



Münsterländische Bank
Thie & Co.

HANSAINVEST

Münsterländische Bank Strategieportfolio I
Münsterländische Bank Strategieportfolio II
Gemischte Sondervermögen

Jahresbericht

31. Juli 2013

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

Münsterländische Bank Thie & Co.

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für die Sondervermögen MLB Strategieportfolio I und II für das Geschäftsjahr 01.08.2012 bis 31.07.2013.....	3
Vermögensaufstellung der Fonds per 31.07.2013	13
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers.....	40
Besteuerung der Wiederanlage per 31.07.2013.....	42
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG.....	46
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien.....	48

Tätigkeitsbericht für die Sondervermögen **MLB Strategieportfolio I** und **II** für das Geschäftsjahr **01.08.2012 bis 31.07.2013**

Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers:

Die Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio I und Münsterländische Bank Strategieportfolio II wurden am 01.09.2008 von der HANSAINVEST-GmbH aufgelegt. Portfoliomanager der Fonds ist die Münsterländische Bank Thie & Co.

Der vorliegende Bericht informiert über die Entwicklung der Fonds im Geschäftsjahr 01.08.2012 bis 31.07.2013.

Kursverlauf der Strategieportfolios (Rücknahmepreis) seit Auflegung (im Vergleich zum MSCI World in Euro):



Quelle: vwd

1. Das Kapitalmarktumfeld vom 01.08.2012 – 31.07.2013

Die Eurokrise und die europäischen Pläne zur Rettung überschuldeter Staaten waren erneut ein beherrschendes Thema an den Kapitalmärkten. So wurde von der EZB eine unbegrenzte Liquiditätsversorgung der Märkte und der weitere Ankauf von Staatsanleihen der Schuldenstaaten zugesagt. EZB-Präsident Draghi versprach alles zu tun, um den EURO zu erhalten.

In den USA konnten sich die politischen Parteien bezüglich auslaufender Steuervergünstigungen und automatischer Ausgabenkürzungen („Fiscal Cliff“) einigen. So kam es nicht zu einer umfassenden Haushaltssperre und die Wirtschaft konnte sich weiter positiv entwickeln.

Die Volkswirtschaften der großen Schwellenländer wuchsen in den letzten 12 Monaten etwas langsamer als in der Vergangenheit und die dortigen Aktienmärkte haben entsprechend negativ reagiert. Jedoch liegen sie im internationalen Vergleich immer noch auf einem hohen Niveau.

Europas Wirtschaft befindet sich mit der Ausnahme Deutschlands weiter in einer Phase wirtschaftlichen Rückgangs. Hierzulande konnten Schwächen im Export mit einer relativ niedrigen Arbeitslosenquote und einem starken privaten Konsum ausgeglichen werden.



Quelle: vwd

Wir rechnen für Deutschland auch weiterhin mit einer positiven Wirtschaftsentwicklung. Zum Jahresende sollte auch ein Ende des Wirtschaftsrückgangs in den europäischen Problemländern erreicht sein. Für die USA erwarten wir eine Beschleunigung des Wachstums und erste Maßnahmen zur Drosselung der Liquiditätsversorgung durch die amerikanische Notenbank FED.

Auch für das kommende Geschäftsjahr sind stärker schwankende Märkte einzukalkulieren und wir werden dies nutzen, um durch eine flexible Steuerung der Aktienquoten bei konsequentem Einsatz unseres Risikomanagements eine attraktive Wertentwicklung für unsere Anleger zu erzielen.

Bis Ende 2012 war Gold als „Krisenanlage“ gefragt. Gründe hierfür waren die schwelende Verunsicherung der Finanzmärkte hinsichtlich der Staatsverschuldungen und die Angst vor einer oft beschriebenen Inflation. Mit den Maßnahmen der Notenbanken und Regierungen und der Hoffnung auf ein Ende der Gefahr von Staatspleiten, erfuhr der Goldpreis eine starke Korrektur. Wir hatten im Vorfeld den Goldanteil reduziert und nach dem Kursrückgang mit ersten Nachkäufen begonnen. Wir wollen Gold weiterhin als strategische Position im Bestand halten.



Quelle: vwd

2. Münsterländische Bank Strategieportfolio I

2.1. Anlageziel

Das Anlageziel des Münsterländische Bank Strategieportfolio I ist das Erwirtschaften einer positiven Wertentwicklung, die zu einem Vermögenswachstum führt. Der Fonds vereint die Vorteile einer umfassenden Vermögensverwaltung in einem Fondskonzept und verfolgt dabei eine wachstumsorientierte Anlagepolitik.

Durch eine breite Streuung des Vermögens in verschiedene Anlageklassen sollen die Chancen der Kapitalmärkte langfristig optimal genutzt werden. Je nach Marktsituation investiert das Portfoliomanagement in Aktien bzw. vergleichbare Anlagen, Anleihen, Anleihenfonds, Immobilienfonds, Zertifikate und Geldmarktanlagen. Der Anteil von Aktien und Aktienfonds darf zusammen maximal 30% des Fondsvermögens betragen.

2.2. Anlagestruktur

Zum 31.07.2013 betrug die **Aktien- bzw. Risikoquote** insgesamt 25,49% bei maximal möglichen 30% des Sondervermögens. Hierzu zählen Investments in Aktien, Aktienfonds, Indexfonds sowie Rohstoff- und Goldfonds bzw. Zertifikate. Die Höhe der Risikoquote wird von uns dynamisch angepasst und damit das wesentliche Marktrisiko gesteuert.

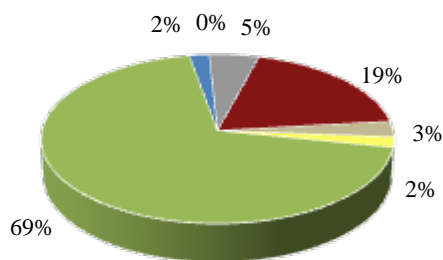
Im Bereich der **Anleihen** setzten wir weiterhin auf gute Schuldnerqualität und wählten aufgrund des immer noch niedrigen Zinsniveaus kurze und mittlere Laufzeiten. Vermehrt investierten wir in variabel verzinsliche Anleihen, um von einem möglichen Zinsanstieg profitieren zu können. Zudem stellen Unternehmensanleihen einen wichtigen Bereich dar. Auf besser verzinsten Anleihen von europäischen Ländern geringer Bonität verzichteten wir weiterhin vollständig.

Mit unseren Investments in Gold und Rohstoffe streben wir weiterhin einen Ausgleich für die bestehenden Inflationsrisiken an.

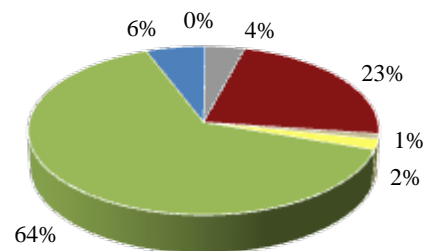
Vermögensaufteilung	Aktien *)	Renten	Investmentanteile					Zertifikate Xetra Gold *)	Liquidität	Sonstiges	Risikoquote Summe aus *)
			Aktien, allgemein *)	Aktien, Rohstoffe *)	Aktien, Gold *)	Renten, Geldmarkt	Offene Immobilienfonds				
31.07.2013	13,53%	39,39%	9,16%	0,73%	0,00%	25,02%	6,35%	2,07%	3,73%	0,02%	25,49%
31.07.2012	12,45%	46,02%	6,65%	2,55%	0,00%	22,61%	1,76%	2,40%	5,46%	0,10%	24,05%

Die Vermögensaufstellung zum 31.07.2013 enthält alle einzelnen Investments des Fonds.

Vorjahr 31.07.2012

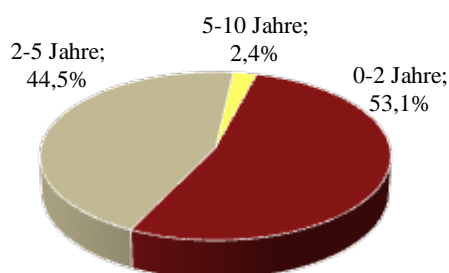


Aktuell 31.07.2013

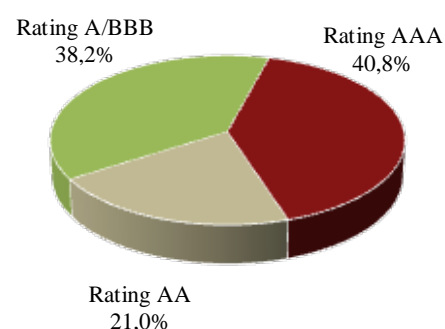


- Aktien
- Rohstoffe
- Gold
- Anleihen
- OIF
- Diverse
- Liquidität

Laufzeiten der Anleihen 31.07.2013



Bonitäten der Anleihen 31.07.2013



2.3 Ergebnisrechnung

Der Anteilswert fiel im Berichtszeitraum um -0,18% von 82,33 EUR auf 82,18 EUR. Das Ergebnis setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Positionen zusammen:

Veräußerungsgewinne Aktien:	596,6 TEUR	Ordentliche Erträge:	879,6 TEUR
Veräußerungsgewinne Investmentfonds:	135,3 TEUR	Ordentliche Aufwendungen:	-844,4 TEUR
Sonstige Veräußerungsgewinne:	36,9 TEUR	Summe Ordentlicher Nettoertrag:	35,2 TEUR
Veräußerungsverluste Aktien:	-139,9 TEUR		
Veräußerungsverluste Investmentfonds:	-157,3 TEUR		
Sonstige Veräußerungsverluste:	-1,4 TEUR		
Summe Veräußerungsergebnis:	470,2 TEUR	Summe Ergebnis:	505,4 TEUR

2.4. Risikobericht

Der Fonds investiert in liquide Aktien und Aktienfonds. Die Auswahl der Titel erfolgt dabei durch interne Analysen unter Zuhilfenahme valider Daten. Die Aktientitel sind bei Aufnahme in den Fonds generell gleich gewichtet. Innerhalb der Portfoliostruktur wurde bei allen Assets auf die Vermeidung von Klumpenrisiken geachtet.

2.4.1. Marktpreisrisiken

Ein Marktpreisrisiko besteht grundsätzlich für alle an Märkten gehandelten Wertpapiere.

Das i. d. R. höhere Risiko bei Investition an Aktien- und Rohstoffmärkten wird durch aktives Management der Risikoquote gesteuert. Diese Risikoquote ist insgesamt auf maximal 30% des Sondervermögens begrenzt.

2.4.2. Adressenausfallrisiken

Ein Adressenausfallrisiko besteht grundsätzlich z. B. für Anleihen und Emissionen bestimmter Zertifikate. Wir tätigen Anlagen in Anleihen mit guter Bonität und gutem Rating. Der Schwerpunkt liegt in Staatsanleihen, Pfandbriefen und Unternehmensanleihen mit Investmentgrade. Durch eine breite Streuung der Anlagen in verschiedene Emittenten wird das Adressenausfallrisiko weiter gesenkt.

2.4.3. Zinsänderungsrisiken

Ein Zinsänderungsrisiko besteht darin, dass Anleihen mit fester Laufzeit im Kurs fallen, wenn das allgemeine Zinsniveau steigt. Das Risiko steigt mit steigender Anleihelaufzeit.

Wir haben den Schwerpunkt unserer Investments im kurzen und mittleren Laufzeitbereich getätigt. Zudem enthält der Fonds variabel verzinsliche Anleihen, deren Zinssätze regelmäßig an den Marktzins angepasst werden.

2.4.4. Fremdwährungsrisiken

Ein Fremdwährungsrisiko besteht grundsätzlich in Aktien-, Fonds- oder Anleiheninvestitionen außerhalb des Euro. Der Schwerpunkt der Fondsanlagen liegt im Eurobereich.

2.4.5. Sonstige Risiken

Sonstige Risiken, z. B. Liquiditätsrisiken oder operationelle Risiken sind nicht zu verzeichnen.

2.4.6. Risikobewertung

Zur Risikobewertung verwenden wir u. a. das Modell des Value at Risk. Der Begriff Value at Risk (VaR) = Wert im Risiko bezeichnet ein **Risikomaß**, das angibt, welchen Wert der Verlust z. B. eines Portfolios mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit (hier 99%) und in einem gegebenen Zeithorizont (hier 10 Tage) nicht überschreitet.

Die Berechnung des **VaR** erfolgt täglich von einem unabhängigen Unternehmen. Der Wert betrug am 31.07.2013 **0,9%** und damit weniger als **2,1%**, den eine in der Anlagestruktur vergleichbare Anlage (Vergleichsvermögen) hätte. Hierin drückt sich die geringe Risikoausprägung der aktuellen Anlagestrategie des Fonds aus.

2.5. Sonstige Hinweise

Besondere Ereignisse (z. B. Schadensfälle, Verletzung Anlagegrenzen) sind nicht vorgekommen.

Das Portfoliomanagement wurde an die Münsterländische Bank Thie & Co. ausgelagert.

3. Münsterländische Bank Strategieportfolio II

3.1. Anlageziel

Das Anlageziel des Münsterländische Bank Strategieportfolio II ist die Erwirtschaftung einer positiven Wertentwicklung, die zu einem Vermögenswachstum führt. Der Fonds vereint die Vorteile einer umfassenden Vermögensverwaltung in einem Fondskonzept und verfolgt dabei eine dynamische Anlagepolitik.

Durch eine breite Streuung des Vermögens in verschiedene Anlageklassen sollen die Chancen der Kapitalmärkte langfristig optimal genutzt werden. Je nach Marktsituation investiert das Portfoliomanagement in Aktien bzw. vergleichbare Anlagen, Anleihen, Anleihenfonds, Immobilienfonds, Zertifikate und Geldmarktanlagen. Der Anteil von Aktien und Aktienfonds darf zusammen maximal 100% des Fondsvermögens betragen.

3.2. Anlagestruktur

Zum 31.07.2013 betrug die **Aktien- bzw. Risikoquote** insgesamt 82,28% bei maximal möglichen 100% des Sondervermögens. Hierzu zählen Investments in Aktien, Aktienfonds, Indexfonds sowie Rohstoff- und Goldfonds bzw. Zertifikate. Die Höhe der Risikoquote wird von uns dynamisch angepasst und damit das wesentliche Marktrisiko gesteuert.

Im Bereich der **Anleihen** investieren wir einen Teil der Liquidität, die nicht unmittelbar in Anlagen aus dem Bereich der Risikoquote investiert werden soll. Gewählt werden kurze Laufzeiten und variabel verzinsliche Anleihen, um bei Bedarf in andere Investments umschichten zu können.

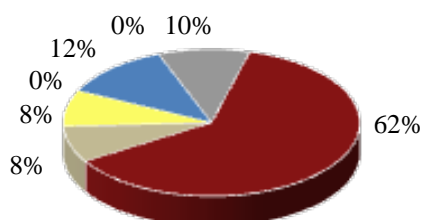
Das breit gestreute, international und nach Branchen diversifizierte Aktienportfolio wird mit den weiteren Kerninvestments in Form von Index-ETFs (Indexfonds) in Europa, USA, Asien und in den Märkten Lateinamerika, China, Indien und Osteuropa ergänzt.

Mit unseren Investments in Gold und Rohstoffen streben wir weiterhin einen Ausgleich für die bestehenden Inflationsrisiken an.

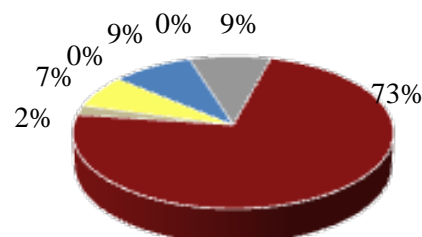
Vermögensaufteilung	Aktien *)	Renten	Investmentanteile					Zertifikate Xetra Gold *)	Liquidität	Sonstiges	Risikoquote Summe aus *)
			Aktien, allgemein *)	Aktien, Rohstoffe *)	Aktien, Gold *)	Renten, Geldmarkt	Offene Immobilienfonds				
31.07.2013	43,72%	8,91%	29,44%	2,39%	0,00%	0,00%	0,00%	6,73%	8,99%	-0,18%	82,28%
31.07.2012	40,43%	10,49%	21,71%	8,26%	0,00%	1,75%	0,00%	7,72%	9,80%	-0,16%	78,12%

Die Vermögensaufstellung zum 31.07.2013 enthält alle einzelnen Investments des Fonds.

Vorjahr 31.07.2012



Aktuell 31.07.2013



- Aktien
- Rohstoffe
- Gold
- OIF
- Anleihen
- Diverse
- Liquidität



- Aktien-, Gold- und Rohstoffinvestments
- Anleihen und Liquiditätsreserven

3.3. Ergebnisrechnung

Der Anteilswert stieg im Berichtszeitraum um 0,57% von 171,39 EUR auf 172,37 EUR. Das Ergebnis setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Positionen zusammen:

Veräußerungsgewinne Aktien:	1.917,7 TEUR	Ordentliche Erträge:	805,7 TEUR
Veräußerungsgewinne Investmentfonds:	376,7 TEUR	Ordentliche Aufwendungen:	-939,4 TEUR
Sonstige Veräußerungsgewinne:	2,9 TEUR	Summe Ordentlicher Nettoertrag:	-133,7 TEUR
Veräußerungsverluste Aktien:	-460,2 TEUR		
Veräußerungsverluste Investmentfonds:	-503,1 TEUR		
Sonstige Veräußerungsverluste:	0 TEUR		
Summe Veräußerungsergebnis:	1.344,0 TEUR	Summe Ergebnis:	1.200,3 TEUR

3.4. Risikobericht

Der Fonds investiert in liquide Aktien und Aktienfonds. Die Auswahl der Titel erfolgt dabei durch interne Analysen unter Zuhilfenahme valider Daten. Die Aktientitel sind bei Aufnahme in den Fonds generell gleich gewichtet. Innerhalb der Portfoliostruktur wurde bei allen Assets auf die Vermeidung von Klumpenrisiken geachtet.

3.4.1. Marktpreisrisiken

Ein Marktpreisrisiko besteht grundsätzlich für alle an Märkten gehandelten Wertpapiere.

Das i. d. R. höhere Risiko bei Investition an Aktien- und Rohstoffmärkten wird durch aktives Management der Risikoquote gesteuert.

3.4.2. Adressenausfallrisiken

Ein Adressenausfallrisiko besteht grundsätzlich z. B. für Anleihen und Emissionen bestimmter Zertifikate. Wir tätigen Anlagen in Anleihen mit guter Bonität und gutem Rating. Der Schwerpunkt liegt in Staatsanleihen und Unternehmensanleihen mit Investmentgrade. Durch eine breite Streuung der Anlagen in verschiedene Emittenten wird das Adressenausfallrisiko weiter gesenkt.

3.4.3. Zinsänderungsrisiken

Ein Zinsänderungsrisiko besteht darin, dass Anleihen mit fester Laufzeit im Kurs fallen, wenn das allgemeine Zinsniveau steigt. Das Risiko steigt mit steigender Anleihelaufzeit.

Wir haben den Schwerpunkt unserer Investments im kurzen und mittleren Laufzeitbereich getätigt. Zudem enthält der Fonds variabel verzinsliche Anleihen, deren Zinssätze regelmäßig an den Marktzins angepasst werden.

3.4.4. Fremdwährungsrisiken

Ein Fremdwährungsrisiko besteht grundsätzlich in Aktien-, Fonds- oder Anleiheninvestitionen außerhalb des Euro. Der Schwerpunkt der Fondsanlagen liegt im Eurobereich.

3.4.5. Sonstige Risiken

Sonstige Risiken, z. B. Liquiditätsrisiken oder operationelle Risiken sind nicht zu verzeichnen.

3.4.6. Risikobewertung

Zur Risikobewertung verwenden wir u. a. das Modell des Value at Risk. Der Begriff Value at Risk (VaR) = Wert im Risiko bezeichnet ein **Risikomaß**, das angibt, welchen Wert der Verlust z. B. eines Portfolios mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit (hier 99%) und in einem gegebenen Zeithorizont (hier 10 Tage) nicht überschreitet.

Die Berechnung des **VaR** erfolgt täglich von einem unabhängigen Unternehmen. Der Wert beträgt am 31.07.2013 **2,7%** und damit weniger als **4,7%**, den eine in der Anlagestruktur vergleichbare Anlage (Vergleichsvermögen) hätte. Hierin drückt sich die geringe Risikoausprägung der aktuellen Anlagestrategie des Fonds aus.

3.5. Sonstige Hinweise

Besondere Ereignisse (z. B. Schadensfälle, Verletzung Anlagegrenzen) sind nicht vorgekommen.

Das Portfoliomanagement wurde an die Münsterländische Bank Thie & Co. ausgelagert.

Vermögensaufstellung für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio I per 31.07.2013

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	43.500.572,62	(42.767.826,87)	
Umlaufende Anteile:	Stück	529.321	(519.475)	
Vermögensaufteilung in TEUR / %				
Aktien				
Bundesrepublik Deutschland		1.961	4,51	(4,65)
USA		2.295	5,28	(4,25)
sonst. Europa		1.316	3,03	(3,15)
Canada		312	0,72	(0,40)
Renten				
Bundesrepublik Deutschland		13.282	30,52	(33,23)
Niederlande		2.231	5,13	(6,18)
sonst. Europa		1.017	2,34	(5,19)
Australien		602	1,38	(1,41)
USA		0	0,00	(0,00)
Investmentanteile				
Luxemburg		8.749	20,11	(26,39)
Bundesrepublik Deutschland		6.379	14,66	(5,37)
Irland		769	1,77	(1,24)
sonst. Europa		1.593	3,66	(0,00)
Investmentanteile KAGeigen		460	1,06	(0,58)
Zertifikate				
Bundesrepublik Deutschland		900	2,07	(2,40)
Barvermögen		1.621	3,73	(5,46)
sonstige Vermögensgegenstände		109	0,25	(0,32)
sonstige Verbindlichkeiten		-95	-0,22	(-0,22)
		43.501	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2012)

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Vermögensaufstellung zum 31.07.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2013	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
adidas	DE000A1EWWW0	STK	2.100	2.100	2.800	0	EUR	85,160000	178.836,00	0,41
Allianz	DE0008404005	STK	1.500	1.500	0	0	EUR	117,000000	175.500,00	0,40
BASF	DE000BASF111	STK	2.600	0	0	0	EUR	67,440000	175.344,00	0,40
Continental	DE0005439004	STK	1.500	1.900	400	0	EUR	119,050000	178.575,00	0,41
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	3.600	0	1.200	0	EUR	44,565000	160.434,00	0,37
K+S	DE000KSAG888	STK	7.500	7.500	0	0	EUR	20,240000	151.800,00	0,35
Krones	DE0006335003	STK	3.300	3.300	0	0	EUR	63,160000	208.428,00	0,48
Linde	DE0006483001	STK	1.300	0	0	0	EUR	144,800000	188.240,00	0,43
LVMH	FR0000121014	STK	1.200	1.200	0	0	EUR	135,800000	162.960,00	0,38
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	1.200	1.200	0	0	EUR	148,550000	178.260,00	0,41
SAP	DE0007164600	STK	3.300	0	0	0	EUR	55,620000	183.546,00	0,42
Wincor Nixdorf	DE000A0CAYB2	STK	3.800	3.800	0	0	EUR	47,945000	182.191,00	0,42
Nestlé	CH0038863350	STK	3.300	0	0	0	CHF	62,000000	165.888,57	0,38
Syngenta	CH0011037469	STK	500	500	0	0	CHF	369,700000	149.875,38	0,35
National Grid	GB00B08SNH34	STK	18.300	18.300	19.000	0	GBP	7,695000	162.130,38	0,37
Next	GB0032089863	STK	3.000	3.000	0	0	GBP	50,200000	173.392,24	0,40
Telenor	NO0010063308	STK	9.600	9.600	0	0	NOK	130,000000	158.517,88	0,36
Electrolux	SE0000103814	STK	8.000	8.000	0	0	SEK	189,400000	174.445,79	0,40
3M	US88579Y1010	STK	2.300	2.300	0	0	USD	116,840000	202.498,72	0,47
Allstate	US0200021014	STK	5.300	5.300	0	0	USD	50,910000	203.320,82	0,47
Baker Hughes	US0572241075	STK	4.700	4.700	0	0	USD	47,130000	166.916,09	0,38
BCE	CA05534B7604	STK	4.900	0	0	0	USD	41,710000	154.006,54	0,35
Bristol-Myers Squibb	US1101221083	STK	5.200	5.200	5.800	0	USD	43,330000	169.783,28	0,39
Caterpillar	US1491231015	STK	2.400	2.400	1.800	0	USD	83,190000	150.447,60	0,35
Coca-Cola	US1912161007	STK	6.200	3.100	0	0	USD	40,320000	188.371,46	0,43
Mattel	US5770811025	STK	4.800	4.800	0	0	USD	42,100000	152.274,17	0,35
McDonald's	US5801351017	STK	2.100	0	0	0	USD	98,370000	155.662,81	0,36
Southern	US8425871071	STK	4.700	4.700	0	0	USD	45,420000	160.859,93	0,37
Target	US87612E1064	STK	3.400	3.400	0	0	USD	71,420000	182.979,17	0,42
Union Pacific	US9078181081	STK	1.700	0	0	0	USD	158,720000	203.321,58	0,47
Valeant Pharma. Int. Inc.(New) Registered Shares o.N.	CA91911K1021	STK	2.300	2.300	0	0	USD	91,000000	157.714,68	0,36

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Vermögensaufstellung zum 31.07.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2013	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Verzinsliche Wertpapiere										
2,125000000% Bank Nederlandse Gemeenten EO-MTN 10/15	XS0525890967	EUR		400	0	0	103,348000	413.392,00	0,95	
0,252000000% Bayerische Landesbank FLR-IHS S.30098 05/15	DE000BLB1XH6	EUR		1.000	0	0	100,050000	1.000.500,00	2,30	
1,885730000% Bund Anl.Inflationsindex. 09/20	DE0001030526	EUR		600	0	0	113,310000	742.855,83	1,71	
3,250000000% Bundesländer Ländersch.Nr.31 v.09/14	DE000A0Z1QA9	EUR		400	0	0	102,250000	409.000,00	0,94	
1,724000000% Commerzbank FLR-MTN Serie 790 11/13	DE000CZ40HS1	EUR		700	0	0	100,280000	701.960,00	1,61	
3,250000000% Commerzbank Step-Up IHS 25 10/15	DE000CZ22E64	EUR		600	0	0	103,020000	618.120,00	1,42	
0,420000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenbk EO-FLR MTN 13/15	XS0920369799	EUR		600	600	0	100,069000	600.414,00	1,38	
3,125000000% Deutsche Pfandbriefbank MTN HPF R. 15092 09/14	DE000A0Z21P1	EUR		600	0	0	103,040000	618.240,00	1,42	
3,125000000% Deutsche Postbank MTN 09/14	DE000A0WMA02	EUR		600	0	0	102,680000	616.080,00	1,42	
2,750000000% Dexia Kommunalbank ö.Pf. 11/14 Ser.1630	DE000DXA1NP5	EUR		300	0	0	101,755000	305.265,00	0,70	
1,625000000% Dexia Kommunalbk. MTN-ö.Pf. Ser.1618 10/13	DE000DXA1NB5	EUR		600	0	0	100,210000	601.260,00	1,38	
2,750000000% Eurohypo MTN ö.Pf. Em.2391 09/14	DE000EH1A4G9	EUR		300	0	0	102,600000	307.800,00	0,71	
2,150000000% Eurohypo MTN-H. Pf. E2191 v.05/13	DE000EH0A107	EUR		400	0	0	100,244000	400.976,00	0,92	
2,000000000% Eurohypo MTN-HPF.Em.2349 10/14	DE000EH1AA66	EUR		400	0	0	101,440000	405.760,00	0,93	
4,375000000% EWE 04/14	DE000A0DLU51	EUR		300	0	0	104,480000	313.440,00	0,72	
2,875000000% GE Capital Euro Funding EUR-MTN 10/14	XS0553035840	EUR		600	0	0	102,727000	616.362,00	1,42	
0,425000000% GE Capital European Funding FLR MTN 04/14	XS0197508764	EUR		400	0	0	100,090000	400.360,00	0,92	
2,250000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 10/15	DE000A1DAMI6	EUR		1.000	0	0	103,420000	1.034.200,00	2,38	
0,000000000% Lb.Hess.-Thür. GZ 0-Kup-ö.Pf.S.886 v.06/13	DE000HLB0DK8	EUR		300	0	0	99,850000	299.550,00	0,69	
0,722000000% National Australia Bank FLR MTN 11/14	XS0614132438	EUR		600	0	0	100,361000	602.166,00	1,38	
2,375000000% Nederlandse Waterschapsbank EO-MTN 10/15	XS0514870368	EUR		400	0	0	103,723000	414.892,00	0,95	
0,382000000% Niedersachsen Landesch. FLR Aus.110 11/16	DE0001590909	EUR		1.000	0	0	100,320000	1.003.200,00	2,31	
0,368000000% NRW FLR-Landesch. R.1112 11/15	DE000NRW0B87	EUR		1.000	0	0	100,210000	1.002.100,00	2,30	
0,918000000% Rabobank EO-FLR MTN 12/14	XS0729869460	EUR		800	0	0	100,304000	802.432,00	1,85	
2,100000000% WL BANK ö.Pf. R.468 05/13	DE000A0E9953	EUR		400	0	0	100,096000	400.384,00	0,92	
0,399000000% Deutsche Pfandbriefbank FLR-MTN-HPF R.15194 13/16	DE000A1RFB97	EUR		600	600	0	100,040000	600.240,00	1,38	
0,542000000% Oldenburgische LBK FLR 09/21 R.146	DE000A0Z2V74	EUR		1.900	0	0	100,120000	1.902.280,00	4,37	
Zertifikate										
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0	STK		28.000	11.300	7.400	EUR	32,150000	900.200,00	2,07
Andere Wertpapiere										
Unibail	FR0000124711	STK		917	917	0	EUR	183,650000	168.407,05	0,39
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	23.558.356,97	54,15	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Vermögensaufstellung zum 31.07.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2013	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Amazon.com	US0231351067	STK	700	0	400	USD	302,410000	159.513,37	0,37
Cisco Systems	US17275R1023	STK	10.300	10.300	10.200	USD	25,670000	199.235,16	0,46
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	358.748,53	0,83
Investmentanteile									
KAG-eigene Investmentanteile 2)									
4Q-SMART POWER Fonds	DE000A0RHH8	ANT	8.500	3.000	0	EUR	54,120000	460.020,00	1,06
Gruppenfremde Investmentanteile 3)									
Amundi ETF MSCI Spain	FR0010655746	ANT	1.200	1.200	0	EUR	146,910000	176.292,00	0,41
DB X-TR.DBLCL-OY BAL. 1C	LU0292106167	ANT	11.400	0	10.600	EUR	27,900000	318.060,00	0,73
db x-trackers FTSE MIB INDEX Inhaber-Anteile 1D	LU0274212538	ANT	10.200	10.200	0	EUR	16,650000	169.830,00	0,39
DWS Invest-Global Agribusiness LC	LU0273158872	ANT	2.300	0	700	EUR	118,710000	273.033,00	0,63
HSBC GIF - Turkey A	LU0213961682	ANT	5.100	14.900	9.800	EUR	25,013000	127.566,30	0,29
iShares DAX	DE0005933931	ANT	3.700	6.100	2.400	EUR	74,260000	274.762,00	0,63
iShares DJ Asia/Pacific Select Dividende 30	DE000A0J2086	ANT	10.000	10.000	0	EUR	24,730000	247.300,00	0,57
iShares MDAX (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933923	ANT	4.000	5.500	1.500	EUR	130,000000	520.000,00	1,19
iShares MSCI Eastern Europe 10/40	DE000A0HGZV3	ANT	13.000	5.200	4.300	EUR	20,250000	263.250,00	0,60
iShares Pfandbriefe	DE0002635265	ANT	14.300	0	0	EUR	105,750000	1.512.225,00	3,48
JB Multibd-Local Emerging Bd	LU0256065409	ANT	5.300	0	0	EUR	237,820000	1.260.446,00	2,90
JOHANNES FUEHR MITTELSTANDS RENTENFONDS AMI I(A)	DE000A0YAYH3	ANT	36.000	36.000	0	EUR	36,370000	1.309.320,00	3,01
JPMorgan Funds - Africa Equity Actions Nom. A (acc.) EO	LU0355584979	ANT	14.700	0	0	EUR	18,240000	268.128,00	0,62
StarCap FCP - Argos Inh. Ant.	LU0137341789	ANT	675	675	0	EUR	1.393,440000	940.572,00	2,16

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Vermögensaufstellung zum 31.07.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2013	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Templeton Em.Mkt.BdFd A (Ydis) EUR H1	LU0496364158	ANT		121.000	0	0	EUR	9,910000	1.199.110,00	2,76
Threadneedle European High Yield Bond Fund EUR	GB00B42R2118	ANT		760.000	760.000	0	EUR	1,864500	1.417.020,00	3,26
Nordea 1 Danish Mortgage Bondd Fund BI-DKK	LU0229519045	ANT		111.200	0	0	DKK	217,630000	3.246.084,52	7,46
Aberdeen Global-Latin Amer.Eq. Actions Nom. I-2 Acc.USD o.N.	LU0396315128	ANT		40	40	0	USD	4.775,785600	143.948,68	0,33
Franklin India Fund A (acc.)	LU0231203729	ANT		15.800	6.300	6.200	USD	21,050000	250.617,90	0,58
Franklin U.S. Opportunities Fund A (ACC)	LU0109391861	ANT		41.000	0	0	USD	9,350000	288.867,29	0,66
Invesco Asean Equity Fund	IE0003702317	ANT		3.300	0	0	USD	104,050000	258.737,23	0,59
INVESCO GREATER CHINA EQUITY FUND	LU0048816135	ANT		8.800	3.100	3.800	USD	39,500000	261.928,44	0,60
Summe der Investmentanteile							EUR		15.187.118,36	34,91
Anteile an Immobilien-Sondervermögen										
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile 4)										
grundbesitz europa Inh. Ant.	DE0009807008	ANT		16.900	16.900	0	EUR	41,430000	700.167,00	1,61
Grundbesitz-Global Inh. Ant.	DE0009807057	ANT		13.600	13.600	0	EUR	51,470000	699.992,00	1,61
hausInvest europa	DE0009807016	ANT		17.300	17.300	0	EUR	40,420000	699.266,00	1,61
SEB ImmoInvest	DE0009802306	ANT		18.200	0	0	EUR	36,410000	662.662,00	1,52
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR		2.762.087,00	6,35
Summe Wertpapiervermögen							EUR		41.866.310,86	96,24

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Vermögensaufstellung zum 31.07.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2013	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	1.621.219,66				1.621.219,66	3,73
Summe der Bankguthaben							EUR	1.621.219,66	3,73
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	104.369,43				104.369,43	0,24
Dividendenansprüche			EUR	4.275,54				4.275,54	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	108.644,97	0,25
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-95.602,87			EUR	-95.602,87	-0,22
Fondsvermögen								43.500.572,62	100*)
Anteilswert							EUR	82,18	
Umlaufende Anteile							STK	529.321	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,24
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Vermögensaufstellung zum 31.07.2013

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 28b Abs. 3 DerivateV

DJ Euro Stoxx 50	15,00 %
MSCI World Index	15,00 %
MSCI World Real Estate	10,00 %
REX-INDEX TR	60,00 %

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 28b Abs. 2 Satz 1 und 2 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	0,74 %
größter potentieller Risikobetrag	1,21 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,98 %

Risikomodel, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Varianz-Kovarianz-Analyse mit Monte-Carlo-Add-on

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,00
------------	------

Fußnoten

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

1) noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, Verwaltungsvergütung

2) Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

4Q-SMART POWER Fonds 1,6000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Amundi ETF MSCI Spain	0,2500% p.a.	JOHANNES FUEHR MITTELSTANDS RENTENFONDS AMI I(A)	0,8500% p.a.
DB X-TR.DBLCI-OY BAL. 1C	0,5500% p.a.	JPMorgan Funds - Africa Equity Actions Nom. A (acc.) EO	1,5000% p.a.
db x-trackers FTSE MIB INDEX Inhaber-Anteile 1D	0,2000% p.a.	StarCap FCP - Argos Inh. Ant.	0,8000% p.a.
DWS Invest-Global Agribusiness LC	1,5000% p.a.	Templeton Em.Mkt.BdFd A (Ydis) EUR H1	1,0000% p.a.
HSBC GIF - Turkey A	1,7500% p.a.	Threadneedle European High Yield Bond Fund EUR	1,2500% p.a.
iShares DAX	0,1500% p.a.	Nordea 1 Danish Mortgage Bondd Fund BI-DKK	0,2000% p.a.
ishares DJ Asia/Pacific Select Dividende 30	0,5900% p.a.	Aberdeen Global-Latin Amer.Eq. Actions Nom. I-2 Acc.USD o.N.	1,0000% p.a.
iShares MDAX (DE) Inhaber-Anteile	0,5000% p.a.	Franklin India Fund A (acc.)	1,5000% p.a.
iShares MSCI Eastern Europe 10/40	0,7400% p.a.	Franklin U.S. Opportunities Fund A (ACC)	1,0000% p.a.
iShares Pfandbriefe	0,0900% p.a.	Invesco Asean Equity Fund	1,5000% p.a.
JB Multibd-Local Emerging Bd	0,7000% p.a.	INVECO GREATER CHINA EQUITY FUND	1,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

4) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

grundbesitz europa Inh. Ant.	0,6000% p.a.
Grundbesitz-Global Inh. Ant.	0,6000% p.a.
hausinvest europa	0,6500% p.a.
SEB ImmoInvest	0,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 87,55%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 25.544.842,41 EUR.

Hinweis für unsere Anleger:

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH wird die Veröffentlichung der Aktiengewinne KStG für den Zeitraum 01. März 2013 - 30. Juni 2013 sowohl im Bundesanzeiger als auch auf der eigenen Internetseite nachträglich bis zum 31. Dezember 2013 vornehmen.

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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 (§ 24 InvRBV).

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.07.2013

Schweizer Franken	CHF	1,233358 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,455276 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,868551 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	7,872929 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	8,685793 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,327080 = 1 Euro (EUR)

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	11.100	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	-	17.500	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	-	2.900	
Gerry Weber International	DE0003304101	STK	-	5.800	
Hamburger Hafen u. Logistik A-Sparte	DE000A0S8488	STK	-	6.700	
Novo-Nordisk	DK0060102614	STK	-	1.600	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	9.200	9.200	
Petroleum Geo-Services	NO0010199151	STK	-	15.100	
Qiagen	NL0000240000	STK	10.500	10.500	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	-	5.700	
Südzucker	DE0007297004	STK	-	6.400	
Umicore	BE0003884047	STK	-	4.000	
BHP Billiton	GB0000566504	STK	7.600	7.600	
AT & T	US00206R1023	STK	-	5.600	
Google	US38259P5089	STK	300	300	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	-	1.100	
GlaxoSmithKline	GB0009252882	STK	-	9.000	
StatoilHydro ASA	NO0010096985	STK	-	8.600	
Intel	US4581401001	STK	9.800	9.800	
Intl Business Machines	US4592001014	STK	-	1.100	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
0,589000000% Daimler Intl Finance FLR MTN 11/13	DE000A1GPJZ9	EUR	-	400	
0,345000000% DnB NOR Bank EO-FLR MTN 07/14	XS0282238467	EUR	-	600	
0,583000000% Deutsche Bank FLR MTN 10/13	DE000DB5DDK9	EUR	-	400	
0,000000000% LB Hessen-Thüringen GZ 0-Kup-OPF.S.866 06/13	DE000HLB0AQ1	EUR	-	300	
0,594000000% Nordea Bank FLR/MTN 11/13	XS0590184858	EUR	-	600	
0,654000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb EO-FLR MTN 10/13	XS0518422513	EUR	-	600	
2,750000000% WL BANK Westf.Ld.Bodenkred. ö.Pf. R. 465 05/12	DE000A0FAAA7	EUR	-	300	
0,592000000% Deutsche Bank EO-FLR-MTN 11/13	DE000DB5DDL7	EUR	-	400	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Amgen	US0311621009	STK	2.200	2.200	
Bed Bath & Beyond	US0758961009	STK	-	2.700	
Whole Foods Market	US9668371068	STK	-	2.200	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BGF - Latin American Fund Cl A2	LU0072463663	ANT	-	4.100	
db x-track. DAX ETF	LU0292106241	ANT	-	12.100	
DWS Rendite Optima Inh.-Ant. o.N.	LU0069679222	ANT	-	5.000	
iSh. DJ Industrial Aver. (DE)	DE0006289390	ANT	3.100	3.100	
Lyxor ETF Japan Topix FCP Actions au Porteur	FR0010245514	ANT	1.700	1.700	
Sarasin Inv.-OekoSar Equi.Glo. A	LU0229773345	ANT	-	1.700	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. August 2012 bis 31. Juli 2013

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	24.957,49
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	96.215,84
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	210.746,95
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	59.165,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	0,02
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	342.291,06
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-24.254,92
8. Sonstige Erträge 1)	EUR	170.519,19
Summe der Erträge	EUR	879.640,78
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-801.747,89
2. Depotbankvergütung	EUR	-21.667,73
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.862,02
4. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-12.132,25
Summe der Aufwendungen	EUR	-844.409,89
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	35.230,89
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	768.875,74
2. Realisierte Verluste	EUR	-298.689,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	470.186,38
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	505.417,27
Gesamtkostenquote *)		2,28 %
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt**)	EUR	26.632,92
Quote der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung		0,00 %

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

**) Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

1) Im Wesentlichen Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind.

Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investimentrechtlich gefolgt worden. Sowie Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin, Depotgebühren

Angaben zu den Kosten gemäß § 41 Absatz 5 und 6 Investmentgesetz:

Die KAG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile "Zielfonds" hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Entwicklung des Fondsvermögens			2013
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 42.767.826,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -41.558,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 811.171,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.781.803,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-970.631,55	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -3.335,41
4. Ordentlicher Nettoertrag			EUR 35.230,89
5. Realisierte Gewinne			EUR 768.875,74
6. Realisierte Verluste			EUR -298.689,36
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			EUR -538.950,09
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 43.500.572,62

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Berechnung der Wiederanlage

		insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	505.417,27	0,95
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	505.417,27	0,95
Zur Verfügung gestellter Steuerabzug	EUR	-74.104,94	-0,14
Wiederanlage	EUR	431.312,33	0,81

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am		Anteilwert
		Ende des Geschäftsjahres	
2010	EUR	38.076.317,31	EUR 79,41
2011	EUR	42.323.227,21	EUR 81,32
2012	EUR	42.767.826,87	EUR 82,33
2013	EUR	43.500.572,62	EUR 82,18

Hamburg, 30. Oktober 2013

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Brinckmann)

(Dr. Stotz)

(Zabel)

Vermögensaufstellung für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio II per 31.07.2013

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	44.952.791,68	(42.107.095,17)	
Umlaufende Anteile:	Stück	260.787	(245.686)	
Vermögensaufteilung in TEUR / %				
Aktien				
Bundesrepublik Deutschland		6.487	14,43	(15,13)
USA		7.683	17,09	(13,72)
sonst. Europa		1.631	3,63	(5,08)
Norwegen		540	1,20	(2,68)
Großbritannien		1.142	2,54	(2,52)
Canada		1.038	2,31	(1,30)
Frankreich		1.132	2,52	(0,00)
Renten				
Bundesrepublik Deutschland		2.804	6,24	(7,64)
Niederlande		602	1,34	(1,43)
Irland		601	1,34	(1,42)
Investmentanteile				
Luxemburg		6.988	15,54	(25,79)
Irland		2.554	5,68	(4,05)
Bundesrepublik Deutschland		2.670	5,94	(0,00)
Frankreich		602	1,34	(0,00)
Investmentanteile KA/Geigen		1.494	3,32	(1,87)
Zertifikate				
Bundesrepublik Deutschland		3.029	6,74	(7,72)
Barvermögen		4.040	8,99	(9,80)
sonstige Vermögensgegenstände		21	0,04	(0,08)
sonstige Verbindlichkeiten		-105	-0,23	(-0,23)
		44.953	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2012)

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Vermögensaufstellung zum 31.07.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2013	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
adidas	DE000A1EWWW0	STK	6.900	6.900	9.000	EUR	85,160000	587.604,00	1,31
Allianz	DE0008404005	STK	5.100	5.100	0	EUR	117,000000	596.700,00	1,33
BASF	DE000BASF111	STK	8.400	0	0	EUR	67,440000	566.496,00	1,26
Continental	DE0005439004	STK	5.000	6.300	1.300	EUR	119,050000	595.250,00	1,32
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	12.300	0	3.000	EUR	44,565000	548.149,50	1,22
K+S	DE000KSAG888	STK	25.800	25.800	0	EUR	20,240000	522.192,00	1,16
Krones	DE0006335003	STK	11.000	11.000	0	EUR	63,160000	694.760,00	1,55
Linde	DE0006483001	STK	4.100	0	0	EUR	144,800000	593.680,00	1,32
LVMH	FR0000121014	STK	4.200	4.200	0	EUR	135,800000	570.360,00	1,27
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	3.900	3.900	0	EUR	148,550000	579.345,00	1,29
SAP	DE0007164600	STK	10.600	0	0	EUR	55,620000	589.572,00	1,31
Wincor Nixdorf	DE000A0CAYB2	STK	12.800	12.800	0	EUR	47,945000	613.696,00	1,37
Nestlé	CH0038863350	STK	10.600	0	0	CHF	62,000000	532.854,21	1,19
Syngenta	CH0011037469	STK	1.700	1.700	0	CHF	369,700000	509.576,29	1,13
National Grid	GB00B08SNH34	STK	62.400	62.400	61.000	GBP	7,695000	552.838,00	1,23
Next	GB0032089863	STK	10.200	10.200	0	GBP	50,200000	589.533,60	1,31
Telenor	NO0010063308	STK	32.700	32.700	0	NOK	130,000000	539.951,52	1,20
Electrolux	SE0000103814	STK	27.000	27.000	0	SEK	189,400000	588.754,53	1,31
3M	US88579Y1010	STK	7.700	7.700	0	USD	116,840000	677.930,49	1,51
Allstate	US0200021014	STK	17.600	17.600	0	USD	50,910000	675.178,59	1,50
Baker Hughes	US0572241075	STK	15.700	15.700	0	USD	47,130000	557.570,76	1,24
BCE	CA05534B7604	STK	15.800	0	0	USD	41,710000	496.592,52	1,10
Bristol-Myers Squibb	US1101221083	STK	17.400	17.400	18.200	USD	43,330000	568.120,99	1,26
Caterpillar	US1491231015	STK	8.300	8.300	5.900	USD	83,190000	520.297,95	1,16
Coca-Cola	US1912161007	STK	19.800	9.900	0	USD	40,320000	601.573,38	1,34
Mattel	US5770811025	STK	16.300	16.300	0	USD	42,100000	517.097,69	1,15
McDonald's	US5801351017	STK	6.700	0	0	USD	98,370000	496.638,48	1,10
Southern	US8425871071	STK	16.200	16.200	0	USD	45,420000	554.453,39	1,23
Target	US87612E1064	STK	11.400	11.400	0	USD	71,420000	613.518,40	1,36
Union Pacific	US9078181081	STK	5.500	0	0	USD	158,720000	657.805,11	1,46
Valeant Pharma. Int. Inc.(New) Registered Shares o.N.	CA91911K1021	STK	7.900	7.900	0	USD	91,000000	541.715,65	1,21

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Vermögensaufstellung zum 31.07.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2013	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Verzinsliche Wertpapiere										
1,724000000% Commerzbank FLR-MTN Serie 790 11/13	DE000CZ40HS1		EUR	600	0	0	%	100,280000	601.680,00	1,34
0,425000000% GE Capital European Funding FLR MTN 04/14	XS0197508764		EUR	600	0	0	%	100,090000	600.540,00	1,34
0,918000000% Rabobank EO-FLR MTN 12/14	XS0729869460		EUR	600	0	0	%	100,304000	601.824,00	1,34
0,399000000% Deutsche Pfandbriefbank FLR-MTN-HPF R.15194 13/16	DE000A1RFB97		EUR	600	600	0	%	100,040000	600.240,00	1,34
0,542000000% Oldenburgische LBK FLR 09/21 R.146	DE000A0Z2V74		EUR	1.600	0	0	%	100,120000	1.601.920,00	3,56
Andere Wertpapiere										
Unibail	FR0000124711		STK	3.057	3.057	0	EUR	183,650000	561.418,05	1,25
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	22.417.428,10	49,87	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Amazon.com	US0231351067		STK	2.500	0	800	USD	302,410000	569.690,60	1,27
Cisco Systems	US17275R1023		STK	34.800	34.800	33.300	USD	25,670000	673.144,05	1,50
Zertifikate										
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	94.200	36.900	19.100	EUR	32,150000	3.028.530,00	6,74
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	4.271.364,65	9,51	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Vermögensaufstellung zum 31.07.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2013	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Investmentanteile										
KAG-eigene Investmentanteile 2)										
4Q-SMART POWER Fonds	DE000A0RHH8	ANT		27.600	10.000	0	EUR	54,120000	1.493.712,00	3,32
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
Amundi ETF MSCI Spain	FR0010655746	ANT		4.100	4.100	0	EUR	146,910000	602.331,00	1,34
DB X-TR.DBLCI-OY BAL. 1C	LU0292106167	ANT		38.500	0	32.500	EUR	27,900000	1.074.150,00	2,39
db x-trackers FTSE MIB INDEX Inhaber-Anteile 1D	LU0274212538	ANT		33.600	33.600	0	EUR	16,650000	559.440,00	1,24
DWS Invest-Global Agribusiness LC	LU0273158872	ANT		7.700	0	1.700	EUR	118,710000	914.067,00	2,03
HSBC GIF - Turkey A	LU0213961682	ANT		17.300	48.500	31.200	EUR	25,013000	432.724,90	0,96
iShares DAX	DE0005933931	ANT		12.500	20.300	7.800	EUR	74,260000	928.250,00	2,06
ishares DJ Asia/Pacific Select Dividende 30	DE000A0J2086	ANT		33.000	33.000	0	EUR	24,730000	816.090,00	1,82
iShares MDAX (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933923	ANT		13.400	18.400	5.000	EUR	130,000000	1.742.000,00	3,88
iShares MSCI Eastern Europe 10/40	DE000A0HGZV3	ANT		44.400	18.000	12.500	EUR	20,250000	899.100,00	2,00
JPMorgan Funds - Africa Equity Actions Nom. A (acc.) EO	LU0355584979	ANT		47.300	0	0	EUR	18,240000	862.752,00	1,92
Aberdeen Global-Latin Amer.Eq. Actions Nom. I-2 Acc.USD o.N.	LU0396315128	ANT		130	130	0	USD	4,775,785600	467.833,24	1,04
Franklin India Fund A (acc.)	LU0231203729	ANT		53.600	21.200	17.300	USD	21,050000	850.197,43	1,89
Franklin U.S. Opportunities Fund A (ACC)	LU0109391861	ANT		133.000	0	0	USD	9,350000	937.057,30	2,08
Invesco Asean Equity Fund	IE0003702317	ANT		10.700	0	0	USD	104,050000	838.935,86	1,87
INVESCO GREATER CHINA EQUITY FUND	LU0048816135	ANT		29.900	10.600	10.800	USD	39,500000	889.961,42	1,98
Summe der Investmentanteile							EUR	14.308.602,15	31,82	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	40.997.394,90	91,20	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Vermögensaufstellung zum 31.07.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2013	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	4.039.602,52				4.039.602,52	8,99
Summe der Bankguthaben							EUR	4.039.602,52	8,99
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	6.293,20				6.293,20	0,01
Dividendenansprüche			EUR	14.529,48				14.529,48	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	20.822,68	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-105.028,42			EUR	-105.028,42	-0,23
Fondsvermögen								44.952.791,68	100*
Anteilswert							EUR	172,37	
Umlaufende Anteile							STK	260.787	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									91,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Vermögensaufstellung zum 31.07.2013

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 28b Abs. 3 DerivateV

DJ Euro Stoxx 50	40,00 %
GSCI Commodity TR Index	10,00 %
MSCI World Index	40,00 %
REX-INDEX TR	10,00 %

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 28b Abs. 2 Satz 1 und 2 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	2,28 %
größter potentieller Risikobetrag	3,54 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	2,90 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Varianz-Kovarianz-Analyse mit Monte-Carlo-Add-on

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,00
------------	------

Fußnoten

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

1) noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung

2) Die Verwaltungsvergütung für KAG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

4Q-SMART POWER Fonds 1,6000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Amundi ETF MSCI Spain 0,2500% p.a.

DB X-TR.DBLCI-OY BAL. 1C 0,5500% p.a.

db x-trackers FTSE MIB INDEX Inhaber-Anteile 1D 0,2000% p.a.

DWS Invest-Global Agribusiness LC 1,5000% p.a.

HSBC GIF - Turkey A 1,7500% p.a.

iShares DAX 0,1500% p.a.

ishares DJ Asia/Pacific Select Dividende 30 0,5900% p.a.

iShares MDAX (DE) Inhaber-Anteile 0,5000% p.a.

iShares MSCI Eastern Europe 10/40 0,7400% p.a.

JPMorgan Funds - Africa Equity Actions Nom. A (acc.) EO 1,5000% p.a.

Aberdeen Global-Latin Amer.Eq. Actions Nom. I-2 Acc.USD o.N. 1,0000% p.a.

Franklin India Fund A (acc.) 1,5000% p.a.

Franklin U.S. Opportunities Fund A (ACC) 1,0000% p.a.

Invesco Asean Equity Fund 1,5000% p.a.

INVECO GREATER CHINA EQUITY FUND 1,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 78,34%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 43.379.357,21 EUR.

Hinweis für unsere Anleger:

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH wird die Veröffentlichung der Aktiengewinne KStG für den Zeitraum 01. März 2013 - 30. Juni 2013 sowohl im Bundesanzeiger als auch auf der eigenen Internetseite nachträglich bis zum 31. Dezember 2013 vornehmen.

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 23 InvRBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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 (§ 24 InvRBV).

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.07.2013

Schweizer Franken	CHF	1,233358 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,868551 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	7,872929 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	8,685793 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,327080 = 1 Euro (EUR)

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	35.600	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	-	56.800	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	-	9.300	
Gerry Weber International	DE0003304101	STK	-	18.700	
Hamburger Hafen u. Logistik A-Sparte	DE000A0S8488	STK	-	21.400	
Novo-Nordisk	DK0060102614	STK	-	5.000	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	30.200	30.200	
Petroleum Geo-Services	NO0010199151	STK	-	49.000	
Qiagen	NL0000240000	STK	35.200	35.200	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	-	18.600	
Südzucker	DE0007297004	STK	-	20.200	
Umicore	BE0003884047	STK	-	13.000	
BHP Billiton	GB0000566504	STK	25.900	25.900	
AT & T	US00206R1023	STK	-	18.000	
Google	US38259P5089	STK	1.000	1.000	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	-	3.500	
GlaxoSmithKline	GB0009252882	STK	-	28.800	
StatoilHydro ASA	NO0010096985	STK	-	27.400	
Intel	US4581401001	STK	33.000	33.000	
Intl Business Machines	US4592001014	STK	-	3.400	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,583000000% Deutsche Bank FLR MTN 10/13	DE000DB5DDK9	EUR	-	400	
0,235000000% Eurohypo FLR-ö.Pf. 08/12	DE000EH09328	EUR	-	600	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Amgen	US0311621009	STK	7.600	7.600	
Bed Bath & Beyond	US0758961009	STK	-	8.800	
Whole Foods Market	US9668371068	STK	-	7.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BGF - Latin American Fund Cl A2	LU0072463663	ANT	-	12.900	
db x-track. DAX ETF	LU0292106241	ANT	-	39.400	
DWS Rendite Optima Inh.-Ant. o.N.	LU0069679222	ANT	-	10.000	
iSh. DJ Industrial Aver. (DE)	DE0006289390	ANT	10.200	10.200	
Lyxor ETF Japan Topix FCP Actions au Porteur	FR0010245514	ANT	5.500	5.500	
Sarasin Inv.-OekoSar Equi.Glo. A	LU0229773345	ANT	-	5.300	

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. August 2012 bis 31. Juli 2013

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	80.644,71
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	310.057,22
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	31.830,33
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	8.542,35
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	0,05
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	75.551,82
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-78.198,92
8. Sonstige Erträge 1)	EUR	377.299,79
Summe der Erträge	EUR	805.727,35
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-892.425,02
2. Depotbankvergütung	EUR	-21.760,99
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.680,16
4. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-16.560,18
Summe der Aufwendungen	EUR	-939.426,35
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-133.699,00
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.297.371,44
2. Realisierte Verluste	EUR	-963.357,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.334.014,32
V. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.200.315,32
Gesamtkostenquote *)		2,45 %
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt**)	EUR	78.239,62
Quote der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung		0,00 %

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

**) Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

1) Im Wesentlichen Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind.

Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investimentrechtlich gefolgt worden. Sowie Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin, Depotgebühren

Angaben zu den Kosten gemäß § 41 Absatz 5 und 6 Investmentgesetz:

Die KAG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KAG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile "Zielfonds" hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Entwicklung des Fondsvermögens			2013
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 42.107.095,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -9.826,44
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 2.584.657,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.947.884,22	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.363.226,83	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -38.003,53
4. Ordentlicher Nettoertrag			EUR -133.699,00
5. Realisierte Gewinne			EUR 2.297.371,44
6. Realisierte Verluste			EUR -963.357,12
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			EUR -891.446,23
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 44.952.791,68

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Berechnung der Wiederanlage

		insgesamt	je Anteil
Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.200.315,32	4,60
Für Wiederanlage verfügbar	EUR	1.200.315,32	4,60
Zur Verfügung gestellter Steuerabzug	EUR	-20.862,96	-0,08
Wiederanlage	EUR	1.179.452,36	4,52

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

Jahresbericht für das Gemischte Sondervermögen Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am		Anteilwert
		Ende des Geschäftsjahres	
2010	EUR	33.607.077,24	EUR 158,95
2011	EUR	42.292.999,30	EUR 170,84
2012	EUR	42.107.095,17	EUR 171,39
2013	EUR	44.952.791,68	EUR 172,37

Hamburg, 30. Oktober 2013

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Brinckmann)

(Dr. Stotz)

(Zabel)

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens Münsterländische Bank Strategieportfolio I für das Geschäftsjahr vom 1. August 2012 bis 31. Juli 2013 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 6 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen,

dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 1. November 2013

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens Münsterländische Bank Strategieportfolio II für das Geschäftsjahr vom 1. August 2012 bis 31. Juli 2013 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 6 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen,

dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 1. November 2013

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa. Tim Brücken
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage per 31.07.2013

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.08.2012 bis 31.07.2013

Steuerlicher Zufluss: 31.07.2013

Name des Investmentvermögens: MLB Strategieportfolio I

ISIN: DE000A0M2JS9

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,4800692	0,4800692	0,4800692
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0749512
cc)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,4880981	0,4880981
gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh)	in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
ii)	ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,0610573	0,0610573	0,0610573
jj)	in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0523892
jj) alt	in 1 c ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	-	0,0119295	-
kk)	in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0024929	0,0024929	0,0024929
ll)	in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000393
ll) alt	in 1 c kk) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	-	0,0000183	-
mm)	Erträge im Sinne des § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	-	0,0164855	-

1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,4703735	0,4703735	0,4703735
bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0096956	0,0096956	0,0096956
	davon inländische Mieterträge	0,0096956	0,0096956	0,0096956
cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0753007	0,0753007	0,0753007
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
aa)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0146411	0,0322494	0,0322494
bb)	in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0279251
bb) alt	in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	-	0,0148829	-
cc)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd)	in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
dd) alt	in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	-	0,0000000	-
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁵⁾	0,0006232	0,0009794	0,0009794
ff)	in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000517
ff) alt	in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	-	0,0000517	-
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0707251	0,0707251	0,0707251
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,1160371	0,1160371	0,1160371
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Nr. 2 enthalten)	0,1448729	0,1448729	0,1448729

Geschäftsjahr vom 01.08.2012 bis 31.07.2013

Steuerlicher Zufluss: 31.07.2013

Name des Investmentvermögens: MLB Strategieportfolio II

ISIN: DE000A0M2JT7

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,2586361	0,2586361	0,2586361
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,2570434
cc)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus der Veräußerung ausländischer Grundstücke)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh)	in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
ii)	ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, sofern die ausländ. Quellensteuern nicht nach Abs. 4 als Werbungskosten abgezogen wurden	0,1655826	0,1655826	0,1655826
jj)	in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,1651396
jj) alt	in 1 c ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	-	0,0000027	-
kk)	in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden (fiktiven) Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000624	0,0000624	0,0000624
ll)	in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000624
ll) alt	in 1 c kk) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	-	0,0000027	-
mm)	Erträge im Sinne des § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	-	0,0000000	-

1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,2586361	0,2586361	0,2586361
bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,2586361	0,2586361	0,2586361
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
aa)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0413801	0,1806114	0,1806114
bb)	in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,1793655
bb) alt	in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	-	0,0933301	-
cc)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd)	in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
dd) alt	in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	-	0,0000000	-
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen fiktiv anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000156	0,0002027	0,0002027
ff)	in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0002027
ff) alt	in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 18 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	-	0,0002027	-
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,3748880	0,3748880	0,3748880
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 (in Nr. 2 enthalten)	0,1443859	0,1443859	0,1443859

Steuerlicher Anhang:

¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.

²⁾ Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).

³⁾ N.A.

⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁵⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

⁶⁾ Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentvermögen für den genannten Zeitraum

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH (nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die oben genannten Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG und auf Grundlage des BMF-Schreibens vom 18. Juli 2013 nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitungsrechnung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuer-

rechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben.

Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen

Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere

neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt am Main, den 05.11.2013

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien

Kapitalanlagegesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€9.624.317,94,-
(Stand: 31.12.2012)

Aufsichtsrat:

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

Michael Petmecky (stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe,
Hamburg (zugleich Aufsichtsrats-Mitglied der
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Thomas Gollub,
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset
Management AG, Hamburg (zugleich stell-
vertretender Präsident des Verwaltungsrats der
HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Leiter Parlaments-
und Europaangelegenheiten, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,
Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER
Real Estate Consulting GmbH, Neufahrn

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG
für Handwerk, Handel und Gewerbe, Hamburg

Depotbank:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€20.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€215.779.000,-
(Stand: 31.12.2012)

Einzahlungen:

HypoVereinsbank AG, Hamburg
BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791178

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der
HANSAINVEST LUX S.A. sowie Mitglied der
Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dirk Zabel