

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Wallrich AI Peloton

31. Januar 2024

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Wallrich Al Peloton	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Allgemeine Angaben	22

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Wallrich AI Peloton

in der Zeit vom 01.02.2023 bis 31.01.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

# Tätigkeitsbericht Wallrich AI Peloton für das Geschäftsjahr vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

## 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.

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.

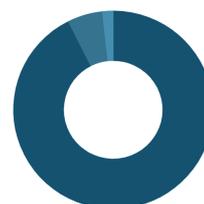
## Marktentwicklung während des Geschäftsjahres

Nüchtern betrachtet stand das Anlagejahr 2023 unter keinem guten Stern. In der Eurozone lag die Inflationsrate zum Jahreswechsel 2022/2023 hoch, die von der

EZB lange Zeit verschlafene Abkehr von der Nullzinspolitik nahm immer mehr an Dynamik auf und die heimische Wirtschaft drohte in eine Rezession abzugleiten. Andererseits läuft die Börse nun einmal voraus. Die insgesamt gute Entwicklung bei Aktien und verschiedenen Anleiheklassen im Jahr 2023 kam überraschend, auch wenn wohl kaum ein Analyst mit einer derart positiven Performance in einzelnen Segmenten gerechnet hatte. Hervorzuheben sind hier beispielsweise deutsche und europäische Blue Chips. Der DAX konnte im Laufe des Jahres etwas ca. 20% zulegen, beim Euro Stoxx 50 Performanceindex war es geringfügig weniger. Dabei kommt in diesen beiden Werten allerdings nur die halbe Wahrheit zum Ausdruck. Insbesondere waren es nämlich die großen Unternehmen, die für Begeisterung gesorgt haben, während viele Mid- und Small-Caps der positiven Entwicklung zum Teil deutlich hinterherhinkten. So hat beispielsweise der MDAX, der die führenden Unternehmen des deutschen Mittelstands repräsentiert, das zurückliegende Jahr auch „nur“ mit Zugewinnen von ca 7,50% beendet. Hinzukommt die schwankende Entwicklung im Jahresverlauf. Nach fulminantem Jahresstart haben sich die internationalen Aktienmärkte nach einem ersten Rückschlag im Frühjahr im Zusammenhang mit den Insolvenzen verschiedener US-Banken und der Quasi-Pleite der Credit Suisse zunächst weiter nach oben entwickelt. Anschließend folgte eine deutliche Korrektur, die beim DAX im Maximum über zehn Prozent ausgemacht hat, bevor die Aktienkurse, getrieben von stark rückläufigen Inflationsraten und massiver Zinsfantasie für 2024, ihre positive Entwicklung wieder aufnehmen konnten. Von diesem Umfeld sowie einigen konstruktionsbedingten Merkmalen haben Optionsprämienfonds besonders profitiert.

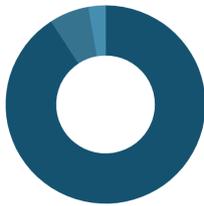
## Strukturübersicht des Wallrich AI Peloton

Strukturübersicht 31.01.2024:



● Renten 92,6 %  
● Geldbestände 5,7 %  
● Investmentanteile 1,7 %

Strukturübersicht 31.01.2023:



● Renten	90,9 %
● Geldbestände	6,4 %
● Investmentanteile	2,7 %

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

### Entwicklung des Wallrich AI Peloton

Der Berichtszeitraum war gekennzeichnet durch deutliche Zinserhöhungen, als Reaktion hierauf wurde der Investitionsgrad in kurzlaufende Anleihen im Investment Grade Bereich hochgefahren. Die durchschnittliche Restlaufzeit betrug nicht länger als drei Jahre. Zusätzlich war das vergangene Geschäftsjahr von hoher Volatilität geprägt, was trotz weit aus dem Geld liegender Stillhaltengeschäfte zu erheblichen Renditen für den Fonds führte. Die Kombination aus Zinserträgen und Erträgen aus Stillhaltengeschäften, führte zu einer beträchtlichen Gesamtrendite im abgelaufenen Geschäftsjahr. Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds 10,78%. Das Ergebnis lag über der mittelfristig angestrebten Zielrendite.

### Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

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

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien- und Anleiherisiken.

Liquiditätsrisiko 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.

Adressenausfallrisiko:

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.

Zinsänderungsrisiko:

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 Orderprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

### **Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse**

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>18.386.144,74</b>	<b>101,58</b>
1. Anleihen	16.906.908,02	93,41
2. Investmentanteile	314.430,00	1,74
3. Bankguthaben	1.049.197,19	5,80
4. Sonstige Vermögensgegenstände	115.609,53	0,64
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-286.528,47</b>	<b>-1,58</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-286.528,47	-1,58
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 18.099.616,27</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>12.992.720,46</b>	<b>71,78</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>12.992.720,46</b>	<b>71,78</b>
XS1515245089	0.0000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(24)		EUR	800	800	0	%	99,5515	796.412,00	4,40
FR0013344751	0.0000% Frankreich EO-OAT 18/24		EUR	500	500	0	%	99,4470	497.235,00	2,75
FR0014001N46	0.0000% Frankreich EO-OAT 2020(24)		EUR	500	0	0	%	99,7440	498.720,00	2,76
DE000A1RQDH5	0.0000% Hessen, Land Schatzanw. S.1903 v.2019(2024)		EUR	700	700	0	%	98,2380	687.666,00	3,80
XS2402064559	0.0000% Hitachi Capital (UK) PLC EO-Med.-T. Nts 2021(21/24)		EUR	200	0	0	%	96,8910	193.782,00	1,07
DE000A2TSTS8	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(24)		EUR	500	500	0	%	98,4240	492.120,00	2,72
XS2343821794	0.0000% VOLKSWAGEN LEASING 21/24		EUR	300	0	0	%	98,2515	294.754,50	1,63
XS2049726990	0.2500% Deutsche Lufthansa AG MTN v. 19/24		EUR	100	0	0	%	97,8290	97.829,00	0,54
XS1719108463	0.3750% DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 17/24		EUR	300	300	0	%	97,4705	292.411,50	1,62
XS1956955980	0.6250% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)		EUR	200	200	0	%	99,7625	199.525,00	1,10
NL0013019375	0.6250% Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)		EUR	300	300	0	%	95,9319	287.795,57	1,59
XS1168962063	1.0000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)		EUR	300	300	0	%	97,6784	293.035,11	1,62
DE000A3T0YH5	1.0000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)		EUR	600	600	0	%	95,3455	572.073,00	3,16
XS1362384262	1.2000% Linde Inc. EO-Notes 2016(16/24)		EUR	200	0	0	%	99,9135	199.827,00	1,10
FR0013428414	1.2500% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)		EUR	200	0	0	%	96,1870	192.374,00	1,06
XS1577962084	1.3000% Baxter International Inc. EO-Notes 2017(17/25)		EUR	400	400	0	%	96,7146	386.858,55	2,14
XS1380334141	1.3000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24)		EUR	300	0	0	%	99,6685	299.005,50	1,65
DE0001102358	1.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 14/24		EUR	1.000	0	0	%	99,3555	993.555,00	5,49
FR0013287273	1.5000% Iliad S.A. EO-Obl. 2017(17/24)		EUR	100	0	0	%	98,1085	98.108,50	0,54
DE000A1R0709	1.5000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v. 2014 (2024)		EUR	200	200	0	%	99,1365	198.273,00	1,10
XS2198798659	1.6250% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 20/24		EUR	200	0	0	%	98,9830	197.966,00	1,09
DE0001102333	1.7500% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2014 (2024)		EUR	1.000	0	0	%	99,9245	999.245,00	5,52
XS1288894691	1.7500% Lunar Funding V PLC EO-Med.-T.LPN 2015(25)Swisscom		EUR	400	400	0	%	97,7103	390.841,26	2,16
DE000A3H2UX0	1.7500% Sixt SE Anleihe v.2020/2024		EUR	100	0	0	%	98,2340	98.234,00	0,54
DE000BHY0JU9	1.8750% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25)		EUR	700	700	0	%	97,9805	685.863,50	3,79

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
AT0000A1TBC2	1.8750% CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2017(24)		EUR	200	0	0	%	99,9465	199.893,00	1,10
EU000A1ZE225	1.8750% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2014(24)		EUR	500	0	0	%	99,7080	498.540,00	2,75
XS1292468045	1.8750% Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2015(25)		EUR	300	300	0	%	97,8416	293.524,77	1,62
XS2533012790	2.7500% Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)		EUR	300	300	0	%	98,8557	296.567,17	1,64
XS2265369657	3.0000% LUFTHANSA AG 20/26		EUR	200	0	0	%	97,9369	195.873,83	1,08
XS2002496409	3.1250% BayWa AG Notes v. 2019(2024/2024)		EUR	150	0	0	%	99,5325	149.298,75	0,82
XS2599731473	3.8750% HEINEKEN 23/24 MTN		EUR	300	300	0	%	99,9950	299.985,00	1,66
SK4000023834	4.2500% Prima Banka Slovensko A.S. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(25)		EUR	300	300	0	%	101,0597	303.179,06	1,68
XS2694872081	4.5000% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(26)		EUR	500	500	0	%	101,9953	509.976,39	2,82
XS1729872736	4.6750% Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2017(24)		EUR	100	0	0	%	100,2645	100.264,50	0,55
XS0502286908	4.8750% CEZ EO-MTN 10/25		EUR	200	200	0	%	101,0540	202.108,00	1,12

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.719.541,17	20,55	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.719.541,17	20,55	
DE000BU0E063	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/07 f.19.06.24		EUR	1.000	1.000	0	%	98,5950	985.950,00	5,45
DE000BU0E089	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/09 f.21.08.24		EUR	800	800	0	%	98,0305	784.244,00	4,33
DE000BU0E097	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/10 f.18.09.24		EUR	500	500	0	%	97,8105	489.052,50	2,70
DE000BU0E139	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/01 f.15.01.25		EUR	500	500	0	%	96,9650	484.825,00	2,68
DE000A2YNQ58	0.5000% Wirecard AG Anleihe v. 19/24		EUR	600	200	0	%	15,0830	90.498,00	0,50
XS2463974571	0.6250% ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/24)		EUR	200	0	0	%	99,4680	198.936,00	1,10
XS2431318711	0.6250% Logisor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)		EUR	200	0	0	%	93,3651	186.730,17	1,03
XS1084563615	1.7500% Robert Bosch GmbH MTN v.2014(2014/2024)		EUR	300	300	0	%	99,1075	297.322,50	1,64
NO0010874050	5.5120% Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(25)		EUR	200	0	0	%	100,9915	201.983,00	1,12

Nicht notierte Wertpapiere							EUR	194.646,39	1,08	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	194.646,39	1,08	
DE000A30VKC3	5.0000% V-Bank AG FLR-Nachr.Inh.-Sch.22(27/unb.)		EUR	200	0	0	%	97,3232	194.646,39	1,08

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Investmentanteile</b>							EUR	314.430,00	1,74
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							EUR	314.430,00	1,74
DE000A2DTL29	Wallrich AI Libero Inhaber-Anteile P		ANT	3.000	0	1.000	EUR 104,8100	314.430,00	1,74
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	17.221.338,02	95,15
<b>Bankguthaben</b>							EUR	1.049.197,19	5,80
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	1.049.197,19	5,80
Bank: National-Bank AG			EUR	9,30				9,30	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.049.187,89				1.049.187,89	5,80
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	115.609,53	0,64
Zinsansprüche			EUR	115.609,53				115.609,53	0,64
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-286.528,47	-1,58
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-286.528,47				-286.528,47	-1,58
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	18.099.616,27	100,00
<b>Anteilwert Wallrich AI Peloton</b>							EUR	115,52	
<b>Umlaufende Anteile Wallrich AI Peloton</b>							STK	156.677,000	

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001141786	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	EUR	0	600
DE0001104867	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	0	700
DE000A2BPB50	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016/2023	EUR	200	200
XS2079723552	0.0500% DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2019(23)	EUR	0	100
XS2117485248	0.1250% Scania CV AB EO-MTN 20/23	EUR	0	100
DE000A2R9ZT1	0.2500% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	EUR	0	200
DE000A2LQNY0	0.5000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35309 v.19(23)	EUR	0	200
XS1936779245	0.5000% Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2019(24)	EUR	0	300
XS1910851242	1.5000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EUR	0	100
XS2013574202	1.5140% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 19/23	EUR	0	100
XS2408458227	1.6250% LUFTHANSA AG MTN 21/23	EUR	0	200
DE0001102325	2.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.13/23	EUR	0	1.500
FR0013153160	2.7500% Lagardère S.C.A. EO-Obl. 2016(16/23)	EUR	0	100
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
FR0127462911	0.0000% Frankreich EO-Treasury Bills 2022(23)	EUR	0	1.400
DE000A2LQNP8	0.2500% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15286 v. 19(24)	EUR	0	300
XS1942615607	0.2500% Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	EUR	0	200
EU000A1Z6630	0.6250% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2015(23)	EUR	0	600
XS1529854793	1.0000% AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	0	200
BE0002631126	1.1250% KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	EUR	0	200
XS0982019126	3.0000% E.ON Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2013(24)	EUR	0	200

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:		EUR		2.747
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2023 BIS 31.01.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		98.430,73
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		85.222,29
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		13.043,89
4. Erträge aus Investmentanteilen		6.823,43
<b>Summe der Erträge</b>		<b>203.520,34</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.187,99
2. Verwaltungsvergütung		-409.582,55
a) fix	-151.369,11	
b) performanceabhängig	-258.213,44	
3. Verwahrstellenvergütung		-6.374,51
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.291,91
5. Sonstige Aufwendungen		-2.410,90
6. Aufwandsausgleich		-33.485,84
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-463.333,70</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-259.813,36</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.887.487,25
2. Realisierte Verluste		-222.408,85
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.665.078,40</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.405.265,04</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		159.925,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		168.320,67
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>328.245,81</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.733.510,85</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WALLRICH AI PELOTON

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.02.2023)</b>		<b>14.538.938,42</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-283.390,11
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.216.358,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.099.427,26	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.883.069,16	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-105.800,99
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.733.510,85
davon nicht realisierte Gewinne	159.925,14	
davon nicht realisierte Verluste	168.320,67	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.01.2024)</b>		<b>18.099.616,27</b>

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

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>4.128.278,30</b>	<b>26,35</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.500.604,41	15,96
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.405.265,04	8,97
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	222.408,85	1,42
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-3.767.921,20</b>	<b>-24,05</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.052.978,76	-6,72
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.714.942,44	-17,33
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>360.357,10</b>	<b>2,30</b>
1. Endausschüttung	360.357,10	2,30
a) Barausschüttung	360.357,10	2,30

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

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	18.099.616,27	115,52
2023	14.538.938,42	106,40
2022	9.792.920,56	101,11
2021	8.955.711,99	93,77

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Fehlanzeige		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
EURO STOXX 50 Index In EUR		100,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,12%
größter potenzieller Risikobetrag		3,24%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,75%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>1,21</b>

### 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	EUR	115,52
Umlaufende Anteile Wallrich AI Peloton	STK	156.677,000

### 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

Performanceabhängige Vergütung	1,62 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,06 %

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 01.02.2023 BIS 31.01.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	22.444.055,52
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	22.444.055,52
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 34.560,10 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 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 %
DE000A2DTL29	Wallrich AI Libero Inhaber-Anteile P <sup>1)</sup>	0,95

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Wallrich AI Peloton

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	1.787,17
---	-----	----------

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

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

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

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

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Wallrich Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2022/23 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Wallrich Asset Management AG	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>387.742,19</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>2</b>

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses.

Hamburg, 22. Mai 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

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 01.02.2023 bis zum 31.01.2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.01.2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.02.2023 bis zum 31.01.2024, 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.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### 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 Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn 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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseati-*

*sche Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 23.05.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### 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. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST