

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

KB Investment Plus

31. März 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht KB Investment Plus	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

KB Investment Plus

in der Zeit vom 15.04.2024 bis 31.03.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen KB Investment Plus für das Rumpfgeschäftsjahr 15.04.2024 bis 31.03.2025

1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Ziel des „KB Investment Plus“ ist es, langfristig eine überdurchschnittliche Rendite an den Aktienmärkten zu erzielen. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds vor allem in Unternehmen, die von strukturellen Wachstumstrends profitieren. Der Fonds investiert weltweit, wobei der geografische Schwerpunkt der Investitionen in Europa und Nordamerika liegt. Neben großen, globalen Marktführern werden auch Wachstumsfirmen mittlerer und kleinerer Unternehmensgröße berücksichtigt, die über etablierte Wettbewerbsvorteile verfügen und nachhaltiges Wachstum versprechen. Der Fonds ist nicht auf einzelne Branchen festgelegt und reagiert flexibel auf sich ändernde Rahmenbedingungen. Die Investmentphilosophie des Fonds basiert darauf, in Wachstumsunternehmen zu investieren, die eine vernünftige Bewertung aufweisen. Hierbei fokussiert sich der Fonds auf Investments, die aus der Kombination der drei Faktoren Unternehmenswachstum, ausgeschüttete Dividenden und einer positiven Bewertungsveränderung eine attraktive Rendite versprechen. Der Fonds wird aktiv gemanagt und die Titelauswahl erfolgt unabhängig von etablierten Aktienindizes. Investments werden grundsätzlich mit einem langfristigen Anlagehorizont getätigt, wobei Positionen im Fonds taktisch erhöht oder reduziert werden können, um das Anlageergebnis zu optimieren. Der Fonds nutzt zudem Derivate, um Marktrisiken zu verringern und zusätzliche Anlagechancen auszunutzen. Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmark unabhängige Performance erreichen soll. Der Fonds verzeichnete im Rumpfgeschäftsjahr vom 15.04.2024 - 31.03.2025 eine Wertentwicklung von - 0,83%.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Der Fonds investierte überwiegend in Aktien, Derivate und Liquidität in den Regionen Europa und Nordamerika. Die Fondsperformance wurde zu großen Teilen durch die Kursveränderungen bei Aktien beeinflusst. Zum 31.03.2025 liegen keine Währungsabsicherungen im Fonds vor. Kurzfristige Liquidität wurde in Form von

Kasse gehalten.

3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

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.

Währungsrisiken:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Der Fonds investiert überwiegend in Wertpapiere, die in Euro denominiert sind. Größere Währungspositionen bestehen in US-Dollar (31.03.2025: 31,53 %), Schweizer Franken (31.03.2025: 13,34 %), Dänische Krone (31.03.2025: 3,70%) und Schwedische Krone (31.03.2025: 2,65%). Währungsrisiken sind vorhanden aber insgesamt als moderat anzusehen.

Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

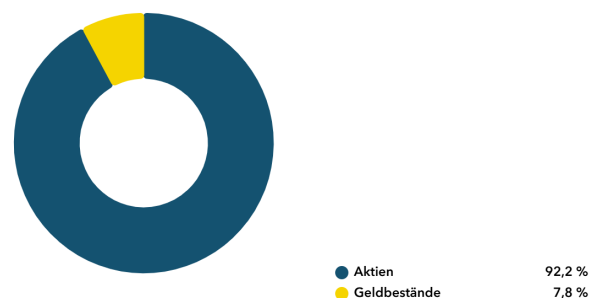
Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. 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.

4. Struktur des Sondervermögens im Hinblick auf die Anlageziele

Aktien, Derivate und Liquidität sind die maßgeblichen Bestandteile der Anlagestrategie.

Portfoliostruktur zum 31.03.2025*):



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

5. Veräußerungsergebnis

Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungsverluste aus Aktien ursächlich. Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Verkauf von Aktien.

6. Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Es lagen keine wesentlichen Veränderungen im Berichtszeitraum vor.

7. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraumes gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse. Das Derivategeschäft diente überwiegend der vom Fondsmanager gefahrenen Absicherungs- und Optionsstrategie.

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens

betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment- GmbH.

Das Portfoliomanagement für den KB Investment Plus ist ausgelagert an die KB-Vermögensverwaltung GmbH.

Der Fonds wurde per 15.04.2024 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	11.025.924,53	100,20
1. Aktien	10.009.142,68	90,96
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	528.637,34	4,80
3. Derivate	-414.620,54	-3,77
4. Bankguthaben	896.009,55	8,14
5. Sonstige Vermögensgegenstände	6.755,50	0,06
II. Verbindlichkeiten	-21.668,00	-0,20
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-21.668,00	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR 11.004.256,53	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		10.537.780,02	95,76
Aktien							EUR		10.009.142,68	90,96
CH0386200239	Medartis Holding AG		STK	2.916	2.916	0	CHF	77,5000	236.973,73	2,15
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	6.000	9.000	3.000	CHF	90,2400	567.755,47	5,16
CH1243598427	Sandoz Group AG		STK	3.000	3.000	0	CHF	37,8900	119.194,67	1,08
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	6.900	6.900	0	DKK	474,0500	438.364,58	3,98
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	2.000	5.200	3.200	EUR	166,2600	332.520,00	3,02
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.000	1.900	900	EUR	355,3000	355.300,00	3,23
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	7.100	11.200	4.100	EUR	78,5500	557.705,00	5,07
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	7.000	7.000	0	EUR	37,6300	263.410,00	2,39
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	5.000	5.000	0	EUR	37,3500	186.750,00	1,70
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	1.500	2.600	1.100	EUR	271,6000	407.400,00	3,70
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG		STK	50.000	50.000	0	EUR	6,9980	349.900,00	3,18
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	1.000	2.025	1.025	EUR	266,6000	266.600,00	2,42
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		STK	8.600	8.600	0	EUR	49,9100	429.226,00	3,90
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	350	350	0	EUR	345,1000	120.785,00	1,10
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	500	500	0	EUR	587,6000	293.800,00	2,67
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	2.000	2.000	0	EUR	103,4000	206.800,00	1,88
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG ²⁾		STK	4.000	10.000	6.000	EUR	55,3000	221.200,00	2,01
DE000SYM9999	Symrise		STK	5.500	7.000	1.500	EUR	94,8400	521.620,00	4,74
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.		STK	15.000	15.000	0	EUR	6,5760	98.640,00	0,90
FR0000051807	Téléperformance S.A.		STK	3.200	3.200	0	EUR	96,3000	308.160,00	2,80
SE0011337708	AAK AB		STK	11.200	17.200	6.000	SEK	282,0000	291.957,85	2,65
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	1.000	1.420	420	USD	385,7100	356.314,09	3,24
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	1.000	3.700	2.700	USD	154,3300	142.568,13	1,30
US0231351067	Amazon.com Inc. ²⁾		STK	800	800	0	USD	192,7200	142.425,87	1,29
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Cl.A ²⁾		STK	450	950	500	USD	357,1100	148.452,19	1,35
IL0011334468	CyberArk Software Ltd. ²⁾		STK	300	300	0	USD	335,7400	93.045,73	0,85
US0367521038	Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01		STK	800	800	0	USD	432,0000	319.260,97	2,90
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	700	700	0	USD	163,7100	105.863,28	0,96
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A ²⁾		STK	500	680	180	USD	576,7400	266.392,61	2,42
US5949181045	Microsoft Corp. ²⁾		STK	500	720	220	USD	378,8000	174.965,36	1,59
US6541061031	Nike		STK	5.500	5.500	0	USD	63,2900	321.565,82	2,92
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. ²⁾		STK	2.500	2.500	0	USD	172,7600	398.983,83	3,63
US79466L3024	Salesforce Inc. ²⁾		STK	1.500	1.500	0	USD	269,9700	374.092,38	3,40
US81141R1005	Sea Ltd. Cl.A(ADRs)/1		STK	1.000	1.000	0	USD	130,6700	120.711,32	1,10
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	7.000	7.000	0	USD	72,7500	470.438,80	4,28

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR		528.637,34	4,80
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber- Genußscheine o.N.	STK		1.700	2.100	400	CHF 296,5500	528.637,34	4,80
Summe Wertpapiervermögen						EUR		10.537.780,02	95,76
Derivate						EUR		-414.620,54	-3,77
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR		-414.620,54	-3,77
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)						EUR		-414.620,54	-3,77
Optionsrechte auf Aktien						EUR		-414.620,54	-3,77
Put Novo-Nordisk AS 640,000000000 19.12.2025	XCSE	STK		-1.500			DKK 183,8200	-36.952,71	-0,34
Call Siemens Energy AG 60,000000000 20.06.2025	XEUR	STK		-2.000			EUR 4,4300	-8.860,00	-0,08
Put Siemens Energy AG 50,000000000 19.12.2025	XEUR	STK		-2.000			EUR 7,0300	-14.060,00	-0,13
Put Siemens Energy AG 60,000000000 20.06.2025	XEUR	STK		-2.000			EUR 8,7900	-17.580,00	-0,16
Put Symrise 96,000000000 20.06.2025	XEUR	STK		-1.000			EUR 4,9900	-4.990,00	-0,05
Call Amazon.Com 200,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-500			USD 21,4750	-9.919,17	-0,09
Call CrowdStrike Holdings 400,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-400			USD 48,2500	-17.829,10	-0,16
Call Cyberark Software 360,000000000 19.12.2025	XNYS	STK		-300			USD 39,9500	-11.071,59	-0,10
Call Meta Platforms Inc. 600,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-200			USD 75,7500	-13.995,38	-0,13
Call Meta Platforms Inc. 700,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-100			USD 36,5500	-3.376,44	-0,03
Call Microsoft 420,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-500			USD 20,4500	-9.445,73	-0,09
Call Palo Alto Networks Inc. 210,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-1.000			USD 12,7750	-11.801,39	-0,11
Call SALESFORCE 350,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-300			USD 10,6750	-2.958,43	-0,03
Call SALESFORCE 350,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-200			USD 10,6750	-1.972,29	-0,02
Put Adobe Systems 500,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-500			USD 117,6250	-54.330,25	-0,49
Put Amazon.Com 200,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-500			USD 22,8750	-10.565,82	-0,10
Put CrowdStrike Holdings 400,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-400			USD 78,0750	-28.849,88	-0,26
Put Cyberark Software 360,000000000 19.12.2025	XNYS	STK		-300			USD 54,7000	-15.159,35	-0,14
Put Elevance Health Inc. 380,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-300			USD 21,8000	-6.041,57	-0,05
Put Meta Platforms Inc. 600,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-200			USD 80,7750	-14.923,79	-0,14
Put Meta Platforms Inc. 700,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-100			USD 143,4500	-13.251,73	-0,12
Put Microsoft 420,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-500			USD 52,4750	-24.237,88	-0,22
Put Nike INC. B 75,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-2.000			USD 14,0250	-25.912,24	-0,24
Put Palo Alto Networks Inc. 200,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-500			USD 38,8750	-17.956,12	-0,16

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Put SALESFORCE 350,000000000 16.01.2026		XNAS	STK	-500			USD 83,5250	-38.579,68	-0,35
Bankguthaben							EUR	896.009,55	8,14
EUR - Guthaben bei:							EUR	515.550,89	4,69
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	515.550,89				515.550,89	4,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	380.458,66	3,46
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	14.777,00				15.495,20	0,14
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	395.072,95				364.963,46	3,32
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.755,50	0,06
Dividendenansprüche			EUR	6.755,50				6.755,50	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-21.668,00	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾			EUR	-21.668,00				-21.668,00	-0,20
Fondsvermögen							EUR	11.004.256,53	100,00
Anteilwert KB Investment Plus I							EUR	99,17	
Anteilwert KB Investment Plus R							EUR	99,17	
Umlaufende Anteile KB Investment Plus I							STK	88.571,000	
Umlaufende Anteile KB Investment Plus R							STK	22.387,964	

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren. Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 1.043.711,33 EUR.

³⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2025				
Dänische Krone	(DKK)	7,461700	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,818000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,953650	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,082500	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCSE	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.

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				
Aktien				
DE000A0WMPJ6	AIXTRON AG	STK	8.000	8.000
US0378331005	Apple Inc.	STK	1.200	1.200
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	400	400
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	STK	10.800	10.800
GB0006731235	Associated British Foods	STK	13.450	13.450
FR0000120628	AXA S.A.	STK	5.700	5.700
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	43.300	43.300
US1431301027	Carmax	STK	3.600	3.600
US15118V2079	Celsius Holdings Inc.	STK	8.000	8.000
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	7.800	7.800
DE000A0JC8S7	DATAGROUP	STK	5.200	5.200
GB0002374006	Diageo	STK	7.500	7.500
DE0005664809	Evotec	STK	10.500	10.500
DE000A161N30	GRENKE AG	STK	8.350	8.350
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	13.200	13.200
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	620	620
US5801351017	McDonald's Corp.	STK	500	500
DE000A40ESG2	Medigene AG konv.Namens-Aktien o.N.	STK	20.000	20.000
CH1129677105	Medmix AG Namens-Aktien SF -,01	STK	7.500	7.500
DE0006580806	Mensch u. Maschine Software	STK	6.000	6.000
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	2.500	2.500
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	STK	7.400	7.400
US55354G1004	MSCI Inc. A	STK	200	200
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.	STK	2.200	2.200
IT0004147952	Newron Pharmaceuticals	STK	18.000	18.000
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	4.300	4.300
DK0060252690	Pandora A/S	STK	750	750
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	1.500	1.500
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	650	650
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A.	STK	3.900	3.900
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	STK	750	750
DE0007231334	Sixt Vz.	STK	6.250	6.250
US8552441094	Starbucks	STK	2.400	2.400
US92826C8394	VISA Inc. Class A	STK	930	930
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	STK	14	14

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
SE0009858152	Bonesupport Holding AB Namn-Aktier o.N.	STK	3.000	3.000
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	STK	1.800	1.800
IT0005455875	INTERCOS S.p.A.	STK	10.500	10.500
DE000A1X3W00	Medigene AG Namens-Aktien o.N.	STK	40.000	40.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			962
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			4.656
Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD)				
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			84
Adobe Systems Inc.				
Airbus Group SE				
Crowdstrike Holdings Inc Cl.A				
Palo Alto Networks Inc.				
Salesforce Inc.				
Siemens Energy AG)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			85
Adobe Systems Inc.				
Airbus Group SE				
Allianz SE				
Crowdstrike Holdings Inc Cl.A				
Münchener Rückversicherung AG				
Nike				
Novo-Nordisk AS B				
Palo Alto Networks Inc.				
Salesforce Inc.				
Siemens Energy AG				
Symrise)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) KB INVESTMENT PLUS I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 15.04.2024 BIS 31.03.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		46.171,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		123.209,28
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		15.985,78
davon negative Habenzinsen	-19,77	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-19.045,43
Summe der Erträge		166.321,42
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-119,17
2. Verwaltungsvergütung		-97.009,22
3. Verwahrstellenvergütung		-4.927,72
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.705,60
5. Sonstige Aufwendungen		-5.038,16
6. Aufwandsausgleich		-6.036,97
Summe der Aufwendungen		-120.836,84
III. Ordentlicher Nettoertrag		45.484,58
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		713.569,70
2. Realisierte Verluste		-823.012,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-109.442,89
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-63.958,31
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		725.000,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-770.848,95
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-45.848,80
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-109.807,11

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) KB INVESTMENT PLUS R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 15.04.2024 BIS 31.03.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		12.232,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		30.350,39
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.820,44
davon negative Habenzinsen	-4,44	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-4.557,15
Summe der Erträge		41.845,97
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-31,10
2. Verwaltungsvergütung		-26.477,86
a) fix	-25.655,99	
b) performanceabhängig	-821,87	
3. Verwahrstellenvergütung		-1.306,66
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2.490,65
5. Sonstige Aufwendungen		-1.415,81
6. Aufwandsausgleich		705,33
Summe der Aufwendungen		-31.016,75
III. Ordentlicher Nettoertrag		10.829,22
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		173.195,11
2. Realisierte Verluste		-199.582,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-26.387,45
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-15.558,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		190.516,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-194.840,30
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-4.323,46
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-19.881,69

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KB INVESTMENT PLUS I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (15.04.2024)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		8.903.873,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.127.638,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.223.764,29	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-10.069,24
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-109.807,11
davon nicht realisierte Gewinne	725.000,15	
davon nicht realisierte Verluste	-770.848,95	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.03.2025)		8.783.997,56

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KB INVESTMENT PLUS R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (15.04.2024)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.219.888,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.042.486,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-822.597,54	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		20.251,84
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-19.881,69
davon nicht realisierte Gewinne	190.516,84	
davon nicht realisierte Verluste	-194.840,30	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.03.2025)		2.220.258,97

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KB INVESTMENT PLUS I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	759.054,28	8,57
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-63.958,31	-0,72
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	823.012,59	9,29
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-604.055,03	-6,82
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-604.055,03	-6,82
III. Gesamtausschüttung	154.999,25	1,75
1. Endausschüttung	154.999,25	1,75
a) Barausschüttung	154.999,25	1,75

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 218.957,56).

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KB INVESTMENT PLUS R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	184.024,33	8,22
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-15.558,23	-0,69
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	199.582,56	8,91
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-144.845,39	-6,47
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-144.845,39	-6,47
III. Gesamtausschüttung	39.178,94	1,75
1. Endausschüttung	39.178,94	1,75
a) Barausschüttung	39.178,94	1,75

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 54.737,17).

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE KB INVESTMENT PLUS I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	8.783.997,56	99,17
(Auflegung) 15.04.2024	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE KB INVESTMENT PLUS R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	2.220.258,97	99,17
(Auflegung) 15.04.2024	100,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	553.118,82
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Baader Bank AG		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-3,77
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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 KB Investment Plus I	EUR	99,17
Anteilwert KB Investment Plus R	EUR	99,17
Umlaufende Anteile KB Investment Plus I	STK	88.571,000
Umlaufende Anteile KB Investment Plus R	STK	22.387,964

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	KB Investment Plus I	KB Investment Plus R
ISIN	DE000A3ETBF1	DE000A3ETBG9
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.04.2024	15.04.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,2000% p.a.	1,2000% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	50.000	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 KB INVESTMENT PLUS I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,36 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE KB INVESTMENT PLUS R

Performanceabhängige Vergütung	0,04 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,39 %

Die TER bezieht sich auf den Zeitraum der Auflage per 15.04.2024 bis zum Rumpfgeschäftsjahresende per 31.03.2025.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 15.04.2024 BIS 31.03.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	45.076.789,72
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 63.173,97 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr 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 für die Anteilklasse KB Investment Plus I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

KB Investment Plus I		
Sonstige Erträge		
Keine sonstigen Erträge	EUR	0,00
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	1.466,36
Kosten BaFin	EUR	2.399,86

KB Investment Plus R**Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge	EUR	0,00
-------------------------	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	402,49
Kosten BaFin	EUR	690,14

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 2024 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	28.504.408
davon feste Vergütung	EUR	24.388.372
davon variable Vergütung	EUR	4.116.036
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		352
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.503.449
davon Geschäftsleiter	EUR	1.329.751
davon andere Führungskräfte	EUR	173.699

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der KB-Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	KB-Vermögens- verwaltung GmbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	1.635.893,91
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		25

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von
Aktionärsrechten

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden
im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und
die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten
"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene
Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"
und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen
verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der
Anlagestrategie und -politik.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der
HANSAINVEST erhältlich.

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine
Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit
Interessenkonflikten verfügbar.

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, 24. Juni 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens KB Investment Plus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. April 2024 bis zum 31. März 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. April 2024 bis zum 31. März 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Nach unserer Beurteilung 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 Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen ent-

spricht 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 25.06.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 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 der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 641,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST