

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

KB Investment Plus

31. März 2026

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht KB Investment Plus	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Allgemeine Angaben	27

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

KB Investment Plus

in der Zeit vom 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht KB Investment Plus für das Geschäftsjahr vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

## 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 Geschäftsjahr vom 01.04.2025 - 31.03.2026 eine Wertentwicklung von - 6,73%.

## 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 31.03.2026 liegen keine Währungsabsicherungen im Fonds vor. Kurzfristige Liquidität wurde in Form von

Kasse gehalten.

## 3. Wesentliche Risiken 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.

### Währungsrisiken:

Der Fonds investiert überwiegend in Wertpapiere, die in Euro denominated sind. Größere Währungspositionen bestehen in US-Dollar (31.03.2026: 37,49%), Schweizer Franken (31.03.2026: 15,17%) und Dänische Krone (31.03.2026: 2,56%). Währungsrisiken sind vorhanden aber insgesamt als moderat anzusehen.

### Derivaterisiko:

Der Fondsmanager darf in Derivate investieren. Dies wird auch aktiv vom Fondsmanager genutzt. Der Umfang der Geschäfte an den Derivatemärkten darf das Gesamtvermögen des Fonds nicht übersteigen.

### 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.

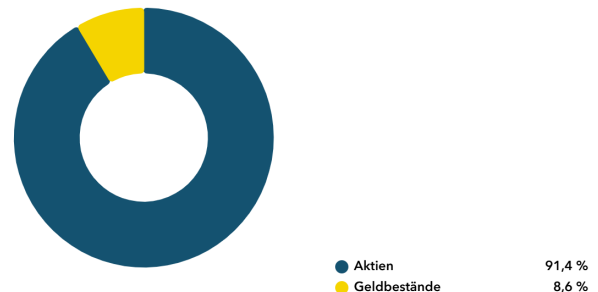
**Sonstige Risiken:**

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen 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.

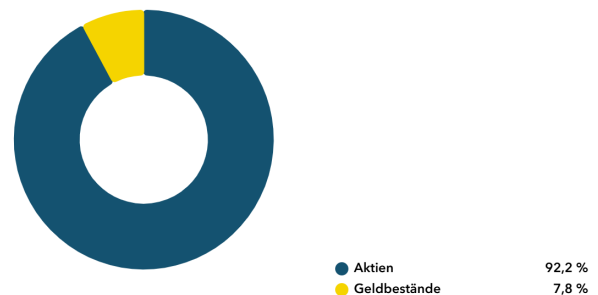
**4. Struktur des Sondervermögens im Hinblick auf die Anlageziele**

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

Portfoliostruktur zum 31.03.2026\*):



Portfoliostruktur zum 31.03.2025\*):



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

**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, München.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## **8. Performance**

Der Fonds erreichte in einem schwierigen Marktumfeld im Geschäftsjahr eine Wertentwicklung von - 6,73%.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.693.934,87</b>	<b>100,19</b>
1. Aktien	11.583.305,30	91,43
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	411.318,29	3,25
3. Derivate	-430.502,71	-3,40
4. Bankguthaben	1.121.443,95	8,85
5. Sonstige Vermögensgegenstände	8.370,04	0,07
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-24.701,78</b>	<b>-0,19</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.701,78	-0,19
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 12.669.233,09</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>11.994.623,59</b>	<b>94,68</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>11.583.305,30</b>	<b>91,43</b>
CH0386200239	Medartis Holding AG		STK	2.916	0	0	CHF	77,0000	244.828,26	1,93
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	6.000	0	0	CHF	78,0800	510.827,61	4,03
CH1107979838	R&S Group Holding AG Reg.Cumulative Preference Shs.		STK	10.000	10.000	0	CHF	19,7000	214.807,55	1,70
CH1243598427	Sandoz Group AG		STK	8.000	8.000	3.000	CHF	60,4600	527.401,59	4,16
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	4.000	1.500	4.400	DKK	231,1500	123.741,14	0,98
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	3.000	3.000	0	EUR	133,6500	400.950,00	3,16
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	2.500	500	0	EUR	159,1800	397.950,00	3,14
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	17.000	17.000	0	EUR	39,0650	664.105,00	5,24
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V.		STK	1.000	1.000	0	EUR	174,2000	174.200,00	1,37
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	6.500	0	600	EUR	80,9200	525.980,00	4,15
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA		STK	1.000	1.000	0	EUR	49,9800	49.980,00	0,39
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	7.000	0	0	EUR	40,9800	286.860,00	2,26
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG		STK	85.000	35.000	0	EUR	7,2440	615.740,00	4,86
DE0006305006	DEUTZ AG		STK	40.000	40.000	0	EUR	8,4750	339.000,00	2,68
AU000000EOS8	Electro Optic Syst. Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.		STK	10.000	10.000	0	EUR	4,8000	48.000,00	0,38
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	1.300	300	0	EUR	197,7000	257.010,00	2,03
DE0007164600	SAP SE		STK	1.000	1.000	0	EUR	147,0200	147.020,00	1,16
DE0007236101	Siemens AG		STK	400	400	0	EUR	205,4000	82.160,00	0,65
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	3.000	3.000	0	EUR	35,9500	107.850,00	0,85
AT000000STR1	Strabag SE		STK	7.000	10.500	3.500	EUR	83,8000	586.600,00	4,63
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.		STK	20.000	5.000	0	EUR	6,5320	130.640,00	1,03
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02		STK	7.500	14.000	6.500	EUR	21,2200	159.150,00	1,26
IE00B4BNMY34	Accenture PLC <sup>2)</sup>		STK	700	700	0	USD	197,5500	120.614,91	0,95
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A <sup>2)</sup>		STK	3.000	2.000	0	USD	273,5000	715.656,35	5,65
US0231351067	Amazon.com Inc. <sup>2)</sup>		STK	4.500	4.200	500	USD	200,9500	788.726,56	6,23
IL0011794802	Cellebrite DI Ltd. Registered Shares DL -,0001		STK	7.000	7.000	0	USD	13,2300	80.776,28	0,64
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Cl.A		STK	150	150	450	USD	380,0600	49.724,38	0,39
US0367521038	Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01		STK	300	300	800	USD	284,7900	74.519,84	0,59
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	400	400	0	USD	452,7750	157.967,73	1,25
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A <sup>2)</sup>		STK	1.000	1.100	600	USD	536,3800	467.841,26	3,69
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	200	200	500	USD	358,9600	62.618,40	0,49
US6541061031	Nike		STK	9.500	4.000	0	USD	51,2400	424.579,15	3,35
US68404L2016	Option Care Health Inc. Registered Shares DL -,01		STK	6.000	6.000	0	USD	27,0000	141.299,61	1,12
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	3.600	1.100	0	USD	154,3500	484.657,65	3,83
US7475251036	QUALCOMM Inc.		STK	600	600	0	USD	127,0700	66.499,78	0,52

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	2.000	500	0	USD	185,0300	322.773,66	2,55
US81730H1095	SentinelOne Inc. Cl.A		STK	3.000	3.000	0	USD	12,6100	32.996,08	0,26
US8816242098	Teva Pharmaceutical Inds (ADRs)		STK	28.000	30.000	2.000	USD	28,3500	692.368,08	5,46
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	5.000	2.000	4.000	USD	69,9100	304.884,43	2,41
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>411.318,29</b>	<b>3,25</b>
CH1499059983	Roche Holding AG Partizipationsscheine SF-,001		STK	1.200	1.200	0	CHF	314,3500	411.318,29	3,25
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>11.994.623,59</b>	<b>94,68</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>		<b>-430.502,71</b>	<b>-3,40</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>-430.502,71</b>	<b>-3,40</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>		<b>-430.502,71</b>	<b>-3,40</b>
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>		<b>-430.502,71</b>	<b>-3,40</b>
Put adidas 160,000000000 18.12.2026		XEUR	STK	-1.000			EUR	34,6300	-34.630,00	-0,27
Put Bayer 42,000000000 19.06.2026		XEUR	STK	-3.000			EUR	5,2600	-15.780,00	-0,12
Put Deutz AG 9,000000000 18.12.2026		XEUR	STK	-10.000			EUR	1,6500	-16.500,00	-0,13
Put Lufthansa 10,000000000 18.12.2026		XEUR	STK	-10.000			EUR	3,1700	-31.700,00	-0,25
Call Accenture 280,000000000 18.12.2026		XNAS	STK	-700			USD	6,4500	-3.938,07	-0,03
Call Alphabet A-Share 330,000000000 18.12.2026		XNAS	STK	-1.000			USD	15,4250	-13.453,99	-0,11
Call Amazon.Com 240,000000000 18.12.2026		XNAS	STK	-1.000			USD	13,8000	-12.036,63	-0,10
Call Meta Platforms Inc. 650,000000000 18.06.2026		XNAS	STK	-200			USD	8,2750	-1.443,52	-0,01
Put Accenture 280,000000000 18.12.2026		XNAS	STK	-700			USD	88,0000	-53.728,74	-0,42
Put Alphabet A-Share 330,000000000 18.12.2026		XNAS	STK	-1.000			USD	65,7250	-57.326,65	-0,45
Put Amazon.Com 240,000000000 18.12.2026		XNAS	STK	-1.000			USD	47,6750	-41.583,08	-0,33
Put Amazon.Com 250,000000000 18.12.2026		XNAS	STK	-1.000			USD	55,1000	-48.059,31	-0,38
Put CrowdStrike Holdings 440,000000000 18.12.2026		XNAS	STK	-400			USD	95,9750	-33.484,52	-0,26
Put Intuitive Surgical Option 540,000000000 18.12.2026		XNAS	STK	-200			USD	104,8000	-18.281,73	-0,14
Put Meta Platforms Inc. 650,000000000 18.06.2026		XNAS	STK	-200			USD	118,3500	-20.645,44	-0,16
Put Nike INC. B 65,000000000 18.12.2026		XNAS	STK	-2.000			USD	16,0000	-27.911,03	-0,22
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>1.121.443,95</b>	<b>8,85</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>		<b>823.039,63</b>	<b>6,50</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		823.039,63					823.039,63	6,50
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>		<b>197.528,66</b>	<b>1,56</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		DKK		1.475.943,99					197.528,66	1,56

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>100.875,66</b>	<b>0,80</b>
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF	9.375,19				10.222,65	0,08
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	103.933,68				90.653,01	0,72
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>8.370,04</b>	<b>0,07</b>
	Dividendenansprüche		EUR	5.805,43				5.805,43	0,05
	Quellensteueransprüche		EUR	2.564,61				2.564,61	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-24.701,78</b>	<b>-0,19</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>3)</sup>		EUR	-24.701,78				-24.701,78	-0,19
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.669.233,09</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert KB Investment Plus I</b>							<b>EUR</b>	<b>90,86</b>	
<b>Anteilwert KB Investment Plus R</b>							<b>EUR</b>	<b>90,77</b>	
<b>Umlaufende Anteile KB Investment Plus I</b>							<b>STK</b>	<b>102.876,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile KB Investment Plus R</b>							<b>STK</b>	<b>36.599,001</b>	

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

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren. Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 628.007,85 EUR.

<sup>3)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2026				
Dänische Krone	(DKK)	7,472050	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,917100	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,146500	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS

## 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>Aktien</b>				
SE0011337708	AAK AB	STK	0	11.200
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	800	1.800
DE0008404005	Allianz SE	STK	0	1.000
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	2.000	2.000
DE0005313704	Carl-Zeiss Meditec	STK	4.000	4.000
US23804L1035	Datadog Inc. Class A	STK	10.000	10.000
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	5.000
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	0	1.500
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	STK	0	8.600
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	0	700
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	0	350
US60937P1066	MongoDB Inc. Cl.A	STK	200	200
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK	0	500
US6668071029	Northrop Grumman	STK	350	350
DE0006969603	PUMA SE	STK	5.000	5.000
DE0006202005	Salzgitter AG	STK	7.000	7.000
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	0	2.000
US81141R1005	Sea Ltd. Cl.A(ADRs)/1	STK	0	1.000
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	9.000	13.000
DE000SYM9999	Symrise	STK	0	5.500
FR0000051807	Téléperformance S.A.	STK	0	3.200
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	800	800
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	0	1.700
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US00217D1000	AST SpaceMobile Inc. Registered Shares A DL-,0001	STK	7.000	7.000
IL0011334468	CyberArk Software Ltd.	STK	0	300

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>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			4.457
DAX Index				
Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD))				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			438
Adobe Systems Inc.				
Amazon.com Inc.				
CrowdStrike Holdings Inc Cl.A				
CyberArk Software Ltd.				
EssilorLuxottica S.A.				
Intuitive Surgical Inc.				
Meta Platforms Inc. Cl.A				
Microsoft Corp.				
MongoDB Inc. Cl.A				
Northrop Grumman				
Novo-Nordisk AS B				
Palo Alto Networks Inc.				
Salesforce Inc.				
Sandoz Group AG				
Siemens Energy AG				
Strabag SE				
Teva Pharmaceutical Inds (ADRs)				
Uber Technologies Inc.)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			489
Adobe Systems Inc.				
Amazon.com Inc.				
Carl-Zeiss Meditec				
CrowdStrike Holdings Inc Cl.A				
CyberArk Software Ltd.				
Datadog Inc. Class A				
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01				
EssilorLuxottica S.A.				
Intuitive Surgical Inc.				
Meta Platforms Inc. Cl.A				
Microsoft Corp.				
MongoDB Inc. Cl.A				
Nike				
Northrop Grumman				
Novo-Nordisk AS B				
Palo Alto Networks Inc.				

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
QUALCOMM Inc.				
Salesforce Inc.				
Sandoz Group AG				
Siemens Energy AG				
Strabag SE				
Symrise				
Teva Pharmaceutical Inds (ADRs)				
Uber Technologies Inc.)				

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2025 BIS 31.03.2026

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		28.850,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		151.283,79
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		27.117,10
davon negative Habenzinsen	-230,44	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-19.815,61
5. Sonstige Erträge		86,72
<b>Summe der Erträge</b>		<b>187.522,12</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-953,08
2. Verwaltungsvergütung		-115.174,43
a) fix	-115.174,43	
3. Verwahrstellenvergütung		-5.733,76
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.100,91
5. Sonstige Aufwendungen		-3.475,80
6. Aufwandsausgleich		-7.583,10
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-142.021,08</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>45.501,04</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.394.491,55
2. Realisierte Verluste		-1.187.195,92
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>207.295,63</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>252.796,67</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-246.717,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-631.881,29
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-878.598,96</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-625.802,29</b>

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2025 BIS 31.03.2026

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		9.722,38
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		53.846,28
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.439,59
davon negative Habenzinsen	-95,33	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-7.354,70
5. Sonstige Erträge		28,69
<b>Summe der Erträge</b>		<b>66.682,24</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-298,58
2. Verwaltungsvergütung		-37.926,40
a) fix	-34.576,94	
b) performanceabhängig	-3.349,46	
3. Verwahrstellenvergütung		-1.722,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.117,21
5. Sonstige Aufwendungen		-1.076,15
6. Aufwandsausgleich		-11.525,80
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-55.666,95</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>11.015,29</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		433.850,63
2. Realisierte Verluste		-359.459,56
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>74.391,07</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>85.406,36</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-10.360,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-303.698,72
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-314.059,15</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-228.652,79</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KB INVESTMENT PLUS I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2025)</b>		<b>8.783.997,56</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-163.679,25
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.392.149,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.024.243,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.632.094,40	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-39.489,67
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-625.802,29
davon nicht realisierte Gewinne	-246.717,67	
davon nicht realisierte Verluste	-631.881,29	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2026)</b>		<b>9.347.175,35</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KB INVESTMENT PLUS R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2025)</b>		<b>2.220.258,97</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-40.195,69
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.411.964,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.653.823,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-241.859,02	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-41.317,08
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-228.652,79
davon nicht realisierte Gewinne	-10.360,43	
davon nicht realisierte Verluste	-303.698,72	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2026)</b>		<b>3.322.057,74</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KB INVESTMENT PLUS I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>2.141.607,85</b>	<b>20,82</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	701.615,26	6,82
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	252.796,67	2,46
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.187.195,92	11,54
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-1.910.136,85</b>	<b>-18,57</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-508.060,55	-4,94
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.402.076,30	-13,63
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>231.471,00</b>	<b>2,25</b>
1. Endausschüttung	231.471,00	2,25
a) Barausschüttung	231.471,00	2,25

<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)

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KB INVESTMENT PLUS R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>681.653,71</b>	<b>18,62</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	236.787,79	6,47
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	85.406,36	2,33
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	359.459,56	9,82
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-599.305,96</b>	<b>-16,37</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-100.997,30	-2,76
2. Vortrag auf neue Rechnung	-498.308,66	-13,62
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>82.347,75</b>	<b>2,25</b>
1. Endausschüttung	82.347,75	2,25
a) Barausschüttung	82.347,75	2,25

<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 KB INVESTMENT PLUS I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	9.347.175,35	90,86
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	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	3.322.057,74	90,77
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	838.428,65
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Baader Bank AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-3,40
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	90,86
Anteilwert KB Investment Plus R	EUR	90,77
Umlaufende Anteile KB Investment Plus I	STK	102.876,000
Umlaufende Anteile KB Investment Plus R	STK	36.599,001

### 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	1,200% p.a.	1,200% 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))	1,38 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE KB INVESTMENT PLUS R

Performanceabhängige Vergütung	0,12 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,40 %

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 01.04.2025 BIS 31.03.2026

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	32.599.934,09
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 32.218,50 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 für die Anteilklasse R an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision für die Anteilklasse I 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

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	86,72
--	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	EUR	2.349,55
-----------------------	-----	----------

### KB Investment Plus R

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	28,69
--	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	EUR	721,37
-----------------------	-----	--------

## 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 FESTGELEGTEN 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.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>30.197.984</b>
davon feste Vergütung	EUR	25.806.070
davon variable Vergütung	EUR	4.391.914
<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>367</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>1.535.125</b>
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 KB-Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

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

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

### Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

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, 18. Juni 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 KB Investment Plus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 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 19.06.2026

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](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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 Krankenversicherung a.G., Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

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

- Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

## **VERWAHRSTELLE**

---

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

**HANSAINVEST**