

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

KB Vermögensverwaltungsfonds

30. September 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.09.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.09.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Allgemeine Angaben	16

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

KB Vermögensverwaltungsfonds

in der Zeit vom 01.04.2025 bis 30.09.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,72 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende September darstellte. 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 ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	57.683.827,42	100,49
1. Aktien	45.645.098,51	79,52
2. Anleihen	560.611,28	0,98
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.185.355,42	3,81
4. Derivate	-2.503.786,75	-4,36
5. Bankguthaben	6.554.455,54	11,42
6. Sonstige Vermögensgegenstände	5.242.093,42	9,13
II. Verbindlichkeiten	-284.001,49	-0,49
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-284.001,49	-0,49
III. Fondsvermögen	EUR 57.399.825,93	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.09.2025

VERMÖGENSAUFPSTELLUNG 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 ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	47.598.748,15
Aktien								EUR	45.126.957,74
AU000000BHP4	BHP Billiton Ltd.	STK	50.000	0	0	AUD	41,9100	1.174.706,39	2,05
CH0386200239	Medartis Holding AG	STK	1.000	0	0	CHF	86,5000	92.463,92	0,16
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	18.000	0	4.000	CHF	72,0900	1.387.087,12	2,42
CH1243598427	Sandoz Group AG	STK	24.000	0	0	CHF	47,5000	1.218.599,68	2,12
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B ²⁾	STK	45.000	11.000	0	DKK	351,5000	2.119.058,46	3,69
NL0000235190	Airbus Group SE	STK	10.000	1.000	0	EUR	195,7800	1.957.800,00	3,41
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (sp. ADRs)/1	STK	3.000	0	0	EUR	153,4000	460.200,00	0,80
DE0008404005	Allianz SE	STK	6.000	0	4.000	EUR	356,4000	2.138.400,00	3,73
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	60.000	0	0	EUR	31,4300	1.885.800,00	3,29
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	20.000	0	0	EUR	77,4500	1.549.000,00	2,70
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	25.000	3.000	0	EUR	35,6900	892.250,00	1,55
DE000A0MZ4B0	Delignit AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	231.700	0	9.900	EUR	2,2800	528.276,00	0,92
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	32.000	0	0	EUR	32,5000	1.040.000,00	1,81
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK	250.000	0	0	EUR	7,7620	1.940.500,00	3,38
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	400	400	0	EUR	274,9000	109.960,00	0,19
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	STK	20.000	0	0	EUR	60,8000	1.216.000,00	2,12
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.	STK	10.000	0	0	EUR	33,4800	334.800,00	0,58
DE0006969603	PUMA SE	STK	5.000	5.000	0	EUR	20,2300	101.150,00	0,18
DE0006202005	Salzgitter AG	STK	55.235	16.000	7.765	EUR	25,4600	1.406.283,10	2,45
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG ²⁾	STK	14.000	19.000	20.000	EUR	99,1000	1.387.400,00	2,42
AT000000STR1	Strabag SE ²⁾	STK	34.000	24.000	0	EUR	76,9000	2.614.600,00	4,56
DE000SYM9999	Symrise	STK	11.000	1.000	0	EUR	73,5400	808.940,00	1,41
DE000TUAG505	TUI AG konv. Namens-Aktien o.N.	STK	40.000	0	0	EUR	7,8260	313.040,00	0,55
FR0000051807	Téléperformance S.A.	STK	9.000	2.000	0	EUR	62,8000	565.200,00	0,98
DE0007664005	Volkswagen	STK	2.900	0	0	EUR	93,6500	271.585,00	0,47
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien	STK	1.000	0	0	EUR	91,7600	91.760,00	0,16
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	15.000	0	0	GBP	55,0600	944.749,49	1,65
SE0011337708	AAK AB	STK	10.000	2.500	5.000	SEK	243,0000	219.968,23	0,38
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	400	0	0	USD	247,0000	84.224,88	0,15
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (sp. ADRs)/1	STK	3.000	0	0	USD	179,9000	460.082,69	0,80
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	2.000	0	0	USD	244,0500	416.094,80	0,72
US0231351067	Amazon.com Inc. ²⁾	STK	8.000	0	0	USD	222,1700	1.515.161,33	2,64
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	12.000	2.000	0	USD	60,3100	616.955,80	1,07
US0494681010	Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N. ²⁾	STK	2.000	0	0	USD	165,3100	281.846,47	0,49
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Cl.A ²⁾	STK	1.300	300	0	USD	488,4500	541.311,11	0,94

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 ¹⁾
im Berichtszeitraum									
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. A ²⁾	STK	5.000	5.000	0	USD	59,1200	251.992,67	0,44
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. ²⁾	STK	400	400	0	USD	439,2200	149.770,26	0,26
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N. ²⁾	STK	1.000	1.000	0	USD	179,1100	152.687,44	0,27
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A ²⁾	STK	2.800	1.600	0	USD	743,4000	1.774.451,22	3,09
US5949181045	Microsoft Corp. ²⁾	STK	500	0	0	USD	514,6000	219.342,74	0,38
US60937P1066	MongoDB Inc. Cl.A ²⁾	STK	1.500	1.500	0	USD	317,0000	405.353,57	0,71
US6541061031	Nike ²⁾	STK	15.000	5.000	10.000	USD	69,5500	889.348,28	1,55
US6668071029	Northrop Grumman ²⁾	STK	400	400	0	USD	593,9900	202.545,50	0,35
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. ²⁾	STK	11.000	1.000	0	USD	203,9600	1.912.586,85	3,33
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	4.000	3.000	0	USD	245,1000	835.770,00	1,46
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. ²⁾	STK	300	300	0	USD	728,4700	186.301,52	0,32
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	57.500	0	0	USD	99,5700	4.880.674,31	8,50
US91912E1055	Vale S.A. (ADR)	STK	10.000	0	0	USD	10,7500	91.641,45	0,16
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	5.000	0	0	USD	114,7800	489.237,46	0,85
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	286.434,99
XS2265369657	3.0000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	EUR	100	0	0	%	100,2550	100.255,00	0,17
US912810RC45	3.6250% United States of America DL-Notes 2013(43)	USD	250	0	0	%	87,3594	186.179,99	0,32
Sonstige Beteiligungswertpapiere								EUR	2.185.355,42
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber- Genußscheine o.N.	STK	8.000	0	0	CHF	255,5500	2.185.355,42	3,81
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	764.676,29
Aktien								EUR	490.500,00
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	STK	30.000	30.000	0	EUR	16,3500	490.500,00	0,85
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	274.176,29
US037833DW79	2.6500% Apple Inc. DL-Notes 2020(20/50)	USD	500	0	0	%	64,3245	274.176,29	0,48
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	27.640,77
Aktien								EUR	27.640,77
US91822M5022	Veon Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 25/o.N.	STK	600	0	0	USD	54,0400	27.640,77	0,05
Summe Wertpapiervermögen								EUR	48.391.065,21
									84,31

Derivate				EUR	-2.503.786,75	-4,36
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						
Derivate auf einzelne Wertpapiere				EUR	-2.441.529,32	-4,25
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)				EUR	-2.441.529,32	-4,25
Optionsrechte auf Aktien				EUR	-2.441.529,32	-4,25
Call Novo-Nordisk AS 350,000000000 19.12.2025	XCSE	STK	-500	DKK	35,0600	-2.348,48 0,00
Call Novo-Nordisk AS 350,000000000 19.12.2025	XCSE	STK	-4.500	DKK	35,0600	-21.136,33 -0,04
Put Novo-Nordisk AS 350,000000000 19.12.2025	XCSE	STK	-5.000	DKK	31,8100	-21.307,81 -0,04
Put Novo-Nordisk AS 520,000000000 19.12.2025	XCSE	STK	-4.100	DKK	170,4000	-93.596,27 -0,16
Put Novo-Nordisk AS 520,000000000 19.12.2025	XCSE	STK	-900	DKK	170,4000	-20.545,52 -0,04
Put Novo-Nordisk AS 540,000000000 19.12.2025	XCSE	STK	-2.000	DKK	189,8700	-50.873,48 -0,09
Put Novo-Nordisk AS 600,000000000 19.12.2025	XCSE	STK	-4.000	DKK	248,7500	-133.299,39 -0,23
Put Novo-Nordisk AS 600,000000000 19.12.2025	XCSE	STK	-5.000	DKK	248,7500	-166.624,24 -0,29
Call Siemens Energy AG 88,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-2.000	EUR	16,0200	-32.040,00 -0,06
Call Siemens Energy AG 92,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-10.000	EUR	13,4700	-134.700,00 -0,23
Call Siemens Energy AG 96,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-2.000	EUR	11,2200	-22.440,00 -0,04
Call Strabag SE 68,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-3.000	EUR	11,1600	-33.480,00 -0,06
Call Strabag SE 80,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-1.000	EUR	3,9900	-3.990,00 -0,01
Put E.ON 16,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-10.000	EUR	0,5900	-5.900,00 -0,01
Put Eurofins Scien. *Paris* 50,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-5.000	EUR	0,6500	-3.250,00 -0,01
Put Münchener Rückvers. *Amsterdam* 500,000000000 19.12.2025	XAMS	STK	-500	EUR	7,8500	-3.925,00 -0,01
Put Siemens Energy AG 88,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-2.000	EUR	4,4800	-8.960,00 -0,02
Put Siemens Energy AG 92,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-10.000	EUR	5,9200	-59.200,00 -0,10
Put Siemens Energy AG 96,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-2.000	EUR	7,6600	-15.320,00 -0,03
Put Strabag SE 68,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-3.000	EUR	1,9200	-5.760,00 -0,01
Put Strabag SE 78,000000000 17.10.2025	XEUR	STK	-800	EUR	3,0300	-2.424,00 0,00
Put Strabag SE 78,000000000 17.10.2025	XEUR	STK	-1.200	EUR	3,0300	-3.636,00 -0,01
Put Strabag SE 80,000000000 17.10.2025	XEUR	STK	-2.000	EUR	4,3200	-8.640,00 -0,02
Put Strabag SE 80,000000000 17.10.2025	XEUR	STK	-2.000	EUR	4,3200	-8.640,00 -0,02
Put Strabag SE 80,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-3.000	EUR	6,7300	-20.190,00 -0,04
Put Strabag SE 80,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-5.000	EUR	6,7300	-33.650,00 -0,06
Put Strabag SE 84,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-1.000	EUR	9,3300	-9.330,00 -0,02
Put Strabag SE 84,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-1.000	EUR	9,3300	-9.330,00 -0,02
Put Strabag SE 84,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-1.000	EUR	9,3300	-9.330,00 -0,02
Put Strabag SE 84,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-4.000	EUR	9,3300	-37.320,00 -0,07
Put Vallourec S.A. 17,000000000 19.12.2025	XMON	STK	-10.000	EUR	1,2500	-12.500,00 -0,02
Call Amazon.Com 200,000000000 19.12.2025	XNAS	STK	-1.000	USD	29,0250	-24.743,19 -0,04

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 ¹⁾
Call Atlassian Corp. Option 180,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-1.500			USD 13,5500	-17.326,63	-0,03
Call Crowdstrike Holdings 350,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-300			USD 147,7250	-37.779,72	-0,07
Call Crowdstrike Holdings 380,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-300			USD 121,2000	-30.996,12	-0,05
Call Crowdstrike Holdings 400,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-400			USD 104,6250	-35.676,23	-0,06
Call Crowdstrike Holdings 400,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-300			USD 104,6250	-26.757,17	-0,05
Call Hims & Hers Health Inc. 34,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-5.000			USD 26,8250	-114.338,69	-0,20
Call Intuitive Surgical Option 540,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-400			USD 7,6000	-2.591,53	0,00
Call Lululemon Athletica Inc. 250,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-1.000			USD 3,3250	-2.834,49	0,00
Call Meta Platforms Inc. 600,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-300			USD 160,8250	-41.129,96	-0,07
Call Meta Platforms Inc. 680,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-500			USD 97,6000	-41.600,95	-0,07
Call Meta Platforms Inc. 700,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-200			USD 84,2500	-14.364,26	-0,03
Call Meta Platforms Inc. 700,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-200			USD 77,5500	-13.221,94	-0,02
Call Meta Platforms Inc. 700,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-500			USD 77,5500	-33.054,86	-0,06
Call Meta Platforms Inc. 720,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-700			USD 65,2250	-38.922,04	-0,07
Call Microsoft 420,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-500			USD 100,2750	-42.741,14	-0,07
Call MongoDB Inc. 200,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-100			USD 122,9500	-10.481,22	-0,02
Call MongoDB Inc. 200,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-100			USD 122,9500	-10.481,22	-0,02
Call MongoDB Inc. 200,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-100			USD 122,9500	-10.481,22	-0,02
Call MongoDB Inc. 200,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-100			USD 122,9500	-10.481,22	-0,02
Call MongoDB Inc. 200,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-100			USD 122,9500	-10.481,22	-0,02
Call MongoDB Inc. 230,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-1.000			USD 94,8500	-80.857,59	-0,14
Call Nike INC. B 75,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-6.000			USD 3,3750	-17.262,69	-0,03
Call Northrop Grumman Option 550,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-400			USD 60,6000	-20.664,08	-0,04
Call Palo Alto Networks Inc. 175,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-1.000			USD 35,4750	-30.241,68	-0,05
Call Palo Alto Networks Inc. 190,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-2.000			USD 24,5000	-41.771,45	-0,07
Call Palo Alto Networks Inc. 190,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-2.000			USD 24,5000	-41.771,45	-0,07
Call Palo Alto Networks Inc. 200,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-3.000			USD 18,4750	-47.248,63	-0,08
Call Palo Alto Networks Inc. 200,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-2.000			USD 18,4750	-31.499,08	-0,05
Call Palo Alto Networks Inc. 200,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-1.000			USD 16,6500	-14.193,77	-0,02
Call SPOTIFY TECH. 760,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-300			USD 51,2000	-13.094,07	-0,02
Put Amazon.Com 210,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-1.000			USD 7,5500	-6.436,21	-0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Put Atlassian Corp. Option 250,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-500		USD	84,7000	-36.102,47	-0,06
Put Crowdstrike Holdings 350,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-300		USD	4,2750	-1.093,30	0,00
Put Crowdstrike Holdings 360,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-300		USD	5,0750	-1.297,90	0,00
Put Crowdstrike Holdings 400,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-400		USD	10,2000	-3.478,11	-0,01
Put Crowdstrike Holdings 400,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-300		USD	10,2000	-2.608,58	0,00
Put Datadog Inc. 135,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-1.000		USD	8,5500	-7.288,69	-0,01
Put Elevance Health Inc. 380,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-500		USD	67,3500	-28.707,22	-0,05
Put Elevance Health Inc. 400,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-500		USD	84,1500	-35.868,04	-0,06
Put Elevance Health Inc. 410,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-1.000		USD	92,9000	-79.195,26	-0,14
Put Hims & Hers Health Inc. 34,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-5.000		USD	1,7350	-7.395,25	-0,01
Put Intuitive Surgical Option 540,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-400		USD	104,0500	-35.480,16	-0,06
Put Lululemon Athletica Inc. 250,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-1.000		USD	72,3500	-61.676,83	-0,11
Put Meta Platforms Inc. 600,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-300		USD	9,0500	-2.314,48	0,00
Put Meta Platforms Inc. 700,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-200		USD	27,4000	-4.671,58	-0,01
Put Meta Platforms Inc. 700,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-500		USD	27,4000	-11.678,96	-0,02
Put Meta Platforms Inc. 700,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-500		USD	27,4000	-11.678,96	-0,02
Put Meta Platforms Inc. 720,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-500		USD	34,7750	-14.822,47	-0,03
Put MongoDB Inc. 200,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-500		USD	2,1900	-933,46	0,00
Put MongoDB Inc. 230,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-1.000		USD	4,3750	-3.729,59	-0,01
Put Nike INC. B 60,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-5.000		USD	1,6900	-7.203,44	-0,01
Put Nike INC. B 75,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-6.000		USD	8,4000	-42.964,92	-0,07
Put Nvidia Corp. Option 150,000000000 19.12.2025	XCBO	STK		-500		USD	3,1500	-1.342,65	0,00
Put Palo Alto Networks Inc. 175,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-200		USD	4,0750	-694,77	0,00
Put Palo Alto Networks Inc. 175,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-800		USD	4,0750	-2.779,08	0,00
Put Palo Alto Networks Inc. 180,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-2.000		USD	5,1500	-8.780,53	-0,02
Put Palo Alto Networks Inc. 190,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-2.000		USD	7,9750	-13.597,03	-0,02
Put Palo Alto Networks Inc. 200,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-1.000		USD	11,9000	-10.144,50	-0,02
Put Palo Alto Networks Inc. 200,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-2.000		USD	11,9000	-20.288,99	-0,04
Put Palo Alto Networks Inc. 200,000000000 16.01.2026	XNAS	STK		-2.000		USD	11,9000	-20.288,99	-0,04
Put Palo Alto Networks Inc. 200,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-1.000		USD	10,7750	-9.185,46	-0,02
Put SPOTIFY TECH. 740,000000000 19.12.2025	XNAS	STK		-300		USD	65,4000	-16.725,63	-0,03

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 ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Put UnitedHealth Group INC 300,000000000 19.12.2025		XNYS	STK	-500			USD 7,5750	-3.228,76	-0,01
Put UnitedHealth Group INC 400,000000000 19.12.2025		XNYS	STK	-300			USD 61,5500	-15.741,02	-0,03
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-62.257,43	-0,11
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-62.257,43	-0,11
E-Mini DJIA (5 USD Mul.) 19.12.2025		XCME	USD Anzahl	-2				-4.160,10	-0,01
E-Mini DJIA (5 USD Mul.) 19.12.2025		XCME	USD Anzahl	-1				-835,43	0,00
E-Mini DJIA (5 USD Mul.) 19.12.2025		XCME	USD Anzahl	-10				-10.570,73	-0,02
Mini DAX Futures 19.12.2025		XEUR	EUR Anzahl	-5				-3.787,50	-0,01
Mini DAX Futures 19.12.2025		XEUR	EUR Anzahl	-15				-10.875,00	-0,02
Nikkei 225 Index Futures CME/JPY 12/25 12.12.2025		XCME	JPY Anzahl	-5				-20.501,79	-0,04
Nikkei 225 Index Futures CME/JPY 12/25 12.12.2025		XCME	JPY Anzahl	-2				-7.770,61	-0,01
Nikkei 225 Index Futures CME/JPY 12/25 12.12.2025		XCME	JPY Anzahl	-1				-3.641,58	-0,01
Nikkei 225 Index Futures CME/JPY 12/25 12.12.2025		XCME	JPY Anzahl	-1				-1.060,93	0,00
Nikkei 225 Index Futures CME/JPY 12/25 12.12.2025		XCME	JPY Anzahl	-1				946,24	0,00
Bankguthaben							EUR	6.554.455,54	11,42
EUR - Guthaben bei:							EUR	4.648.875,65	8,10
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		EUR		4.648.875,65				4.648.875,65	8,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	361.046,39	0,63
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		DKK		2.682.746,65				359.405,53	0,63
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		SEK		18.126,62				1.640,86	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	1.544.533,50	2,69
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		CAD		29,70				18,18	0,00
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		CHF		2.205,62				2.357,69	0,00
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		GBP		6.030,31				6.898,09	0,01
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		JPY		14.673.451,00				84.148,82	0,15
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		USD		1.702.225,43				1.451.110,72	2,53
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.242.093,42	9,13
Dividendenansprüche		EUR		56.373,38				56.373,38	0,10
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		5.179.261,23				5.179.261,23	9,02
Sonstige Ansprüche		EUR		52,09				52,09	0,00
Zinsansprüche		EUR		6.406,72				6.406,72	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-284.001,49	-0,49
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR		-284.001,49				-284.001,49	-0,49
Fondsvermögen							EUR	57.399.825,93	100,00

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 ¹⁾
------	---------------------	-------	--	-----------------------	-------------------	---	------	--------------------	--

Anteilwert KB Vermögensverwaltungsfonds	EUR	13,18
---	-----	-------

Umlaufende Anteile KB Vermögensverwaltungsfonds	STK	4.353.499,000
---	-----	---------------

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.

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 30.09.2025		
Australischer Dollar	(AUD)	1,783850	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,874200	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,464400	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	174,375000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,633300	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,047050	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,173050	=	1 Euro (EUR)

MARKTSchlÜSSEL

Terminbörsen

XAMS	NYSE EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XCSE	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XMON	Paris Euronext Paris MONEP
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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	1.200	3.200	
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	0	2.000	
US0367521038	Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	2.000	
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	4.000	4.000	
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	0	1.000	
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK	0	500	
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	0	9.000	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	2.300	3.800	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
US00217D1000	AST SpaceMobile Inc. Registered Shares A DL-,0001	STK	10.000	30.000	

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					
Verkaufte Kontrakte					
(Basiswerte:		EUR			9.509
DAX Index					
Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD)					
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY))					
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call)					
(Basiswerte:		EUR			663
Adobe Systems Inc.					
Airbus Group SE					
Amazon.com Inc.					
American Water Works Co. Inc.					
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.					
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01					
Salesforce Inc.					
Siemens Energy AG					
UnitedHealth Group Inc.)					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)					
(Basiswerte:		EUR			970
Adobe Systems Inc.					
Airbus Group SE					

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
American Water Works Co. Inc.				
EssilorLuxottica S.A.				
Microsoft Corp.				
Münchener Rückversicherung AG				
Northrop Grumman				
Novo-Nordisk AS B				
Salesforce Inc.				
Siemens Energy AG				
Strabag SE				
Symrise				
UnitedHealth Group Inc.)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 84,31

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) - 4,36

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 Vermögensverwaltungsfonds	EUR	13,18
Umlaufende Anteile KB Vermögensverwaltungsfonds	STK	4.353.499,000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

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 Aufwanderstattungen.

Die KVG gewährt keine 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

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
 - 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

Bank of New York Mellon SA/NV
Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 4.460,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 1.754,386 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST