

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

**Münsterländische Bank Strategieportfolio I**  
**Münsterländische Bank Strategieportfolio II**

**31. Januar 2023**



Münsterländische Bank Thie & Co.

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

<b>Münsterländische Bank Strategieportfolio I</b>	<b>4</b>
<b>Münsterländische Bank Strategieportfolio II</b>	<b>13</b>
Allgemeine Angaben	21

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 01.08.2022 bis 31. Januar 2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds Münsterländische Bank Strategieportfolio I eine Wertentwicklung von -1,67 in Klasse P und -1,19% in Klasse W. Der Fonds Münsterländische Bank Strategieportfolio II erzielte -4,16% in Klasse P und -3,63 in Klasse W.

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

## Münsterländische Bank Strategieportfolio I

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>30.764.655,31</b>	<b>100,21</b>
1. Aktien	4.144.265,71	13,50
2. Anleihen	5.618.731,77	18,30
3. Zertifikate	3.991.272,62	13,00
4. Investmentanteile	15.936.678,15	51,91
5. Bankguthaben	997.551,90	3,25
6. Sonstige Vermögensgegenstände	76.155,16	0,25
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-63.636,03</b>	<b>-0,21</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-63.636,03	-0,21
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 30.701.019,28</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung Münsterländische Bank Strategieportfolio I

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.384.058,40</b>	<b>30,57</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>4.144.265,71</b>	<b>13,50</b>
CH0012221716	ABB		STK	2.650	0	1.960	CHF 32,0300	84.604,54	0,28
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd.		STK	4.000	4.001	1	CHF 21,6800	86.439,07	0,28
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	1.500	0	0	CHF 111,1800	166.229,75	0,54
DK0060094928	Orsted A/S		STK	1.330	0	0	DKK 605,0000	108.164,97	0,35
FR0000120073	Air Liquide		STK	1.875	302	0	EUR 147,8400	277.200,00	0,90
DE0005158703	Bechtle AG		STK	2.250	0	0	EUR 38,6200	86.895,00	0,28
FI0009013296	Neste Oyj		STK	2.250	0	0	EUR 44,3900	99.877,50	0,33
DE0007164600	SAP		STK	1.300	0	0	EUR 107,1000	139.230,00	0,45
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	2.550	0	0	EUR 46,3400	118.167,00	0,38
SE0000667925	TeliaSonera		STK	37.000	0	0	SEK 27,2300	89.377,29	0,29
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	2.000	0	0	USD 145,6500	267.960,63	0,87
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	900	0	0	USD 274,3200	227.106,98	0,74
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	2.800	0	0	USD 96,9400	249.684,48	0,81
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	2.400	0	0	USD 100,5500	221.985,10	0,72
US0304201033	American Water Works		STK	980	0	0	USD 155,0000	139.729,56	0,46
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	3.300	0	0	USD 60,6400	184.078,74	0,60
US4370761029	Home Depot		STK	850	0	0	USD 314,2400	245.703,25	0,80
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	1.150	650	0	USD 242,2300	256.245,52	0,83
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	1.190	0	0	USD 139,1300	152.299,42	0,50
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	460	0	0	USD 371,1200	157.037,26	0,51
CA67077M1086	Nutrien Ltd		STK	1.600	1.600	0	USD 79,6700	117.258,76	0,38
US78410G1040	SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01		STK	550	0	0	USD 290,2000	146.821,82	0,48
US8725901040	T-Mobile US Inc.		STK	2.500	0	0	USD 146,9800	338.009,38	1,10
US9078181081	Union Pacific		STK	1.000	0	0	USD 200,2000	184.159,69	0,60
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.687.959,69</b>	<b>15,27</b>
ES0000012E85	0,250000000% Spanien EO-Bonos 2019(24)		EUR	600	300	0	% 96,3733	578.240,04	1,88
XS2102934697	1,000000000% Cellnex Telecom S.A. EO-MTN 20/27		EUR	500	0	0	% 87,6255	438.127,50	1,43
XS2034622048	1,698000000% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26		EUR	500	0	0	% 82,8660	414.330,00	1,35
IT0005367492	1,750000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 19/24		EUR	600	300	0	% 98,1132	588.679,15	1,92
FR0013447877	1,750000000% Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(27/Und.)		EUR	500	0	0	% 89,9855	449.927,50	1,47
XS1209395729	2,000000000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v. 15/23		EUR	700	0	0	% 100,0140	700.098,00	2,28
DE000A1YCQ29	4,750000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)		EUR	500	0	0	% 100,0050	500.025,00	1,63
XS1311440082	5,500000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)		EUR	500	0	0	% 102,4630	512.315,00	1,67

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
XS1117293107	6,000000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)		EUR	500	0	0 %	101,2435	506.217,50	1,65
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>551.833,00</b>	<b>1,80</b>
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	9.700	0	0 EUR	56,8900	551.833,00	1,80
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.208.108,08</b>	<b>10,45</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>930.772,08</b>	<b>3,03</b>
XS2295335413	1,450000000% IBERDROLA 21/27		EUR	500	0	0 %	87,1549	435.774,58	1,42
XS2228676735	1,940000000% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/23		EUR	500	0	0 %	98,9995	494.997,50	1,61
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>2.277.336,00</b>	<b>7,42</b>
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)		STK	21.250	0	0 EUR	57,2400	1.216.350,00	3,96
DE000HG2ZQ30	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 22.09.23 Nasd100 12400		STK	3.100	3.100	0 EUR	102,0600	316.386,00	1,03
DE000HG0GVF6	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 24.03.23 Nasd100 11200		STK	3.100	3.100	0 EUR	100,9000	312.790,00	1,02
DE000HG0MDM8	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 31.03.23 BMW 90		STK	1.550	1.550	0 EUR	87,2200	135.191,00	0,44
DE000MD3QDV0	Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 24.03.23 adidas		STK	470	470	0 EUR	136,2000	64.014,00	0,21
DE000SQ673Q1	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.04.23 M.Rück 320		STK	750	750	0 EUR	310,1400	232.605,00	0,76
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.162.103,62</b>	<b>3,79</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.162.103,62</b>	<b>3,79</b>
CH0511512607	MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds		EUR	1.200	0	0 %	96,8400	1.162.103,62	3,79
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>15.936.678,15</b>	<b>51,91</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.004.990,80</b>	<b>3,27</b>
DE000A1J67R2	Rücklagenfonds I		ANT	1.100	0	0 EUR	913,6300	1.004.990,80	3,27
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>14.931.687,35</b>	<b>48,64</b>
LU0229519045	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. BI-DKK o.N.		ANT	72.000	0	0 DKK	230,1000	2.227.034,88	7,25
LU1377965469	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.		ANT	9.000	0	0 EUR	111,1700	1.000.530,00	3,26
FR0013516036	Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN		ANT	12.400	0	0 EUR	94,5000	1.171.800,00	3,82
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I		ANT	6.040	6.040	0 EUR	134,7800	814.071,20	2,65
LU0165129825	HSBC GIF-Euro Bond Namens-Anteile I (Dis.) o.N.		ANT	20.000	0	0 EUR	8,9500	179.080,00	0,58
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.		ANT	6.000	0	0 EUR	37,4300	224.598,00	0,73
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF		ANT	700	0	0 EUR	270,2000	189.140,00	0,62

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	ANT		2.150	0	290 EUR	127,4400	273.996,00	0,89
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	ANT		900	900	0 EUR	165,1000	148.590,00	0,48
LU1915690835	Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act.Nom. ECVBOF-BI EUR Acc.oN	ANT		9.730	9.730	0 EUR	112,1500	1.091.256,47	3,55
LU0733672124	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.	ANT		11.400	0	0 EUR	131,3200	1.496.996,70	4,88
LU1694214633	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N.	ANT		15.800	0	0 EUR	102,1800	1.614.379,22	5,26
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	ANT		800	0	0 EUR	1.438,4400	1.150.752,00	3,75
LU1293074800	Schroder ISF-EURO Cred.Abs.Rt. Namens-Anteile C Acc.EUR o.N.	ANT		2.000	0	0 EUR	106,1900	212.381,40	0,69
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN	ANT		18.980	5.130	0 EUR	25,1800	478.011,30	1,56
LU1829332953	Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN	ANT		174.549	0	0 EUR	10,2500	1.788.588,18	5,83
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	ANT		3.100	0	0 EUR	28,4400	88.148,50	0,29
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N.	ANT		4.500	4.500	0 EUR	30,5000	137.250,00	0,45
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N.	ANT		3.550	3.550	0 EUR	38,4700	136.568,50	0,44
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	ANT		2.100	0	0 EUR	242,1500	508.515,00	1,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>29.690.948,25</b>	<b>96,71</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>997.551,90</b>	<b>3,25</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>997.551,90</b>	<b>3,25</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	997.551,90				997.551,90	3,25
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>76.155,16</b>	<b>0,25</b>
Ansprüche auf Ausschüttung			USD	1.693,20				1.557,54	0,01
Dividendenansprüche			EUR	3.536,51				3.536,51	0,01
Zinsansprüche			EUR	71.061,11				71.061,11	0,23
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-63.636,03</b>	<b>-0,21</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-63.636,03				-63.636,03	-0,21
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>30.701.019,28</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Münsterländische Bank Strategieportfolio I P</b>							<b>EUR</b>	<b>86,06</b>	
<b>Anteilwert Münsterländische Bank Strategieportfolio I VV</b>							<b>EUR</b>	<b>79,22</b>	
<b>Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Strategieportfolio I P</b>							<b>STK</b>	<b>310.297,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Strategieportfolio I VV</b>							<b>STK</b>	<b>50.451,000</b>	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.01.2023

Dänische Krone	(DKK)	7,439100	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,272550	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,003250	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,087100	=	1 Euro (EUR)



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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A1EWWW0	adidas	STK	0	440
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	0	1.480
US2605571031	Dow Inc.	STK	0	3.600
DE0008430026	Münchener Rückversicherung	STK	0	700
DK0060336014	Novozymes A/S	STK	0	2.350
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Zertifikate</b>				
DE000TT7BFP5	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 23.12.22 Nasd100 11400	STK	0	1.640
DE000TT7BFJ8	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 23.12.22 Nasd100 12400	STK	4.165	4.165
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE00BYW8R538	Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	ANT	0	14.200
LU0129471941	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	ANT	0	12.000
LU0539144625	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	ANT	0	77.500
LU0340783603	StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	ANT	0	600

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 94,81%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 8.352.181,70 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,71

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

### 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 Münsterländische Bank Strategieportfolio I P	EUR	86,06
Anteilwert Münsterländische Bank Strategieportfolio I VV	EUR	79,22
Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Strategieportfolio I P	STK	310.297,000
Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Strategieportfolio I VV	STK	50.451,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Münsterländische Bank Strategieportfolio I P	Münsterländische Bank Strategieportfolio I VV
ISIN	DE000A0M2JS9	DE000A2PYP24
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.09.2008	01.04.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,85% p.a.	0,85% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,50%	3,50%
Mindestanlagevolumen	75	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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Münsterländische Bank Strategieportfolio I P 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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Münsterländische Bank Strategieportfolio I

### VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1377965469	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N. <sup>1)</sup>	1,70
IE00BYW8R538	Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,75
FR0013516036	Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,55
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I <sup>1)</sup>	0,43
LU0165129825	HSBC GIF-Euro Bond Namens-Anteile I (Dis.) o.N. <sup>1)</sup>	0,15
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,09
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF <sup>1)</sup>	0,30
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc. <sup>1)</sup>	0,15
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,20
LU0129471941	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0229519045	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. BI-DKK o.N. <sup>1)</sup>	0,20
LU1915690835	Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act.Nom. ECVBOF-BI EUR Acc.oN <sup>1)</sup>	0,35
LU0539144625	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,30
LU0733672124	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,40
LU1694214633	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,25
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,12
DE000A1J67R2	Rücklagenfonds I <sup>1)</sup>	0,45
LU1293074800	Schroder ISF-EURO Cred.Abs.Rt. Namens-Anteile C Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN <sup>1)</sup>	0,10
LU0340783603	StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,40
LU1829332953	Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN <sup>1)</sup>	0,75
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,55
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>	0,01
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N. <sup>1)</sup>	0,11
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR <sup>1)</sup>	0,98

<sup>1)</sup> Ausgabebeschläge 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 Vergütungssysteme 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

## Münsterländische Bank Strategieportfolio II

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>59.634.850,75</b>	<b>100,20</b>
1. Aktien	27.275.348,34	45,83
2. Zertifikate	14.744.543,77	24,77
3. Investmentanteile	15.115.715,95	25,40
4. Bankguthaben	2.467.616,92	4,15
5. Sonstige Vermögensgegenstände	31.625,77	0,05
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-120.393,74</b>	<b>-0,20</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-120.393,74	-0,20
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 59.514.457,01</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung Münsterländische Bank Strategieportfolio II

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>30.074.336,34</b>	<b>50,53</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>27.275.348,34</b>	<b>45,83</b>
CH0012221716	ABB		STK	17.100	0	15.800	CHF 32,0300	545.938,70	0,92
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd.		STK	25.800	25.800	0	CHF 21,6800	557.532,02	0,94
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	7.900	0	0	CHF 111,1800	875.476,70	1,47
DK0060094928	Orsted A/S		STK	8.270	0	0	DKK 605,0000	672.574,64	1,13
FR0000120073	Air Liquide		STK	11.580	3.473	0	EUR 147,8400	1.711.987,20	2,88
DE0005158703	Bechtle AG		STK	15.450	0	0	EUR 38,6200	596.679,00	1,00
FI0009013296	Neste Oyj		STK	15.600	0	0	EUR 44,3900	692.484,00	1,16
DE0007164600	SAP		STK	8.700	0	0	EUR 107,1000	931.770,00	1,57
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	18.220	0	0	EUR 46,3400	844.314,80	1,42
SE0000667925	TeliaSonera		STK	177.700	0	0	SEK 27,2300	429.252,56	0,72
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	9.600	0	0	USD 145,6500	1.286.211,02	2,16
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	6.100	1.600	0	USD 274,3200	1.539.280,65	2,59
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	20.100	7.100	0	USD 96,9400	1.792.377,89	3,01
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	13.000	0	0	USD 100,5500	1.202.419,28	2,02
US0304201033	American Water Works		STK	8.535	2.500	0	USD 155,0000	1.216.930,37	2,04
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	27.100	9.200	0	USD 60,6400	1.511.676,94	2,54
US4370761029	Home Depot		STK	4.700	0	0	USD 314,2400	1.358.594,43	2,28
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	7.500	4.300	0	USD 242,2300	1.671.166,41	2,81
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	7.130	0	0	USD 139,1300	912.516,70	1,53
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	4.250	1.150	0	USD 371,1200	1.450.887,68	2,44
CA67077M1086	Nutrien Ltd		STK	10.600	10.600	0	USD 79,6700	776.839,30	1,31
US78410G1040	SBA Communications Corp. Class A		STK	5.500	2.000	0	USD 290,2000	1.468.218,20	2,47
US8725901040	T-Mobile US Inc.		STK	16.400	3.000	0	USD 146,9800	2.217.341,55	3,73
US9078181081	Union Pacific		STK	5.500	0	0	USD 200,2000	1.012.878,30	1,70
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>2.798.988,00</b>	<b>4,70</b>
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	49.200	0	0	EUR 56,8900	2.798.988,00	4,70
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.546.911,30</b>	<b>17,72</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>10.546.911,30</b>	<b>17,72</b>
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)		STK	64.400	0	0	EUR 57,2400	3.686.256,00	6,19
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.		ANT	29.900	0	0	EUR 37,4330	1.119.246,70	1,88
DE000HG2ZQ30	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 22.09.23 Nasd100 12400		STK	15.500	15.500	0	EUR 102,0600	1.581.930,00	2,66
DE000HG0GVF6	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 24.03.23 Nasd100 11200		STK	8.850	15.350	6.500	EUR 100,9000	892.965,00	1,50
DE000HG0MDM8	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 31.03.23 BMW 90		STK	18.800	18.800	0	EUR 87,2200	1.639.736,00	2,76

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
DE000MD3QDV0	Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 24.03.23 adidas		STK	3.200	3.200	0 EUR	136,2000	435.840,00	0,73
DE000SQ673Q1	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.04.23 M.Rück 320		STK	3.840	3.840	0 EUR	310,1400	1.190.937,60	2,00
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.517.891,17</b>	<b>4,23</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>2.517.891,17</b>	<b>4,23</b>
CH0511512607	MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/ 6002 IHS 30.06.30 Funds		EUR	2.600	0	0 %	96,8420	2.517.891,17	4,23
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>13.996.469,25</b>	<b>23,52</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>13.996.469,25</b>	<b>23,52</b>
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF		ANT	6.250	2.450	0 EUR	270,2000	1.688.750,00	2,84
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.		ANT	13.390	0	4.110 EUR	127,4400	1.706.421,60	2,87
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.		ANT	5.900	5.900	0 EUR	165,1000	974.090,00	1,64
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.		ANT	1.050	0	0 EUR	1.438,4400	1.510.362,00	2,54
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN		ANT	118.490	35.990	0 EUR	25,1850	2.984.170,65	5,01
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.		ANT	21.500	0	0 EUR	28,4350	611.352,50	1,03
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scree. Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	29.200	29.200	0 EUR	30,5000	890.600,00	1,50
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N.		ANT	23.250	23.250	0 EUR	38,4700	894.427,50	1,50
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR		ANT	11.300	0	0 EUR	242,1500	2.736.295,00	4,60
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>57.135.608,06</b>	<b>96,00</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.467.616,92</b>	<b>4,15</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>2.467.616,92</b>	<b>4,15</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.467.616,92				2.467.616,92	4,15
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>31.625,77</b>	<b>0,05</b>
Ansprüche auf Ausschüttung			USD	7.761,73				7.761,73	0,01
Dividendenansprüche			EUR	20.013,19				20.013,19	0,03
Zinsansprüche			EUR	3.850,85				3.850,85	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-120.393,74</b>	<b>-0,20</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-120.393,74				-120.393,74	-0,20
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>59.514.457,01</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Münsterländische Bank Strategieportfolio II P</b>							<b>EUR</b>	<b>254,79</b>	
<b>Anteilwert Münsterländische Bank Strategieportfolio II VV</b>							<b>EUR</b>	<b>184,95</b>	
<b>Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Strategieportfolio II P</b>							<b>STK</b>	<b>198.951,000</b>	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
	Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Strategieportfolio II VV					STK		47.711,000	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2023		
Dänische Krone	(DKK)	7,439100	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,272550	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,003250	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,087100	=	1 Euro (EUR)



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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A1EWWW0	adidas	STK	0	3.000
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	7.400	18.000
US2605571031	Dow Inc.	STK	0	18.500
DE0008430026	Münchener Rückversicherung	STK	0	3.600
DK0060336014	Novozymes A/S	STK	0	16.250
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Zertifikate</b>				
DE000TT7BFP5	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 23.12.22 Nasd100 11400	STK	0	9.850
DE000TT7BFJ8	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 23.12.22 Nasd100 12400	STK	18.700	18.700
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE00BYW8R538	Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	ANT	0	73.200
LU0129471941	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	ANT	0	64.800

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 81,03%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 25.742.629,45 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,00

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

### 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 Münsterländische Bank Strategieportfolio II P	EUR	254,79
Anteilwert Münsterländische Bank Strategieportfolio II VV	EUR	184,95
Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Strategieportfolio II P	STK	198.951,000
Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Strategieportfolio II VV	STK	47.711,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Münsterländische Bank Strategieportfolio II P	Münsterländische Bank Strategieportfolio II VV
ISIN	DE000A0M2JT7	DE000A2PYP32
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.09.2008	01.04.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	2,05% p.a.	0,95% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,50%	5,50%
Mindestanlagevolumen	150	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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt

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 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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BYW8R538	Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,09
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF <sup>1)</sup>	0,30
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc. <sup>1)</sup>	0,15
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,20
LU0129471941	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,12
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN <sup>1)</sup>	0,10
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,55
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>	0,01
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N. <sup>1)</sup>	0,11
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR <sup>1)</sup>	0,98

<sup>1)</sup> 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

## 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: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

### 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. 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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

---

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **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

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

**HANSAINVEST**