



Münsterländische Bank Thie & Co.

**HANSA**INVEST

**Münsterländische Bank Strategieportfolio I**  
**Münsterländische Bank Strategieportfolio II**  
Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie

## **Halbjahresbericht**

31. Januar 2022

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

In Kooperation mit

Münsterländische Bank Thie & Co.

## Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht des MLB Strategieportfolio I per 31.01.2022.....	4
Vermögensaufstellung des MLB Strategieportfolio I per 31.01.2022.....	5
Vermögensübersicht des MLB Strategieportfolio II per 31.01.2022 .....	13
Vermögensaufstellung des MLB Strategieportfolio II per 31.01.2022 .....	14
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien.....	21

Hamburg, im März 2022

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung der folgenden OGAW-Fonds:

Münsterländische Bank Strategieportfolio I

und

Münsterländische Bank Strategieportfolio II

in der Zeit vom 01. August 2021 bis 31. Januar 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds MLB Strategieportfolio I eine Wertentwicklung von - 1,97 % in der P-Klasse sowie von - 1,50 % in der VV-Klasse und der Fonds MLB Strategieportfolio II eine Wertentwicklung von - 2,04 % in der P-Klasse sowie von - 1,53 % in der VV-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar 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, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht des MLB Strategieportfolio I per 31.01.2022

### Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Fondsvermögen:	EUR	35.158.052,20	(33.741.939,31)	
Umlaufende Anteile:	P-Klasse	338.444	(338.307)	
	VV-Klasse	45.739	(21.310)	

### Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.07.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	5.114	14,58	( 14,65 )
2. Anleihen	5.440	15,47	( 18,21 )
3. Zertifikate	2.889	8,22	( 8,34 )
4. Sonstige Wertpapiere	17.255	49,05	( 53,98 )
5. Bankguthaben	4.456	12,67	( 4,88 )
6. Sonstige Vermögensgegenstände	72	0,20	( 0,17 )
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-68	-0,19	( -0,23 )
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>35.158</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung des MLB Strategieportfolio I per 31.01.2022

## Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio I

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
adidas	DE000A1EWWW0	STK	440	440	0	0	EUR	236,150000	103.906,00	0,31
Air Liquide	FR0000120073	STK	1.430	1.430	0	0	EUR	151,200000	216.216,00	0,62
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	1.480	1.480	0	0	EUR	92,400000	136.752,00	0,40
Bechtle AG	DE0005158703	STK	2.250	2.250	1.500	0	EUR	51,600000	116.100,00	0,33
Fortum	FI0009007132	STK	6.800	6.800	0	0	EUR	24,140000	164.152,00	0,47
Kon. Philips	NL0000009538	STK	4.285	4.285	0	0	EUR	29,000000	124.265,00	0,35
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	700	700	0	0	EUR	279,300000	195.510,00	0,56
Neste Oyj	FI0009013296	STK	2.250	2.250	0	0	EUR	38,440000	86.490,00	0,25
SAP	DE0007164600	STK	1.300	1.300	0	0	EUR	108,180000	140.634,00	0,40
Unilever	GB00B10RZP78	STK	2.550	2.550	0	0	EUR	45,590000	116.254,50	0,33
ABB	CH0012221716	STK	4.610	4.610	0	0	CHF	31,130000	138.182,37	0,39
Nestlé S.A.	CH0038863350	STK	1.500	1.500	0	0	CHF	118,060000	170.516,59	0,49
Novozymes A/S	DK0060336014	STK	2.350	2.350	0	0	DKK	451,700000	142.607,93	0,41
Orsted A/S	DK0060094928	STK	1.330	1.330	1.330	0	DKK	676,200000	120.823,81	0,34
TeliaSonera	SE0000667925	STK	37.000	37.000	0	0	SEK	36,305000	127.605,60	0,36
AbbVie Inc.	US00287Y1091	STK	2.000	2.000	0	0	USD	137,920000	247.057,77	0,70
Accenture PLC	IE00B4BNMY34	STK	900	900	0	0	USD	342,850000	276.368,11	0,79
American Water Works	US0304201033	STK	980	980	980	0	USD	157,840000	138.542,95	0,39
Coca-Cola Co., The	US1912161007	STK	3.300	3.300	0	0	USD	60,840000	179.822,66	0,51
Dow Inc.	US2605571031	STK	3.600	3.600	0	0	USD	60,040000	193.590,69	0,55
Home Depot	US4370761029	STK	850	850	0	0	USD	366,540000	279.049,71	0,79
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005	STK	1.190	1.190	1.190	0	USD	146,610000	156.261,44	0,44
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	460	460	0	0	USD	382,510000	157.594,81	0,45
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	2.500	2.500	0	0	USD	108,650000	243.282,58	0,69
Union Pacific	US9078181081	STK	1.000	1.000	0	0	USD	245,930000	220.268,70	0,63
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,750000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/ unb.)	DE000A1YQCQ29	EUR	500	500	0	0	%	106,860804	534.304,02	1,52
5,500000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)	XS1311440082	EUR	500	500	500	0	%	118,151500	590.757,50	1,68
1,000000000% Cellnex Telecom S.A. EO-MTN 20/27	XS2102934697	EUR	500	500	0	0	%	96,533000	482.665,00	1,37
2,000000000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v. 15/23	XS1209395729	EUR	700	700	0	0	%	101,504000	710.528,00	2,02
1,698000000% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26	XS2034622048	EUR	500	500	0	0	%	102,001500	510.007,50	1,45
0,457000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 15/22	XS1173867323	EUR	500	500	0	0	%	100,414000	502.070,00	1,43
1,750000000% Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(27/Und.)	FR0013447877	EUR	500	500	500	0	%	100,509614	502.548,07	1,43

## Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio I

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
6,000000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)	XS1117293107		EUR	500	0	0	%	120,139500	600.697,50	1,71
1,450000000% IBERDROLA 21/ 27	XS2295335413		EUR	500	500	0	%	98,450000	492.250,00	1,40
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.117.682,81</b>	<b>25,96</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	140	0	0	USD	2.667,020000	334.422,57	0,95
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	120	0	0	USD	2.879,560000	309.491,45	0,88
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023		STK	500	500	0	USD	271,790000	121.715,18	0,35
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040		STK	550	0	0	USD	317,760000	156.532,02	0,45
<b>Zertifikate</b>										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	9.700	0	0	EUR	51,420000	498.774,00	1,42
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	DE000EWG2LD7		STK	21.250	0	0	EUR	52,790000	1.121.787,50	3,19
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.542.722,72</b>	<b>7,24</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,940000000% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/23	XS2228676735		EUR	500	0	0	%	102,866500	514.332,50	1,46
<b>Zertifikate</b>										
MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds	CH0511512607		EUR	1.200	0	0	EUR	105,724988	1.268.699,86	3,61
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.783.032,36</b>	<b>5,07</b>	

## Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio I

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
Rücklagenfonds I	DE000A1J67R2	ANT		1.100	0	0	EUR	967,387000	1.064.125,70	3,03
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.	LU1377965469	ANT		9.000	0	0	EUR	116,480000	1.048.320,00	2,98
Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN	FR0013516036	ANT		12.400	0	0	EUR	107,470000	1.332.628,00	3,79
HSBC GIF-Euro Bond Namens-Anteile I (Dis.) o.N.	LU0165129825	ANT		20.000	0	0	EUR	10,547000	210.940,00	0,60
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B5KQNG97	ANT		6.000	0	0	EUR	39,330000	235.980,00	0,67
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF	IE0032077012	ANT		700	0	0	EUR	312,050000	218.435,00	0,62
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	DE0005933931	ANT		2.440	0	0	EUR	129,840000	316.809,60	0,90
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625	ANT		77.500	0	0	EUR	14,900000	1.154.750,00	3,28
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.	LU0733672124	ANT		11.400	0	0	EUR	142,630000	1.625.982,00	4,62
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU1694214633	ANT		15.800	0	0	EUR	103,030000	1.627.874,00	4,63
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101	ANT		800	0	0	EUR	1.447,150000	1.157.720,00	3,29
Schroder ISF-EURO Cred.Abs.Rt. Namens-Anteile C Acc.EUR o.N.	LU1293074800	ANT		2.000	0	0	EUR	114,716500	229.433,00	0,65
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0340783603	ANT		600	0	0	EUR	1.543,430000	926.058,00	2,63
Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN	LU1829332953	ANT		174.549	0	0	EUR	11,181400	1.951.704,40	5,55
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46	ANT		3.100	0	0	EUR	32,945000	102.129,50	0,29
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	LU0800346289	ANT		2.100	0	0	EUR	278,460000	584.766,00	1,66
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. BI-DKK o.N.	LU0229519045	ANT		72.000	0	0	DKK	249,550000	2.413.880,66	6,87
Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	IE00BYW8R538	ANT		14.200	0	0	USD	14,440000	183.652,49	0,52
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	LU0129471941	ANT		12.000	0	0	USD	36,290000	390.040,30	1,11
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686	ANT		2.800	0	0	USD	191,320000	479.799,37	1,36
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>17.255.028,02</b>	<b>49,05</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>30.698.465,91</b>	<b>87,32</b>

## Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio I

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.455.606,58				4.455.606,58	12,67
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.455.606,58</b>	<b>12,67</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	68.006,42				68.006,42	0,19
Dividendenansprüche			USD	2.786,53				2.495,78	0,01
Ansprüche auf Ausschüttung			USD	1.504,20				1.347,25	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>71.849,45</b>	<b>0,20</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-67.869,74</b>			<b>EUR</b>	<b>-67.869,74</b>	<b>-0,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>35.158.052,20</b>	<b>100 2)</b>
<b>Münsterländische Bank Strategieportfolio I P</b>									
<b>Anteilswert</b>							<b>EUR</b>	<b>92,49</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>338.444</b>	
<b>Münsterländische Bank Strategieportfolio I VV</b>									
<b>Anteilswert</b>							<b>EUR</b>	<b>84,32</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>45.739</b>	

#### Fußnoten

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 91,45 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.005.461,72 EUR.

## Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio I

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.01.2022
Schweizer Franken	CHF	1,038550 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,443450 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,526850 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116500 = 1 Euro (EUR)

## Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio I

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Endesa	ES0130670112	STK	-	7.000	
Nextera Energy Inc.	US65339F1012	STK	-	3.400	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,250000000% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2014(2021)	DE000DB7XJB9	EUR	-	800	
0,375000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1557095459	EUR	-	400	
1,125000000% Sanofi S.A. EO-MTN 14/22	FR0012146777	EUR	-	500	
1,477000000% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-MTN 15/21	XS1290729208	EUR	-	500	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	LU0415391514	ANT	-	350	
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0503633769	ANT	-	1.300	

## Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio I

### 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 %)	87,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

#### Sonstige Angaben

##### Münsterländische Bank Strategieportfolio I P

Anteilwert EUR 92,49  
Umlaufende Anteile STK 338.444

##### Münsterländische Bank Strategieportfolio I VV

Anteilwert EUR 84,32  
Umlaufende Anteile STK 45,739

	Münsterländische Bank Strategieportfolio I P	Münsterländische Bank Strategieportfolio I VV
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,85% p.a.	0,85% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,50%	3,50%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	EUR 75	EUR 75

#### 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 Anteilklasse Münsterländische Bank Strategieportfolio I P keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Münsterländische Bank Strategieportfolio I VV 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:

Rücklagenfonds I 0,4500 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.	1,7000 %
Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN	0,5500 %
HSBC GIF-Euro Bond Namens-Anteile I (Dis.) o.N.	0,1500 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,0900 %
InvescoM13 NASDAQ100 ETF	0,3000 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	0,1500 %
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	0,3000 %
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.	0,4000 %
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N.	0,2500 %

OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000 %
Schroder ISF-EURO Cred.Abs.Rt. Namens-Anteile C Acc.EUR o.N.	0,6000 %
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	0,4000 %
Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN	0,7500 %
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	0,5500 %
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	0,9800 %
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. BI-DKK o.N.	0,2000 %
Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	0,7500 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	0,7500 %
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	0,8300 %
Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	0,9000 %
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	0,8000 %
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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

## Vermögensübersicht des MLB Strategieportfolio II per 31.01.2022

### Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Fondsvermögen:	EUR	62.868.832,74	(62.483.427,32)	
Umlaufende Anteile:	P-Klasse	206.758	(210.505)	
	VV-Klasse	33.940	(20.321)	

### Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.07.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	29.235	46,49	( 45,04 )
2. Zertifikate	8.678	13,80	( 13,47 )
3. Sonstige Wertpapiere	15.683	24,96	( 30,82 )
4. Bankguthaben	9.384	14,93	( 11,55 )
5. Sonstige Vermögensgegenstände	19	0,03	( 0,03 )
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-130	-0,21	( -0,91 )
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	62.869	100,00	

## Vermögensaufstellung des MLB Strategieportfolio II per 31.01.2022

### Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

#### Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
adidas	DE000A1EWWW0	STK	3.000	3.000	0	0	EUR	236,150000	708.450,00	1,12
Air Liquide	FR0000120073	STK	7.370	7.370	0	0	EUR	151,200000	1.114.344,00	1,76
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	10.600	10.600	0	0	EUR	92,400000	979.440,00	1,56
Bechtle AG	DE0005158703	STK	15.450	15.450	10.300	0	EUR	51,600000	797.220,00	1,27
Fortum	FI0009007132	STK	36.900	36.900	0	0	EUR	24,140000	890.766,00	1,42
Kon. Philips	NL0000009538	STK	23.466	23.466	0	0	EUR	29,000000	680.514,00	1,08
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	3.600	3.600	0	0	EUR	279,300000	1.005.480,00	1,60
Neste Oyj	FI0009013296	STK	15.600	15.600	0	0	EUR	38,440000	599.664,00	0,95
SAP	DE0007164600	STK	8.700	8.700	0	0	EUR	108,180000	941.166,00	1,50
Unilever	GB00B10RZP78	STK	18.220	18.220	0	0	EUR	45,590000	830.649,80	1,32
ABB	CH0012221716	STK	32.900	32.900	0	0	CHF	31,130000	986.160,51	1,57
Nestlé S.A.	CH0038863350	STK	7.900	7.900	0	0	CHF	118,060000	898.054,02	1,43
Novozymes A/S	DK0060336014	STK	16.250	16.250	0	0	DKK	451,700000	986.118,67	1,57
Orsted A/S	DK0060094928	STK	8.270	8.270	8.270	0	DKK	676,200000	751.287,91	1,20
TeliaSonera	SE0000667925	STK	177.700	177.700	0	0	SEK	36,305000	612.851,76	0,97
AbbVie Inc.	US00287Y1091	STK	9.600	9.600	0	0	USD	137,920000	1.185.877,30	1,89
Accenture PLC	IE00B4BNMY34	STK	4.500	4.500	0	0	USD	342,850000	1.381.840,57	2,20
American Water Works	US0304201033	STK	6.035	6.035	6.035	0	USD	157,840000	853.170,09	1,36
Coca-Cola Co., The	US1912161007	STK	17.900	17.900	0	0	USD	60,840000	975.401,70	1,55
Dow Inc.	US2605571031	STK	18.500	18.500	0	0	USD	60,040000	994.841,02	1,58
Home Depot	US4370761029	STK	4.700	4.700	0	0	USD	366,540000	1.542.980,74	2,45
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005	STK	7.130	7.130	7.130	0	USD	146,610000	936.255,53	1,49
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	3.100	3.100	0	0	USD	382,510000	1.062.051,95	1,69
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	13.400	13.400	0	0	USD	108,650000	1.303.994,63	2,07
Union Pacific	US9078181081	STK	5.500	5.500	0	0	USD	245,930000	1.211.477,83	1,93
<b>Zertifikate</b>										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	49.200	49.200	0	0	EUR	51,420000	2.529.864,00	4,02
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>26.759.922,03</b>	<b>42,55</b>	

## Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059	STK	650	0	0	USD	#####	1.552.676,22	2,47
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	650	0	0	USD	#####	1.676.412,00	2,67
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	STK	3.200	3.200	0	USD	271,790000	778.977,16	1,24
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040	STK	3.500	0	0	USD	317,760000	996.112,85	1,58
<b>Zertifikate</b>									
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	DE000EWG2LD7	STK	64.400	0	0	EUR	52,790000	3.399.676,00	5,41
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.403.854,23</b>	<b>13,37</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds	CH0511512607	EUR	2.600	0	0	EUR	105,724988	2.748.849,69	4,37
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.748.849,69</b>	<b>4,37</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B5KQNG97	ANT	29.900	0	0	EUR	39,330000	1.175.967,00	1,87
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF	IE0032077012	ANT	3.800	0	0	EUR	312,050000	1.185.790,00	1,89
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	DE0005933931	ANT	17.500	0	0	EUR	129,840000	2.272.200,00	3,61
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101	ANT	1.050	0	0	EUR	1.447,150000	1.519.507,50	2,42
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46	ANT	21.500	0	0	EUR	32,945000	708.317,50	1,13
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	LU0800346289	ANT	11.300	0	0	EUR	278,460000	3.146.598,00	5,01
Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	IE00BYW8R538	ANT	73.200	0	0	USD	14,440000	946.715,63	1,51
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	LU0129471941	ANT	64.800	0	0	USD	36,290000	2.106.217,64	3,35
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686	ANT	15.300	0	0	USD	191,320000	2.621.760,86	4,17
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>15.683.074,13</b>	<b>24,96</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>53.595.700,08</b>	<b>85,25</b>

## Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	9.383.987,75				9.383.987,75	14,93
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>9.383.987,75</b>	<b>14,93</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			USD	13.812,25				12.371,02	0,02
Ansprüche auf Ausschüttung			USD	7.495,93				6.713,78	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>19.084,80</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-129.939,89</b>			<b>EUR</b>	<b>-129.939,89</b>	<b>-0,21</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>62.868.832,74</b>	<b>100 2)</b>
<b>Münsterländische Bank Strategieportfolio II P</b>									
<b>Anteilswert</b>							<b>EUR</b>	<b>272,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>206.758</b>	
<b>Münsterländische Bank Strategieportfolio II VV</b>									
<b>Anteilswert</b>							<b>EUR</b>	<b>195,38</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>33.940</b>	

#### Fußnoten

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 68,49 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 6.284.269,55 EUR.

## Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.01.2022
Schweizer Franken	CHF	1,038550 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,443450 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,526850 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116500 = 1 Euro (EUR)

## Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Endesa	ES0130670112	STK	-	36.200	
Nextera Energy Inc.	US65339F1012	STK	-	19.200	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	LU0415391514	ANT	-	1.900	
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0503633769	ANT	-	6.600	

## Halbjahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

### 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 %)	85,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

#### Sonstige Angaben

##### Münsterländische Bank Strategieportfolio II P

Anteilwert EUR 272,00  
Umlaufende Anteile STK 206.758

##### Münsterländische Bank Strategieportfolio II VV

Anteilwert EUR 195,38  
Umlaufende Anteile STK 33.940

	Münsterländische Bank Strategieportfolio II P	Münsterländische Bank Strategieportfolio II VV
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	2,05% p.a.	0,95% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,50%	5,50%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindestanlagevolumen	EUR 150	EUR 150

#### 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 Anteilklasse Münsterländische Bank Strategieportfolio II P keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Münsterländische Bank Strategieportfolio II VV 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,0900 %
InvescoM3 NASDAQ100 ETF	0,3000 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	0,1500 %
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000 %
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	0,5500 %
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	0,9800 %
Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	0,7500 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	0,7500 %
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	0,8300 %
Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	0,9000 %
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	0,8000 %

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 - 60 70  
Internet: [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

### 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):  
€ 277.285.859,14  
(Stand: 31.12.2020)

### Einzahlungen:

---

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300  
IBAN: DE15200300000000791178

### 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)

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