



BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Halbjahresbericht 28.02.2019

Hanseatische Investment-GmbH in Kooperation mit der Sparkasse Bremen

Stark. Fair. Hanseatisch.

HANSAINVEST



Die Sparkasse Bremen
Finanzdienstleistung

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Inhaltsverzeichnis

- 4** Vermögensaufstellung per 28. Februar 2019
- 14** Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 16** Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

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

BremenKapital Aktien

in der Zeit vom 1. September 2018 bis 28. Februar 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 7,56 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende Februar darstellte. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im April 2019

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensübersicht zum 28.02.2019

Fondsvermögen:	EUR	122.028.858,10	(124.010.486,36)
Umlaufende Anteile:		2.059.369	(1.917.867)

Vermögensaufteilung in TEUR/%	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	108.878	89,22	(88,93)
2. Zertifikate	2.219	1,82	(1,95)
3. Andere Wertpapiere	1.176	0,96	(0,95)
4. Sonstige Wertpapiere	7.466	6,12	(5,97)
5. Derivate	1.208	0,99	(0,21)
6. Bankguthaben	1.068	0,88	(2,00)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	186	0,15	(0,16)
II. Verbindlichkeiten			
	-172	-0,14	(-0,17)
III. Fondsvermögen			
	122.029	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2018)

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
adidas	DE000A1EWWW0		STK	10.000	0	0	EUR	213,100000	2.131.000,00	1,75
Airbus Group	NL0000235190		STK	10.000	10.000	0	EUR	113,460000	1.134.600,00	0,93
Allianz	DE0008404005		STK	7.700	0	0	EUR	194,480000	1.497.496,00	1,23
Amplifon	IT0004056880		STK	59.000	91.000	32.000	EUR	16,210000	956.390,00	0,78
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	29.000	29.000	0	EUR	65,860000	1.909.940,00	1,57
AXA	FR0000120628		STK	68.000	0	0	EUR	22,105000	1.503.140,00	1,23
BASF	DE000BASF111		STK	34.600	0	0	EUR	67,280000	2.327.888,00	1,91
Bayer	DE000BAY0017		STK	33.600	0	0	EUR	69,280000	2.327.808,00	1,91
Continental	DE0005439004		STK	14.300	0	0	EUR	144,150000	2.061.345,00	1,69
Daimler	DE0007100000		STK	42.000	0	0	EUR	52,880000	2.220.960,00	1,82
Danone	FR0000120644		STK	26.000	26.000	0	EUR	66,420000	1.726.920,00	1,42
Deutsche Post	DE0005552004		STK	76.500	0	30.000	EUR	27,120000	2.074.680,00	1,70
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	185.600	0	22.000	EUR	14,480000	2.687.488,00	2,20
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	18.600	0	0	EUR	64,900000	1.207.140,00	0,99
Henkel	DE0006048432		STK	14.800	0	0	EUR	88,620000	1.311.576,00	1,07
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	105.000	25.000	0	EUR	19,480000	2.045.400,00	1,68
Kering	FR0000121485		STK	3.300	3.300	0	EUR	481,400000	1.588.620,00	1,30
Leonardo S.p.A.	IT0003856405		STK	110.000	0	0	EUR	8,940000	983.400,00	0,81
Leoni	DE0005408884		STK	30.000	0	0	EUR	23,460000	703.800,00	0,58
LVMH	FR0000121014		STK	5.500	5.500	0	EUR	302,400000	1.663.200,00	1,36
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	9.300	0	0	EUR	205,900000	1.914.870,00	1,57
OSRAM Licht	DE000LED4000		STK	37.000	0	25.000	EUR	38,110000	1.410.070,00	1,16
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	116.200	0	70.000	EUR	15,515000	1.802.843,00	1,48
Rheinmetall	DE0007030009		STK	13.000	13.000	0	EUR	93,900000	1.220.700,00	1,00
SAP	DE0007164600		STK	17.900	0	0	EUR	93,810000	1.679.199,00	1,38
SCOR	FR0010411983		STK	52.100	11.000	14.000	EUR	39,210000	2.042.841,00	1,67
Siemens	DE0007236101		STK	15.050	0	0	EUR	96,680000	1.455.034,00	1,19
Société Générale	FR0000130809		STK	35.700	0	0	EUR	26,560000	948.192,00	0,78
Ströer SE & Co. KGaA	DE0007493991		STK	20.000	20.000	0	EUR	52,450000	1.049.000,00	0,86
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526		STK	41.500	0	0	EUR	28,220000	1.171.130,00	0,96
VINCI	FR0000125486		STK	21.200	0	0	EUR	82,740000	1.754.088,00	1,44

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	14.500	0	0	EUR	151,660000	2.199.070,00	1,80
Wirecard AG	DE0007472060		STK	19.000	19.000	0	EUR	116,950000	2.222.050,00	1,82
Swiss	CH0126881561		STK	25.900	0	0	CHF	98,740000	2.249.915,10	1,84
BP PLC	GB0007980591		STK	268.000	0	0	GBP	5,340000	1.676.864,49	1,37
Imperial Brands	GB0004544929		STK	58.500	0	0	GBP	25,320000	1.735.567,40	1,42
Rio Tinto	GB0007188757		STK	45.000	0	0	GBP	44,250000	2.333.177,10	1,91
Haier Electronics Group	BMG423131256		STK	450.000	450.000	0	HKD	22,700000	1.143.455,22	0,94
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	29.000	6.000	0	HKD	340,200000	1.104.366,17	0,91
Nintendo	JP3756600007		STK	10.050	0	0	JPY	31.330,000000	2.494.584,85	2,04
SoftBank Group Corp.	JP3436100006		STK	13.500	0	0	JPY	10.305,000000	1.102.182,70	0,90
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7005930003		STK	42.500	0	0	KRW	46.750,000000	1.559.807,50	1,28
Volvo	SE0000115446		STK	100.000	100.000	0	SEK	136,650000	1.297.412,77	1,06
Canadian Pacific Railway	CA13645T1003		STK	9.300	0	0	USD	208,610000	1.704.509,75	1,40
Caterpillar	US1491231015		STK	12.000	0	0	USD	139,580000	1.471.586,72	1,21
Deere	US2441991054		STK	16.000	0	0	USD	163,590000	2.299.631,00	1,88
General Electric	US3696041033		STK	196.000	110.000	0	USD	10,880000	1.873.554,74	1,54
Home Depot	US4370761029		STK	10.500	0	0	USD	183,670000	1.694.372,69	1,39
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057		STK	32.400	0	0	USD	84,700000	2.411.070,11	1,98
Martin Marietta Materials	US5732841060		STK	5.050	0	0	USD	189,870000	842.420,93	0,69
Mastec	US5763231090		STK	39.500	0	0	USD	42,870000	1.487.756,98	1,22
MGM Mirage	US5529531015		STK	70.000	0	0	USD	27,160000	1.670.356,70	1,37
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp. ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080		STK	170.000	0	0	USD	12,560000	1.875.944,47	1,54
VISA	US92826C8394		STK	17.500	17.500	0	USD	147,220000	2.263.530,14	1,85
WABTEC	US9297401088		STK	1.053	1.053	0	USD	75,300000	69.644,62	0,06
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	91.293.590,15	74,84	

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	-------------------	----------------------	------	--------------------	--------------------------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	22.600	0	0	EUR	48,420000	1.094.292,00	0,90
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	1.770	0	0	USD	1.122,890000	1.746.191,62	1,43
Amazon.com	US0231351067		STK	2.520	1.000	0	USD	1.641,090000	3.633.409,59	2,97
Applied Materials	US0382221051		STK	35.500	0	25.000	USD	38,780000	1.209.532,60	0,98
Comcast Class A	US20030N1019		STK	53.400	0	0	USD	38,530000	1.807.680,55	1,47
Illumina	US4523271090		STK	4.000	4.000	0	USD	309,160000	1.086.487,44	0,88
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	23.000	23.000	0	USD	112,170000	2.266.657,88	1,86
Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.	BMG667211046		STK	25.000	25.000	0	USD	54,920000	1.206.290,63	0,99

Andere Wertpapiere

Equinix	US29444U7000		STK	3.200	0	0	USD	418,150000	1.175.610,61	0,96
---------	--------------	--	-----	-------	---	---	-----	------------	--------------	------

Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere

EUR 15.226.152,92 12,44

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Facebook Inc.	US30303M1027		STK	6.500	0	0	EUR	143,110000	930.215,00	0,76
Glencore	JE00B4T3BW64		STK	720.000	0	0	GBP	3,086500	2.603.878,38	2,13

Zertifikate

UniCredit Bank AG HVB O.END15(16/unl.) sysS.LCJ	DE000HY82QP2		STK	22.000	0	0	EUR	100,860000	2.218.920,00	1,82
---	--------------	--	-----	--------	---	---	-----	------------	--------------	------

Summe der nicht notierten Wertpapiere

EUR 5.753.013,38 4,71

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile 2)									
AC Tiger Fund - AC Tiger Va.Fd Inhaber-Anteile A o.N.	LU0400329677		ANT	660	0	0	EUR 1.882,080000	1.242.172,80	1,02
CYD Diversified Commodit. ex-AL Inhaber-Ant.Klasse EUR	DE000A1XDWW0		ANT	15.800	0	0	EUR 74,230000	1.172.834,00	0,96
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	LU0228348941		ANT	14.000	0	0	EUR 78,950000	1.105.300,00	0,91
M.A.-RICI Metals Index ETF	LU0259320728		ANT	24.600	0	0	EUR 109,040000	2.682.384,00	2,20
Mandelbrot Europe Inhaber-Anteile	DE000A2DHUE3		ANT	5.500	1.500	0	EUR 90,940000	500.170,00	0,41
Mandelbrot Mkt Neutral Germany Inhaber-Anteile	DE000A14N8Q7		ANT	0	0	0	EUR 83,970000	37,37	0,00
I.M.-I.Morn.US En.Inf.MLP UETF Reg. Shares Dist o.N	IE00B8CJW150		ANT	16.700	0	0	USD 52,015000	763.179,14	0,63
Summe der Investmentanteile							EUR	7.466.077,31	6,13
Summe Wertpapiervermögen							EUR	119.738.833,76	98,12

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	--	----------------------	------	--------------------	--------------------------------------

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Put ESTX 50 3150,000000000 21.06.2019	DE0009652396	STK	1.000					824.000,00	0,68
Put ESTX 50 3150,000000000 21.06.2019	DE0009652396	STK	1.000					824.000,00	0,68
Put ESTX 50 3150,000000000 21.06.2019	DE0009652396	STK	300					247.200,00	0,20
Put ESTX 50 2900,000000000 21.06.2019	DE0009652396	STK	-1.000					-280.000,00	-0,23
Put ESTX 50 2900,000000000 21.06.2019	DE0009652396	STK	-300					-84.000,00	-0,07
Put ESTX 50 2900,000000000 21.06.2019	DE0009652396	STK	-1.000					-280.000,00	-0,23
Put ESTX 50 2900,000000000 15.03.2019	DE0009652396	STK	300					2.700,00	0,00
Put ESTX 50 2900,000000000 15.03.2019	DE0009652396	STK	1.000					9.000,00	0,01
Put ESTX 50 2900,000000000 15.03.2019	DE0009652396	STK	1.000					9.000,00	0,01

Summe der Aktienindex-Derivate EUR 1.271.900,00 1,05

Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen

USD/EUR 20,00 Mio.	OTC							-113.665,11	-0,09
--------------------	-----	--	--	--	--	--	--	-------------	-------

Geschlossene Positionen

USD/EUR 5,00 Mio.	OTC							49.745,00	0,04
-------------------	-----	--	--	--	--	--	--	-----------	------

Summe der Devisen-Derivate EUR -63.920,11 -0,05

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		1.025.356,72				1.025.356,72	0,84
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
		GBP		166,14				194,67	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
		CHF		362,78				319,17	0,00
		USD		2.676,64				2.351,64	0,00
		JPY		5.072.844,00				40.190,49	0,03
Summe der Bankguthaben							EUR	1.068.412,69	0,87
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR		185.975,60				185.975,60	0,15
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	185.975,60	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten 1)		EUR		-172.343,84			EUR	-172.343,84	-0,14
Fondsvermögen							EUR	122.028.858,10	100*
Anteilwert		EUR					EUR	59,26	
Umlaufende Anteile		STK						2.059.369	

Fußnoten

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 66,57%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 75.401.321,04 EUR.

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.02.2019

Schweizer Franken	CHF	1,136650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,853450	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,933450	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	126,220000	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.273,795000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,532500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,138200	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

c) OTC Over-the-Counter



BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059	STK	-	23.000	
Novartis	CH0012005267	STK	-	16.200	
Altice USA Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US02156K1034	STK	-	56.200	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	-	101.500	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	-	8.500	
Telefónica	ES0178430E18	STK	-	160.000	
GVC Holdings PLC Registered Shares EO -,01	IM00B5VQMV65	STK	-	140.000	
Fanuc	JP3802400006	STK	-	6.150	
Aecom Technology	US00766T1007	STK	-	27.900	
The Walt Disney	US2546871060	STK	-	19.600	
Nike	US6541061031	STK	-	17.700	
Western Digital	US9581021055	STK	-	24.000	
Naspers	ZAE000015889	STK	-	3.300	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien					
Linde	DE0006483001	STK	-	8.900	

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

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

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

Basiswert: DAX Index	EUR	25.902,87
----------------------	-----	-----------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD	EUR	30.205,74
-----	-----	-----------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices:

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)	EUR	186,99
--	-----	--------

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)	EUR	2.742,54
--	-----	----------

Basiswert: S&P 500 Index	USD	106,60
--------------------------	-----	--------

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)	EUR	452,82
--	-----	--------

Basiswert: S&P 500 Index	USD	77,57
--------------------------	-----	-------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)	EUR	208,05
--	-----	--------

Basiswert: S&P 500 Index	USD	47,60
--------------------------	-----	-------

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 20.005.689,51

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,12

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 1,00

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 59,26

Umlaufende Anteile STK 2.059.369

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AC Tiger Fund - AC Tiger Va.Fd Inhaber-Anteile A o.N.	0,2550% p.a.
CYD Diversified Commodit.ex-AL Inhaber-Ant.Klasse EUR	0,4000% p.a.
GREIFF ,spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	1,7000% p.a.
M.A.-RICI Metals Index ETF	0,6000% p.a.
Mandelbrot Europe Inhaber-Anteile	2,0000% p.a.
Mandelbrot Mkt Neutral Germany Inhaber-Anteile	2,3000% p.a.
I.M.-I.Morn.US En.Inf.MLP UETF Reg. Shares Dist o.N	0,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	11.170.475,32
davon fix:	EUR	9.089.192,50
davon variabel:	EUR	2.081.282,82
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer:		158
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	910.000,16

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 sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen 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.

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Kunden-Servicecenter:

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

Gezeichnetes Kapital:

€ 10.500.000,00

Eigenmittel:

€ 21.729.099,42

(Stand: 31.12.2018)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main

Geschäftsführung:

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

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

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