



Münsterländische Bank
Thie & Co.

HANSAINVEST

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

Jahresbericht

31. Juli 2016

**HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH**

in Kooperation mit

Münsterländische Bank Thie & Co.

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2015/2016 und die Entwicklung des Münsterländische Bank Strategieportfolio I und Münsterländische Bank Strategieportfolio II	3
Vermögensaufstellung des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Investmentvermögen) Münsterländische Bank Strategieportfolio I per 31.07.2016	14
Vermögensaufstellung für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II per 31.07.2016.....	29
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	42
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	43
Besteuerung der Wiederanlage per 31.07.2016	44
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	48
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien.....	50

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2015/2016 und die Entwicklung des Münsterländische Bank Strategieportfolio I und Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers:

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

Der vorliegende Bericht informiert über die Entwicklung der Fonds im Geschäftsjahr 01.08.2015 bis 31.07.2016.

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



Quelle: vwd

1. Das Kapitalmarktumfeld vom 01.08.2015 – 31.07.2016

Das Geschäftsjahr war von großer Unsicherheit und hohen Schwankungen an den weltweiten Finanzmärkten gekennzeichnet. Zu Beginn des Geschäftsjahres wich allerdings ein großer Belastungsfaktor: Ein Hilfspaket für Griechenland wurde geschnürt und die Sorgen um einen baldigen Grexit ließen nach. Doch Euphorie kam nicht auf. Kurze Zeit später sorgten Mel-

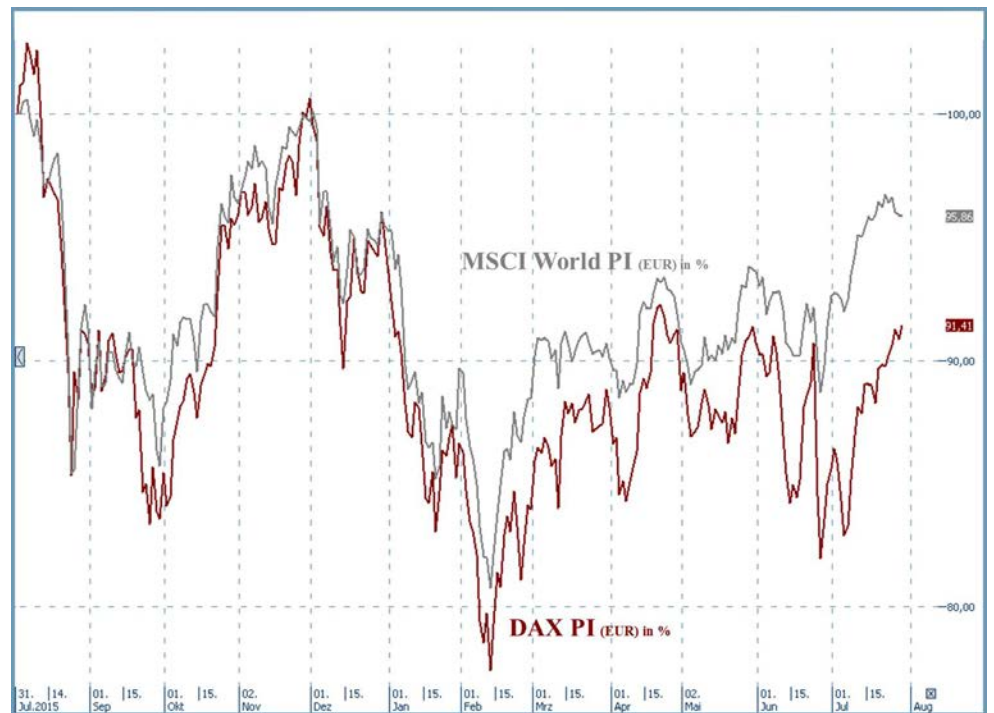
dungen aus China für deutliche Kurseinbrüche: Die Wachstumsprognosen der zweitgrößten Volkswirtschaft der Welt wurden nicht nur von der chinesischen Regierung selbst, sondern auch von unabhängigen Volkswirten zurückgenommen. Man rechne nur noch mit einem Wachstum von 6% p. a. Als Folge daraus wurde ebenfalls das jahrzehntelange Währungsregime geändert und die enge Anbindung an den US-Dollar wurde zu Gunsten einer marktorientierten Steuerung aufgegeben. An den Börsen wurden die Kurseinbrüche noch durch die Unsicherheit verstärkt, die der Abgasskandal bei Deutschlands größtem Autobauer Volkswagen auslöste.

Die Sorgen um rückläufige Wachstumsprognosen auch im Rest der Welt ließen ebenfalls den Ölpreis auf Talfahrt gehen. Allein im zweiten Halbjahr 2015 verlor Rohöl (Nordseesorte Brent) über 40% an Wert.

Doch nicht nur konjunkturelle Nachrichten sorgten für stark schwankende Finanzmärkte. Die immer weiter zunehmenden geopolitischen Krisen trugen einen nicht unerheblichen Anteil bei. Mit der Zunahme der Spannungen in den Krisengebieten nahmen die Flüchtlingsbewegungen mit den daraus resultierenden Radikalisierungen in vielen europäischen Ländern deutlich zu.

Konnten sich die Aktienmärkte zum Jahresende 2015 noch leicht erholen, mussten die Finanzmärkte zum Beginn 2016 den schwächsten Börsenstart seit 1965 erleben. Der Dax verlor in den ersten 1 ½ Monaten mehr als 1.500 Punkte. Nachdem Gold in den letzten Jahren allerdings eher rückläufig notierte, konnte das Edelmetall – getrieben von den hohen Unsicherheiten – eine Trendwende einleiten und legte seit Ende 2015 bis heute mehr als 20% zu.

Getrieben von der Suche nach Rendite in Zeiten von Nullzinsen konnten die Aktienmärkte ab Mitte Februar wieder deutlich zulegen. Dadurch konnte ein Großteil der aufgelaufenen Verluste im Geschäftsjahr bei global ausgerichteten Aktienportfolios (in EUR) wieder aufgeholt werden. Der deutsche Aktienindex DAX notiert im gleichen Zeitraum immer noch rd. 10% im Minus.

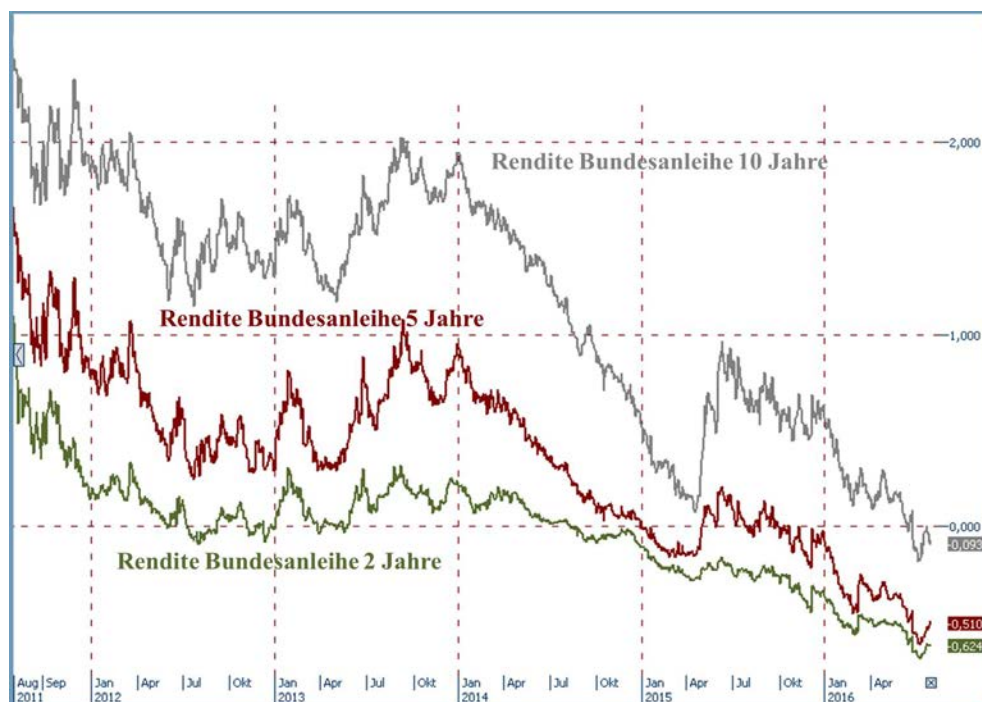


Quelle: vwd

Im Berichtszeitraum setzte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre expansive Geldpolitik weiter fort und weitete diese sogar noch aus. Das Anleihekaufprogramm wurde im März 2016 auf 80 Mrd. EUR monatlich ausgeweitet und in einem historischen Schritt der „Strafzins“ für Banken, zu dem sie die Liquidität bei der EZB über Nacht anlegen können, auf -0,40% erhöht.

Etwas anders stellt sich die Situation in den USA dar. Die Federal Reserve (amerikanische Zentralbank / FED) beendete im Vorberichtszeitraum bereits ihr Anleihenkaufprogramm und erhöhte im Dezember 2015 erstmals nach über 10 Jahren den Leitzins auf 0,25% - 0,50%. Allerdings schreckte die FED vor weiteren Leitzinserhöhungen aufgrund weltweiter konjunktureller Sorgen zurück.

Die massiven Anleihekaufprogramme der EZB haben ihre Spuren auch in den Renditen von Zinspapieren hinterlassen. So sank die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen in der Geschichte erstmals unter 0% und notiert per Ultimo Juli bei -0,09% p. a. Die Rendite einer fünfjährigen Bundesanleihe liegt bereits bei -0,51% p. a.



Quelle: vwd

Das beherrschende Thema in den letzten Wochen sowohl für die Aktien- als auch für Zins- und Devisenmärkte war das überraschende Votum der Briten zum Austritt aus der EU. Die Aktienmärkte konnten ihre drastischen Verluste inzwischen wieder aufholen und erreichten ein Niveau oberhalb dessen vor dem Votum. Das Britische Pfund notiert allerdings immer noch deutlich im Minus. Im ersten Halbjahr 2016 verlor es mehr als 10% gegenüber dem Euro.

Wie es nach dem Votum der Briten politisch und wirtschaftlich in Europa weitergehen wird, bleibt abzuwarten. Es gibt kein historisches Beispiel, an dem man sich orientieren könnte. Es ist zwar davon auszugehen, dass Großbritannien am Ende in der Lage sein wird, neue und produktive Wirtschaftsbeziehungen mit der EU und anderen Ländern aufzubauen. Allerdings wird dies viel Zeit und intensive Verhandlungsbemühungen erfordern. Daher ist in der Überlegungsphase mit großen Unsicherheiten und Schwankungen an den Kapitalmärkten zu rechnen.

2. Münsterländische Bank Strategieportfolio I

2.1. Anlageziel

Anlageziel des Münsterländische Bank Strategieportfolio I ist die Erwirtschaftung einer positiven Wertentwicklung, die zu einem Vermögenswachstum führt. Der Fonds vereint eine umfassende Vermögensverwaltung in einem Fondskonzept. Ziel ist es, durch eine breite Streuung des Vermögens in verschiedene Anlageklassen die Chancen der Kapitalmärkte langfristig optimal zu nutzen. Je nach Marktsituation investiert das Portfoliomanagement in Aktien bzw. vergleichbare Anlagen, Anleihen, Anleihenfonds, Zertifikate und Geldmarktanlagen. Darüber hinaus ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken erlaubt. Der Anteil von Aktien und Aktienfonds darf zusammen maximal 30% des Fondsvermögens betragen.

2.2. Anlagestruktur

Zum 31.07.2016 betrug die **Aktien- bzw. Risikoquote** insgesamt 26,02% bei maximal möglichen 30% des Investmentvermögens. 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.

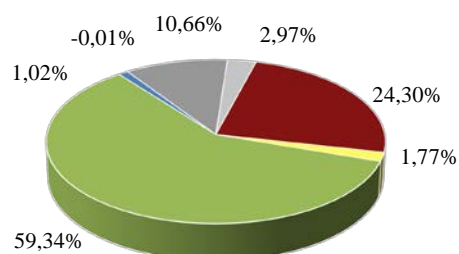
Im Bereich der **Anleihen** setzten wir weiterhin auf gute Schuldnerqualität und wählten aufgrund des immer noch niedrigen Zinsniveaus kurze und mittlere Laufzeiten. Zudem stellen Unternehmensanleihen einen wichtigen Bereich dar. Erstmals seit Fondsaufgabe wurde im Berichtszeitraum zum Zwecke der Diversifikation sowie unter Renditeaspekten in eine durch Immobilien gedeckte Anleihe investiert. Auf besser verzinste Anleihen von europäischen Ländern geringerer Bonität verzichten wir weiterhin vollständig.

Mit unseren Investments in Gold, Rohstoffe und Immobilien-Aktien (REITS) streben wir weiterhin einen Ausgleich für die bestehenden Inflationsrisiken an.

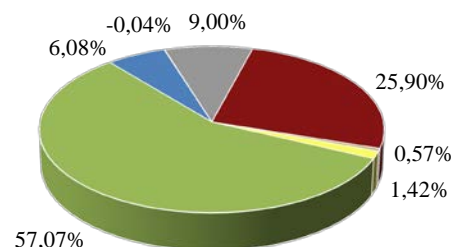
Vermögensaufteilung	Aktien *)	Renten	Investmentanteile					Zertifikate Xetra Gold *)	Zertifikate sonstige	Liquidität	Sonstiges	Risikoquote Summe aus *)
			Aktien, allgemein *)	Aktien, Rohstoffe *)	Aktien, Gold *)	Renten, Geldmarkt	Offene Immobilienfonds					
31.07.2016	17,13%	40,37%	7,12%	0,00%	0,00%	18,97%	1,02%	1,77%	2,97%	10,66%	-0,01%	26,02%
31.07.2015	16,98%	36,67%	8,92%	0,57%	0,00%	20,40%	6,08%	1,42%	0,00%	9,00%	-0,04%	27,89%

Die Vermögensaufstellung zum 31.07.2016 enthält alle einzelnen Investments des Fonds.

Stand: 31.07.2016



Stand: 31.07.2015



■ Aktien ■ Rohstoffe ■ Gold ■ Anleihen
 ■ OIF ■ Diverse ■ Liquidität ■ Zertifikate sonstige

2.3 Ergebnisrechnung

Der Anteilswert sank im Berichtszeitraum um 0,86% von 87,18 EUR auf 86,43 EUR. Das Ergebnis setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Positionen zusammen:

Veräußerungsgewinne Aktien:	441,1 TEUR	Ordentliche Erträge:	590,7 TEUR
Veräußerungsgewinne Investmentfonds:	1,449,0 TEUR	Ordentliche Aufwendungen:	-808,8 TEUR
Sonstige Veräußerungsgewinne:	1,7 TEUR	Summe Ordentlicher Nettoertrag:	-218,1 TEUR
Veräußerungsverluste Aktien:	-288,1 TEUR		
Veräußerungsverluste Investmentfonds:	-152,9 TEUR		
Sonstige Veräußerungsverluste:	-2,9 TEUR		
Summe Veräußerungsergebnis:	1.447,9 TEUR	Summe Ergebnis:	1.229,8 TEUR

2.4. Risikobericht

Der Fonds investiert in liquide Aktien / Aktienfonds, Anleihen / Anleihenfonds und offene Immobilienfonds. 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 Investmentvermögens 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 gesetzt. Zudem enthält der Fonds variabel verzinsliche Anleihen, deren Zinssätze regelmäßig an den Marktzins angepasst werden und deren durch Zinsänderung ausgelöste Kursschwankungen daher begrenzt sind.

2.4.4. Fremdwährungsrisiken

Ein Fremdwährungsrisiko besteht grundsätzlich in Aktien-, Fonds- oder Anleiheninvestitionen außerhalb des Euro. Der Schwerpunkt der Fondsanlagen liegt mit 82,18% im Eurobereich.

2.4.5. Sonstige Risiken

Sonstigen potenziellen Risiken wie z. B. Liquiditätsrisiken oder operationellen Risiken wird durch geeignete Vorkehrungen und Risikomanagementsystemen begegnet.

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 31.07.2015 2,1% und ist damit niedriger als der Wert von 3,8%, den eine in der Anlagestruktur vergleichbare Anlage (Vergleichsvermögen) hätte. Hierin drückt sich die geringere Risikoausprägung der aktuellen Anlagestrategie des Fonds aus.

2.5. Sonstige Hinweise

Besondere Ereignisse (z. B. Schadensfälle, Verletzung der Anlagegrenzen) sind nicht vorgekommen. Das Portfoliomanagement wurde an die Münsterländische Bank Thie & Co. ausgelagert.

3. Münsterländische Bank Strategieportfolio II

3.1. Anlageziel

Anlageziel des Münsterländische Bank Strategieportfolio II ist die Erwirtschaftung einer positiven Wertentwicklung, die zu einem Vermögenswachstum führt. Der Fonds vereint eine umfassende Vermögensverwaltung in einem Fondskonzept. Ziel ist es, durch eine breite Streuung des Vermögens in verschiedene Anlageklassen die Chancen der Kapitalmärkte langfristig optimal zu nutzen. Je nach Marktsituation investiert das Portfoliomanagement somit in Aktien bzw. vergleichbare Anlagen, Anleihen, Anleihenfonds, Zertifikate und Geldmarktanlagen. Darüber hinaus ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Der Anteil von Aktien und Aktienfonds darf zusammen maximal 100% des Fondsvermögens betragen.

3.2. Anlagestruktur

Zum 31.07.2016 betrug die **Aktien- bzw. Risikoquote** insgesamt 82,87% bei maximal möglichen 100% des Investmentvermögens. 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 erstmals seit Fondsaufgabe im Berichtszeitraum zum Zwecke der Diversifikation sowie unter Renditeaspekten

in eine durch Immobilien gedeckte Anleihe. Andere Anleiheninvestitionen wurden nicht getätigt.

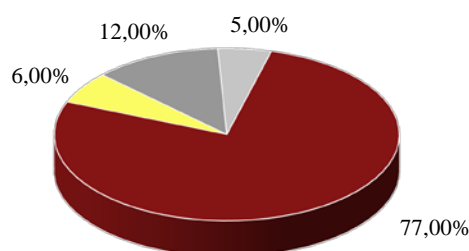
Das breit gestreute, international und nach Branchen diversifizierte Aktienportfolio wird mit den weiteren Kerninvestments in Form von Index-ETFs (Indexfonds) in Europa, USA, Asien und in den Märkten China und den Asean-Staaten ergänzt.

Mit unseren Investments in Gold, Rohstoffen und Immobilien-Aktien (REITS) streben wir weiterhin einen Ausgleich für die bestehenden Inflationsrisiken an.

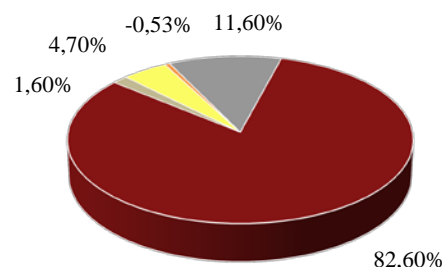
Vermögensaufteilung	Aktien *)	Renten	Investmentanteile					Zertifikate Xetra Gold *)	Zertifikate sonstige	Liquidität	Sonstiges	Risikoquote Summe aus *)
			Aktien, allgemein *)	Aktien, Rohstoffe *)	Aktien, Gold *)	Renten, Geldmarkt	Offene Immobilienfonds					
31.07.2016	54,69%	0,00%	22,62%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,56%	4,87%	12,43%	-0,17%	82,87%
31.07.2015	54,11%	0,00%	28,52%	1,61%	0,00%	0,00%	0,00%	4,71%	0,00%	11,58%	-0,53%	88,95%

Die Vermögensaufstellung zum 31.07.2016 enthält alle einzelnen Investments des Fonds.

Stand: 31.07.2016



Stand: 31.07.2015



■ Aktien ■ Rohstoffe ■ Gold ■ Diverse ■ Liquidität ■ Zertifikate sonstige

3.3. Ergebnisrechnung

Der Anteilswert sank im Berichtszeitraum um 3,57% von 210,53 EUR auf 203,01 EUR. Das Ergebnis setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Positionen zusammen:

Veräußerungsgewinne Aktien:	1.558,8 TEUR	Ordentliche Erträge:	960,1 TEUR
Veräußerungsgewinne Investmentfonds:	1.450,4 TEUR	Ordentliche Aufwendungen:	-1.017,8 TEUR
Sonstige Veräußerungsgewinne:	6,0 TEUR	Summe Ordentlicher Nettoertrag:	-57,6 TEUR
Veräußerungsverluste Aktien:	-1.053,9 TEUR		
Veräußerungsverluste Investmentfonds:	-465,5 TEUR		
Sonstige Veräußerungsverluste:	-8,4 TEUR		
Summe Veräußerungsergebnis:	1.487,4 TEUR	Summe Ergebnis:	1.429,7 TEUR

3.4. Risikobericht

Der Fonds investiert überwiegend in liquide Aktien / Aktienfonds und Zertifikate. 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.

Da nur ein geringer Teil des Gesamtportfolios in Anleihen investiert ist (weniger als 5%), sind

durch Zinsänderung ausgelöste Kursschwankungen begrenzt.

3.4.4. Fremdwährungsrisiken

Ein Fremdwährungsrisiko besteht grundsätzlich in Aktien-, Fonds-, Cash- oder Anleiheninvestitionen außerhalb des Euro. Der Fremdwährungsanteil beträgt zum 31.07.2016 39,19% des Fondsvolumens.

3.4.5. Sonstige Risiken

Sonstigen potenziellen Risiken wie z. B. Liquiditätsrisiken oder operationellen Risiken wird durch geeignete Vorkehrungen und Risikomanagementsystemen begegnet.

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 31.07.2016 6,4% und ist damit niedriger als der Wert von 9,1%, 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 der Anlagegrenzen) sind nicht vorgekommen. Das Portfoliomanagement wurde an die Münsterländische Bank Thie & Co. ausgelagert.

Vermögensaufstellung des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Investmentvermögen) Münsterländische Bank Strategieportfolio I per 31.07.2016

Jahresbericht des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischtes Investmentvermögen) Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Vermögensübersicht

Fondsvermögen:	EUR	42.142.991,12	(43.444.624,27)	
Umlaufende Anteile:	Stück	487.582	(498.344)	
Vermögensaufteilung in TEUR / %				
Aktien				
USA		2.970	7,05	(6,48)
sonst. Europa		2.597	6,16	(6,77)
Bundesrepublik Deutschland		1.269	3,01	(2,72)
Canada		384	0,91	(1,01)
Renten				
Bundesrepublik Deutschland		9.389	22,28	(23,89)
sonst. Europa		3.034	7,20	(5,84)
USA		2.052	4,87	(3,48)
Niederlande		1.533	3,64	(2,30)
Australien		503	1,19	(1,16)
Canada		502	1,19	(0,00)
Investmentanteile gruppenfremd				
Luxemburg		6.485	15,39	(17,74)
Bundesrepublik Deutschland		3.433	8,15	(11,64)
Irland		1.333	3,16	(1,52)
sonst. Europa		0	0,00	(4,18)
Investmentanteile KVGeigene				
		174	0,41	(0,89)
Zertifikate				
Luxemburg		1.253	2,97	(0,00)
Bundesrepublik Deutschland		744	1,77	(1,42)
Barvermögen				
		4.491	10,66	(9,00)
sonstige Vermögensgegenstände				
		88	0,21	(0,18)
sonstige Verbindlichkeiten				
		-91	-0,22	(-0,22)
		42.143	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2015)

Jahresbericht des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Investmentvermögen) Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Vermögensaufstellung zum 31.07.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Abertis Infraestructuras	ES0111845014		STK	11.600	0	0	EUR	13,950000	161.820,00	0,38
Akzo Nobel	NL0000009132		STK	3.000	0	0	EUR	57,860000	173.580,00	0,41
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	4.400	4.400	0	EUR	39,890000	175.516,00	0,42
BASF	DE000BASF111		STK	2.500	0	0	EUR	70,620000	176.550,00	0,42
Bechtle	DE0005158703		STK	2.100	2.100	0	EUR	100,800000	211.680,00	0,50
Deutsche Post	DE0005552004		STK	7.400	0	0	EUR	26,620000	196.988,00	0,47
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	11.000	11.000	0	EUR	15,175000	166.925,00	0,40
Hamburger Hafen u. Logistik A-Sparte	DE000A0S8488		STK	10.100	0	0	EUR	14,175000	143.167,50	0,34
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	32.900	0	0	EUR	6,098000	200.624,20	0,48
Kon. Philips	NL0000009538		STK	7.900	7.900	0	EUR	23,950000	189.205,00	0,45
Stada Arzneimittel	DE0007251803		STK	3.900	5.000	1.100	EUR	48,225000	188.077,50	0,45
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526		STK	4.200	4.200	0	EUR	45,725000	192.045,00	0,46
Nestlé	CH0038863350		STK	3.300	0	0	CHF	77,200000	234.100,62	0,56
Novartis	CH0012005267		STK	2.100	2.100	0	CHF	80,300000	154.955,20	0,37
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	800	0	0	CHF	245,500000	180.473,24	0,43
Carnival	GB0031215220		STK	3.800	3.800	0	GBP	36,230000	162.966,38	0,39
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	2.100	0	800	GBP	74,380000	184.893,47	0,44
Marine Harvest	NO0003054108		STK	13.300	0	4.400	NOK	144,300000	202.420,58	0,48
3M	US88579Y1010		STK	1.200	0	500	USD	177,980000	192.732,03	0,46
AbbVie	US00287Y1091		STK	3.800	0	0	USD	64,720000	221.933,85	0,53
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	1.800	0	400	USD	112,080000	182.054,78	0,43
Allstate	US0200021014		STK	3.100	0	1.100	USD	69,170000	193.499,98	0,46
BCE	CA05534B7604		STK	4.800	0	0	USD	47,540000	205.921,58	0,49
Coca-Cola	US1912161007		STK	4.600	4.600	0	USD	43,650000	181.193,88	0,43
ConocoPhillips	US20825C1045		STK	3.200	0	0	USD	40,260000	116.258,63	0,28
Dow Chemical	US2605431038		STK	4.600	0	0	USD	53,670000	222.787,53	0,53
Ford Motor	US3453708600		STK	13.700	0	0	USD	12,710000	157.133,06	0,37
Home Depot	US4370761029		STK	1.900	0	0	USD	137,960000	236.541,98	0,56
Lilly	US5324571083		STK	2.900	0	0	USD	82,930000	217.025,67	0,51
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011		STK	5.200	0	0	USD	37,850000	177.611,33	0,42
Nextera Energy	US65339F1012		STK	1.700	1.700	0	USD	127,420000	195.473,54	0,46
The Walt Disney	US2546871060		STK	1.950	1.950	0	USD	95,910000	168.771,83	0,40
Union Pacific	US9078181081		STK	2.400	2.400	0	USD	93,080000	201.590,04	0,48
Verizon	US92343V1044		STK	4.500	4.500	0	USD	54,860000	222.776,70	0,53
Wells Fargo	US9497461015		STK	3.900	0	0	USD	48,130000	169.387,72	0,40
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	4.000	0	0	DKK	377,900000	203.214,38	0,48

Jahresbericht des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Investmentvermögen) Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Vermögensaufstellung zum 31.07.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000% BMW Finance N.V. EO-FLR MTN 13/16	XS0968315019	EUR	500	0	0	%	100,020500	500.102,50	1,19
1,750000000% Bund Anl.Inflationsindex. 09/20	DE0001030526	EUR	600	0	0	%	110,051000	725.128,24	1,72
0,500000000% Commerzbank AG MTN-Anl. v.15/18 S.843	DE000CZ40KN6	EUR	800	0	0	%	100,820465	806.563,72	1,91
0,042000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb EO-FLR MTN 15/20	XS1239520494	EUR	500	0	0	%	100,004500	500.022,50	1,19
1,375000000% Credit Suisse (London Branch) EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1074053130	EUR	500	0	0	%	103,998000	519.990,00	1,23
0,625000000% Credit Suisse (London Branch) EO-MTN 14/18	XS1140476604	EUR	500	0	0	%	101,207500	506.037,50	1,20
1,500000000% Daimler AG MTN v.13/18	DE000A1X3GC3	EUR	800	0	0	%	103,852330	830.818,64	1,97
1,250000000% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2014(2021)	DE000DB7XJB9	EUR	800	300	0	%	100,788000	806.304,00	1,91
0,000000000% Deutsche Kreditbank AG FLR-OPF v. 14/19	DE000DKB0309	EUR	500	0	0	%	100,529000	502.645,00	1,19
2,200000000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v. 14/20	XS1113189481	EUR	500	0	0	%	101,424665	507.123,33	1,20
2,000000000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v. 15/23	XS1209395729	EUR	700	0	0	%	98,500000	689.500,00	1,64
1,375000000% ENGIE S.A. EO-MTN 14/20	FR0011911239	EUR	500	0	0	%	106,013500	530.067,50	1,26
0,800000000% GE Capital European Funding EO-MTN 15/22	XS1169353254	EUR	400	400	0	%	103,709000	414.836,00	0,98
0,442000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 15/20	XS1240146891	EUR	500	0	0	%	99,830000	499.150,00	1,18
0,703000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 15/22	XS1173867323	EUR	500	0	0	%	100,636500	503.182,50	1,19
2,000000000% HSH Nordbank AG Herbst-Anleihe 13/18	DE000HSH4L33	EUR	500	0	0	%	103,341500	516.707,50	1,23
0,625000000% HSH Nordbank AG HYFP v.14/19 SER.2171	DE000HSH4S28	EUR	500	0	0	%	102,143750	510.718,75	1,21
1,125000000% Mondelez International 13/17	XS1003251011	EUR	500	0	0	%	100,571500	502.857,50	1,19
0,231000000% National Australia Bank Ltd. EO-FLR MTN 14/19	XS1048519836	EUR	500	0	0	%	100,533000	502.665,00	1,19
0,177000000% Royal Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2015(20)	XS1272154565	EUR	500	500	0	%	100,444500	502.222,50	1,19
1,125000000% Sanofi S.A. EO-MTN 14/22	FR0012146777	EUR	500	0	0	%	106,044215	530.221,08	1,26
0,018000000% SAP SE FLR-MTN 15/20	DE000A14KJE8	EUR	300	0	0	%	100,188000	300.564,00	0,71
1,477000000% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-MTN 15/21	XS1290729208	EUR	500	500	0	%	106,577500	532.887,50	1,26
1,625000000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/20)	DE000A18V138	EUR	500	500	0	%	106,495000	532.475,00	1,26
0,000000000% Commerzbank AG FLR-MTN OPF Em.HBE1NQ 07/16	XS0284534004	EUR	300	0	0	%	99,836000	299.508,00	0,71
0,000000000% Daimler AG FLR-MTN v.14/17	DE000A1YC3F5	EUR	700	0	0	%	100,036500	700.255,50	1,66
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	21.034.449,96	49,90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Evonik Industries	DE000EVNKO13	STK	6.700	0	0	EUR	27,685000	185.489,50	0,44
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059	STK	200	200	0	USD	765,840000	138.219,56	0,33
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079	STK	200	200	0	USD	745,910000	134.622,57	0,32
Verzinsliche Wertpapiere									
2,375000000% Mondelez International Inc. EON 13/21	XS1003251441	EUR	500	500	0	%	109,272500	546.362,50	1,30
0,200000000% WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN-Pfbr.R.374 v.16(23)	DE000A161ZU5	EUR	300	300	0	%	102,254500	306.763,50	0,73

Jahresbericht des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Investmentvermögen) Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Vermögensaufstellung zum 31.07.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Zertifikate										
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	19.200	0	0	EUR	38,760000	744.192,00	1,77
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	2.055.649,63	4,89	
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,059000000% Oldenburgische LBK FLR 09/21 R.146	DE000A0Z2V74		EUR	1.900	0	0	%	99,276787	1.886.258,95	4,48
Zertifikate										
MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds	DE000A2BAUP8			1.200	1.200	0	EUR	104,435035	1.253.220,42	2,97
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	3.139.479,37	7,45	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile 2)										
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	DE000A0RHH8		ANT	3.800	0	3.700	EUR	45,750000	173.850,00	0,41
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
DWS Rendite Optima Inh.-Ant. o.N.	LU0069679222		ANT	20.000	27.000	7.000	EUR	74,050000	1.481.000,00	3,51
iShares II-Dev.Mark.Pr.Yld. UC. ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B1FZS350		ANT	18.400	18.400	0	EUR	24,430000	449.512,00	1,07
iShares STO.Europe 50 UCITS ETF DE	DE0005933949		ANT	4.200	0	8.800	EUR	28,860000	121.212,00	0,29
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931		ANT	7.900	13.200	7.300	EUR	89,960000	710.684,00	1,69
iShares I Boxx Euro Covered	IE00B3B8Q275		ANT	4.000	4.000	0	EUR	157,455000	629.820,00	1,49
iShares MDAX UCITS ETF DE	DE0005933923		ANT	3.450	2.100	0	EUR	184,800000	637.560,00	1,51
iShares Pfandbriefe UCITS ETF DE	DE0002635265		ANT	14.300	0	0	EUR	107,360000	1.535.248,00	3,64
iShares PLC-Asia Pa.Div.UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B14X4T88		ANT	10.000	10.000	0	EUR	25,360000	253.600,00	0,60
Nordea I-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625		ANT	77.500	77.500	0	EUR	13,680000	1.060.200,00	2,52
StarCap FCP - Argos	LU0137341789		ANT	6.750	0	0	EUR	143,750000	970.312,50	2,30
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	LU0800346289		ANT	2.200	2.200	0	EUR	146,800000	322.960,00	0,77
Nordea 1 Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	LU0229519045		ANT	72.000	72.000	111.200	DKK	239,510000	2.318.321,69	5,50
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686		ANT	3.300	3.300	0	USD	111,810000	332.963,05	0,79
Summe der Investmentanteile							EUR	10.997.243,24	26,09	

Jahresbericht des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Investmentvermögen) Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Vermögensaufstellung zum 31.07.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Anteile an Immobilien-Sondervermögen										
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile 4)										
SEB ImmoInvest	DE0009802306		ANT	18.200	0	0	EUR	23,520000	428.064,00	1,02
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	428.064,00	1,02	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	37.654.886,20	89,35	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.491.692,48				4.491.692,48	10,66	
Summe der Bankguthaben							EUR	4.491.692,48	10,66	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	77.824,40				77.824,40	0,18	
Dividendenansprüche			EUR	7.424,62				7.424,62	0,02	
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	2.590,40				2.590,40	0,01	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	87.839,42	0,21	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-91.426,98			EUR	-91.426,98	-0,22	
Fondsvermögen								42.142.991,12	100*)	
Anteilswert							EUR	86,43		
Umlaufende Anteile							STK	487.582		

Fußnoten

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

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

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 95,18 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 32.686.967,70 EUR.

Jahresbericht des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Investmentvermögen) Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.07.2016
Schweizer Franken	CHF	1,088250 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438450 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,844800 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,481200 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,108150 = 1 Euro (EUR)

Jahresbericht des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Investmentvermögen) 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					
Danske Bank	DK0010274414	STK	6.700	6.700	
adidas	DE000A1EWWW0	STK	2.000	2.000	
Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	4.800	4.800	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	-	1.200	
SES	LU0088087324	STK	-	6.100	
Valéo	FR0000130338	STK	1.400	1.400	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	-	900	
National Grid	GB00B08SNH34	STK	-	17.900	
Next	GB0032089863	STK	-	2.200	
Telenor	NO0010063308	STK	-	9.900	
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270	STK	-	6.100	
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	-	2.100	
Google	US38259P5089	STK	-	200	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,276000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR MTN 13/15	XS0993219970	EUR	-	500	
0,027000000% Niedersachsen Landessch. FLR Aus.110 11/16	DE0001590909	EUR	-	1.000	
Andere Wertpapiere					
Abertis Infraestructuras Anrechte	ES06118459L2	STK	11.600	11.600	
Iberdrola Anrechte	ES06445809B3	STK	32.900	32.900	
Iberdrola Anrechte	ES06445809C1	STK	32.900	32.900	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Apple	US0378331005	STK	-	1.700	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	-	2.300	
Google C	US38259P7069	STK	-	200	

Jahresbericht des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Investmentvermögen) Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
0,096000000% Deutsche Pfandbriefbank FLR-MTN-HPF R.15194 13/16	DE000A1RFB97	EUR	-	600	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Amundi ETF MSCI Spain	FR001065746	ANT	-	1.100	
DB X-TRACKERS MSCI JAPAN TRN INDEX ETF 4C	LU0659580079	ANT	15.000	15.000	
db x-tr.Nikkei 225 U.ETF (DR) Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0839027447	ANT	-	17.000	
Franklin U.S. Opportunities Fund A (ACC)	LU0109391861	ANT	37.500	83.600	
HSBC S&P 500 UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A1C22M3	ANT	10.500	10.500	
Invesco Greater China Equity Fund	LU0048816135	ANT	-	5.700	
iShares DJ Asia/Pacific Select Dividende 30	DE000A0J2086	ANT	-	10.000	
iShares III-Euro Cov.Bd UC.ETF	DE000A0RFEE5	ANT	4.000	4.000	
iShares II-Dev.Mark.Pr.Yld. UC. ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0LGQL5	ANT	-	18.400	
JB EF Absolute Ret. EUROPE-EUR CA	LU0529497850	ANT	-	5.350	
JPM Global Natural Resources A (Acc.) EUR	LU0208853274	ANT	-	24.300	
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.	LU0733672124	ANT	-	11.400	
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525	ANT	1.500	1.500	
Threadneedle European High Yield Bond Fund EUR	GB00B42R2118	ANT	-	760.000	
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile					
grundbesitz europa Inh. Ant.	DE0009807008	ANT	-	16.900	
Grundbesitz-Global Inh. Ant.	DE0009807057	ANT	-	13.600	
hausInvest europa	DE0009807016	ANT	-	17.300	

Jahresbericht des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Investmentvermögen) Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01. August 2015 bis 31. Juli 2016

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	70.177,25
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	186.740,69
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	81.419,93
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	55.686,64
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-8.403,22*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	197.781,61
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-30.280,31
8. Sonstige Erträge 1)	EUR	37.603,02
Summe der Erträge	EUR	590.725,61
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	464,59**)
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-771.161,80
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-20.845,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-12.385,69
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-4.934,60
Summe der Aufwendungen	EUR	-808.862,73
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-218.137,12
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.891.834,85
2. Realisierte Verluste	EUR	-443.937,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.447.897,54
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.229.760,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.329.106,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-238.589,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.567.695,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-337.935,48

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Der positive Saldo resultiert aus einer zu hohen Rückstellung zum letzten Geschäftsjahresende

Jahresbericht des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Investmentvermögen) Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Entwicklung des Sondervermögens

2016

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	43.444.624,27
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-44.850,96
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	-921.822,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.004.932,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.926.755,46	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	2.976,07
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-337.935,48
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.329.106,36	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-238.589,54	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	42.142.991,12

Jahresbericht des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Investmentvermögen) Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.229.760,42	2,52
2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***)	EUR	443.937,31	0,91
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-73.137,30	-0,15
II. Wiederanlage	EUR	1.600.560,43	3,28

***) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

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

Jahresbericht des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Investmentvermögen) Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am			Anteilwert
		Ende des Geschäftsjahres		
2013	EUR	43.500.572,62	EUR	82,18
2014	EUR	43.138.048,91	EUR	84,14
2015	EUR	43.444.624,27	EUR	87,18
2016	EUR	42.142.991,12	EUR	86,43

Jahresbericht des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Investmentvermögen) Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 0,00
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen	

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,35
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.

Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	1,46 %
größter potentieller Risikobetrag	2,24 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,93 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

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 Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,94
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

REX GENERAL BOND	60,00 %
EURO STOXX 50	15,00 %
MSCI WORLD REAL ESTATE	10,00 %
MSCI WORLD	15,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR 86,43
Umlaufende Anteile	STK 487.582

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 *)	2,07 %
Transaktionskosten**)	EUR 18.300,74

*) 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.

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.08.2015 - 31.07.2016)	EUR 771.161,80
Beratervergütung (01.08.2015 - 31.07.2016)	EUR 0,00

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:

4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR- 1,6000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

DWS Rendite Optima Inh.-Ant. o.N.	0,6000% p.a.	iShares PLC-Asia Pa.Div.UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,5900% p.a.
iShares II-Dev.Mark.Pr.Yld. UC. ETF Registered Shares USD o.N.	0,5900% p.a.	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	0,4000% p.a.
iShares STO.Europe 50 UCITS ETF DE	0,5000% p.a.	StarCap FCP - Argos	0,8000% p.a.
iShares DAX UCITS ETF DE	0,1500% p.a.	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	0,9800% p.a.
iShares I Boxx Euro Covered	0,2000% p.a.	Nordea 1 Danish Mortgage Bond Fund BI-DKK	0,2000% p.a.
iShares MDAX UCITS ETF DE	0,5000% p.a.	Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	0,8300% p.a.
iShares Pfandbriefe UCITS ETF DE	0,0900% p.a.		

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

4) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile beträgt

SEB ImmoInvest 0,6500% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Quellensteuererstattungen und Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung

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 für das Geschäftsjahr 2015

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 12.817.175,47
davon fix:	EUR 11.979.662,97
davon variabel:	EUR 837.512,50
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 177	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2015 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.119.166,85

Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten	0,00 %
--	--------

Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Die Liquiditätssituation des Sondervermögens wird bewertungstäglich ermittelt und überwacht. Hierzu wird die 10-Tages Liquiditätsquote ermittelt, die den prozentualen Anteil an Vermögensgegenständen angibt, der innerhalb dieser Frist liquidiert werden kann. Diese Liquiditätsquote wird der Quote aus potentiellen Mittelabflüssen, die aus historischen Erfahrungswerten ermittelt werden, gegenübergestellt und mittels Limitsystem überwacht.

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein:

Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden.

Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetz und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,94
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,94

Hamburg, 07. November 2016

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

Vermögensaufstellung für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II per 31.07.2016

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Vermögensübersicht

Fondsvermögen:	EUR	49.330.302,55	(48.266.972,84)	
Umlaufende Anteile:	Stück	242.994	(229.266.)	
Vermögensaufteilung in TEUR / %				
Aktien				
USA		11.224	22,76	(21,03)
sonst. Europa		6.721	13,62	(13,39)
Bundesrepublik Deutschland		4.885	9,90	(8,48)
Canada		1.343	2,72	(3,15)
Großbritannien		1.313	2,66	(5,12)
Norwegen		758	1,54	(2,94)
Frankreich		734	1,49	(0,00)
Investmentanteile				
Bundesrepublik Deutschland		5.638	11,42	(6,37)
Luxemburg		2.519	5,11	(14,65)
Irland		2.359	4,78	(4,59)
Frankreich		0	0,00	(1,59)
Investmentanteile KVGeigene		645	1,31	(2,93)
Zertifikate				
Bundesrepublik Deutschland		2.740	5,56	(4,71)
Luxemburg		2.402	4,87	(0,00)
Barvermögen		6.133	12,43	(11,58)
sonstige Vermögensgegenstände		28	0,06	(0,15)
sonstige Verbindlichkeiten		-112	-0,23	(-0,68)
		49.330	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2015)

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Vermögensaufstellung zum 31.07.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Abertis Infraestructuras	ES0111845014		STK	42.200	0	0	EUR	13,950000	588.690,00	1,19
Akzo Nobel	NL0000009132		STK	10.400	0	0	EUR	57,860000	601.744,00	1,22
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	17.500	17.500	0	EUR	39,890000	698.075,00	1,41
BASF	DE000BASF111		STK	8.500	0	0	EUR	70,620000	600.270,00	1,22
Bechtle	DE0005158703		STK	8.400	8.400	0	EUR	100,800000	846.720,00	1,72
Deutsche Post	DE0005552004		STK	25.200	0	0	EUR	26,620000	670.824,00	1,36
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	43.400	43.400	0	EUR	15,175000	658.595,00	1,34
Hamburger Hafen u. Logistik A-Sparte	DE000A0S8488		STK	52.000	14.500	0	EUR	14,175000	737.100,00	1,49
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	117.100	0	0	EUR	6,098000	714.075,80	1,45
Kon. Philips	NL0000009538		STK	29.000	29.000	0	EUR	23,950000	694.550,00	1,41
Stada Arzneimittel	DE0007251803		STK	14.900	19.600	4.700	EUR	48,225000	718.552,50	1,46
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526		STK	16.050	16.050	0	EUR	45,725000	733.886,25	1,49
Nestlé	CH0038863350		STK	10.600	0	0	CHF	77,200000	751.959,57	1,52
Novartis	CH0012005267		STK	7.700	7.700	0	CHF	80,300000	568.169,08	1,15
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	2.900	0	0	CHF	245,500000	654.215,48	1,33
Carnival	GB0031215220		STK	14.200	14.200	0	GBP	36,230000	608.979,64	1,23
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	8.000	0	2.000	GBP	74,380000	704.356,06	1,43
Marine Harvest	NO0003054108		STK	49.800	0	12.000	NOK	144,300000	757.935,70	1,54
3M	US88579Y1010		STK	4.800	0	1.500	USD	177,980000	770.928,12	1,56
AbbVie	US00287Y1091		STK	13.300	0	0	USD	64,720000	776.768,49	1,57
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	7.000	0	1.300	USD	112,080000	707.990,80	1,44
Allstate	US0200021014		STK	11.900	0	3.300	USD	69,170000	742.790,24	1,51
BCE	CA05534B7604		STK	17.600	0	0	USD	47,540000	755.045,80	1,53
Coca-Cola	US1912161007		STK	17.900	17.900	0	USD	43,650000	705.080,54	1,43
ConocoPhillips	US20825C1045		STK	18.600	6.800	0	USD	40,260000	675.753,28	1,37
Dow Chemical	US2605431038		STK	16.400	0	0	USD	53,670000	794.285,97	1,61
Ford Motor	US3453708600		STK	49.400	0	0	USD	12,710000	566.596,58	1,15
Home Depot	US4370761029		STK	7.100	0	0	USD	137,960000	883.920,05	1,79
Lilly	US53245Y1083		STK	10.800	0	0	USD	82,930000	808.233,54	1,64
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011		STK	17.200	0	0	USD	37,850000	587.483,64	1,19
Nextera Energy	US65339F1012		STK	6.400	6.400	0	USD	127,420000	735.900,37	1,49
The Walt Disney	US2546871060		STK	7.300	7.300	0	USD	95,910000	631.812,48	1,28
Union Pacific	US9078181081		STK	9.300	9.300	0	USD	93,080000	781.161,40	1,58
Verizon	US92343V1044		STK	17.100	17.100	0	USD	54,860000	846.551,46	1,72
Wells Fargo	US9497461015		STK	14.200	0	0	USD	48,130000	616.745,03	1,25
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	14.600	0	0	DKK	377,900000	741.732,48	1,50
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	25.437.478,35	51,57	

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK		23.600	0	0	EUR	27,685000	653.366,00	1,32
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059	STK		650	650	0	USD	765,840000	449.213,55	0,91
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079	STK		651	651	0	USD	745,910000	438.196,46	0,89
Zertifikate										
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0	STK		70.700	0	0	EUR	38,760000	2.740.332,00	5,56
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	4.281.108,01	8,68	
Nicht notierte Wertpapiere										
Zertifikate										
MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds	DE000A2BAUP8			2.300	2.300	0	EUR	104,435035	2.402.005,81	4,87
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	2.402.005,81	4,87	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile 2)										
4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR-	DE000A0RHH88	ANT		14.100	0	13.500	EUR	45,750000	645.075,00	1,31
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
iShares II-Dev.Mark.Pr.Yld. UC. ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B1FZS350	ANT		62.300	62.300	0	EUR	24,430000	1.521.989,00	3,09
iShares STO.Europe 50 UCITS ETF DE	DE0005933949	ANT		16.100	0	27.300	EUR	28,860000	464.646,00	0,94
iShares DAX UCITS ETF DE	DE0005933931	ANT		30.800	49.600	26.000	EUR	89,960000	2.770.768,00	5,61
iShares MDAX UCITS ETF DE	DE0005933923	ANT		13.000	8.300	0	EUR	184,800000	2.402.400,00	4,86
iShares PLC-Asia Pa.Div.UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B14X4T88	ANT		33.000	33.000	0	EUR	25,360000	836.880,00	1,70
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	LU0800346289	ANT		8.500	8.500	0	EUR	146,800000	1.247.800,00	2,53
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686	ANT		12.600	12.600	0	USD	111,810000	1.271.313,45	2,58
Summe der Investmentanteile							EUR	11.160.871,45	22,62	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	43.281.463,62	87,74	

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	6.133.350,30				6.133.350,30	12,43
Summe der Bankguthaben							EUR	6.133.350,30	12,43
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	28.262,90				28.262,90	0,06
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	28.262,90	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-112.774,27			EUR	-112.774,27	-0,23
Fondsvermögen								49.330.302,55	100*)
Anteilswert							EUR	203,01	
Umlaufende Anteile							STK	242.994	

Fußnoten

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

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

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 87,59 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 44.690.527,47 EUR.

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.07.2016
Schweizer Franken	CHF	1,088250 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438450 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,844800 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,481200 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,108150 = 1 Euro (EUR)

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Danske Bank	DK0010274414	STK	24.600	24.600	
adidas	DE000A1EWWW0	STK	8.000	8.000	
Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	18.500	18.500	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	-	3.900	
SES	LU0088087324	STK	-	22.100	
Valéo	FR0000130338	STK	5.350	5.350	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	-	3.200	
National Grid	GB00B08SNH34	STK	-	60.700	
Next	GB0032089863	STK	-	7.700	
Telenor	NO0010063308	STK	-	36.000	
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270	STK	-	20.600	
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	-	8.000	
Google	US38259P5089	STK	-	650	
Andere Wertpapiere					
Abertis Infraestructuras Anrechte	ES06118459L2	STK	42.200	42.200	
Iberdrola Anrechte	ES06445809B3	STK	117.100	117.100	
Iberdrola Anrechte	ES06445809C1	STK	117.100	117.100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Apple	US0378331005	STK	-	6.300	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	-	7.900	
Google C	US38259P7069	STK	-	651	

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Amundi ETF MSCI Spain	FR0010655746	ANT	-	3.700	
DB X-TRACKERS MSCI JAPAN TRN INDEX ETF 4C	LU0659580079	ANT	54.500	54.500	
db x-tr.Nikkei 225 U.ETF (DR) Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0839027447	ANT	-	63.300	
Franklin U.S. Opportunities Fund A (ACC)	LU0109391861	ANT	136.600	306.200	
HSBC S&P 500 UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A1C22M3	ANT	56.500	56.500	
Invesco Greater China Equity Fund	LU0048816135	ANT	-	21.200	
iShares DJ Asia/Pacific Select Dividende 30	DE000A0J2086	ANT	-	33.000	
iS.II-Dev.Mark.Pr.Yld. UC. ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0LGQL5	ANT	-	62.300	
JB EF Absolute Ret. EUROPE-EUR CA	LU0529497850	ANT	-	19.650	
JPM Global Natural Resources A (Acc.) EUR	LU0208853274	ANT	-	78.100	
PPF - LPActive Value Fund	LU0434213525	ANT	5.300	5.300	

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01. August 2015 bis 31. Juli 2016

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	193.810,52
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	670.518,43
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15.611,23*)
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	146.696,68
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-108.351,18
6. Sonstige Erträge 1)	EUR	73.077,89
Summe der Erträge	EUR	960.141,11
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-553,91
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-953.317,71
b) performanceabhängig	EUR	-24.315,80
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-23.259,96
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-12.839,42
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-3.504,29
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.017.791,09
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-57.649,98
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.015.285,56
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.527.915,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.487.370,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.429.720,02
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.253.524,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-618.739,28
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.872.263,67
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.442.543,65

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Entwicklung des Sondervermögens

2016

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	48.266.972,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-135.266,94
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	2.687.167,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	4.041.819,13	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.354.651,70	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-46.027,13
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.442.543,65
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-2.253.524,39	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-618.739,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	49.330.302,55

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.429.720,02	5,88
2. Zuführung aus dem Sondervermögen (***)	EUR	1.527.915,56	6,29
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	-233.274,24	-0,96
II. Wiederanlage	EUR	2.724.361,34	11,21

***) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

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

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2013	EUR	44.952.791,68	EUR	172,37
2014	EUR	43.962.423,69	EUR	186,15
2015	EUR	48.266.972,84	EUR	210,53
2016	EUR	49.330.302,55	EUR	203,01

Jahresbericht für das Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 0,00
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen	

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,74
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.

Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	4,57 %
größter potentieller Risikobetrag	7,25 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	6,31 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

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 Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,97
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

REX GENERAL BOND	10,00 %
EURO STOXX 50	40,00 %
S&P GSCI Commodity Total Return	10,00 %
MSCI WORLD	40,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR 203,01
Umlaufende Anteile	STK 242.994

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 *)	2,28 %
Transaktionskosten**)	EUR 50.413,49
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	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.

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG-eigene Investmentanteile beträgt:

4Q-SMART POWER Inhaber-Anteile -EUR- 1,6000% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

iS.II-Dev.Mark.Pr.Yld. UC. ETF Registered Shares USD o.N.	0,5900% p.a.	iShs PLC-Asia Pa.Div.UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,5900% p.a.
iSh.STO.Europe 50 UCITS ETF DE	0,5000% p.a.	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	0,9800% p.a.
iShares DAX UCITS ETF DE	0,1500% p.a.	Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	0,8300% p.a.
iShares MDAX UCITS ETF DE	0,5000% p.a.		

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Quellensteuererstattungen und Erträge aus Kick-Back Zahlungen

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

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.

Hamburg, 07. November 2016

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 Strategieportfolio I für das Geschäftsjahr vom 1. August 2015 bis 31. Juli 2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB und der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 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 ord-

nungsmäßiger 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 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. August 2015 bis 31. Juli 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 8. November. 2016

PricewaterhouseCoopers

Aktiengesellschaft

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer

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 Strategieportfolio II für das Geschäftsjahr vom 1. August 2015 bis 31. Juli 2016 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 ord-

nungsmäßiger 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 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. August 2015 bis 31. Juli 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 8. November. 2016

PricewaterhouseCoopers

Aktiengesellschaft

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa. Christoph Wappler
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Wiederanlage per 31.07.2016

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.08.2015 bis 31.07.2016

Steuerlicher Zufluss: 31.07.2016

Name des Investmentfonds: Münsterländische Bank 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	0,5483632	0,5483632	0,5483632
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⁾	-	-	0,5351276
cc)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,1476901	0,1476901
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	0,2843739	0,2843739	0,2843739
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	-	-	0,2807721
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	0,3963763	0,3963763	0,3963763
bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3	0,1519868	0,1519868	0,1519868
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,3963763	0,3963763	0,3963763

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⁾	0,0498370	0,0524569	0,0524569
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	-	-	0,0489366
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	0,0337304	0,0337304	0,0337304
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0408262	0,0408262	0,0408262

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.

Geschäftsjahr vom 01.08.2015 bis 31.07.2016

Steuerlicher Zufluss: 31.07.2016

Name des Investmentfonds: Münsterländische Bank 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	3,6380272	3,6380272	3,6380272
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⁾	-	-	3,5286408
cc)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
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	2,0713736	2,0713736	2,0713736
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	-	-	1,9580514
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	2,7202439	2,7202439	2,7202439
bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3	0,9177832	0,9177832	0,9177832
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	2,7202439	2,7202439	2,7202439

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⁾	0,3741655	0,3741655	0,3741655
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	-	-	0,3546015
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⁾	0,2615662	0,2615662	0,2615662

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 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 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 Überleitung 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 Investmentfonds (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 § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts 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 Überleitung 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 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 16.11.2016

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater

Eugenie Jurk
Steuerberater

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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 - 60 70
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€9.970.142,52
(Stand: 31.12.2015)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€20.500.000,-
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€217.480.000,-
(Stand: 31.12.2015)

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,
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset
Management AG, Hamburg

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, 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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

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

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