,70

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	226.230,09	3,42
EUR - Guthaben bei:							EUR	168.535,73	2,55
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	5,60				5,60	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	168.530,13				168.530,13	2,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	57.694,36	0,87
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	216,14				234,06	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	15,93				18,47	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	65.612,93				57.441,83	0,87
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.757,98	0,15
Dividendenansprüche			EUR	139,42				139,42	0,00
Zinsansprüche			EUR	9.618,56				9.618,56	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-17.728,78	-0,27
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-17.728,78				-17.728,78	-0,27
Fondsvermögen							EUR	6.609.995,75	100,00
Anteilwert Wallrich Marathon Balance I							EUR	122,38	
Umlaufende Anteile Wallrich Marathon Balance I							STK	54.013,043	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026					
Britisches Pfund	(GBP)	0,862350	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,923450	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,142250	=		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
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A40X8S9	X-CLUSIVE Obsidian Inhaber-Anteile I	ANT	0	2.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	--------------------	-----------------------	---------------------

Fehlanzeige

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,70

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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 Marathon Balance I	EUR	122,38
Umlaufende Anteile Wallrich Marathon Balance I	STK	54.013,043

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.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00B3YCGJ38	I.M.-I.S&P 500 UETF Registered Shares Acc o.N. ¹⁾	0,35
IE00BGBN6P67	Inves.Mkt.II-I.Elw.GI.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N. ¹⁾	0,65
DE000A40X8Y7	Kamaxus Resource Fund Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,41
DE000A40A4R7	LK Multi Asset World Fund Inhaber-Anteile P ¹⁾	1,90
DE000A2QDR83	MIDAS Global Growth Inhaber-Anteile R ¹⁾	1,75
DE000A2DTMA3	Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,30
LI1206088406	VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I EUR Dis. oN ¹⁾	1,00
DE000A2DTL29	Wallrich AI Libero Inhaber-Anteile P ¹⁾	0,95
DE000A2JQH30	Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile ¹⁾	0,95
DE000A40X8S9	X-CLUSIVE Obsidian Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,85

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

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: 40,997 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2025

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund
SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., 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 des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
 - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST