

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

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

**31. Januar 2024**



Münsterländische Bank Thie & Co.

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vorwort	3
<b>Münsterländische Bank Strategieportfolio I</b>	<b>4</b>
<b>Münsterländische Bank Strategieportfolio II</b>	<b>13</b>
Allgemeine Angaben	20

## Vorwort

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

### **Münsterländische Bank Strategieportfolio I**

und

### **Münsterländische Bank Strategieportfolio II**

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.01.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds Münsterländische Bank Strategieportfolio I eine Wertentwicklung von +3,85 % in Klasse P und +4,30 % in Klasse W. Der Fonds Münsterländische Bank Strategieportfolio II erzielte +6,23 % in Klasse P und +6,53 % in Klasse W.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per EndeJanuar darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

## Münsterländische Bank Strategieportfolio I

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>27.394.747,37</b>	<b>100,21</b>
1. Aktien	4.881.975,60	17,86
2. Anleihen	5.171.619,13	18,92
3. Zertifikate	2.032.918,92	7,44
4. Investmentanteile	14.488.012,97	53,00
5. Bankguthaben	766.157,82	2,80
6. Sonstige Vermögensgegenstände	54.062,93	0,20
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-56.809,11</b>	<b>-0,21</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-56.809,11	-0,21
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 27.337.938,26</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung Münsterländische Bank Strategieportfolio I

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>8.738.814,02</b>	<b>31,97</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>4.881.975,60</b>	<b>17,86</b>
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group		STK	7.100	7.100	0	AUD	29,7000	128.036,67	0,47
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	2.650	0	0	CHF	37,3100	105.660,17	0,39
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd.		STK	4.000	0	0	CHF	27,4600	117.381,78	0,43
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	1.500	0	0	CHF	99,0300	158.744,32	0,58
FR0000120073	Air Liquide		STK	1.875	0	0	EUR	173,0800	324.525,00	1,19
DE0005158703	Bechtle AG		STK	2.250	0	0	EUR	49,1500	110.587,50	0,40
NL0000009082	Kon. KPN		STK	39.000	39.000	0	EUR	3,1310	122.109,00	0,45
DE0007164600	SAP SE		STK	1.050	0	250	EUR	162,4200	170.541,00	0,62
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	2.550	0	0	EUR	45,0600	114.903,00	0,42
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	900	0	0	USD	371,3000	308.346,02	1,13
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	1.250	0	1.000	USD	151,4600	174.694,35	0,64
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	1.850	0	0	USD	159,0000	271.418,69	0,99
US0304201033	American Water Works		STK	980	0	0	USD	124,4000	112.490,89	0,41
US00206R1023	AT & T		STK	10.400	10.400	0	USD	17,5300	168.223,30	0,62
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	3.300	0	0	USD	59,9000	182.394,46	0,67
US4370761029	Home Depot		STK	850	0	0	USD	357,1000	280.078,43	1,02
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	770	0	0	USD	377,2900	268.063,02	0,98
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	1.190	0	0	USD	176,2700	193.551,37	0,71
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.		STK	650	0	0	USD	517,5000	310.380,62	1,14
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	460	0	0	USD	445,1900	188.961,85	0,69
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	660	660	0	USD	408,5900	248.829,90	0,91
CA67077M1086	Nutrien Ltd		STK	1.600	0	0	USD	51,1200	75.471,28	0,28
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	910	910	0	USD	287,7300	241.600,28	0,88
US78410G1040	SBA Communications Corp. Class A		STK	550	0	0	USD	223,1000	113.222,61	0,41
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	1.100	0	1.400	USD	161,7000	164.124,57	0,60
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	1.000	0	0	USD	246,7000	227.635,52	0,83
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.609.669,92</b>	<b>13,20</b>
ES0000012E85	0.2500% Spanien EO-Bonos 2019(24)		EUR	600	0	0	%	98,3560	590.136,00	2,16
XS2102934697	1.0000% Cellnex Telecom S.A. EO-MTN 20/27		EUR	500	0	0	%	92,3300	461.650,00	1,69
XS2034622048	1.6980% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26		EUR	500	0	0	%	91,6535	458.267,50	1,68
IT0005367492	1.7500% Italien, Republik EO-B.T.P. 19/24		EUR	600	0	0	%	99,1840	595.104,00	2,18
FR0013447877	1.7500% Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(27/Und.)		EUR	500	0	0	%	93,3550	466.775,00	1,71
XS1311440082	5.5000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)		EUR	500	0	0	%	104,5235	522.617,42	1,91

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
XS1117293107	6.0000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)		EUR	500	0	0	%	103,0240	515.120,00	1,88
<b>Zertifikate</b>								<b>EUR</b>	<b>247.168,50</b>	<b>0,90</b>
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	4.100	0	5.600	EUR	60,2850	247.168,50	0,90
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>2.418.131,41</b>	<b>8,85</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.561.949,21</b>	<b>5,71</b>
CH1265324132	0.0000% Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) DL-FLR Certificates 2023(33)		USD	585	0	0	%	87,1200	470.267,13	1,72
XS2295335413	1.4500% IBERDROLA 21/ 27		EUR	500	0	0	%	92,1564	460.782,08	1,69
DE000DD5A440	6.3600% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CLN v.23(30) 8TI		EUR	600	600	0	%	105,1500	630.900,00	2,31
<b>Zertifikate</b>								<b>EUR</b>	<b>856.182,20</b>	<b>3,13</b>
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)		STK	4.000	0	13.300	EUR	61,0000	244.000,00	0,89
DE000DJ1ALA0	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.03.24 M.Rück 400		STK	690	690	0	EUR	385,3200	265.870,80	0,97
DE000HS0HWC5	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 23.02.24 adidas 170		STK	485	485	0	EUR	168,2400	81.596,40	0,30
CH1290283014	Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BOZ 22.03.24 D2G		STK	200	200	0	EUR	381,2700	76.254,00	0,28
DE000VM2HH24	Vontobel Financial Products DIZ 22.03.24 Nasd100 14600		STK	1.300	1.300	0	EUR	144,9700	188.461,00	0,69
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>929.568,22</b>	<b>3,40</b>
<b>Zertifikate</b>								<b>EUR</b>	<b>929.568,22</b>	<b>3,40</b>
CH0511512607	MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/ 6002 IHS 30.06.30 Funds		EUR	1.200	0	0	%	77,4640	929.568,22	3,40
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>14.488.012,97</b>	<b>53,00</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>1.038.270,20</b>	<b>3,80</b>
DE000A1J67R2	Rücklagenfonds I		ANT	1.100	0	0	EUR	943,8820	1.038.270,20	3,80
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>13.449.742,77</b>	<b>49,20</b>
LU0229519045	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. BI-DKK o.N.		ANT	40.000	0	0	DKK	239,9166	1.287.434,30	4,71
LU1377965469	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.		ANT	9.000	0	0	EUR	119,6400	1.076.760,00	3,94
DE000A2QCX37	ATHENA UI V		ANT	2.770	0	0	EUR	113,4100	314.145,70	1,15
FR0013516036	Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN		ANT	12.400	0	0	EUR	100,6200	1.247.688,00	4,56
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F		ANT	600	600	0	EUR	1.043,1200	625.872,00	2,29
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I		ANT	6.040	0	0	EUR	138,5100	836.600,40	3,06
LU0165129825	HSBC GIF-Euro Bond Namens-Anteile I (Dis.) o.N.		ANT	20.000	0	0	EUR	9,2410	184.820,00	0,68
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF		ANT	700	0	0	EUR	394,6500	276.255,00	1,01

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
IE00B66F4759	iShares EO High Yield Corporate Bond		ANT	10.800	0	0	EUR	94,3700	1.019.196,00	3,73
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.		ANT	900	0	0	EUR	153,5000	138.150,00	0,51
LU1915690835	Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act.Nom. ECVBOF-BI EUR Acc.oN		ANT	5.550	0	0	EUR	113,8620	631.934,10	2,31
LU0733672124	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.		ANT	10.400	0	1.000	EUR	142,6457	1.483.515,28	5,43
LU1694214633	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N.		ANT	14.400	0	1.400	EUR	104,9514	1.511.300,16	5,53
LU1293074800	Schroder ISF-EURO Cred.Abs.Rt. Namens-Anteile C Acc.EUR o.N.		ANT	2.000	0	0	EUR	115,0580	230.116,00	0,84
IE000KW04JT6	Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN		ANT	2.830	0	0	EUR	111,1756	314.626,95	1,15
LU1829332953	Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN		ANT	111.949	0	62.600	EUR	11,1417	1.247.304,38	4,56
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.		ANT	3.100	0	0	EUR	34,3500	106.485,00	0,39
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	4.500	0	0	EUR	38,3950	172.777,50	0,63
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N.		ANT	3.550	0	0	EUR	52,0200	184.671,00	0,68
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR		ANT	2.100	0	0	EUR	266,7100	560.091,00	2,05
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>26.574.526,62</b>	<b>97,21</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>766.157,82</b>	<b>2,80</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>766.157,82</b>	<b>2,80</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	766.157,82				766.157,82	2,80	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>54.062,93</b>	<b>0,20</b>
Dividendenansprüche			EUR	1.806,62				1.806,62	0,01	
Zinsansprüche			EUR	52.256,31				52.256,31	0,19	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-56.809,11</b>	<b>-0,21</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-56.809,11				-56.809,11	-0,21	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>27.337.938,26</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Münsterländische Bank Strategieportfolio I P</b>								<b>EUR</b>	<b>91,26</b>	
<b>Anteilwert Münsterländische Bank Strategieportfolio I VV</b>								<b>EUR</b>	<b>84,81</b>	
<b>Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Strategieportfolio I P</b>								<b>STK</b>	<b>236.277,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Strategieportfolio I VV</b>								<b>STK</b>	<b>68.090,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> 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 31.01.2024		
Australischer Dollar	(AUD)	1,646950	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,454100	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,083750	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	0	2.000
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	0	1.400
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	0	1.550
FI0009013296	Neste Oyj	STK	0	2.250
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000A1YCQ29	4.7500% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	EUR	0	500
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2228676735	1.9400% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/23	EUR	0	500
<b>Zertifikate</b>				
DE000PE9GDU6	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 DONGEne. 580	STK	0	1.450
DE000PE6SDH4	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 M.Rück 320	STK	0	780
DE000PD7MM18	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.12.23 Nasd100 12700	STK	0	3.100
DE000HG2ZQ30	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 22.09.23 Nasd100 12400	STK	0	3.100
DE000HS01D07	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 27.10.23 adidas 170	STK	0	445
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	6.000
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	ANT	0	2.150
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	ANT	0	400

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				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Münsterländische Bank Strategieportfolio I

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 88,0458 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.931.717,72 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,21

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

### 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 Münsterländische Bank Strategieportfolio I P	EUR	91,26
Anteilwert Münsterländische Bank Strategieportfolio I VV	EUR	84,81
Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Strategieportfolio I P	STK	236.277,000
Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Strategieportfolio I VV	STK	68.090,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Münsterländische Bank Strategieportfolio I P	Münsterländische Bank Strategieportfolio I VV
ISIN	DE000A0M2JS9	DE000A2PYP24
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.09.2008	01.04.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,85% p.a.	0,85% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,50%	3,50%
Mindestanlagevolumen	75	75

### 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.

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Münsterländische Bank Strategieportfolio I P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Münsterländische Bank Strategieportfolio I VV 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. <sup>1)</sup>	1,70
DE000A2QCX37	ATHENA UI V <sup>1)</sup>	0,15
FR0013516036	Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. o.N. <sup>1)</sup>	0,55
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F <sup>1)</sup>	1,10
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I <sup>1)</sup>	0,43
LU0165129825	HSBC GIF-Euro Bond Namens-Anteile I (Dis.) o.N. <sup>1)</sup>	0,15
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,09
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF <sup>1)</sup>	0,30
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc. <sup>1)</sup>	0,15
IE00B66F4759	iShares EO High Yield Corporate Bond <sup>1)</sup>	0,50
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,20
LU0229519045	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. BI-DKK o.N. <sup>1)</sup>	0,20
LU1915690835	Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act.Nom. ECVBOF-BI EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,35
LU0733672124	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,40
LU1694214633	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,25
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,12
DE000A1J67R2	Rücklagenfonds I <sup>1)</sup>	0,45
LU1293074800	Schroder ISF-EURO Cred.Abs.Rt. Namens-Anteile C Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE000KW04JT6	Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1829332953	Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN <sup>1)</sup>	0,75
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,55
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>	0,01
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N. <sup>1)</sup>	0,11
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR <sup>1)</sup>	0,98

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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

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

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen 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

## Münsterländische Bank Strategieportfolio II

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>56.646.078,62</b>	<b>100,24</b>
1. Aktien	33.675.931,45	59,60
2. Zertifikate	9.031.789,17	15,98
3. Investmentanteile	11.673.193,13	20,66
4. Bankguthaben	2.246.420,75	3,98
5. Sonstige Vermögensgegenstände	18.744,12	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-138.442,42</b>	<b>-0,24</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-138.442,42	-0,24
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 56.507.636,20</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung Münsterländische Bank Strategieportfolio II

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>35.375.968,45</b>	<b>62,60</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>33.675.931,45</b>	<b>59,60</b>	
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group		STK	49.000	49.000	0	AUD	29,7000	883.633,38	1,56
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	17.100	0	0	CHF	37,3100	681.807,11	1,21
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd.		STK	25.800	0	0	CHF	27,4600	757.112,48	1,34
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	7.900	0	0	CHF	99,0300	836.053,43	1,48
FR0000120073	Air Liquide		STK	11.580	0	0	EUR	173,0800	2.004.266,40	3,55
DE0005158703	Bechtle AG		STK	15.450	0	0	EUR	49,1500	759.367,50	1,34
NL0000009082	Kon. KPN		STK	268.000	268.000	0	EUR	3,1310	839.108,00	1,48
DE0007164600	SAP SE		STK	7.100	0	1.600	EUR	162,4200	1.153.182,00	2,04
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	18.220	0	0	EUR	45,0600	820.993,20	1,45
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	3.800	0	5.800	USD	164,9200	578.266,21	1,02
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	6.100	0	0	USD	371,3000	2.089.900,81	3,70
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	8.350	0	6.350	USD	151,4600	1.166.958,25	2,07
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	8.850	0	0	USD	159,0000	1.298.408,30	2,30
US0304201033	American Water Works		STK	8.535	0	0	USD	124,4000	979.703,81	1,73
US00206R1023	AT & T		STK	71.000	71.000	0	USD	17,5300	1.148.447,52	2,03
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	27.100	0	0	USD	59,9000	1.497.845,44	2,65
US4370761029	Home Depot		STK	4.700	0	0	USD	357,1000	1.548.668,97	2,74
US4581401001	Intel Corp.		STK	18.000	8.000	0	USD	42,9200	712.858,13	1,26
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	5.050	0	0	USD	377,2900	1.758.075,66	3,11
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	7.130	0	0	USD	176,2700	1.159.681,75	2,05
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.		STK	4.300	0	0	USD	517,5000	2.053.287,20	3,63
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	4.250	0	0	USD	445,1900	1.745.843,14	3,09
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	4.300	4.300	0	USD	408,5900	1.621.164,48	2,87
CA67077M1086	Nutrien Ltd		STK	10.600	0	0	USD	51,1200	499.997,23	0,88
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	6.000	6.000	0	USD	287,7300	1.592.968,86	2,82
US78410G1040	SBA Communications Corp. Class A		STK	5.500	0	0	USD	223,1000	1.132.226,07	2,00
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	7.400	0	9.000	USD	161,7000	1.104.110,73	1,95
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	5.500	0	0	USD	246,7000	1.251.995,39	2,22
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.700.037,00</b>	<b>3,01</b>	
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	28.200	0	21.000	EUR	60,2850	1.700.037,00	3,01
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.317.687,70</b>	<b>9,41</b>	
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>5.317.687,70</b>	<b>9,41</b>	
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)		STK	27.650	0	10.850	EUR	61,0000	1.686.650,00	2,98
DE000DJ1ALA0	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.03.24 M.Rück 400		STK	3.560	3.560	0	EUR	385,3200	1.371.739,20	2,43

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
DE000HS0HWC5	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 23.02.24 adidas 170		STK	3.300	3.300	0	EUR	168,2400	555.192,00	0,98
CH1290283014	Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BOZ 22.03.24 D2G		STK	1.230	1.230	0	EUR	381,2700	468.962,10	0,83
DE000VM2HH24	Vontobel Financial Products DIZ 22.03.24 Nasd100 14600		STK	8.520	8.520	0	EUR	144,9700	1.235.144,40	2,19
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.014.064,47</b>	<b>3,56</b>	
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>2.014.064,47</b>	<b>3,56</b>	
CH0511512607	MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/ 6002 IHS 30.06.30 Funds		EUR	2.600	0	0	%	77,4640	2.014.064,47	3,56
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>11.673.193,13</b>	<b>20,66</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>11.673.193,13</b>	<b>20,66</b>	
DE000A2QCX37	ATHENA UI V		ANT	3.640	0	0	EUR	113,4100	412.812,40	0,73
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F		ANT	800	800	0	EUR	1.043,1200	834.496,00	1,48
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF		ANT	5.250	0	0	EUR	394,6500	2.071.912,50	3,67
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.		ANT	6.700	0	6.690	EUR	142,0600	951.802,00	1,68
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.		ANT	5.900	0	0	EUR	153,5000	905.650,00	1,60
IE000KW04JT6	Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN		ANT	3.720	0	0	EUR	111,1756	413.573,23	0,73
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.		ANT	21.500	0	0	EUR	34,3500	738.525,00	1,31
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	29.200	0	0	EUR	38,3950	1.121.134,00	1,98
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N.		ANT	23.250	0	0	EUR	52,0200	1.209.465,00	2,14
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR		ANT	11.300	0	0	EUR	266,7100	3.013.823,00	5,33
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>54.380.913,75</b>	<b>96,24</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.246.420,75</b>	<b>3,98</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>2.246.420,75</b>	<b>3,98</b>	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.246.420,75				2.246.420,75	3,98	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>18.744,12</b>	<b>0,03</b>	
Dividendenansprüche			EUR	15.897,38				15.897,38	0,03	
Zinsansprüche			EUR	2.846,74				2.846,74	0,01	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-138.442,42</b>	<b>-0,24</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-138.442,42				-138.442,42	-0,24	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>56.507.636,20</b>	<b>100,00</b>	
<b>Anteilwert Münsterländische Bank Strategieportfolio II P</b>							<b>EUR</b>	<b>288,32</b>		
<b>Anteilwert Münsterländische Bank Strategieportfolio II VV</b>							<b>EUR</b>	<b>211,05</b>		
<b>Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Strategieportfolio II P</b>							<b>STK</b>	<b>159.851,000</b>		

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
	Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Strategieportfolio II VV					STK		493.670,920	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> 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 31.01.2024			
Australischer Dollar	(AUD)	1,646950	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,083750	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	0	1.550
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	0	17.000
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	0	10.000
FI0009013296	Neste Oyj	STK	0	15.600
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Zertifikate</b>				
DE000PE9GDU6	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 DONGEne. 580	STK	0	9.050
DE000PE6SDH4	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 M.Rück 320	STK	0	4.040
DE000PD7MM18	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.12.23 Nasd100 12700	STK	0	8.800
DE000HG2ZQ30	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 22.09.23 Nasd100 12400	STK	0	15.500
DE000HS01D07	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 27.10.23 adidas 170	STK	0	1.480
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	29.900
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	ANT	0	525

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
Fehlzanzeige				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Münsterländische Bank Strategieportfolio II

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 72,4823 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 19.206.752,82 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,24

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

### 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 Münsterländische Bank Strategieportfolio II P	EUR	288,32
Anteilwert Münsterländische Bank Strategieportfolio II VV	EUR	211,05
Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Strategieportfolio II P	STK	159.851,000
Umlaufende Anteile Münsterländische Bank Strategieportfolio II VV	STK	493.670,920

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Münsterländische Bank Strategieportfolio II P	Münsterländische Bank Strategieportfolio II VV
ISIN	DE000A0M2JT7	DE000A2PYP32
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.09.2008	01.04.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	2,05% p.a.	0,95% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,50%	5,50%
Mindestanlagevolumen	150	150

### 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.

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Münsterländische Bank Strategieportfolio II P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Münsterländische Bank Strategieportfolio II VV keine 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 %
DE000A2QCX37	ATHENA UI V <sup>1)</sup>	0,15
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F <sup>1)</sup>	1,10
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,09
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF <sup>1)</sup>	0,30
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc. <sup>1)</sup>	0,15
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,20
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,12
IE000KW04JT6	Skyl.Um.-Fort.Cap.Prog.Growth Reg.Shs F EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,55
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG Scre. Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>	0,01
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N. <sup>1)</sup>	0,11
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR <sup>1)</sup>	0,98

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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

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

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitik 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

## 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](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### 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. 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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
  - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST