



Münsterländische Bank
Thie & Co.

HANSAINVEST

Münsterländische Bank Stiftungsfonds
Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie

Jahresbericht

30. November 2018

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

Münsterländische Bank Thie & Co.

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.12.2017 bis 30.11.2018 und die Entwicklung des Münsterländische Bank Stiftungsfonds	3
Vermögensaufstellung für das Investmentvermögen gemäß der OGAW- Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds per 30.11.2018	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.....	18
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers.....	20
Besteuerung der Wiederanlage per 31.12.2017.....	21
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG.....	23
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien.....	25

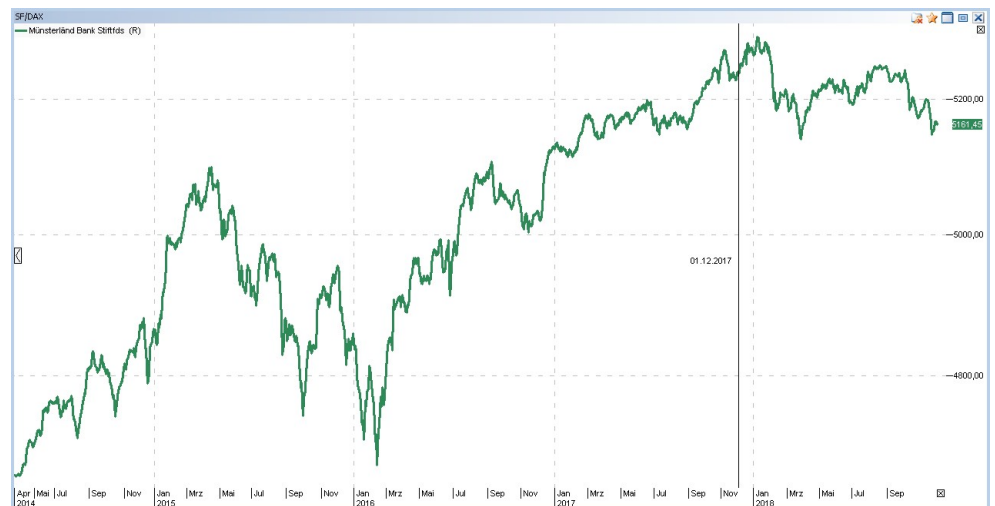
Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.12.2017 bis 30.11.2018 und die Entwicklung des Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers:

Das Investmentvermögen Münsterländische Bank Stiftungsfonds wurde am 14.04.2014 von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufgelegt. Portfoliomanager des Fonds ist die Münsterländische Bank Thie & Co. KG. Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST - Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Der vorliegende Bericht informiert über die Entwicklung des Fonds im Geschäftsjahr vom 01.12.2017 bis 30.11.2018.

Entwicklung Münsterländische Bank Stiftungsfonds seit Auflage (14.04.2014):



Quelle: vwd group

1. Münsterländische Bank Stiftungsfonds

1.1. Anlageziel

Anlageziel des Fonds ist es, einen langfristigen Wertzuwachs bei kontinuierlichen Ausschüttungen zu erzielen.

Maximal 20 % des Fondsvolumens können in Aktien und aktiengleichwertigen Papieren, Aktienfonds und Aktienzertifikaten gemäß der MLB Aktienstrategie - Dividendenorientiert investiert werden. Hierbei werden mittels eines laufend überprüften Auswahlprozesses anhand quantitativer Kriterien Einzelaktien mit besonderer Dividendenqualität aus einem internationalen Anlageuniversum herausgefiltert.

Die weiteren Anlagen erfolgen in verzinsliche Wertpapiere, Rentenfonds, Zertifikate und Geldmarktanlagen (Geldmarktinstrumente und Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren). Dabei ist eine breite Streuung der weiteren Anlagen beabsichtigt. Zur Risikoabsicherung können Derivate eingesetzt werden.

1.2. Anlagestruktur

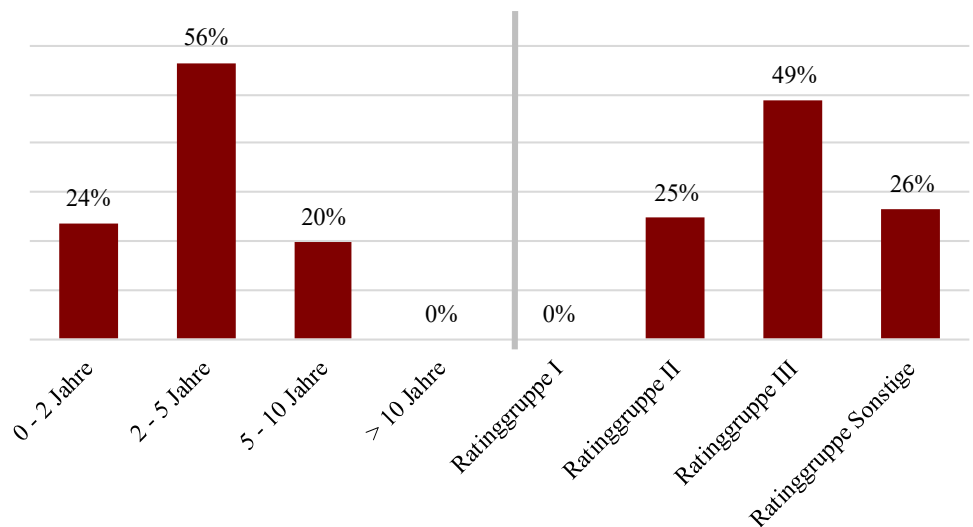
Zum 30.11.2018 betrug die **Aktienquote** insgesamt 19 % bei maximal möglichen 20 % des Fondsvolumens. In Europa waren davon 60 % und in Nordamerika 40 % investiert.

Im Bereich der **Anleihen** setzten wir auf Schuldnerqualität von durchschnittlichem Rating BBB (Basis i. d. R. S&P) und wählten aufgrund des weiterhin niedrigen Zinsniveaus insgesamt mittlere bis längere Laufzeiten.

Im Bereich Anleihen stellt sich der Fonds zum 30.11.2018 wie folgt auf:

Laufzeit der Anleihen

Anleihenbonitäten



Im Bereich Währungen stellt sich der Fonds zum 30.11.2018 wie folgt auf:

Währungsstruktur



1.3 Ergebnisrechnung

Der Anteilswert (ohne Berücksichtigung von Ausschüttungen) reduzierte sich im Berichtszeitraum von EUR 5.377,88 auf EUR 5.161,45. Darin enthalten ist eine Ausschüttung von EUR 135,00 pro Anteil am 15.12.2017.

Das ordentliche Ergebnis von EUR 69,96 pro Anteil setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Positionen zusammen:

Veräußerungsgewinne Aktien:	373,9 TEUR	Ordentliche Erträge:	619,1 TEUR
Veräußerungsgewinne Renten:	0,0 TEUR	Ordentliche Aufwendungen:	-271,1 TEUR
Veräußerungsverluste Aktien:	-273,0 TEUR	Summe Ordentlicher Nettoertrag:	348,0 TEUR
Veräußerungsverluste Renten:	-16,9 TEUR		
Summe Veräußerungsergebnis:	84,1 TEUR	Summe realisiertes Ergebnis:	432,1 TEUR

Der Fonds ist ausschüttend und die nächste Ausschüttung i. H. v. 80,00 EUR pro Anteil wird am 15.01.2019 erfolgen.

1.4. Risikobericht

Der Fonds investiert in liquide Aktien, Anleihen und Anleihefonds. 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.

1.4.1. Marktpreisrisiken

Ein Marktpreisrisiko besteht grundsätzlich für alle an Märkten gehandelten Wertpapiere.

Das i. d. R. höhere Risiko bei Investition an Aktienmärkten wird durch Management der Risikoquote gesteuert. Diese Aktienquote ist insgesamt auf maximal 20 % des Investmentvermögens begrenzt.

1.4.2. Adressenausfallrisiken

Ein Adressenausfallrisiko besteht grundsätzlich z. B. für Anleihen und Emissionen bestimmter Zertifikate. Wir tätigen Anlagen in Anleihen mit guter bis mittlerer Bonität und 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.

1.4.3. Zinsänderungsrisiken

Ein Zinsänderungsrisiko besteht darin, dass Anleihen mit fester Laufzeit im Kurs fallen, wenn das allgemeine Zinsniveau steigt. Das Risiko steigt mit längerer Anleihelaufzeit. Wir haben den Schwerpunkt unserer Investments im Laufzeitbereich unter 10 Jahren gelegt. Die Duration beträgt per 30.11.2018 rund 3,25 Jahre.

1.4.4. Fremdwährungsrisiken

Ein Fremdwährungsrisiko besteht grundsätzlich in Aktien-, Fonds- oder Anleiheinvestitionen außerhalb des Euro. Mit 90 % liegt der Schwerpunkt der Fondsanlagen im Eurobereich.

1.4.5. Sonstige Risiken

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

1.5. Sonstige Hinweise

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

Vermögensaufstellung für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds per 30.11.2018

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Vermögensübersicht zum 30.11.2018

Fondsvermögen:	EUR	25.673.047,60	(24.083.640,39)	
Umlaufende Anteile:		4.974	(4.478)	

Vermögensaufteilung in TEUR/%	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens		
I. Vermögensgegenstände				
1. Aktien	4.814	18,75	(19,00)
2. Anleihen	16.328	63,60	(62,82)
3. Zertifikate	1.132	4,41	(4,75)
4. Sonstige Wertpapiere	2.421	9,43	(5,40)
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0	0,00	(3,43)
6. Bankguthaben	889	3,46	(4,23)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	129	0,50	(0,56)
II. Verbindlichkeiten				
	-40	-0,15	(-0,19)
III. Fondsvermögen				
	25.673	100,00		

(Angaben in Klammern per 30.11.2017)

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Axel Springer	DE0005501357		STK	4.200	4.200	0	EUR	56,250000	236.250,00	0,92
Daimler	DE0007100000		STK	4.700	1.500	0	EUR	50,670000	238.149,00	0,93
Danone	FR0000120644		STK	3.600	3.600	0	EUR	65,540000	235.944,00	0,92
Deutsche Post	DE0005552004		STK	8.400	2.600	0	EUR	28,560000	239.904,00	0,93
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	35.800	4.600	0	EUR	6,602000	236.351,60	0,92
Internat. Cons. Airl. Group	ES0177542018		STK	33.300	33.300	0	EUR	7,046000	234.631,80	0,91
Orange	FR0000133308		STK	17.200	17.200	0	EUR	15,020000	258.344,00	1,01
voestalpine	AT0000937503		STK	8.100	3.400	0	EUR	29,200000	236.520,00	0,92
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	5.600	0	900	EUR	43,240000	242.144,00	0,94
Power Corporation of Canada	CA7392391016		STK	13.500	3.900	0	CAD	26,620000	237.654,99	0,93
Novartis	CH0012005267		STK	3.200	0	0	CHF	90,360000	254.939,16	0,99
Marine Harvest	NO0003054108		STK	11.700	11.700	0	NOK	199,000000	239.544,43	0,93
Yara	NO0010208051		STK	6.700	900	0	NOK	348,000000	239.883,95	0,93
AT & T	US00206R1023		STK	8.800	1.600	0	USD	30,570000	236.258,73	0,92
Bristol-Myers Squibb	US1101221083		STK	5.300	5.300	0	USD	51,820000	241.203,18	0,94
Darden Restaurants	US2371941053		STK	2.400	2.400	3.200	USD	111,260000	234.509,29	0,91
Genuine Parts	US3724601055		STK	2.700	2.700	0	USD	103,090000	244.450,01	0,95
Valero Energy	US91913Y1001		STK	3.400	3.400	4.000	USD	79,470000	237.296,80	0,92
Verizon	US92343V1044		STK	4.600	0	1.100	USD	59,450000	240.170,38	0,94
Verzinsliche Wertpapiere										
0,481000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR MTN 14/19	XS1040422526		EUR	200	0	0	%	100,189500	200.379,00	0,78
4,750000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YCQ29		EUR	300	0	0	%	109,641000	328.923,00	1,28
0,625000000% Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185		EUR	200	0	0	%	96,529830	193.059,66	0,75
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	200	0	0	%	98,024000	196.048,00	0,76
0,250000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/21)	XS1548792420		EUR	200	0	0	%	100,371000	200.742,00	0,78
0,625000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1548792859		EUR	200	0	0	%	100,644085	201.288,17	0,78
2,625000000% Bertelsmann MTN 12/22	XS0811690550		EUR	300	0	0	%	108,111500	324.334,50	1,26
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl.v.2015(2023/2075)	XS1222591023		EUR	100	0	0	%	99,666000	99.666,00	0,39
3,500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl.v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	200	0	0	%	98,026200	196.052,40	0,76
0,375000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 18/23	XS1747444245		EUR	500	500	0	%	97,706595	488.532,98	1,90
3,125000000% Continental MTN 13/20	XS0969344083		EUR	300	0	0	%	105,307060	315.921,18	1,23
4,125000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb EO-MTN 12/22	XS0826634874		EUR	300	0	0	%	111,661940	334.985,82	1,30
0,250000000% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018/22	DE000A190ND6		EUR	500	500	0	%	98,559000	492.795,00	1,92

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	DE000DB7XJ2		EUR	300	0	0	%	91,978500	275.935,50	1,07
5,000000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.10/20	DE000DB5DCW6		EUR	300	0	0	%	103,548470	310.645,41	1,21
0,375000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1557095459		EUR	400	0	0	%	100,495880	401.983,52	1,57
2,200000000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v. 14/20	XS1113189481		EUR	500	0	0	%	101,500000	507.500,00	1,98
2,000000000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v. 15/23	XS1209395729		EUR	200	0	0	%	96,875000	193.750,00	0,75
0,375000000% E.ON SE Medium Term Notes v.17(17/21)	XS1616411036		EUR	200	0	0	%	100,472500	200.945,00	0,78
0,375000000% Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	DE000A185QA5		EUR	400	0	0	%	97,394070	389.576,28	1,52
4,125000000% EWE Anleihe 11/20	XS0699330097		EUR	200	0	0	%	108,125500	216.251,00	0,84
5,250000000% Fraport 09/19	XS0447977801		EUR	200	0	0	%	104,028500	208.057,00	0,81
3,000000000% Fresenius EO-Nts. 14/21	XS1013955379		EUR	300	0	0	%	105,835000	317.505,00	1,24
0,875000000% Fresenius Finance Ireland PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/22)	XS1554373164		EUR	400	0	0	%	100,905555	403.622,22	1,57
2,000000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1265805090		EUR	200	0	0	%	102,974660	205.949,32	0,80
1,375000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-MTN 15/22	XS1173845436		EUR	400	0	0	%	101,747845	406.991,38	1,59
1,500000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2015(2022)	XS1191116174		EUR	200	0	0	%	104,015000	208.030,00	0,81
2,125000000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 15/22	DE000A1Z6C06		EUR	300	0	0	%	105,666825	317.000,48	1,23
1,250000000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2017(24)	DE000A19HCW0		EUR	200	0	0	%	100,205500	200.411,00	0,78
5,875000000% Landesbank Berlin AG Subordinated MTN-IHS v.09/19	XS0468940068		EUR	200	0	0	%	105,182000	210.364,00	0,82
0,250000000% LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1501363425		EUR	400	0	0	%	100,210000	400.840,00	1,56
0,250000000% Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1518704900		EUR	400	0	0	%	100,495500	401.982,00	1,57
0,750000000% Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2015 (16/19)	XS1284576581		EUR	100	0	0	%	100,447500	100.447,50	0,39
3,375000000% METRO Wholesale & Food Spec. MTN 12/19	DE000A1MA9K8		EUR	200	0	0	%	100,766500	201.533,00	0,78
1,875000000% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	XS1369322927		EUR	500	0	0	%	103,083335	515.416,68	2,01
2,750000000% Mexiko EO-MTN 13/23	XS0916766057		EUR	400	0	0	%	106,316670	425.266,68	1,66
6,000000000% NordLB MTN 10/20	XS0520938647		EUR	250	0	0	%	97,577500	243.943,75	0,95
1,875000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.17/24	XS1625975153		EUR	400	0	0	%	99,656000	398.624,00	1,55
0,750000000% RCI Banque S.A. EO-MTN 17/22	FR0013283371		EUR	500	500	0	%	97,494000	487.470,00	1,90
0,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1613140489		EUR	200	0	0	%	100,563000	201.126,00	0,78
2,625000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-MTN 13/20	XS0933604943		EUR	300	0	0	%	103,692870	311.078,61	1,21
0,375000000% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 18/23	XS1874127811		EUR	300	300	0	%	99,974500	299.923,50	1,17
1,500000000% Sixt SE Anleihe v.2018(2023/2024)	DE000A2G9HU0		EUR	400	400	0	%	99,901000	399.604,00	1,56
2,750000000% Spanien EO-Bonos 14/24	ES00000126B2		EUR	400	0	0	%	111,533240	446.132,96	1,74
1,600000000% Spanien EO-Bonos 15/25	ES00000126Z1		EUR	400	0	0	%	104,698500	418.794,00	1,63
3,961000000% Telefonica Emisiones EO-MTN 13/21	XS0907289978		EUR	300	0	0	%	108,728000	326.184,00	1,27
1,750000000% ThyssenKrupp AG MTN 15/20	DE000A14J579		EUR	400	0	0	%	100,385500	401.542,00	1,56
3,750000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012		EUR	300	0	0	%	102,040600	306.121,80	1,19
1,125000000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	DE000A19NS93		EUR	300	0	0	%	96,045500	288.136,50	1,12
1,625000000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 2015(16/20)	DE000A18V138		EUR	200	0	0	%	102,822500	205.645,00	0,80
Summe der börsenhandelten Wertpapiere							EUR	19.891.206,12	77,48	

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie

Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	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										
Cisco Systems	US17275R1023		STK	6.000	6.000	0	USD	47,340000	249.453,30	0,97
Verzinsliche Wertpapiere										
0,424000000% Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/22)	FR0013216900		EUR	400	0	0	%	99,998500	399.994,00	1,56
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	200	0	0	%	100,502000	201.004,00	0,78
0,375000000% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(21)	XS1574681620		EUR	400	0	0	%	99,947000	399.788,00	1,56
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR		1.250.239,30	4,87
Zertifikate										
MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds	DE000A2BAUP8			1.100	0	0	EUR	102,909917	1.132.009,09	4,41
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.	LU0517222302		ANT	10.500	3.400	0	EUR	114,070000	1.197.735,00	4,67
iShares EO High Yield Corporate Bond	IE00B66F4759		ANT	4.500	0	0	EUR	100,690000	453.105,00	1,76
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	LU0885895564		ANT	7.700	0	0	EUR	100,080000	770.616,00	3,00
Summe der Investmentanteile							EUR		2.421.456,00	9,43
Summe Wertpapiervermögen							EUR		24.694.910,51	96,19

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	888.933,19				888.933,19	3,46
Summe der Bankguthaben							EUR	888.933,19	3,46
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	122.478,42				122.478,42	0,48
Dividendenansprüche			EUR	7.223,26				7.223,26	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	129.701,68	0,51
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-40.497,78			EUR	-40.497,78	-0,16
Fondsvermögen								25.673.047,60	100*)
Anteilswert							EUR	5.161,45	
Umlaufende Anteile							STK	4.974	

Fußnoten

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung sowie Zinsen laufendes Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 66,01%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.887.009,63 EUR.

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.11.2018
Kanadischer Dollar	CAD	1,512150 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,134200 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,719700 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,138650 = 1 Euro (EUR)

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Thomson Reuters	CA8849031056	STK	-	6.000	
Renault	FR0000131906	STK	-	2.600	
TUI	DE000TUAG000	STK	-	15.100	
Micro Focus International	GB00BD8YWM01	STK	-	7.400	
Taylor Wimpey	GB0008782301	STK	-	101.000	
Volvo	SE0000115446	STK	-	14.100	
Coty Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US2220702037	STK	-	15.800	
Kellogg	US4878361082	STK	4.600	4.600	
Pfizer	US7170811035	STK	-	7.600	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,000000000% HSH Nordbank AG Herbst-Anleihe 13/18	DE000HSH4L33	EUR	-	250	
2,625000000% UniCredit Bank Austria AG EO-MTN 13/18	XS0881544281	EUR	-	300	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola Anrechte	ES06445809F4	STK	35.800	35.800	
Iberdrola Anrechte	ES06445809G2	STK	35.800	35.800	

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)
für den Zeitraum vom 01. Dezember 2017 bis 30. November 2018

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	18.888,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	142.650,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	178.736,68
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	254.056,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.737,58*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	47.630,42
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-18.079,62
Summe der Erträge	EUR	619.144,73
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-424,81
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-238.795,39
b) performanceabhängig	EUR	-1.248,78
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-12.573,73
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-10.812,51
5. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	-7.284,02
Summe der Aufwendungen	EUR	-271.139,24
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	348.005,49
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	373.916,61
2. Realisierte Verluste	EUR	-289.855,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	84.061,13
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	432.066,62
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-255.372,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-553.255,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-808.627,91
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-376.561,29

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Entwicklung des Investmentvermögens

2018

I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	24.083.640,39
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-605.610,00
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018		EUR	-10.303,53
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	2.597.108,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.712.708,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.115.599,80	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-15.226,21
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-376.561,29
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-255.372,42	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-553.255,49	
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	25.673.047,60

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	506.939,77	101,92
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	432.066,62	86,87
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	289.855,48	58,27
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-830.941,87	-167,06
III. Gesamtausschüttung	EUR	397.920,00	80,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	397.920,00	80,00

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

**) Bei Anteilklassen ist die Berechnung der Ausschüttung ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen

***) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Investmentvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am			Anteilwert
	Ende des Geschäftsjahres			
2015	EUR	15.050.226,20	EUR	5.286,35
2016	EUR	17.798.669,73	EUR	5.244,16
2017	EUR	24.083.640,39	EUR	5.378,21
2018	EUR	25.673.047,60	EUR	5.161,45

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,19

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

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 5.161,45

Umlaufende Anteile 4.974

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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. § 27 KARBV. 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 (§ 28 KARBV).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *) 1,05 %

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

Transaktionskosten**) EUR 10.286,85

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.12.2017 - 30.11.2018) EUR 238.795,39

Performance-Fee (01.12.2017 - 30.11.2018) EUR 1.248,78

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

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.	0,3500% p.a.
iShares EO High Yield Corporate Bond	0,5000% p.a.
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	0,4000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) im Wesentlichen Ratingkosten, Kosten für die Bewertung von Vermögensgegenständen, Marktrisikomessung sowie für die BaFin und Value & Risk

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 9.668.504,18
davon fix:	EUR 7.731.706,47
davon variabel:	EUR 1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer:	128
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 878.912,52

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 der § 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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2017 (Portfoliomanagement Münsterländische Bank Thie & Co. KG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens. Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR 2.505.000
davon feste Vergütung:	EUR 2.505.000
davon variable Vergütung:	EUR 0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR 0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:	29

Hamburg, 22. Februar 2019

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens Münsterländische Bank Stiftungsfonds für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2017 bis 30. November 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft..

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 § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Da-

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2017 bis 30. November 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 25. Februar 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens
Wirtschaftsprüfer

ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Wiederanlage per 31.12.2017

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.12.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Münsterländische Bank Stiftungsfonds

ISIN: DE000A0YJMK3

§ 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	8,6010000	8,6010000	8,6010000
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⁾	-	-	2,4348300
cc)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	6,1483200	6,1483200
gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh)	in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	1,4052500	1,4052500	1,4052500
jj)	in 1 c ii) 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	-	-	1,4052500
kk)	in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	8,1149100	8,1149100	8,1149100
bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3	0,4860900	0,4860900	0,4860900
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	1,9487400	1,9487400	1,9487400

1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den 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⁾	0,2548000	0,2548000	0,2548000
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	-	-	0,2548000
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
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	-	-	0,0000000
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⁾	0,3489800	0,3489800	0,3489800

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 den vorstehenden Investmentfonds 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 den oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum (steuerliches Rumpfgeschäftsjahr) zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

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 Gesellschaft hat für alle von ihr verwalteten Investmentfonds, für die nach § 56 Abs. 1 S. 3 InvStG 2018 ein Rumpfgeschäftsjahr zu bilden ist, zur Ermittlung der zum 31. Dezember 2017 zuzurechnenden ausschüttungsgleichen Erträge sowie der anderen steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 InvStG gemäß Tz. 13 des BMF-Schreibens vom 8. November 2017 (IV C 1 - S 1980-1/16/10010:010) ein vereinfachtes Verfahren angewandt. In die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Es ist nicht Teil unserer Aufgabe, zu überprüfen, ob die bei Anwendung des vereinfachten Verfahrens ermittelten Werte von den tatsächlichen Werten abweichen und ob die Gesellschaft für den Investmentfonds ein gegebenenfalls erforderliches Korrekturverfahren nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nummer 5 ff. InvStG 2004 oder § 13 Abs. 4a und 4b InvStG 2004 durchgeführt hat.

Wir haben unsere Prüfung unter sinngemäßer 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 Investmentfonds sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

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.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

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.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 21.02.2018

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater

Katrin Kiepke
Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 14.153.952,34
(Stand: 31.12.2017)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe,
Hamburg

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset Management AG,
Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Präsident des Verwaltungsrats
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der
Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH sowie Mitglied der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident des
Verwaltungsrats der HANSAINVEST LUX S.A.)