

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

MLB-Basismandat
MLB-Wachstumsmandat

31. Juli 2024



Münsterländische Bank Thie & Co.

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Bericht der Geschäftsführung	3
MLB-Basismandat	4
MLB-Wachstumsmandat	23
Allgemeine Angaben	41

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung der OGAW-Fonds

MLB-Basismandat

und

MLB-Wachstumsmandat

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.07.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

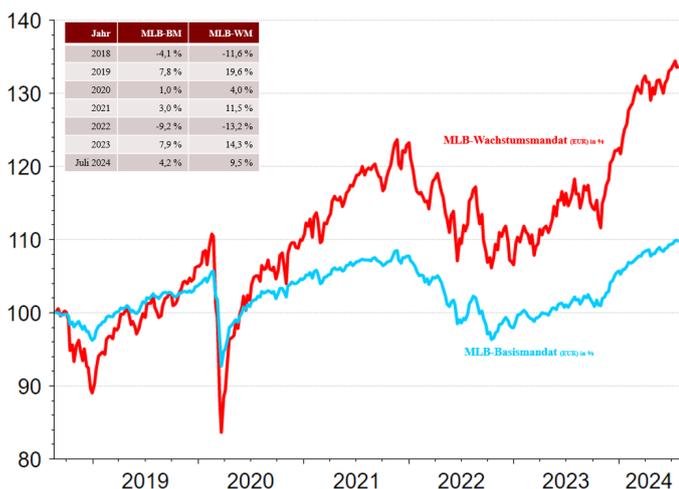
Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2023/2024 und die Entwicklung des MLB-Basismandat

Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers

Die Investmentvermögen Münsterländische Bank Basismandat und Münsterländische Bank Wachstumsmandat wurden am 01.08.2018 von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufgelegt. Portfoliomanager der Fonds ist die Münsterländische Bank Thie & Co. KG.

Der vorliegende Bericht informiert über die Entwicklung der Fonds im Geschäftsjahr 01.08.2023 bis 31.07.2024.

Performancecharts der MLB-Mandatefonds seit Auflegung:



Quelle: Daten des Portfoliomanagers - Münsterländische Bank Thie & Co. KG

*) Der Performancechart bildet auch den Schwesterfonds MLB-Wachstumsmandat ab.

MLB-Basismandat

1.1. Anlageziel

Anlageziel des MLB-Basismandat 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.

1.2. Anlagestruktur

Das breit gestreute, international und nach Branchen diversifizierte **Aktienportfolio** wird mit den weiteren Kerninvestments in Europa, USA, Asien und in den Märkten China und den Asean-Staaten ergänzt. Die Höhe der Aktienquote wird von uns dynamisch angepasst und damit das wesentliche Marktrisiko gesteuert.

Im Bereich der **Anleihen** setzten wir auf Schuldnerqualität von durchschnittlichem Rating BBB (Basis i. d. R. S&P) mit aktuell Schwerpunkt in kurze bis mittlere Laufzeiten.

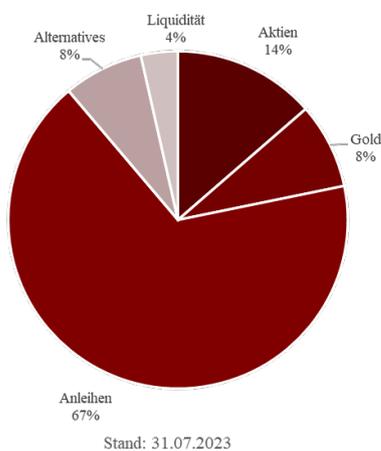
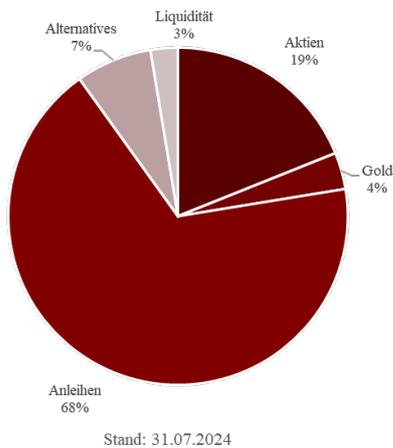
Weiterhin investieren wir in Gold. Diese Investition wird vornehmlich aus dem Gesichtspunkt der Diversifikation und Schutz vor möglichen Krisen getätigt.

Vermögensaufteilung	Aktien*)	Renten	Investmentanteile				Zertifikate Gold*)	Zertifikate sonstige	Liquidität	Alternatives	Risikoquote Summe aus *)	
			Aktien allgemein *)	Aktien Rohstoffe *)	Aktien Gold *)	Offene Geldmarkt Immobilienfonds						
31.07.2024	16,15%	24,21%	2,78%	0,00%	0,00%	43,53%	0,00%	3,51%	0,00%	2,60%	7,25%	22,41%
31.07.2023	11,44%	26,75%	2,13%	0,00%	0,00%	40,56%	0,00%	8,30%	0,00%	3,52%	7,62%	21,77%

Quelle: Daten des Portfoliomanagers - Münsterländische Bank Thie & Co. KG

*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Die Vermögensaufstellung zum 31.07.2024 enthält alle einzelnen Investments des Fonds.



Quelle: Daten des Portfoliomanagers - Münsterländische Bank Thie & Co. KG

1.3. Ergebnisrechnung

Der Anteilwert stieg im Berichtszeitraum um 7,78 % von 76,37 EUR auf 82,31 EUR. Das Ergebnis setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Positionen zusammen:

Veräußerungsgewinne Aktien:	122,83	TEUR	Ordentliche Erträge:	102,58	TEUR
Veräußerungsgewinne Investmentfonds:	117,89	TEUR	Ordentliche Aufwendungen:	-145,99	TEUR
Sonstige Veräußerungsgewinne:	195,16	TEUR	Summe Ordentlicher Nettoertrag:	-43,41	TEUR
Veräußerungsverluste Aktien:	-10,99	TEUR			
Veräußerungsverluste Investmentfonds:	-42,04	TEUR			
Sonstige Veräußerungsverluste:	-44,68	TEUR			
Summe Veräußerungsergebnis:	338,17	TEUR	Summe Ergebnis:	294,76	TEUR

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Zertifikaten. Für die

realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Veräußerungen von Renten und Investmentanteilen ursächlich.

1.4. Risikobericht

Der Fonds investiert in liquide Aktien / Aktienfonds, Anleihen / Anleihenfonds 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.

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 aktives Management der Risikoquote gesteuert. Diese Risikoquote ist insgesamt auf maximal 30% des Investmentvermögens begrenzt.

1.4.2. Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiko Renten

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Adressenausfallrisiko Zielfonds

Der Fonds legt einen überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

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 Anleihezeit. Wir haben den Schwerpunkt unserer Investments im Laufzeitbereich unter 10 Jahren gelegt.

Zinsänderungsrisiko Zielfonds

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren könnten die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

1.4.4. Fremdwährungsrisiken

Ein Fremdwährungsrisiko besteht grundsätzlich in Aktien-, Fonds- oder Anleiheninvestitionen außerhalb des Euro. Der Schwerpunkt der Fondsanlagen liegt mit 83,59% im Eurobereich.

1.4.5. Liquiditätsrisiken

Liquiditätsrisiko Renten

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Liquiditätsrisiko Zielfonds

Der Fonds investiert einen überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Liquiditätsrisiko Zertifikate

Der Fonds investiert sein Vermögen zu einem Teil in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

1.4.6. Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

1.4.7. Sonstige Risiken

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

1.4.6. 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 1 Tag) nicht überschreitet.

Die Berechnung des VaR erfolgt täglich von einem unabhängigen Unternehmen. Der Wert betrug am 31.07.2024 0,47% und ist damit niedriger als der Wert von 0,56%, den eine in der Anlagestruktur vergleichbare Anlage (Vergleichsvermögen) hätte. Hierin drückt sich die gleichwertige Risikoausprägung der aktuellen Anlagestrategie des Fonds aus.

1.5. Sonstige Hinweise

Besondere Ereignisse (z. B. Schadensfälle, Verletzung

der Anlagegrenzen) sind nicht vorgekommen.

Das Portfoliomanagement wurde an die Münsterländische Bank Thie & Co. KG. ausgelagert. Diese wurde nach Übernahme zum 06.10.2023 zur Zweigniederlassung der VR-Bank Westmünsterland e.G. Die VR-Bank Westmünsterland e.G. firmiert ab dem 01.08.2024 unter dem Namen Volksbank Westmünsterland eG.

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Vermögensübersicht MLB-Basismandat

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	8.072.667,05	100,29
1. Aktien	999.986,94	12,42
2. Anleihen	2.048.735,60	25,45
3. Zertifikate	470.127,85	5,84
4. Investmentanteile	4.308.803,62	53,53
5. Bankguthaben	230.779,55	2,87
6. Sonstige Vermögensgegenstände	14.233,49	0,18
II. Verbindlichkeiten	-23.590,13	-0,29
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-23.590,13	-0,29
III. Fondsvermögen	EUR 8.049.076,92	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MLB-Basismandat

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	2.545.106,99	31,62
Aktien								EUR	999.986,94	12,42
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group		STK	1.600	1.600	0	AUD	18,2800	17.702,46	0,22
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	600	0	0	CHF	48,0700	30.126,91	0,37
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd.		STK	900	0	0	CHF	43,3000	40.706,12	0,51
FR0000120073	Air Liquide		STK	423	39	1	EUR	167,6000	70.894,80	0,88
NL0000009082	Kon. KPN		STK	8.800	8.800	0	EUR	3,6280	31.926,40	0,40
NL0010773842	NN Group		STK	980	980	0	EUR	46,2400	45.315,20	0,56
DE0007164600	SAP SE		STK	225	0	75	EUR	192,0200	43.204,50	0,54
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	220	0	0	USD	329,2000	67.028,23	0,83
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	275	0	230	USD	170,2900	43.340,81	0,54
US0304201033	American Water Works		STK	300	0	0	USD	143,6700	39.889,87	0,50
US00206R1023	AT & T		STK	2.350	2.350	0	USD	18,9800	41.279,96	0,51
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	800	0	0	USD	67,6800	50.110,13	0,62
US4370761029	Home Depot		STK	160	0	0	USD	363,6900	53.855,07	0,67
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	150	0	50	USD	432,6900	60.068,02	0,75
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	240	0	0	USD	215,1900	47.797,87	0,59
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.		STK	150	0	0	USD	585,0200	81.215,18	1,01
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	140	0	0	USD	447,4500	57.975,94	0,72
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	140	140	0	USD	422,9200	54.797,59	0,68
CA67077M1086	Nutrien Ltd		STK	350	0	0	USD	50,7500	16.439,15	0,20
US78410G1040	SBA Communications Corp. Class A		STK	120	0	0	USD	217,9400	24.204,35	0,30
US8725901040	T-Mobile US Inc.		STK	240	0	350	USD	175,3600	38.950,86	0,48
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	190	0	0	USD	245,4300	43.157,52	0,54
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.380.307,25	17,15
DE000A2NBKK3	0.1250% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R. 35309 v.19(24)		EUR	200	0	0	%	99,2235	198.447,00	2,47
XS2001175657	0.5000% Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)		EUR	200	0	0	%	95,4261	190.852,15	2,37
XS2102934697	1.0000% Cellnex Telecom S.A. EO-MTN 20/27		EUR	200	0	0	%	94,1315	188.263,00	2,34
XS1888229249	1.2500% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2018(2025)		EUR	300	0	0	%	97,4202	292.260,60	3,63
DE000CZ40LD5	4.0000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)		EUR	200	0	0	%	100,3440	200.688,00	2,49
XS1117293107	6.0000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)		EUR	300	0	0	%	103,2655	309.796,50	3,85
Zertifikate								EUR	164.812,80	2,05
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	2.320	0	3.280	EUR	71,0400	164.812,80	2,05

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	973.743,40	12,10	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	668.428,35	8,30	
XS2052968596	1.3500% WPC Eurobond B.V. EO-Notes 19/28		EUR	300	0	0	%	92,4076	277.222,85	3,44
XS2034622048	1.6980% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26		EUR	300	0	0	%	94,1685	282.505,50	3,51
DE000DD5A440	6.3600% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CLN v.23(30) 8TI		EUR	100	100	0	%	108,7000	108.700,00	1,35
Zertifikate							EUR	305.315,05	3,79	
DE000PC94848	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mBH DISC 30.12.24 DONGEne. 350		STK	490	490	0	EUR	45,8200	22.451,80	0,28
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)		STK	1.625	0	7.375	EUR	72,6200	118.007,50	1,47
DE000ME4R155	Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 27.09.24 adidas		STK	145	145	0	EUR	175,9100	25.506,95	0,32
DE000SW111K7	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 27.09.24 Bechtle 46		STK	900	900	0	EUR	40,3900	36.351,00	0,45
DE000SW20RA3	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 27.09.24 salesfor 250		STK	190	190	0	EUR	238,4200	45.299,80	0,56
DE000SU7QJX7	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 31.12.24 Amazon 140		STK	425	425	0	EUR	135,7600	57.698,00	0,72
Investmentanteile							EUR	4.308.803,62	53,53	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	211.823,92	2,63	
DE000A1J67R2	Rücklagenfonds I		ANT	220	0	0	EUR	962,8360	211.823,92	2,63
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	4.096.979,70	50,90	
LU1377965469	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.		ANT	2.650	0	850	EUR	124,0600	328.759,00	4,08
DE000A2QCX37	ATHENA UI V		ANT	1.800	0	0	EUR	116,6100	209.898,00	2,61
LU2038754953	BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN		ANT	2.470	2.470	0	EUR	93,3400	230.549,80	2,86
FR0013516036	Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN		ANT	3.000	0	1.000	EUR	103,8900	311.670,00	3,87
LU0517222302	DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.		ANT	2.000	0	1.300	EUR	110,7800	221.560,00	2,75
LU0907928062	DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.		ANT	1.940	0	860	EUR	152,3100	295.481,40	3,67
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F		ANT	150	300	150	EUR	1.077,2900	161.593,50	2,01
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I		ANT	1.710	0	0	EUR	141,4200	241.828,20	3,00
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.		ANT	200	0	0	EUR	162,9800	32.596,00	0,40
LU0733672124	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.		ANT	1.575	0	0	EUR	147,0502	231.604,07	2,88
IE000KW04JT6	Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN		ANT	1.840	0	0	EUR	115,3402	212.225,97	2,64
LU1829332953	Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN		ANT	19.700	0	23.000	EUR	11,4271	225.113,87	2,80

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
LU0358423738	UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.		ANT	1.650	0	250	EUR	225,6100	372.256,50	4,62
IE00BJ22DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	1.000	0	0	EUR	42,4400	42.440,00	0,53
LU2178481649	Xtra.II-E.E.Cor.Bd Sh.Dura.ETF Act. au Port. 1C EUR Acc. oN		ANT	7.150	0	0	EUR	45,0150	321.857,25	4,00
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N.		ANT	800	0	0	EUR	56,1600	44.928,00	0,56
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR		ANT	370	0	0	EUR	274,3200	101.498,40	1,26
LU0922130215	Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile A Acc. o.N.		ANT	2.200	0	0	NOK	1.396,6300	259.272,45	3,22
LU0951570687	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.		ANT	150	0	50	USD	1.814,1400	251.847,29	3,13
Summe Wertpapiervermögen							EUR		7.827.654,01	97,25
Bankguthaben							EUR		230.779,55	2,87
EUR - Guthaben bei:							EUR		230.779,55	2,87
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	230.779,55				230.779,55	2,87	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		14.233,49	0,18
Dividendenansprüche			EUR	1.366,78				1.366,78	0,02	
Zinsansprüche			EUR	12.866,71				12.866,71	0,16	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-23.590,13	-0,29
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-23.590,13				-23.590,13	-0,29	
Fondsvermögen							EUR		8.049.076,92	100,00
Anteilwert MLB-Basismandat							EUR		82,31	
Umlaufende Anteile MLB-Basismandat							STK		97.786,042	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 31.07.2024			
Australischer Dollar	(AUD)	1,652200	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,850800	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,957350	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,080500	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	0	320
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	0	340
DE0005158703	Bechtle AG	STK	0	900
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	0	350
FI0009013296	Neste Oyj	STK	0	530
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	0	260
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	190	190
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	0	620
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1874127811	0.3750% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 18/23	EUR	0	300
DE000A1YCQ29	4.7500% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	EUR	0	300
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2228676735	1.9400% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/23	EUR	0	300
Zertifikate				
DE000PE9GDU6	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 DONGEne. 580	STK	0	290
DE000PE6SDH4	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 M.Rück 320	STK	0	125
DE000PD7MM18	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.12.23 Nasd100 12700	STK	0	350
DE000PN7J6G3	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 27.06.24 DONGEne. 350	STK	500	500
DE000DJ1ALA0	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.03.24 M.Rück 400	STK	100	100
DE000HG2ZQ30	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 22.09.23 Nasd100 12400	STK	0	350
DE000HS0HWC5	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 23.02.24 adidas 170	STK	180	180
DE000HS01D07	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 27.10.23 adidas 170	STK	0	165
CH1290283014	Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BOZ 22.03.24 D2G	STK	40	40
DE000MG00371	Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 28.06.24 NNGroup	STK	1.150	1.150
DE000VM2HH24	Vontobel Financial Products DIZ 22.03.24 Nasd100 14600	STK	280	280
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	ANT	0	2.800
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	ANT	0	260
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	ANT	0	730

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) MLB-BASISMANDAT FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	359,00
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	15.099,80
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	17.526,50
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	26.432,29
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	9.778,94
6.	Erträge aus Investmentanteilen	35.029,66
7.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.541,01
8.	Sonstige Erträge	1.897,63
Summe der Erträge		102.582,81
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-102,63
2.	Verwaltungsvergütung	-153.439,60
3.	Verwahrstellenvergütung	-4.512,88
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.180,47
5.	Sonstige Aufwendungen	-4.341,85
6.	Aufwandsausgleich	24.589,80
Summe der Aufwendungen		-145.987,63
III. Ordentlicher Nettoertrag		-43.404,82
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	435.881,53
2.	Realisierte Verluste	-97.713,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		338.168,17
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		294.763,35
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	132.770,10
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	208.117,92
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		340.888,02
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		635.651,37

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS MLB-BASISMANDAT

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)		10.323.350,92
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.944.326,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	150.928,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.095.254,64	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		34.401,19
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		635.651,37
davon nicht realisierte Gewinne	132.770,10	
davon nicht realisierte Verluste	208.117,92	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)		8.049.076,92

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS MLB-BASISMANDAT ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	392.476,71	4,01
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	294.763,35	3,01
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	97.713,36	1,00
II. Wiederanlage	392.476,71	4,01

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE MLB-BASISMANDAT

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	8.049.076,92	82,31
2023	10.323.350,92	76,37
2022	12.777.537,64	75,35
2021	15.761.903,84	80,16

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MLB-Basismandat

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
iBoxx EUR Corporates BBB 3-5 Clean Price Index in EUR		25,00%
ML Euro High Yield Index Unhedged Index in EUR		20,00%
iBoxx EUR Corporates 1-5 Clean Price Index in EUR		20,00%
MSCI - World Index		12,50%
STOXX Europe 50		10,00%
S&P GSCI Gold Spot Index		7,50%
REX Performance Index		2,50%
MSCI Emerging Markets in USD		2,50%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,40%
größter potenzieller Risikobetrag		0,54%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,47%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,05

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert MLB-Basismandat	EUR	82,31
Umlaufende Anteile MLB-Basismandat	STK	97.786,042

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE MLB-BASISMANDAT

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) **2,27 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	5.268.279,96
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	4.919.204,12
Relativ in %	93,37 %

Transaktionskosten: 3.102,81 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1377965469	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N. ¹⁾	0,74
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF ¹⁾	0,95
DE000A2QCX37	ATHENA UI V ¹⁾	0,15
LU2038754953	BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN ¹⁾	0,60
FR0013516036	Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN ¹⁾	0,55
LU0517222302	DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N. ¹⁾	0,33
LU0907928062	DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,40
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F ¹⁾	1,10
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I ¹⁾	0,43
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. ¹⁾	0,20
LU0733672124	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N. ¹⁾	0,50
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. ¹⁾	0,12
LU0922130215	Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile A Acc. o.N. ¹⁾	1,28
DE000A1J67R2	Rücklagenfonds I ¹⁾	0,45
LU0951570687	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N. ¹⁾	1,10
IE000KW04JT6	Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN ¹⁾	0,75
LU1829332953	Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN ¹⁾	0,75
LU0358423738	UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N. ¹⁾	0,72
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N. ¹⁾	0,55
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,01
LU2178481649	Xtra.II-E.E.Cor.Bd Sh.Dura.ETF Act. au Port. 1C EUR Acc. oN ¹⁾	0,06
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N. ¹⁾	0,11
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR ¹⁾	0,98

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

MLB-Basismandat

Sonstige Erträge

Kick Back Zahlungen	EUR	1.038,02
---------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	2.410,17
--	-----	----------

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Volksbank Westmünsterland eG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Volksbank Westmünsterland eG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	24.523.588,78
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		359

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2023 der VR-Bank Westmünsterland eG. Die Münsterländische Bank Thie & Co. KG ist seit dem 06.10.2023 eine Zweigniederlassung der VR-Bank Westmünsterland eG.

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von
Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 25. Oktober 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens MLB-Basismandat – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 28.10.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2023/2024 und die Entwicklung MLB-Wachstumsmandat

Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers

Die Investmentvermögen Münsterländische Bank Basismandat und Münsterländische Bank Wachstumsmandat wurden am 01.08.2018 von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufgelegt. Portfoliomanager der Fonds ist die Münsterländische Bank Thie & Co. KG.

Der vorliegende Bericht informiert über die Entwicklung der Fonds im Geschäftsjahr 01.08.2023 bis 31.07.2024.

Performancecharts der MLB-Mandatefonds seit Auflegung:



Quelle: Daten des Portfoliomanagers - Münsterländische Bank Thie & Co. KG

*) Der Performancechart bildet auch den Schwesterfonds MLB-Basismandat ab.

1.1. Anlageziel

Anlageziel des MLB-Wachstumsmandat 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 Geldmarktan-

lagen. 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.

1.2. Anlagestruktur

Das breit gestreute, international und nach Branchen diversifizierte **Aktienportfolio** wird mit den weiteren Kerninvestments in Europa, USA, Asien und in den Märkten China und den Asean-Staaten ergänzt. Die Höhe der Aktienquote wird von uns dynamisch angepasst und damit das wesentliche Marktrisiko gesteuert.

Im Bereich der **Anleihen** verzichten wir aktuell auf Investitionen.

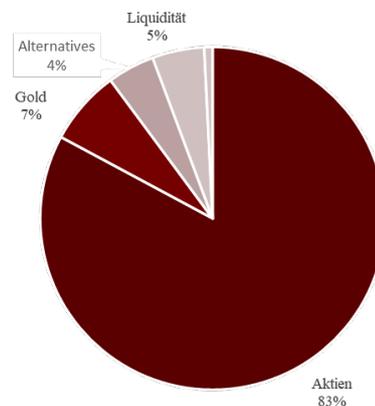
Weiterhin investieren wir in Gold. Diese Investition wird vornehmlich aus dem Gesichtspunkt der Diversifikation und Schutz vor möglichen Krisen getätigt.

Vermögensaufteilung	Aktien*)	Renten	Investmentstrategie					Zertifikate Gold*)	Sonstige	Liquidität	Alternatives	Risikoquote Summe aus *)
			Aktien allgemein*)	Aktien Rohstoffe*)	Aktien Gold*)	Renten, Geldmarkt	Offene Immobilienfonds					
31.07.2024	64,24%	0,00%	19,97%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	7,15%	-0,80%	4,85%	4,50%	91,36%
31.07.2023	59,83%	0,00%	23,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,23%	-0,12%	4,81%	4,28%	91,15%

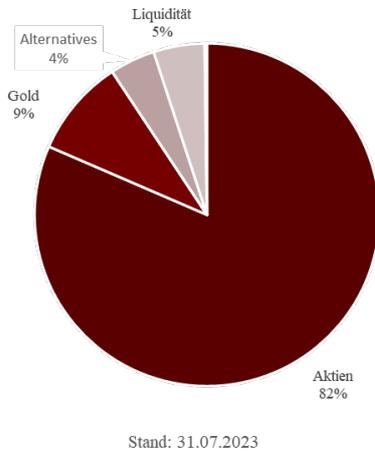
Quelle: Daten des Portfoliomanagers - Münsterländische Bank Thie & Co. KG

*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Die Vermögensaufstellung zum 31.07.2024 enthält alle einzelnen Investments des Fonds.



Stand: 31.07.2024



Quelle: Daten des Portfoliomanagers - Münsterländische Bank Thie & Co. KG

1.3. Ergebnisrechnung

Der Anteilwert stieg im Berichtszeitraum um 13,38 % von 176,23 EUR auf 199,81 EUR. Das Ergebnis setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Positionen zusammen:

Veräußerungsgewinne Aktien:	194,57	TEUR	Ordentliche Erträge:	141,19	TEUR
Veräußerungsgewinne Investmentfonds:	386,69	TEUR	Ordentliche Aufwendungen:	-357,94	TEUR
Sonstige Veräußerungsgewinne:	327,34	TEUR	Summe Ordentlicher Nettoertrag:	-216,75	TEUR
Veräußerungsverluste Aktien:	-89,77	TEUR			
Veräußerungsverluste Investmentfonds:	-26,52	TEUR			
Sonstige Veräußerungsverluste:	-43,20	TEUR			
Summe Veräußerungsergebnis:	749,11	TEUR	Summe Ergebnis:	532,36	TEUR

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen und Zertifikaten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Veräußerungen von Aktien ursächlich.

1.4. Risikobericht

Der Fonds investiert überwiegend in liquide Aktien. Die Auswahl der Titel erfolgt dabei durch interne Analysen unter Zuhilfenahme valider Daten. 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 Aktien- und Rohstoffmärkten wird durch aktives Management der Risikoquote gesteuert.

1.4.2. Adressenausfallrisiken

Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

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 steigender Anleihelaufzeit.

Da wir aktuell keine Investitionen in Anleihen tätigen, bestehen grundsätzlich keine direkten durch Zinsänderungen ausgelösten Kursschwankungen. Durch die in den Zielfonds gehaltenen Anleihen bestehen jedoch indirekte Zinsänderungsrisiken.

Zinsänderungsrisiko Zielfonds

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins

entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

1.4.4. Fremdwährungsrisiken

Ein Fremdwährungsrisiko besteht grundsätzlich in Aktien-, Fonds-, Cash- oder Anleiheninvestitionen außerhalb des Euro. Der Fremdwährungsanteil beträgt zum 31.07.2024 45,14 % des Fondsvolumens.

1.4.5. Liquiditätsrisiken

Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Liquiditätsrisiko Zielfonds

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Liquiditätsrisiko Zertifikate

Der Fonds investiert sein Vermögen zu einem geringen Teil in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

1.4.6. Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder

das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

1.4.6. Sonstige Risiken

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

1.4.7. 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 gegeb-

nen Wahrscheinlichkeit (hier 99%) und in einem gegebenen Zeithorizont (hier 1 Tag) nicht überschreitet.

Die Berechnung des VaR erfolgt täglich von einem unabhängigen Unternehmen. Der Wert beträgt am 31.07.2024 1,27 % und ist damit gleich dem Wert von 1,27 %, den eine in der Anlagestruktur vergleichbare Anlage (Vergleichsvermögen) hätte. Hierin drückt sich die leicht niedrigere Risikoausprägung der aktuellen Anlagestrategie des Fonds aus.

1.5. Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement wurde an die Münsterländische Bank Thie & Co. KG. ausgelagert. Diese wurde nach Übernahme zum 06.10.2023 zur Zweigniederlassung der VR-Bank Westmünsterland e.G. Die VR-Bank Westmünsterland e.G. firmiert ab dem 01.08.2024 unter dem Namen Volksbank Westmünsterland e.G.

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST-Hanseatische Investment-GmbH.

Vermögensübersicht MLB-Wachstumsmandat

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	14.565.719,48	100,89
1. Aktien	8.201.586,64	56,81
2. Zertifikate	2.105.411,30	14,58
3. Investmentanteile	3.532.313,48	24,47
4. Bankguthaben	711.946,42	4,93
5. Sonstige Vermögensgegenstände	14.461,64	0,10
II. Verbindlichkeiten	-127.838,17	-0,89
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-127.838,17	-0,89
III. Fondsvermögen	EUR 14.437.881,31	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung MLB-Wachstumsmandat

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		8.716.626,64	60,37
Aktien							EUR		8.201.586,64	56,81
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group		STK	12.650	12.650	0	AUD	18,2800	139.960,05	0,97
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	4.200	0	0	CHF	48,0700	210.888,39	1,46
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd.		STK	6.300	0	0	CHF	43,3000	284.942,81	1,97
FR0000120073	Air Liquide		STK	2.992	272	0	EUR	167,6000	501.459,20	3,47
DE0005158703	Bechtle AG		STK	4.050	0	0	EUR	40,6200	164.511,00	1,14
NL0000009082	Kon. KPN		STK	69.000	69.000	0	EUR	3,6280	250.332,00	1,73
NL0010773842	NN Group		STK	9.200	9.200	0	EUR	46,2400	425.408,00	2,95
DE0007164600	SAP SE		STK	1.825	0	325	EUR	192,0200	350.436,50	2,43
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	2.450	0	0	USD	186,7800	423.517,82	2,93
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	1.000	0	0	USD	329,2000	304.673,76	2,11
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	2.150	0	350	USD	170,2900	338.846,37	2,35
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	1.900	0	0	USD	181,7100	319.527,07	2,21
US0304201033	American Water Works		STK	1.460	0	0	USD	143,6700	194.130,68	1,34
US00206R1023	AT & T		STK	18.450	18.450	0	USD	18,9800	324.091,62	2,24
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	4.800	0	0	USD	67,6800	300.660,81	2,08
US4370761029	Home Depot		STK	1.200	0	0	USD	363,6900	403.913,00	2,80
US4581401001	Intel Corp.		STK	4.200	1.800	0	USD	30,1300	117.118,00	0,81
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	780	0	420	USD	432,6900	312.353,73	2,16
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	1.730	0	0	USD	215,1900	344.542,99	2,39
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.		STK	1.000	0	0	USD	585,0200	541.434,52	3,75
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	700	0	0	USD	447,4500	289.879,69	2,01
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	1.000	1.000	0	USD	422,9200	391.411,38	2,71
CA67077M1086	Nutrien Ltd		STK	2.550	0	0	USD	50,7500	119.770,94	0,83
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	1.390	1.390	0	USD	257,9300	331.811,85	2,30
US78410G1040	SBA Communications Corp. Class A		STK	940	0	0	USD	217,9400	189.600,74	1,31
US8725901040	T-Mobile US Inc.		STK	1.900	0	1.100	USD	175,3600	308.360,94	2,14
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	1.400	0	0	USD	245,4300	318.002,78	2,20
Zertifikate							EUR		515.040,00	3,57
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	7.250	0	4.150	EUR	71,0400	515.040,00	3,57
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		1.590.371,30	11,02
Zertifikate							EUR		1.590.371,30	11,02
DE000PC94848	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 30.12.24 DONGEne. 350		STK	4.570	4.570	0	EUR	45,8200	209.397,40	1,45
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)		STK	7.125	0	4.125	EUR	72,6200	517.417,50	3,58
DE000ME4R155	Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 27.09.24 adidas		STK	710	710	0	EUR	175,9100	124.896,10	0,87

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
DE000SU9MDP1	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 31.12.24 Nasd100 17000		STK	3.570	3.570	0	EUR	164,2500	586.372,50	4,06
DE000VD4NJH0	Vontobel Financial Products DIZ 25.10.24 Int.Sur. 370		STK	420	420	0	EUR	362,5900	152.287,80	1,05
Investmentanteile								EUR	3.532.313,48	24,47
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	3.532.313,48	24,47
DE000A2QCX37	ATHENA UI V		ANT	1.390	0	0	EUR	116,6100	162.087,90	1,12
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F		ANT	300	300	0	EUR	1.077,2900	323.187,00	2,24
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF		ANT	1.220	0	1.430	EUR	425,0500	518.561,00	3,59
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.		ANT	1.600	0	1.550	EUR	153,4000	245.440,00	1,70
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.		ANT	1.400	0	0	EUR	162,9800	228.172,00	1,58
IE000KW04JT6	Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN		ANT	1.420	0	0	EUR	115,3402	163.783,08	1,13
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN		ANT	12.460	0	0	EUR	36,0750	449.494,50	3,11
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	7.100	0	0	EUR	42,4400	301.324,00	2,09
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N.		ANT	5.650	0	0	EUR	56,1600	317.304,00	2,20
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR		ANT	3.000	0	0	EUR	274,3200	822.960,00	5,70
Summe Wertpapiervermögen								EUR	13.839.311,42	95,85
Bankguthaben								EUR	711.946,42	4,93
EUR - Guthaben bei:								EUR	711.946,42	4,93
Bank: National-Bank AG			EUR	143.286,10					143.286,10	0,99
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	568.660,32					568.660,32	3,94
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	14.461,64	0,10
Dividendenansprüche			EUR	12.248,92					12.248,92	0,08
Zinsansprüche			EUR	2.212,72					2.212,72	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-127.838,17	-0,89
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-127.838,17					-127.838,17	-0,89
Fondsvermögen								EUR	14.437.881,31	100,00
Anteilwert MLB-Wachstumsmandat								EUR	199,81	
Umlaufende Anteile MLB-Wachstumsmandat								STK	72.256,608	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.07.2024				
Australischer Dollar	(AUD)	1,652200	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,957350	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,080500	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	0	2.775
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	0	2.300
FI0009013296	Neste Oyj	STK	0	4.100
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	0	2.000
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	0	4.900
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
DE000PE9GDU6	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 DONGEne. 580	STK	0	2.200
DE000PE6SDH4	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 M.Rück 320	STK	0	900
DE000PD7MM18	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.12.23 Nasd100 12700	STK	0	1.550
DE000PN7J6G3	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 27.06.24 DONGEne. 350	STK	4.300	4.300
DE000DJ1ALA0	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.03.24 M.Rück 400	STK	780	780
DE000HG2ZQ30	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 22.09.23 Nasd100 12400	STK	0	3.500
DE000HS0HWC5	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 23.02.24 adidas 170	STK	760	760
DE000HS01D07	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 27.10.23 adidas 170	STK	0	700
CH1290283014	Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BOZ 22.03.24 D2G	STK	300	300
DE000MG00371	Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 28.06.24 NNGroup	STK	10.000	10.000
DE000VM2HH24	Vontobel Financial Products DIZ 22.03.24 Nasd100 14600	STK	1.980	1.980
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	7.350
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	ANT	0	200
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	ANT	0	5.650

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------	------------------

Fehlanzeige

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) MLB-WACHSTUMS- MANDAT

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		5.476,27
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		121.729,24
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		33.084,44
4. Erträge aus Investmentanteilen		7.571,44
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-28.336,43
6. Sonstige Erträge		1.662,18
Summe der Erträge		141.187,14
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-362.778,49
a) fix	-272.791,56	
b) performanceabhängig	-89.986,93	
2. Verwahrstellenvergütung		-7.176,68
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.180,47
4. Sonstige Aufwendungen		-5.035,62
5. Aufwandsausgleich		25.228,19
Summe der Aufwendungen		-357.943,07
III. Ordentlicher Nettoertrag		-216.755,93
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		908.603,92
2. Realisierte Verluste		-159.490,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		749.113,22
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		532.357,29
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.335.917,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-87.559,73
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.248.358,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.780.715,45

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS MLB-WACHSTUMSMANDAT

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)		14.152.954,68
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.526.899,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	811.447,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.338.347,23	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		31.111,00
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.780.715,45
davon nicht realisierte Gewinne	1.335.917,89	
davon nicht realisierte Verluste	-87.559,73	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)		14.437.881,31

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS MLB-WACHSTUMSMANDAT ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	691.847,99	9,57
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	532.357,29	7,37
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	159.490,70	2,21
II. Wiederanlage	691.847,99	9,57

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE MLB-WACHSTUMSMANDAT

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	14.437.881,31	199,81
2023	14.152.954,68	176,23
2022	14.562.134,43	170,55
2021	15.305.732,88	177,59

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV MLB-Wachstumsmandat

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
MSCI - World Index		50,00%
STOXX Europe 50		30,00%
S&P GSCI Gold Spot Index		7,50%
MSCI Emerging Markets in USD		7,50%
REX Performance Index		5,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,16%
größter potenzieller Risikobetrag		1,70%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,34%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,08

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert MLB-Wachstumsmandat	EUR	199,81
Umlaufende Anteile MLB-Wachstumsmandat	STK	72.256,608

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE MLB-WACHSTUMS-MANDAT

Performanceabhängige Vergütung	0,63 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,19 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	10.610.562,43
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	9.046.357,97
Relativ in %	85,26 %

Transaktionskosten: 8.587,72 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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 INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2QCX37	ATHENA UI V ¹⁾	0,15
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F ¹⁾	1,10
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,09
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF ¹⁾	0,30
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc. ¹⁾	0,15
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. ¹⁾	0,20
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. ¹⁾	0,12
IE000KW04JT6	SkyI.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN ¹⁾	0,75
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN ¹⁾	0,03
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N. ¹⁾	0,55
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,01
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N. ¹⁾	0,11
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR ¹⁾	0,98

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

MLB-Wachstumsmandat

Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	EUR	1.225,21
--------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	2.482,52
Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	1.858,26

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Volksbank Westmünsterland eG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Volksbank Westmünsterland eG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	24.523.588,78
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		359

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2023 der VR-Bank Westmünsterland eG. Die Münsterländische Bank Thie & Co. KG ist seit dem 06.10.2023 eine Zweigniederlassung der VR-Bank Westmünsterland eG.

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von
Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 25. Oktober 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens MLB-Wachstumsmandat – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 28.10.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST