

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Wallrich AI Peloton

31. Januar 2026



WALLRICH

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Wallrich Al Peloton	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
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 01.02.2025 bis 31.01.2026.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Wallrich AI Peloton für das Geschäftsjahr vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

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

Aktien - geopolitisch geprägt

Der Aktienmarkt war **geopolitisch** geprägt wie selten zuvor. Im April des Berichtszeitraumes hat US-Präsident Donald Trump die Märkte mit seiner Einführung von Zöllen gegen fast alle Handelspartner der USA extreme Unruhe an den Märkten erzeugt. Die Folge war eine hohe Volatilität. De facto hat der US-Präsident die internationalen Spielregeln und Gepflogenheiten über

Nacht und im Alleingang verändert. Im weiteren Jahresverlauf suchten die Märkte nach Orientierung.

Weiterhin beschäftigte Künstliche Intelligenz die Märkte. Eine anfängliche Euphorie ist im Jahresverlauf einer Ernüchterung gewichen.

Der Russland-Ukraine Krieg tobte im 4. Kriegsjahr unverändert fort. Trotz Friedensbemühungen der USA, ließ Russland nicht von seinen Kriegszielen ab.

Die Aktienmärkte zeigten sich 2025 insgesamt sehr volatil aber insgesamt letztendlich erholt.

Anleihen - Normalisierung der Zinsstrukturkurve

Im Euroraum ist die Inflation im Jahresverlauf auf rund 1,8 % gesunken, mit der Folge, dass die kurzfristigen Zinsen deutlich zurückgekommen sind, allerdings sind die langfristigen Zinsen tendenziell etwas gestiegen. Die EZB war somit in der Lage die Leitzinsen zu senken. In den USA hatten wir eine andere Situation. Die Inflation blieb unverändert hoch, somit hatte die US-Notenbank Fed keinen Zinssenkungsspielraum. Trotz politischer Forderung die Zinsen zu senken, blieb die Fed bis September bei ihrem restriktiven Kurs.

Gold - glänzt

Die Goldentwicklung 2025 war ebenfalls außergewöhnlich, weil sie den klassischen Modellen widersprach. Der erste entscheidende Faktor war nicht Inflation, sondern Vertrauen. Oder genauer: dessen Verlust. Investoren begannen, die Stabilität von Staatsfinanzen, Währungen und politischen Systemen infrage zu stellen. Somit stellt Gold weiterhin eine Art Fieberthermometer der Welt dar.

Der zweite Faktor war die Nachfrage der Zentralbanken. Besonders in Schwellenländern wurde Gold als politisch neutrales Asset aufgebaut. Nicht aus Renditegründen, sondern aus Souveränitätsgründen.

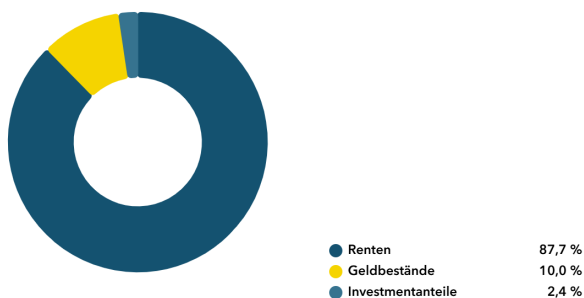
Der dritte Faktor war die geopolitische Fragmentierung. In einer Welt, in der Vermögenswerte eingefroren, Sanktionen verhängt und Zahlungssysteme politisiert werden, gewinnt ein Asset ohne Gegenparteirisiko an Bedeutung.

Währung US-Dollar vs. Euro

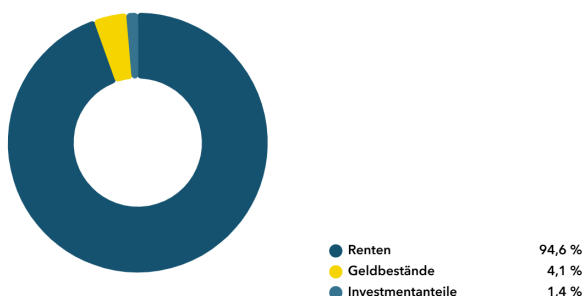
Im Zuge der geopolitischen Spannungen hat der US-Dollar extrem gegenüber dem Euro abgewertet. Der US-Dollar hat über 10% verloren.

Strukturübersicht des Wallrich AI Peloton

Strukturübersicht (zum 31.01.2026)*:



Strukturübersicht (zum 31.01.2025)*:



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

Entwicklung des Wallrich AI Peloton

Der Berichtszeitraum war geprägt durch einen dramati-

schen Kurseinbruch im April, ausgelöst durch Zolldrohungen des US-Präsidenten gegen eine Vielzahl von Ländern. Durch diesen dramatisch Kursrutsch und unmittelbar daran anschließenden Optionsverfalltermin (3. Freitag im Monat), konnten die entstandenen Verluste erst im Laufe des Jahres, durch Stillhaltergeschäfte wieder abgemildert werden.

Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

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

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.

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.

Zielfondsrisiken:

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

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.

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 Rechtsbera-

tung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

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

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

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Iran-Krieg von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten (insbes. Öl und Gas) sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Sonstige 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.

Im Rahmen einer grenzüberschreitenden Verschmelzung ist das in Luxemburg aufgelegte Sondervermögen WALLRICH Prämienstrategie mit Ablauf des 31.12.2025 auf den Wallrich AI Peloton verschmolzen worden.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	20.343.829,31	100,30
1. Anleihen	17.864.385,65	88,08
2. Investmentanteile	486.990,00	2,40
3. Derivate	-284.000,00	-1,40
4. Bankguthaben	2.049.767,65	10,11
5. Sonstige Vermögensgegenstände	226.686,01	1,12
II. Verbindlichkeiten	-61.845,97	-0,30
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-61.845,97	-0,30
III. Fondsvermögen	EUR 20.281.983,34	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		14.177.137,50	69,90
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		14.177.137,50	69,90
XS2320789014	0.1250% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2021(26)		EUR	300	0	0	%	99,1320	297.396,00	1,47
XS2305244241	0.2500% LEASEPLAN 21/26 MTN		EUR	100	100	0	%	99,8840	99.884,00	0,49
XS2047619064	0.6250% PostNL N.V. EO-Notes 2019(19/26)		EUR	600	100	0	%	98,8975	593.385,00	2,93
XS2001737324	0.7500% Telenor ASA EO- Medium-Term Nts 2019(19/26)		EUR	500	0	0	%	99,5460	497.730,00	2,45
XS2125145867	0.8500% General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2020(20/26)		EUR	100	100	0	%	99,9095	99.909,50	0,49
XS2444281260	0.8750% Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)		EUR	300	300	0	%	99,9345	299.803,50	1,48
XS2188805688	0.8750% Covestro AG Medium Term Notes v.20(20/25)		EUR	100	100	0	%	99,9910	99.991,00	0,49
FR0013430733	0.8750% Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)		EUR	200	0	0	%	99,4630	198.926,00	0,98
FR0013324340	1.0000% Sanofi S.A. EO- Medium-Term Nts 2018(18/26)		EUR	600	600	0	%	99,8465	599.079,00	2,95
XS2448001813	1.0990% Westpac Securities NZ Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(26)		EUR	400	0	400	%	99,8455	399.382,00	1,97
XS1787477543	1.1250% Ahold Delhaize N.V., Koninkl. EO-Notes 2018(18/26)		EUR	700	700	0	%	99,8690	699.083,00	3,45
XS2441552192	1.2500% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(28/29)		EUR	400	400	0	%	95,8505	383.402,00	1,89
XS2185867830	1.3750% Airbus SE EO-MTN 20/ 26		EUR	400	0	0	%	99,7110	398.844,00	1,97
XS1840618059	1.5000% Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)		EUR	500	0	0	%	99,6915	498.457,50	2,46
XS1981823542	1.5000% Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-MTN 19/26		EUR	100	100	0	%	99,4560	99.456,00	0,49
DE000DL19U23	1.6250% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(2027)		EUR	300	0	0	%	99,3725	298.117,50	1,47
XS2477935345	1.6250% TenneT Holding B.V. 22/26		EUR	400	0	0	%	99,5940	398.376,00	1,96
XS2403519601	1.7500% Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/ 26) Reg.S		EUR	200	200	0	%	99,1115	198.223,00	0,98
XS1843459782	1.8000% Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/26)		EUR	100	100	0	%	99,5900	99.590,00	0,49
XS1435056426	1.8500% Southern Power Co. EO-Notes 2016(16/26) Ser. 2016B		EUR	900	400	0	%	99,8440	898.596,00	4,43
XS1575640054	2.1250% Energa Finance AB EO- Medium-Term Notes 2017(27)		EUR	300	0	0	%	99,4500	298.350,00	1,47
XS2198879145	2.1250% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 20/ 27		EUR	900	900	0	%	99,2980	893.682,00	4,41
XS1114159277	2.2500% adidas AG Anleihe v. 2014(2026)		EUR	100	100	0	%	100,0490	100.049,00	0,49
FR0013452893	2.2500% Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 19/26		EUR	100	100	0	%	99,8180	99.818,00	0,49
XS2178586157	2.5000% Continental AG MTN v. 20/26		EUR	200	200	0	%	100,0580	200.116,00	0,99

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2531438351	2.5000% John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26)	EUR		100	100	0	%	100,2005	100.200,50	0,49
DE000DL19US6	2.6250% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2019(2026)	EUR		300	0	300	%	100,0100	300.030,00	1,48
EU000A3K4D82	2.7500% Europäische Union EO- Medium-Term Notes 2023(26)	EUR		500	500	0	%	100,4780	502.390,00	2,48
DE000LB1B2E5	2.8750% Landesbank Baden- Württemberg SMI Inh.-Schuldv. 16/26	EUR		500	100	500	%	100,2805	501.402,50	2,47
XS2265369657	3.0000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	EUR		300	100	0	%	100,0390	300.117,00	1,48
XS1078218218	3.0000% Sandvik AB EO- Medium-Term Notes 2014(26)	EUR		400	0	0	%	100,2520	401.008,00	1,98
XS2618704014	3.3750% BAWAG P.S.K. EO- Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	EUR		400	0	0	%	100,3150	401.260,00	1,98
XS2626022656	3.3750% Raiffeisen Bank Intl AG EO-M.-T. Hyp.Pfandbr. 2023(27)	EUR		200	200	0	%	101,4885	202.977,00	1,00
XS2591026856	3.6250% Orsted A/S EO- Medium-Term Nts 2023(23/26)	EUR		300	0	0	%	100,0225	300.067,50	1,48
XS2837886014	3.7500% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 24/26	EUR		400	0	0	%	100,8030	403.212,00	1,99
XS2621757405	3.8750% Corning Inc. EO-Notes 2023(23/26)	EUR		500	500	0	%	100,3185	501.592,50	2,47
XS2553798443	4.0000% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(26)	EUR		300	100	0	%	101,3460	304.038,00	1,50
XS2597973812	4.1250% Vestas Wind Systems A/ S EO-Medium-Term Nts 2023(23/ 26)	EUR		300	0	0	%	100,5095	301.528,50	1,49
DK0004133725	4.3750% Danmarks Skibskredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2023(26)	EUR		400	400	0	%	101,5345	406.138,00	2,00
XS2694872081	4.5000% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(26)	EUR		500	0	0	%	100,3060	501.530,00	2,47

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		3.279.894,00	16,17
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		3.279.894,00	16,17
XS2391860843	0.0000% Linde PLC EO-MTN 21/ 26	EUR	100	100	0	%	98,5315	98.531,50	0,49
DE000A3E5QW6	0.1250% GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin EO-MTN v. 21/27	EUR	400	400	0	%	96,5150	386.060,00	1,90
DE000LB2CLH7	0.3750% Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 809 v. 19(26)	EUR	500	500	0	%	99,1065	495.532,50	2,44
DE000A2YNQ58	0.5000% Wirecard AG Anleihe v. 19/24	EUR	400	0	0	%	23,5000	94.000,00	0,46
XS2398745922	1.0000% BPP Europe Holdings S.A.R.L 21/26	EUR	200	0	0	%	98,9830	197.966,00	0,98
XS2462324745	1.2500% GSK Consumer Healthcare Capital NL B.V. 22/26	EUR	400	400	0	%	99,8560	399.424,00	1,97
XS1405816312	1.8750% Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2016(26/26) Reg.S	EUR	200	0	0	%	99,8965	199.793,00	0,99
XS1109741329	2.5000% Sky PLC EO-Medium-Term Notes 2014(26)	EUR	100	100	0	%	100,1260	100.126,00	0,49
DE000A30VGD9	2.6250% Heraeus Finance GmbH Anleihe v.2022(2022/2027)	EUR	400	400	0	%	99,8890	399.556,00	1,97
DE000A2E4Q88	4.0000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.17(27)	EUR	400	400	0	%	101,0890	404.356,00	1,99

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
DE000A162BJ7	4.5000% Landesbank Berlin AG IHS S.568 v.23(26)		EUR	200	0	0	%	100,1550	200.310,00	0,99
DE000NLB4Y00	4.5000% Norddeutsche Landesbank -GZ- EO-IHS 23(26)		EUR	300	300	0	%	101,4130	304.239,00	1,50
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	407.354,15	2,01
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	407.354,15	2,01
DE000A30VKC3	5.0000% V-Bank AG FLR- Nachr.Inh.-Sch.22(27/unb.)		EUR	400	200	0	%	101,8385	407.354,15	2,01
Investmentanteile								EUR	486.990,00	2,40
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	486.990,00	2,40
DE000A2DTL29	Wallrich AI Libero Inhaber- Anteile P		ANT	4.500	1.500	0	EUR	108,2200	486.990,00	2,40
Summe Wertpapiervermögen								EUR	18.351.375,65	90,48
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	-284.000,00	-1,40
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-284.000,00	-1,40
Optionsrechte								EUR	-284.000,00	-1,40
Optionsrechte auf Aktienindices								EUR	-284.000,00	-1,40
Put ESTX 50 5650,0000000000 20.02.2026		XEUR	Anzahl	-50			EUR	36,0000	-18.000,00	-0,09
Put ESTX 50 5750,0000000000 20.02.2026		XEUR	Anzahl	-100			EUR	53,2000	-53.200,00	-0,26
Put ESTX 50 5750,0000000000 20.02.2026		XEUR	Anzahl	-100			EUR	53,2000	-53.200,00	-0,26
Put ESTX 50 5750,0000000000 20.02.2026		XEUR	Anzahl	-100			EUR	53,2000	-53.200,00	-0,26
Put ESTX 50 5750,0000000000 20.02.2026		XEUR	Anzahl	-100			EUR	53,2000	-53.200,00	-0,26
Put ESTX 50 5750,0000000000 20.02.2026		XEUR	Anzahl	-100			EUR	53,2000	-53.200,00	-0,26
Bankguthaben								EUR	2.049.767,65	10,11
EUR - Guthaben bei:								EUR	2.049.767,65	10,11
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.049.767,65					2.049.767,65	10,11
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	226.686,01	1,12
Zinsansprüche			EUR	226.686,01					226.686,01	1,12
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-61.845,97	-0,30
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-61.845,97					-61.845,97	-0,30
Fondsvermögen								EUR	20.281.983,34	100,00
Anteilwert Wallrich AI Peloton P								EUR	114,09	
Anteilwert Wallrich AI Peloton R								EUR	93,90	
Umlaufende Anteile Wallrich AI Peloton P								STK	149.498,494	
Umlaufende Anteile Wallrich AI Peloton R								STK	34.361,762	

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

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

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
------	-------------------

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001102515	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)	EUR	400	400
XS2411311579	0.0820% NTT Finance Corp. EO-MTN 21/25	EUR	0	300
XS2021471433	0.3750% Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EUR	0	400
XS2173114542	0.5000% SBAB Bank AB (publ) EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EUR	0	500
DE000A289NX4	0.6250% Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	EUR	0	400
NL0013019375	0.6250% Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	EUR	0	300
DE000MHB60L4	0.8750% Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1794 v. 18(25)	EUR	0	200
XS1648298559	0.8750% Nestlé Holdings Inc. EO-Medium-Term Notes 17(17/25)	EUR	0	400
DE000A3T0YH5	1.0000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v. 22(26)	EUR	0	600
XS1837288494	1.1250% Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.18(25/25)	EUR	0	400
DE000A19NS93	1.1250% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	EUR	0	200
XS1915689746	1.2500% EMERSON EL. 19/25	EUR	0	400
FR0013428414	1.2500% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	EUR	0	200
XS1577962084	1.3000% Baxter International Inc. EO-Notes 2017(17/25)	EUR	0	400
XS1686846061	1.6250% Anglo American Capital PLC EO-MTN 17/25	EUR	0	200
XS1240964483	1.6250% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EUR	0	900
XS1288894691	1.7500% Lunar Funding V PLC EO-Med.-T.LPN 2015(25)Swisscom	EUR	0	400
DE000BHY0JU9	1.8750% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25)	EUR	0	700
XS1292468045	1.8750% Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EUR	0	300
DE000BU2Z023	2.2000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	EUR	400	400
DE000BHY0JT1	2.3750% Berlin Hyp AG Inh.-Schv. v.22(25)	EUR	0	700
XS2264074647	2.3750% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 20/25	EUR	0	200
DE000BU2Z049	2.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2035)	EUR	400	400
XS2533012790	2.7500% Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	EUR	0	300
CH0537261858	3.2500% Credit Suisse AG 20/26	EUR	0	500
FR001400F6V1	3.8750% Banque Stellantis France S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	EUR	0	300
SK4000023834	4.2500% Prima Banka Slovensko A.S. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(25)	EUR	0	300
XS2617442525	4.2500% Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.23(26)	EUR	0	500
XS0502286908	4.8750% CEZ EO-MTN 10/25	EUR	0	500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
FR0014007TY9	0.0000% Frankreich EO-OAT 2021(25)	EUR	0	500
XS2431318711	0.6250% Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	EUR	0	200
DE000A1TM490	0.6960% Kreissparkasse Köln Hyp.Pfdbr.Em.1076 v.15(25)	EUR	0	400

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
XS2225890537	1.1250% Athene Global Funding EO-Notes 2020(25)	EUR	0	300
XS2634593854	3.6250% Linde plc EO-Notes 2023(23/25)	EUR	0	500
FR001400K102	3.7500% Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	EUR	0	400
XS2155486942	3.9500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term 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
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			4.970
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2025 BIS 31.01.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		121.768,94
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		198.402,59
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		20.504,22
4. Erträge aus Investmentanteilen		2.694,94
5. Sonstige Erträge		2.594,73
Summe der Erträge		345.965,42
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.622,79
2. Verwaltungsvergütung		-196.874,48
a) fix	-194.979,61	
b) performanceabhängig	-1.894,87	
3. Verwahrstellenvergütung		-8.215,83
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.186,27
5. Sonstige Aufwendungen		-10.432,40
6. Aufwandsausgleich		41.211,69
Summe der Aufwendungen		-187.120,08
III. Ordentlicher Nettoertrag		158.845,34
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.448.287,59
2. Realisierte Verluste		-4.525.904,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-1.077.616,63
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-918.771,29
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-108.263,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-29.300,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-137.564,20
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.056.335,49

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2025 BIS 31.01.2026

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	49.140,78
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	13.042,15
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.219,15
4.	Erträge aus Investmentanteilen	27,18
5.	Sonstige Erträge	66,66
Summe der Erträge		64.495,92
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5,16
2.	Verwaltungsvergütung	-5.395,43
3.	Verwahrstellenvergütung	-135,14
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-716,90
5.	Sonstige Aufwendungen	-327,19
6.	Aufwandsausgleich	-47.595,02
Summe der Aufwendungen		-54.174,84
III. Ordentlicher Nettoertrag		10.321,08
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	-149.219,64
2.	Realisierte Verluste	-64.323,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-213.543,14
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-203.222,06
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	19.695,47
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-36.787,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-17.091,59
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-220.313,65

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WALLRICH AI PELOTON P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.02.2025)		24.007.525,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-490.450,62
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-4.556.558,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.353.761,09	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.910.319,73	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-848.639,36
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.056.335,49
davon nicht realisierte Gewinne	-108.263,58	
davon nicht realisierte Verluste	-29.300,62	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.01.2026)		17.055.541,22

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WALLRICH AI PELOTON R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.02.2025)		51.001,51
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-925,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.167.765,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen ¹⁾	3.449.758,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-281.992,90	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		228.961,83
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-220.361,34
davon nicht realisierte Gewinne	19.695,47	
davon nicht realisierte Verluste	-36.787,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.01.2026)		3.226.442,12

¹⁾ Die Mittelzuflüsse in der Entwicklungsrechnung beinhalten neben Anteilscheinausgaben auch den Vermögenszufluss aus der Verschmelzungen des Sondervermögens WALLRICH Prämienstrategie mit Übertragung am 31.12.2025.

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WALLRICH AI PELOTON P ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	6.375.263,97	42,64
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.768.131,04	18,52
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-918.771,29	-6,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	4.525.904,22	30,27
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-6.375.263,97	-42,64
1. Der Wiederanlage zugeführt	-3.816.932,79	-25,53
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.558.331,18	-17,11
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WALLRICH AI PELOTON R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	-138.865,84	-4,04
1. Vortrag aus dem Vorjahr	80,41	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-203.269,75	-5,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	64.323,50	1,87
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	138.865,84	4,04
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	138.865,84	4,04
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WALLRICH AI PELOTON P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2026	17.055.541,22	114,09
2025	24.007.525,33	123,44
2024	18.099.616,27	115,52
2023	14.538.938,42	106,40

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WALLRICH AI PELOTON R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2026	3.226.442,12	93,90
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	9.372.917,01
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
EURO STOXX 50 Index In EUR		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,06%
größter potenzieller Risikobetrag		4,75%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,22%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,24

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	114,09
Anteilwert Wallrich AI Peloton R	EUR	93,90
Umlaufende Anteile Wallrich AI Peloton P	STK	149.498,494
Umlaufende Anteile Wallrich AI Peloton R	STK	34.361,762

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%	3%
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	0,01 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,09 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WALLRICH AI PELOTON R

Performanceabhängige Vergütung	-0,01 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,87 %

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 01.02.2025 BIS 31.01.2026

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	35.261.769,00
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	29.688.622,00
Relativ in %	84,19 %

Transaktionskosten: 32.247,00 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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 Aufwandserstattungen.

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

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision für die Anteilklasse R 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 %
DE000A2DTL29	Wallrich AI Libero Inhaber-Anteile P	0,95

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Wallrich AI Peloton P

Sonstige Erträge

Abstimmungsprämie wegen Gläubigerversammlung XS2477935345	EUR	1.995,74
---	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsgebühren Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxemburg	EUR	5.985,30
---	-----	----------

Wallrich AI Peloton R

Sonstige Erträge

Erträge aus Verbindlichkeiten aus Performance Fee	EUR	47,69
---	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Register- und Transferstelle	EUR	198,29
--------------------------------------	-----	--------

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	30.197.984
davon feste Vergütung	EUR	25.806.070
davon variable Vergütung	EUR	4.391.914
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		367
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.535.125
davon Geschäftsleiter	EUR	1.535.125
davon andere Führungskräfte	EUR	0

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:

Portfoliomanager	Wallrich Asset Management AG
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 386.050,02
davon feste Vergütung	EUR 0,00
davon variable Vergütung	EUR 0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	3

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, 08. Mai 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Dr. Christian Schumacher

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Wallrich AI Peloton – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Januar 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Januar 2026, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

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

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

Hamburg, den 11.05.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 40,997 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

Essen

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied 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

Haftendes Eigenkapital: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST