

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

**KB Investment Plus**

**30. September 2025**

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.09.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.09.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
Allgemeine Angaben	13

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

KB Investment Plus

in der Zeit vom 01.04.2025 bis 30.09.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,81 % in der Klasse R sowie von + 1,85 % in der Klasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende September darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de) veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## Vermögensübersicht per 30.09.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.401.224,26</b>	<b>100,22</b>
1. Aktien	10.481.797,98	84,71
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	464.388,03	3,75
3. Derivate	-455.999,56	-3,69
4. Bankguthaben	1.890.557,55	15,28
5. Sonstige Vermögensgegenstände	20.480,26	0,17
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-27.369,46</b>	<b>-0,22</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-27.369,46	-0,22
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 12.373.854,80</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 30.09.2025

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögen <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>10.509.830,85</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>84,94</b>
CH0386200239	Medartis Holding AG	STK	2.916	0	0	CHF	86,5000	269.624,80	2,18
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	6.000	0	0	CHF	72,0900	462.362,37	3,74
CH1243598427	Sandoz Group AG	STK	3.000	0	0	CHF	47,5000	152.324,96	1,23
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	7.400	1.500	1.000	DKK	351,5000	348.467,39	2,82
NL0000235190	Airbus Group SE	STK	2.000	0	0	EUR	195,7800	391.560,00	3,16
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	4.000	4.000	0	EUR	27,7150	110.860,00	0,90
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	7.100	0	0	EUR	77,4500	549.895,00	4,44
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	7.000	0	0	EUR	35,6900	249.830,00	2,02
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.479	0	1.521	EUR	32,5000	113.067,50	0,91
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK	50.000	0	0	EUR	7,7620	388.100,00	3,14
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	1.300	300	0	EUR	274,9000	357.370,00	2,89
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	STK	8.600	0	0	EUR	60,8000	522.880,00	4,23
DE0006969603	PUMA SE	STK	5.000	5.000	0	EUR	20,2300	101.150,00	0,82
DE0006202005	Salzgitter AG	STK	5.000	7.000	2.000	EUR	25,4600	127.300,00	1,03
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG <sup>2)</sup>	STK	3.000	6.000	7.000	EUR	99,1000	297.300,00	2,40
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	3.000	3.000	0	EUR	45,6000	136.800,00	1,11
AT000000STR1	Strabag SE <sup>2)</sup>	STK	9.000	9.000	0	EUR	76,9000	692.100,00	5,59
DE000SYM9999	Symrise	STK	5.500	0	0	EUR	73,5400	404.470,00	3,27
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.	STK	15.000	0	0	EUR	7,8260	117.390,00	0,95
FR0000051807	Téléperformance S.A.	STK	3.200	0	0	EUR	62,8000	200.960,00	1,62
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	1.000	0	0	USD	244,0500	208.047,40	1,68
US0231351067	Amazon.com Inc. <sup>2)</sup>	STK	800	0	0	USD	222,1700	151.516,13	1,22
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	2.000	2.000	0	USD	60,3100	102.825,97	0,83
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Cl.A <sup>2)</sup>	STK	400	0	50	USD	488,4500	166.557,27	1,35
IL0011334468	CyberArk Software Ltd. <sup>2)</sup>	STK	300	0	0	USD	483,8200	123.733,86	1,00
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. <sup>2)</sup>	STK	400	400	0	USD	439,2200	149.770,26	1,21
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A <sup>2)</sup>	STK	900	400	0	USD	743,4000	570.359,32	4,61
US5949181045	Microsoft Corp. <sup>2)</sup>	STK	500	0	0	USD	514,6000	219.342,74	1,77
US60937P1066	MongoDB Inc. Cl.A <sup>2)</sup>	STK	200	200	0	USD	317,0000	54.047,14	0,44
US6541061031	Nike	STK	5.500	0	0	USD	69,5500	326.094,37	2,64
US6668071029	Northrop Grumman <sup>2)</sup>	STK	350	350	0	USD	593,9900	177.227,31	1,43
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. <sup>2)</sup>	STK	2.900	400	0	USD	203,9600	504.227,44	4,07
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	2.000	500	0	USD	245,1000	417.885,00	3,38
US81141R1005	Sea Ltd. Cl.A(ADRs)/1	STK	1.000	0	0	USD	181,4500	154.682,24	1,25
US81730H1095	SentinelOne Inc. Cl.A	STK	3.000	3.000	0	USD	18,0900	46.264,01	0,37
US90353T1007	Uber Technologies Inc. <sup>2)</sup>	STK	8.000	1.000	0	USD	99,5700	679.050,34	5,49

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
	<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>464.388,03</b>	<b>3,75</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK		1.700	0	0	CHF	255,5500	464.388,03
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>436.355,16</b>	<b>3,53</b>
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	STK		1.000	1.000	0	EUR	82,5500	82.550,00
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	STK		14.000	14.000	0	EUR	16,3500	228.900,00
US00217D1000	AST SpaceMobile Inc. Registered Shares A DL-,0001	STK		3.000	7.000	4.000	USD	48,8400	124.905,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.946.186,01</b>	<b>88,46</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>-455.999,56</b>	<b>-3,69</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-447.958,77</b>	<b>-3,62</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>-447.958,77</b>	<b>-3,62</b>
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>-447.958,77</b>	<b>-3,62</b>
Call Siemens Energy AG 88,000000000 19.12.2025	XEUR	STK		-2.000			EUR	16,0200	-32.040,00
Call Strabag SE 68,000000000 19.12.2025	XEUR	STK		-3.000			EUR	11,1600	-33.480,00
Put Siemens Energy AG 84,000000000 17.10.2025	XEUR	STK		-1.000			EUR	0,3200	-320,00
Put Siemens Energy AG 88,000000000 19.12.2025	XEUR	STK		-2.000			EUR	4,4800	-8.960,00
Put Strabag SE 68,000000000 19.12.2025	XEUR	STK		-3.000			EUR	1,9200	-5.760,00
Put Strabag SE 80,000000000 19.12.2025	XEUR	STK		-1.000			EUR	6,7300	-6.730,00
Call Amazon.Com 200,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-500			USD	29,0250	-12.371,60
Call Crowdstrike Holdings 400,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-400			USD	104,6250	-35.676,23
Call Cyberark Software 360,000000000 19.12.2025	XNYS	STK		-300			USD	130,1500	-33.285,03
Call Intuitive Surgical Option 540,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-200			USD	7,6000	-1.295,77
Call Meta Platforms Inc. 550,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-200			USD	202,3750	-34.504,07
Call Meta Platforms Inc. 600,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-200			USD	160,8250	-27.419,97
Call Meta Platforms Inc. 680,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-200			USD	97,6000	-16.640,38
Call Meta Platforms Inc. 700,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-100			USD	77,5500	-6.610,97
Call Meta Platforms Inc. 700,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-200			USD	77,5500	-13.221,94
Call Microsoft 420,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-500			USD	100,2750	-42.741,14
Call MongoDB Inc. 300,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-200			USD	43,5000	-7.416,56
Call Northrop Grumman Option 480,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-200			USD	120,0500	-20.468,01
Call Palo Alto Networks Inc. 210,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-1.000			USD	13,4750	-11.487,15

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
Call Uber Technologies Inc. 90,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-1.000			USD 13,6000	-11.593,71	-0,09
Put Amazon.Com 200,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-500			USD 4,7500	-2.024,64	-0,02
Put Crowdstrike Holdings 400,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-400			USD 10,2000	-3.478,11	-0,03
Put Elevance Health Inc. 380,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-300			USD 67,3500	-17.224,33	-0,14
Put Intuitive Surgical Option 460,000000000 20.03.2026	XNAS	STK		-200			USD 49,5000	-8.439,54	-0,07
Put Intuitive Surgical Option 540,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-200			USD 104,0500	-17.740,08	-0,14
Put Meta Platforms Inc. 600,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-200			USD 9,0500	-1.542,99	-0,01
Put Meta Platforms Inc. 700,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-100			USD 27,4000	-2.335,79	-0,02
Put Meta Platforms Inc. 700,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-200			USD 27,4000	-4.671,58	-0,04
Put Meta Platforms Inc. 700,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-200			USD 27,4000	-4.671,58	-0,04
Put MongoDB Inc. 230,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-300			USD 4,3750	-1.118,88	-0,01
Put Nike INC. B 75,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-2.000			USD 8,4000	-14.321,64	-0,12
Put Northrop Grumman Option 480,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-200			USD 4,0750	-694,77	-0,01
Put Palo Alto Networks Inc. 200,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-500			USD 11,9000	-5.072,25	-0,04
Put Uber Technologies Inc. 90,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-1.000			USD 3,0500	-2.600,06	-0,02
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>-8.040,79</b>	<b>-0,06</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-8.040,79</b>	<b>-0,06</b>
E-Mini DJIA (5 USD Mul.) 19.12.2025	XCME	USD	Anzahl	-4				-4.228,29	-0,03
Mini DAX Futures 19.12.2025	XEUR	EUR	Anzahl	-5				-3.812,50	-0,03
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.890.557,55</b>	<b>15,28</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>1.471.880,42</b>	<b>11,90</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		1.471.880,42				1.471.880,42	11,90
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.540,00</b>	<b>0,35</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		DKK		325.000,00				43.540,00	0,35
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>375.137,13</b>	<b>3,03</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF		27.776,27				29.691,36	0,24
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		405.225,16				345.445,77	2,79
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>20.480,26</b>	<b>0,17</b>
Dividendenansprüche		EUR		20.480,26				20.480,26	0,17

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-27.369,46</b>	<b>-0,22</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>3)</sup>			EUR -27.369,46				-27.369,46	-0,22
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>12.373.854,80</b>	<b>100,00</b>
	<b>Anteilwert KB Investment Plus I</b>						<b>EUR</b>	<b>99,22</b>	
	<b>Anteilwert KB Investment Plus R</b>						<b>EUR</b>	<b>99,18</b>	
	<b>Umlaufende Anteile KB Investment Plus I</b>						<b>STK</b>	<b>96.881,000</b>	
	<b>Umlaufende Anteile KB Investment Plus R</b>						<b>STK</b>	<b>27.844,964</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.

<sup>3)</sup> 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 30.09.2025				
Dänische Krone	(DKK)	7,464400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,173050	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSchlÜSSEL

### Terminbörsen

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (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
DE0005313704	Carl-Zeiss Meditec	STK	4.000	4.000
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	0	1.500
US0367521038	Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	800
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	0	700
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	0	350
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK	0	500
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	0	2.000
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	800	800

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		2.874
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		99
Adobe Systems Inc.				
EssilorLuxottica S.A.				
Novo-Nordisk AS B				
Salesforce Inc.				
Siemens Energy AG)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:		EUR		213
Adobe Systems Inc.				
Carl-Zeiss Meditec				
CyberArk Software Ltd.				
EssilorLuxottica S.A.				
Meta Platforms Inc. Cl.A				
Microsoft Corp.				
Novo-Nordisk AS B				

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
Salesforce Inc.				
Siemens Energy AG				
Strabag SE				
Symrise)				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

---

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 88,46

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) - 3,69

### **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	99,22
Anteilwert KB Investment Plus R	EUR	99,18
Umlaufende Anteile KB Investment Plus I	STK	96.881,000
Umlaufende Anteile KB Investment Plus R	STK	27.844,964

### **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	1,200 % 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.

### **AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN**

---

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

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

## 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 Tantieme 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

## 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: 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
  - Ingenieur
- 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  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST