



Münsterländische Bank Thie & Co.

HANSAINVEST

Münsterländische Bank Stiftungsfonds
Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie

Halbjahresbericht

31. Mai 2020

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH
In Kooperation mit
Münsterländische Bank Thie & Co.

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht des Münsterländische Bank Stiftungsfonds per 31.05.2020	4
Vermögensaufstellung des Münsterländische Bank Stiftungsfonds per 31.05.2020.....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.....	11
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien.....	13

Hamburg, im Juli 2020

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

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

Münsterländische Bank Stiftungsfonds

in der Zeit vom 01. Dezember 2019 bis 31. Mai 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 95,31 % in der I-Klasse sowie von - 6,63 % in der FV-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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, Nicholas Brinckmann, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht des Münsterländische Bank Stiftungsfonds per 31.05.2020

Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Fondsvermögen:	EUR	28.476.394,21	(29.594.467,83)	
Umlaufende Anteile:	FV-Klasse	80	(70)	
	I-Klasse	115.436	(5.543)	
Vermögensaufteilung in TEUR/%				
		Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.11.2019
I. Vermögensgegenstände				
1. Aktien		4.455	15,64	(18,75)
2. Anleihen		18.752	65,85	(63,60)
3. Zertifikate		1.134	3,98	(4,41)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere		288	1,01	(0,00)
5. Sonstige Wertpapiere		2.356	8,27	(9,43)
6. Bankguthaben		1.366	4,80	(3,46)
7. Sonstige Vermögensgegenstände		163	0,58	(0,50)
II. Verbindlichkeiten				
		-38	-0,13	(-0,15)
III. Fondsvermögen				
		28.476	100,00	

Vermögensaufstellung des Münsterländische Bank Stiftungsfonds per 31.05.2020

Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	12.100	12.100	0	0	EUR	22,680000	274.428,00	0,96
Allianz	DE0008404005	STK	1.300	1.300	0	0	EUR	166,720000	216.736,00	0,76
Danone	FR0000120644	STK	3.600	3.600	0	0	EUR	62,200000	223.920,00	0,79
Deutsche Post	DE0005552004	STK	8.400	8.400	0	0	EUR	28,930000	243.012,00	0,85
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	35.800	35.800	0	0	EUR	9,618000	344.324,40	1,21
Orange	FR0000133308	STK	17.200	17.200	0	0	EUR	10,780000	185.416,00	0,65
VINCI	FR0000125486	STK	2.900	2.900	0	0	EUR	83,960000	243.484,00	0,86
Power Corporation of Canada	CA7392391016	STK	13.500	13.500	0	0	CAD	22,710000	201.574,67	0,71
Novartis	CH0012005267	STK	3.200	3.200	0	0	CHF	83,380000	250.003,28	0,88
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	11.700	11.700	0	0	NOK	184,000000	198.891,35	0,70
Yara	NO0010208051	STK	8.200	8.200	0	0	NOK	341,700000	258.863,64	0,91
AT & T	US00206R1023	STK	8.800	8.800	0	0	USD	31,060000	247.232,60	0,87
Bristol-Myers Squibb	US1101221083	STK	5.300	5.300	0	0	USD	59,810000	286.728,78	1,01
Coty Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US2220702037	STK	26.600	26.600	0	0	USD	4,190000	100.813,17	0,35
Valero Energy	US91913Y1001	STK	3.400	3.400	0	0	USD	67,130000	206.451,09	0,72
Verizon	US92343V1044	STK	4.600	4.600	0	0	USD	55,720000	231.841,17	0,81
Verzinsliche Wertpapiere										
4,750000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YCQ29	EUR	300	300	0	0	%	111,453300	334.359,90	1,17
0,625000000% Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185	EUR	200	200	0	0	%	100,539414	201.078,83	0,71
0,625000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1548792859	EUR	200	200	0	0	%	100,948360	201.896,72	0,71
2,625000000% Bertelsmann MTN 12/22	XS0811690550	EUR	300	300	0	0	%	104,775912	314.327,74	1,10
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023	EUR	100	100	0	0	%	98,076000	98.076,00	0,34
3,500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472	EUR	200	200	0	0	%	98,987125	197.974,25	0,70
0,375000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 18/23	XS1747444245	EUR	500	500	0	0	%	99,558716	497.793,58	1,75
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5	EUR	400	400	0	0	%	102,819500	411.278,00	1,44
3,125000000% Continental MTN 13/20	XS0969344083	EUR	300	300	0	0	%	100,696500	302.089,50	1,06
4,125000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb EO-MTN 12/22	XS0826634874	EUR	300	300	0	0	%	107,336058	322.008,17	1,13
0,250000000% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018/22	DE000A190ND6	EUR	500	500	0	0	%	98,566858	492.834,29	1,73
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	300	300	0	0	%	100,436500	301.309,50	1,06
2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	DE000DB7XJ2	EUR	300	300	0	0	%	98,053500	294.160,50	1,03

Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
5,000000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.10/20	DE000DB5DCW6		EUR	300	0	0	% 100,113500	300.340,50	1,05
0,375000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1557095459		EUR	400	0	0	% 100,216120	400.864,48	1,41
2,200000000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v. 14/20	XS1113189481		EUR	500	0	0	% 100,075000	500.375,00	1,76
2,000000000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v. 15/23	XS1209395729		EUR	200	0	0	% 98,531000	197.062,00	0,69
0,375000000% E.ON SE Medium Term Notes v.17(17/21)	XS1616411036		EUR	200	0	0	% 100,082385	200.164,77	0,70
1,698000000% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26	XS2034622048		EUR	500	0	0	% 95,729153	478.645,77	1,68
0,375000000% Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	DE000A185QA5		EUR	400	0	0	% 99,666310	398.665,24	1,40
4,125000000% EWE Anleihe 11/20	XS0699330097		EUR	200	0	0	% 101,603000	203.206,00	0,71
3,000000000% Fresenius EO-Nts. 14/21	XS1013955379		EUR	300	0	0	% 101,555500	304.666,50	1,07
0,875000000% Fresenius Finance Ireland PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/22)	XS1554373164		EUR	400	0	0	% 100,161000	400.644,00	1,41
2,000000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1265805090		EUR	200	0	0	% 103,496942	206.993,88	0,73
1,375000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-MTN 15/22	XS1173845436		EUR	400	0	0	% 101,576656	406.306,62	1,43
1,500000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2015(2022)	XS1191116174		EUR	200	0	0	% 101,686566	203.373,13	0,71
2,125000000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 15/22	DE000A1Z6C06		EUR	300	0	0	% 102,481510	307.444,53	1,08
1,250000000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2017(24)	DE000A19HCW0		EUR	200	0	0	% 100,006800	200.013,60	0,70
0,500000000% Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657		EUR	300	0	0	% 100,785402	302.356,21	1,06
0,250000000% LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1501363425		EUR	400	0	0	% 99,731298	398.925,19	1,40
0,250000000% Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1518704900		EUR	400	0	0	% 100,359900	401.439,60	1,41
1,875000000% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	XS1369322927		EUR	500	0	0	% 101,191666	505.958,33	1,78
2,750000000% Mexiko EO-MTN 13/23	XS0916766057		EUR	400	0	0	% 103,851500	415.406,00	1,46
6,000000000% NordLB MTN 10/20	XS0520938647		EUR	250	0	0	% 100,250500	250.626,25	0,88
1,875000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.17/24	XS1625975153		EUR	400	0	0	% 97,543000	390.172,00	1,37
0,750000000% RCI Banque S.A. EO-MTN 17/22	FR0013283371		EUR	500	0	0	% 96,344042	481.720,21	1,69
0,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1613140489		EUR	200	0	0	% 99,293956	198.587,91	0,70
0,375000000% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 18/23	XS1874127811		EUR	300	0	0	% 100,839000	302.517,00	1,06
1,500000000% Sixt SE Anleihe v.2018(2023/2024)	DE000A2G9HU0		EUR	400	0	0	% 93,293000	373.172,00	1,31
2,750000000% Spanien EO-Bonos 14/24	ES00000126B2		EUR	400	0	0	% 112,702500	450.810,00	1,58
1,600000000% Spanien EO-Bonos 15/25	ES00000126Z1		EUR	400	0	0	% 108,157410	432.629,64	1,52
1,250000000% Symrise AG Anleihe v.2019(2025)	DE000SYM7720		EUR	400	0	0	% 99,304000	397.216,00	1,39
3,961000000% Telefonica Emisiones EO-MTN 13/21	XS0907289978		EUR	300	0	0	% 103,001500	309.004,50	1,09
1,750000000% ThyssenKrupp AG MTN 15/20	DE000A14J579		EUR	400	0	0	% 99,636500	398.546,00	1,40
3,750000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012		EUR	300	0	0	% 99,567000	298.701,00	1,05
1,125000000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	DE000A19NS93		EUR	500	0	0	% 100,977617	504.888,09	1,77
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	900	900	0	CHF 341,500000	287.983,13	1,01
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	19.492.332,21	68,43

Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Broadcom	US11135F1012		STK	1.100	0	0	USD	283,140000	281.718,60	0,99
Cisco Systems	US17275R1023		STK	6.000	0	0	USD	45,595000	247.451,49	0,87
Walgreens Boots Alliance	US9314271084		STK	5.600	5.600	0	USD	41,830000	211.883,68	0,74
Verzinsliche Wertpapiere										
1,625000000% CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(27/27) Reg.S	XS2069407786		EUR	500	500	0	%	90,397900	451.989,50	1,59
0,424000000% Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/22)	FR0013216900		EUR	400	0	0	%	100,493406	401.973,62	1,41
0,125000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35309 v.19(24)	DE000A2NBKK3		EUR	500	0	0	%	95,828000	479.140,00	1,68
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	200	0	0	%	94,154500	188.309,00	0,66
0,375000000% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(21)	XS1574681620		EUR	400	0	0	%	100,039942	400.159,77	1,41
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	2.662.625,66	9,35	
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
1,000000000% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2102934697		EUR	500	500	0	%	93,737000	468.685,00	1,65
0,900000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-MTN 19/28	XS1955187775		EUR	400	0	0	%	103,446000	413.784,00	1,45
1,350000000% WPC Eurobond B.V. EO-Notes 19/28	XS2052968596		EUR	500	0	0	%	91,581500	457.907,50	1,61
Zertifikate										
MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds	CH0511512607		EUR	1.100	1.100	0	EUR	103,065257	1.133.717,83	3,98
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	2.474.094,33	8,69	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2		ANT	5.900	0	0	EUR	101,730000	600.207,00	2,11
Gruppenfremde Investmentanteile										
DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.	LU0517222302		ANT	5.500	0	0	EUR	107,180000	589.490,00	2,07
iShares EO High Yield Corporate Bond	IE00B66F4759		ANT	4.500	0	0	EUR	95,560000	430.020,00	1,51
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	LU0885895564		ANT	7.700	0	0	EUR	95,620000	736.274,00	2,59
Summe der Investmentanteile							EUR	2.355.991,00	8,28	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	26.985.043,20	94,75	

Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.366.124,59				1.366.124,59	4,80
Summe der Bankguthaben							EUR	1.366.124,59	4,80
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	158.275,46				158.275,46	0,56
Dividendenansprüche			EUR	4.531,59				4.531,59	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	162.807,05	0,58
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-37.580,63			EUR	-37.580,63	-0,13
Fondsvermögen								28.476.394,21	100 2)
Münsterländische Bank Stiftungsfonds FV									
Anteilswert							EUR	94,42	
Umlaufende Anteile							STK	80	
Münsterländische Bank Stiftungsfonds I									
Anteilswert							EUR	246,62	
Umlaufende Anteile							STK	115.436	

Fußnoten

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 85,64%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.993.565,68 EUR.

Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.05.2020
Kanadischer Dollar	CAD	1,520950 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,067250 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,824000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,105550 = 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Roche (Genussscheine)	DE000DUM2102	STK	900	900	
Daimler	DE0007100000	STK	-	4.700	
Internat. Cons. Airl. Group	ES0177542018	STK	-	44.000	
Darden Restaurants	US2371941053	STK	-	2.400	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,625000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-MTN 13/20	XS0933604943	EUR	-	300	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola Anrechte	ES06445809J6	STK	35.800	35.800	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Zertifikate					
MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds	DE000A2BAUP8	EUR	-	1.100	

Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Münsterländische Bank Stiftungsfonds FV	
Anteilwert	EUR 94,42
Umlaufende Anteile	STK 80
Münsterländische Bank Stiftungsfonds I	
Anteilwert	EUR 246,62
Umlaufende Anteile	STK 115.436

	Münsterländische Bank Stiftungsfonds FV	Münsterländische Bank Stiftungsfonds I
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,95% p.a.	0,95% p.a.
Ausgabeaufschlag	2%	2%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	-	-
Anlegerkreis	Die FV-Klasse richtet sich an Anleger, die durch das Vermögensverwalternetzwerk gewonnen wurden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch das Vermögensverwalternetzwerk gewonnen wurden	

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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse FV keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF 0,9500 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N. 0,3000 %

iShares EO High Yield Corporate Bond 0,5000 %

Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N. 0,4000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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 Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. 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 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.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 61 42
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G.,
Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 222.136.245,61
(Stand: 31.12.2018)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE152003000000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe,
Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates
der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied 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

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der
HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der
Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH und der HANSAINVEST
Real Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender
der HANSAINVEST LUX S.A. sowie
Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)