



Münsterländische Bank
Thie & Co.

HANSAINVEST

Münsterländische Bank Stiftungsfonds
Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie

Jahresbericht

30. November 2017

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

Münsterländische Bank Thie & Co.

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.12.2016 bis 30.11.2017 und die Entwicklung des Münsterländische Bank Stiftungsfonds	3
Vermögensaufstellung für das Investmentvermögen gemäß der OGAW- Richtlinie Münsterländische Bank Stiftungsfonds per 30.11.2017	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.....	18
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers.....	20
Besteuerung der Ausschüttung per 30.11.2017	21
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG.....	23
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien.....	25

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.12.2016 bis 30.11.2017 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.

Der vorliegende Bericht informiert über die Entwicklung des Fonds im Geschäftsjahr vom 01.12.2016 bis 30.11.2017.

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

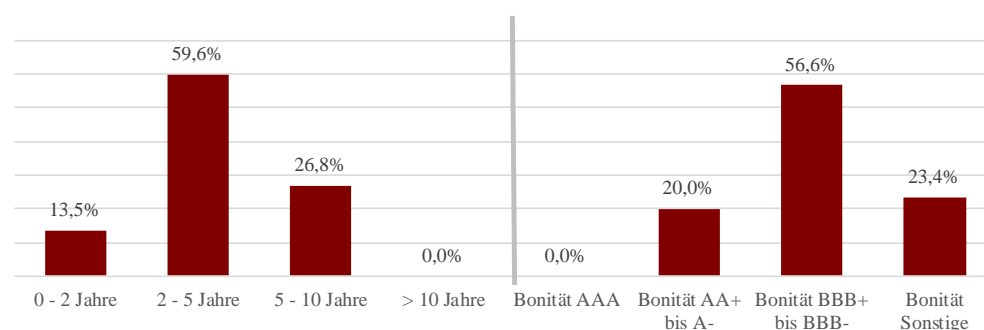
Zum 30.11.2017 betrug die **Aktienquote** insgesamt 19% bei maximal möglichen 20% des Fondsvolumens. In Europa waren davon knapp zwei Drittel und in Nordamerika gut ein Drittel investiert.

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

Im Bereich Anleihen stellt sich der Fonds zum 30.11.2017 wie folgt auf:

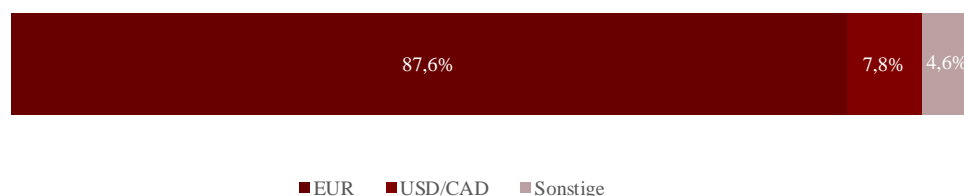
Laufzeit der Anleihen

Anleihenbonitäten



Im Bereich Währungen stellt sich der Fonds zum 30.11.2017 wie folgt auf:

Währungsstruktur



1.3 Ergebnisrechnung

Der Anteilswert (ohne Berücksichtigung von Ausschüttungen) stieg im Berichtszeitraum um 2,61% von EUR 5.241,53 auf EUR 5.378,21. Zusätzlich wurde am 16.01.2017 eine Ausschüttung von EUR 80,00 pro Anteil ausgezahlt. Das ordentliche Ergebnis von EUR 74,91 pro Anteil setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Positionen zusammen:

Veräußerungsgewinne Aktien:	276,5 TEUR	Ordentliche Erträge:	574,4 TEUR
Veräußerungsgewinne Renten:	9,7 TEUR	Ordentliche Aufwendungen:	-239,0 TEUR
Veräußerungsverluste Aktien:	-248,2 TEUR	Summe Ordentlicher Nettoertrag:	335,4 TEUR
Veräußerungsverluste Renten:	0,0 TEUR		
Veräußerungsverluste Investmentanteile:	0,0 TEUR		
Summe Veräußerungsergebnis:	38,0 TEUR	Summe realisiertes Ergebnis:	373,4 TEUR

Der Fonds ist ausschüttend und die Ausschüttung wird am 15.12.2017 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 30.11.2017 rd. 4 Jahre.

1.4.4. Fremdwährungsrisiken

Ein Fremdwährungsrisiko besteht grundsätzlich in Aktien-, Fonds- oder Anleiheninvestitionen außerhalb des Euro. Mit 87,6% 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 30.11.2017

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

Vermögensübersicht zum 30.11.2017

Fondsvermögen:	EUR	24.083.640,39	(17.798.669,73)	
Umlaufende Anteile:	Stück EUR-Klasse	4.478	(3.394)	
Vermögensaufteilung in TEUR/%				
		Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	
I. Vermögensgegenstände				
1. Aktien		4.577	19,00	(17,31)
2. Anleihen		15.129	62,82	(62,09)
3. Zertifikate		1.144	4,75	(4,13)
4. Sonstige Wertpapiere		1.300	5,40	(6,38)
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen		827	3,43	(3,19)
6. Bankguthaben		1.019	4,23	(6,42)
7. Sonstige Vermögensgegenstände		134	0,56	(0,64)
II. Verbindlichkeiten				
		-46	-0,19	(-0,16)
III. Fondsvermögen				
		24.084	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.11.2016)

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

Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Daimler	DE0007100000		STK	3.200	3.200	1.700	EUR	70,130000	224.416,00	0,93
Deutsche Post	DE0005552004		STK	5.800	1.800	1.200	EUR	39,845000	231.101,00	0,96
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	31.200	9.600	0	EUR	6,675000	208.260,00	0,86
Renault	FR0000131906		STK	2.600	2.600	0	EUR	85,790000	223.054,00	0,93
TUI	DE000TUAG000		STK	15.100	15.100	0	EUR	15,270000	230.577,00	0,96
voestalpine	AT0000937503		STK	4.700	4.700	0	EUR	49,020000	230.394,00	0,96
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	6.500	6.500	0	EUR	39,025000	253.662,50	1,05
Power Corporation of Canada	CA7392391016		STK	9.600	2.200	0	CAD	32,830000	207.027,29	0,86
Thomson Reuters	CA8849031056		STK	6.000	6.000	0	CAD	57,000000	224.652,68	0,93
Novartis	CH0012005267		STK	3.200	1.550	0	CHF	83,700000	229.659,16	0,95
Micro Focus International	GB00BD8YWM01		STK	7.400	7.400	0	GBP	24,980000	209.215,10	0,87
Taylor Wimpey	GB0008782301		STK	101.000	101.000	0	GBP	1,962000	224.279,33	0,93
Yara	NO0010208051		STK	5.800	5.800	0	NOK	372,600000	221.603,77	0,92
Volvo	SE0000115446		STK	14.100	14.100	0	SEK	159,300000	226.670,03	0,94
AT & T	US00206R1023		STK	7.200	2.800	0	USD	36,480000	221.659,99	0,92
Coty Inc. Registered Shares Cl.A DL -.01	US2220702037		STK	15.800	15.800	0	USD	17,090000	227.876,28	0,95
Darden Restaurants	US2371941053		STK	3.200	3.200	0	USD	84,810000	229.032,45	0,95
Pfizer	US7170811035		STK	7.600	2.900	0	USD	36,210000	232.242,71	0,96
Valero Energy	US91913Y1001		STK	4.000	4.000	0	USD	83,340000	281.328,33	1,17
Verizon	US92343V1044		STK	5.700	5.700	3.400	USD	49,900000	240.035,44	1,00
Verzinsliche Wertpapiere										
0,471000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR MTN 14/19	XS1040422526		EUR	200	0	0	%	101,024000	202.048,00	0,84
4,750000000% Allianz MTN 13/23	DE000A1YCQ29		EUR	300	0	0	%	118,375000	355.125,00	1,47
0,625000000% Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185		EUR	200	0	0	%	97,462000	194.924,00	0,81
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	200	0	0	%	109,245000	218.490,00	0,91
0,250000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/21)	XS1548792420		EUR	200	200	0	%	100,739050	201.478,10	0,84
0,625000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1548792859		EUR	200	200	0	%	101,180405	202.360,81	0,84
2,625000000% Bertelsmann MTN 12/22	XS0811690550		EUR	300	0	0	%	111,092505	333.277,52	1,38
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl.v.2015(2023/2075)	XS1222591023		EUR	100	0	0	%	105,483000	105.483,00	0,44
3,500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl.v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	200	100	0	%	105,311500	210.623,00	0,87
3,125000000% Continental MTN 13/20	XS0969344083		EUR	300	0	0	%	108,763000	326.289,00	1,35
4,125000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb EO-MTN 12/22	XS0826634874		EUR	300	0	0	%	116,817000	350.451,00	1,46
2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	DE000DB7XJJ2		EUR	300	100	0	%	103,635000	310.905,00	1,29
5,000000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.10/20	DE000DB5DCW6		EUR	300	0	0	%	110,892000	332.676,00	1,38

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

Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
0,375000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1557095459		EUR	400	400	0	%	100,991865	403.967,46	1,68
2,200000000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v. 14/20	XS1113189481		EUR	500	0	0	%	102,865000	514.325,00	2,14
2,000000000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v. 15/23	XS1209395729		EUR	200	0	0	%	101,382000	202.764,00	0,84
0,375000000% E.ON SE Medium Term Notes v.17(17/21)	XS1616411036		EUR	200	200	0	%	101,038090	202.076,18	0,84
0,375000000% Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	DE000A185QA5		EUR	400	100	0	%	97,700040	390.800,16	1,62
4,125000000% EWE Anleihe 11/20	XS0699330097		EUR	200	0	0	%	112,059500	224.119,00	0,93
5,250000000% Fraport 09/19	XS0447977801		EUR	200	0	0	%	109,326000	218.652,00	0,91
3,000000000% Fresenius EO-Nts. 14/21	XS1013955379		EUR	300	0	0	%	108,872000	326.616,00	1,36
0,875000000% Fresenius Finance Ireland PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/22)	XS1554373164		EUR	400	400	0	%	102,123000	408.492,00	1,70
2,000000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1265805090		EUR	200	0	0	%	106,650035	213.300,07	0,89
1,375000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-MTN 15/22	XS1173845436		EUR	400	100	0	%	104,108745	416.434,98	1,73
3,000000000% HSH Nordbank AG Herbst-Anleihe 13/18	DE000HSH4L33		EUR	250	0	0	%	101,970000	254.925,00	1,06
1,500000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2015(2022)	XS1191116174		EUR	200	0	0	%	105,382000	210.764,00	0,88
2,125000000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 15/22	DE000A1Z6C06		EUR	300	0	0	%	107,922570	323.767,71	1,34
1,250000000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2017(24)	DE000A19HCW0		EUR	200	200	0	%	102,272670	204.545,34	0,85
5,875000000% Landesbank Berlin AG Subordinated MTN-IHS v.09/19	XS0468940068		EUR	200	0	0	%	111,303500	222.607,00	0,92
0,250000000% LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1501363425		EUR	400	100	0	%	100,516060	402.064,24	1,67
0,250000000% Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1518704900		EUR	400	400	0	%	101,195220	404.780,88	1,68
0,750000000% Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2015 (16/19)	XS1284576581		EUR	100	0	0	%	101,480510	101.480,51	0,42
3,375000000% METRO Wholesale & Food Spec. MTN 12/19	DE000A1MA9K8		EUR	200	0	0	%	104,257500	208.515,00	0,87
1,875000000% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	XS1369322927		EUR	500	200	0	%	105,684500	528.422,50	2,19
2,750000000% Mexiko EO-MTN 13/23	XS0916766057		EUR	400	0	0	%	109,833335	439.333,34	1,82
6,000000000% NordLB MTN 10/20	XS0520938647		EUR	250	0	0	%	109,571000	273.927,50	1,14
1,875000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.17/24	XS1625975153		EUR	400	400	0	%	100,227000	400.908,00	1,66
0,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1613140489		EUR	200	200	0	%	100,769590	201.539,18	0,84
2,625000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-MTN 13/20	XS0933604943		EUR	300	0	0	%	106,497000	319.491,00	1,33
2,750000000% Spanien EO-Bonos 14/24	ES00000126B2		EUR	400	0	0	%	112,792860	451.171,44	1,87
1,600000000% Spanien EO-Bonos 15/25	ES00000126Z1		EUR	400	0	0	%	104,660995	418.643,98	1,74
3,961000000% Telefonica Emisiones EO-MTN 13/21	XS0907289978		EUR	300	0	0	%	112,850230	338.550,69	1,41
1,750000000% ThyssenKrupp AG MTN 15/20	DE000A14J579		EUR	400	100	0	%	103,842500	415.370,00	1,72
2,625000000% UniCredit Bank Austria AG EO-MTN 13/18	XS0881544281		EUR	300	0	0	%	100,479000	301.437,00	1,25
3,750000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012		EUR	300	0	0	%	107,613500	322.840,50	1,34
1,625000000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/20)	DE000A18V138		EUR	200	0	0	%	104,761195	209.522,39	0,87
1,125000000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	DE000A19NS93		EUR	300	300	0	%	100,987500	302.962,50	1,26
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	18.699.994,04	77,65

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

Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,424000000% Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/22)	FR0013216900		EUR	400	0	0	%	100,629000	402.516,00	1,67
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	200	0	0	%	100,968000	201.936,00	0,84
0,375000000% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(21)	XS1574681620		EUR	400	400	0	%	100,340500	401.362,00	1,66
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	1.005.814,00	4,17
Nicht notierte Wertpapiere										
Zertifikate										
MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds	DE000A2BAUP8			1.100	400	0	EUR	103,985571	1.143.841,28	4,75
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	1.143.841,28	4,75
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
iShares EO High Yield Corporate Bond	IE00B66F4759		ANT	4.500	1.300	0	EUR	107,560000	484.020,00	2,01
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	LU0885895564		ANT	7.700	0	0	EUR	105,940000	815.738,00	3,39
Summe der Investmentanteile								EUR	1.299.758,00	5,40
Summe Wertpapiervermögen								EUR	22.149.407,32	91,97

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

Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Bankguthaben und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.018.845,64				1.018.845,64	4,23	
Summe der Bankguthaben							EUR	1.018.845,64	4,23	
Gruppenfremde Geldmarktfonds										
DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis. EUR o.N.	LU0517222302	ANT		7.100	2.200	0	EUR	116.460000	826.866,00	3,43
Summe der Geldmarktfonds							EUR	826.866,00	3,43	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	122.982,21				122.982,21	0,51	
Dividendenansprüche			EUR	11.083,93				11.083,93	0,05	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	134.066,14	0,56	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-45.544,71			EUR	-45.544,71	-0,19	
Fondsvermögen								24.083.640,39	100*	
Anteilswert							EUR	5.378,21		
Umlaufende Anteile							STK	4.478		

Fußnoten

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Performance Fee, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. 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 80,41%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 10.899.953,13 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 30.11.2017
Kanadischer Dollar	CAD	1,522350 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,166250 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,883550 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,752000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,909250 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,184950 = 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					
CIBC Canadian Imperial Bk of Comm	CA1360691010	STK	800	3.100	
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079	STK	5.900	5.900	
Zurich Insurance Group	CH0011075394	STK	250	900	
BASF	DE000BASF111	STK	550	2.600	
CECONOMY	DE0007257503	STK	6.100	6.100	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	2.900	14.500	
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261	STK	-	1.500	
Siemens	DE0007236101	STK	-	1.400	
GlaxoSmithKline	GB0009252882	STK	14.200	14.200	
SKY	GB0001411924	STK	-	18.500	
WPP 2012	JE00B8KF9B49	STK	13.300	13.300	
Statoil ASA	NO0010096985	STK	-	10.800	
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270	STK	2.600	8.600	
AbbVie	US00287Y1091	STK	700	3.600	
Chevron Corp.	US1667641005	STK	700	2.300	
Dow Chemical	US2605431038	STK	-	3.300	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,250000000% Petrobras EO-Notes 12/19	XS0835886598	EUR	-	300	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola Anrechte	ES06445809D9	STK	31.200	31.200	
Iberdrola Anrechte	ES06445809E7	STK	31.200	31.200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	6.400	6.400	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	6.100	6.100	

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01. Dezember 2016 bis 30. November 2017

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	33.087,69
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	112.183,18
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	247.402,56
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	138.728,27
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.263,01*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	64.856,96
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-17.595,60
Summe der Erträge	EUR	574.400,05
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	85,56**)
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-208.169,93
b) performanceabhängig	EUR	-7.265,31
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-10.950,89
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.586,64
5. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	-3.065,40
Summe der Aufwendungen	EUR	-238.952,61
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	335.447,44
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	286.167,55
2. Realisierte Verluste	EUR	-248.247,74
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	37.919,81
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	373.367,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	339.124,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	161.617,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	500.741,63
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	874.108,88

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

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

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

Entwicklung des Investmentvermögens

2017

I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	17.798.669,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-295.600,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	5.742.042,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	6.124.902,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-382.859,72	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-35.580,85
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	874.108,88
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	339.124,20	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	161.617,43	
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	24.083.640,39

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	489.854,78	109,39
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	373.367,25	83,38
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	248.247,74	55,44
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt **)	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-506.939,77	-113,21
III. Gesamtausschüttung	EUR	604.530,00	135,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	604.530,00	135,00

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

**) 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)

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

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2014	EUR	10.989.963,78	EUR	5.203,58
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

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 %)	91,97
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 5.378,21
Umlaufende Anteile	4.478

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 *)	1,12 %
*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus	
Transaktionskosten**)	EUR 21.514,59
**) Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,04 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen 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:		
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 Kosten für die Marktrisikomessung, Aufwand Bewertung von vermögensgegenständen durch Dritte, Gebühren für die BaFin, Ratingkosten
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 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	14.500.104,02
davon fix:	EUR	11.907.583,74
davon variabel:	EUR	2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG:		193
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	1.201.000,08

Hamburg, 21. Februar 2018

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 2016 bis 30. November 2017 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 2016 bis 30. November 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 22. Februar 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber
Wirtschaftsprüfer

ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Ausschüttung per 30.11.2017

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.12.2016 bis 30.11.2017

Ex-Tag der Ausschüttung: 15.12.2017

Valuta: 15.12.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 12.12.2017

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
	Barausschüttung	135,0000000	135,0000000	135,0000000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	138,9293435	138,9293435	138,9293435
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	45,0128247	45,0128247	45,0128247
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	93,9165188	93,9165188	93,9165188
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge 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⁾	-	-	25,2262092
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	2,2145512	2,2145512
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	68,4606230	68,4606230
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	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	14,9994770	14,9994770	14,9994770

§ 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
	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	-	-	14,9994770
	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	87,2551539	87,2551539	87,2551539
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	6,6613649	6,6613649	6,6613649
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	20,7793955	20,7793955	20,7793955
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⁾	3,0469603	3,0469603	3,0469603
	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	-	-	3,0469603
	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⁾	3,9293435	3,9293435	3,9293435

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) Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).

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 21.02.2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater

Katrin Kiepke
Steuerberaterin

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:
€11.306.775,13
Haftendes Eigenkapital:
€14.184.724,34
(Stand: 31.12.2016)

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):
€206.093.787,-
(Stand: 31.12.2016)

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,
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, Gerolsbach

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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., Mitglied der
Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH sowie Mitglied der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)