



## BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Halbjahresbericht 29.02.2020

Hanseatische Investment-GmbH in Kooperation mit der Sparkasse Bremen

**Stark. Fair. Hanseatisch.**

**HANSAINVEST**



**Die Sparkasse Bremen**  
Finanzdienstleistung

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Inhaltsverzeichnis

- 4** Vermögensübersicht per 29. Februar 2020
- 5** Vermögensaufstellung per 29. Februar 2020
- 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 2019 bis 29. Februar 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 1,60 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar 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, Nicholas Brinckmann, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im April 2020

.....

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensübersicht zum 29.02.2020

Fondsvermögen:	EUR	144.495.876,45	(65.884.578,34)
Umlaufende Anteile:		2.443.410	(1.069.655)

Vermögensaufteilung in TEUR / %	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	125.475	86,84	(84,24)
2. Zertifikate	959	0,66	(1,48)
3. Sonstige Wertpapiere	13.696	9,48	(8,90)
4. Derivate	1.681	1,16	(1,64)
5. Bankguthaben	2.707	1,87	(3,85)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	173	0,12	(0,07)
II. Verbindlichkeiten	-195	-0,13	(-0,19)
.....			
III. Fondsvermögen	144.496	100,00	

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Airbus Group	NL0000235190	STK	9.500	4.500	0	EUR	115,000000	1.092.500,00	0,76
Allianz	DE0008404005	STK	11.600	7.700	0	EUR	204,450000	2.371.620,00	1,64
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	41.900	26.900	0	EUR	55,100000	2.308.690,00	1,60
AXA	FR0000120628	STK	97.000	63.000	0	EUR	21,855000	2.119.935,00	1,47
BASF	DE000BASF111	STK	38.800	21.200	0	EUR	55,840000	2.166.592,00	1,50
Bayer	DE000BAY0017	STK	39.700	22.700	0	EUR	66,910000	2.656.327,00	1,84
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704	STK	13.500	13.500	0	EUR	95,050000	1.283.175,00	0,89
Continental	DE0005439004	STK	15.500	8.200	0	EUR	102,500000	1.588.750,00	1,10
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	35.800	24.200	0	EUR	36,160000	1.294.528,00	0,90
Danone	FR0000120644	STK	42.000	29.000	0	EUR	65,400000	2.746.800,00	1,90
Deutsche Börse	DE0005810055	STK	10.500	10.500	0	EUR	146,300000	1.536.150,00	1,06
Deutsche Post	DE0005552004	STK	74.000	35.500	0	EUR	28,605000	2.116.770,00	1,46
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	170.400	74.800	0	EUR	15,324000	2.611.209,60	1,81
Drillisch	DE0005545503	STK	67.000	67.000	0	EUR	21,100000	1.413.700,00	0,98
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	16.700	16.700	0	EUR	77,600000	1.295.920,00	0,90
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	18.900	9.300	0	EUR	56,060000	1.059.534,00	0,73
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	145.000	182.000	119.200	EUR	19,512000	2.829.240,00	1,96
Leonardo S.p.A.	IT0003856405	STK	112.600	57.600	0	EUR	9,636000	1.085.013,60	0,75
LVMH	FR0000121014	STK	5.800	3.000	0	EUR	369,850000	2.145.130,00	1,48
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	94.200	38.000	0	EUR	10,790000	1.016.418,00	0,70
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	27.100	14.000	0	EUR	88,440000	2.396.724,00	1,66
SAP	DE0007164600	STK	24.650	15.750	0	EUR	115,540000	2.848.061,00	1,97
SCOR	FR0010411983	STK	65.800	39.700	0	EUR	34,630000	2.278.654,00	1,58
Siemens	DE0007236101	STK	21.450	13.900	0	EUR	96,700000	2.074.215,00	1,44
Sixt Vz.	DE0007231334	STK	23.800	14.300	0	EUR	56,800000	1.351.840,00	0,94
Société Générale	FR0000130809	STK	40.100	22.400	0	EUR	26,720000	1.071.472,00	0,74
Ubisoft Entertainment	FR0000054470	STK	23.200	23.200	0	EUR	68,800000	1.596.160,00	1,10
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	60.000	60.000	0	EUR	49,870000	2.992.200,00	2,07
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	18.200	10.700	0	EUR	148,820000	2.708.524,00	1,87
Wirecard AG	DE0007472060	STK	26.700	18.700	0	EUR	119,150000	3.181.305,00	2,20
Credit Suisse	CH0012138530	STK	207.000	207.000	0	CHF	11,390000	2.212.273,05	1,53

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Logitech International	CH0025751329	STK	29.000	29.000	29.000	0	CHF 37,880000	1.030.748,30	0,71
Swatch Group	CH0012255151	STK	5.000	5.000	6.000	5.000	CHF 227,800000	1.068.730,94	0,74
BP PLC	GB0007980591	STK	259.000	259.000	190.000	0	GBP 4,141500	1.257.059,06	0,87
Glencore	JE00B4T3BW64	STK	450.000	450.000	270.000	0	GBP 1,991400	1.050.193,37	0,73
Imperial Brands	GB0004544929	STK	54.500	54.500	40.000	0	GBP 16,462000	1.051.422,71	0,73
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	72.500	72.500	72.500	0	GBP 24,810000	2.107.963,20	1,46
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	41.900	41.900	41.900	0	GBP 58,410000	2.868.134,30	1,98
Haier Electronics Group	BMG423131256	STK	450.000	450.000	220.000	0	HKD 23,000000	1.208.977,98	0,84
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	28.000	28.000	13.000	0	HKD 399,200000	1.305.649,49	0,90
Nintendo	JP3756600007	STK	7.050	7.050	2.000	0	JPY38.190,000000	2.228.066,04	1,54
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	75.000	75.000	60.000	0	JPY 5.239,000000	3.251.613,70	2,25
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7005930003	STK	21.500	21.500	0	0	KRW55.900,000000	902.940,56	0,62
CD Projekt S.A. Inhaber- Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011	STK	18.000	18.000	18.000	0	PLN 292,500000	1.218.693,58	0,84
Volvo	SE0000115446	STK	84.000	84.000	34.000	0	SEK 152,750000	1.210.100,68	0,84
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	13.000	13.000	13.000	0	USD 205,030000	2.426.611,43	1,68
Ball Corp.	US0584981064	STK	52.200	52.200	52.200	0	USD 72,010000	3.422.179,53	2,37
General Electric	US3696041033	STK	241.000	241.000	145.000	0	USD 10,390000	2.279.670,43	1,58
Home Depot	US4370761029	STK	15.000	15.000	10.000	0	USD 224,730000	3.068.963,95	2,12
MGM Mirage	US5529531015	STK	85.000	85.000	50.000	0	USD 25,520000	1.974.872,54	1,37
Nike	US6541061031	STK	28.000	28.000	28.000	0	USD 88,550000	2.257.283,32	1,56
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080	STK	170.000	170.000	85.000	0	USD 14,775000	2.286.735,25	1,58
The Walt Disney	US2546871060	STK	8.300	8.300	0	0	USD 118,040000	891.962,86	0,62
VISA	US92826C8394	STK	15.000	15.000	6.000	0	USD 180,010000	2.458.257,47	1,70
Wal-Mart Stores	US9311421039	STK	30.200	30.200	19.000	0	USD 110,400000	3.035.396,94	2,10
Yeti Holdings Inc. Regis- tered Shares DL-,01	US98585X1046	STK	62.300	62.300	42.700	0	USD 29,440000	1.669.803,35	1,16
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>108.981.461,23</b>	<b>75,42</b>

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	--	----------------------	------	--------------------	--------------------------------------

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien										
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	920	0	0	USD	1.314,950000	1.101.378,37	0,76
Amazon.com	US0231351067		STK	1.550	280	0	USD	1.884,300000	2.659.017,66	1,84
Applied Materials	US0382221051		STK	46.000	28.000	0	USD	57,000000	2.387.108,52	1,65
Comcast Class A	US20030N1019		STK	27.400	0	0	USD	41,050000	1.024.007,65	0,71
CoStar Group Inc. Regis- tered Shares DL -,01	US22160N1090		STK	2.000	2.000	0	USD	669,110000	1.218.335,76	0,84
Illumina	US4523271090		STK	4.200	2.200	0	USD	259,930000	993.905,68	0,69
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	18.000	6.000	0	USD	158,180000	2.592.170,43	1,79
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	29.200	29.200	0	USD	107,840000	2.866.831,76	1,98
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094		STK	11.000	11.000	0	USD	107,840000	1.079.970,87	0,75

<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							EUR	<b>15.922.726,70</b>	<b>11,01</b>
---	--	--	--	--	--	--	-----	----------------------	--------------

### Nicht notierte Wertpapiere

Aktien										
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	3.300	0	0	EUR	172,800000	570.240,00	0,39

  

Zertifikate										
UniCredit Bank AG HVB O.END15(16/unl.) sysS. LCJ	DE000HY82QP2		STK	11.000	0	0	EUR	87,220000	959.420,00	0,66

<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							EUR	<b>1.529.660,00</b>	<b>1,05</b>
--	--	--	--	--	--	--	-----	---------------------	-------------

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Comgest Growth PLC-Eu. Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BHWQNP08		ANT	94.200	51.000	0	EUR 39,620000	3.732.204,00	2,58
M.A.-J.Roger.Int.Comm. Ind.ETF	LU0249326488		ANT	194.109	194.109	0	EUR 16,590000	3.220.268,31	2,23
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD Inhaber-Anteile X Dis.EUR o.N.	LU1004823636		ANT	26.000	14.400	0	EUR 131,990000	3.431.740,00	2,37
Vontobel Fd-Non-Food Commodity Actions Nom. HI EUR Hdgd o.N.	LU1106545616		ANT	47.000	47.000	0	EUR 70,470000	3.312.090,00	2,32
<b>Summe der Investmentanteile</b>							EUR	<b>13.696.302,31</b>	<b>9,50</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	<b>140.130.150,24</b>	<b>96,98</b>



# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	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 3400,000000000 20.03.2020		XEUR	STK	500			EUR	437.500,00	0,30
Put ESTX 50 3400,000000000 20.03.2020		XEUR	STK	500			EUR	437.500,00	0,30
Put ESTX 50 3400,000000000 20.03.2020		XEUR	STK	500			EUR	437.500,00	0,30
Put ESTX 50 3400,000000000 20.03.2020		XEUR	STK	500			EUR	437.500,00	0,30
Put ESTX 50 3400,000000000 20.03.2020		XEUR	STK	500			EUR	437.500,00	0,30
Put ESTX 50 3400,000000000 20.03.2020		XEUR	STK	10			EUR	8.750,00	0,01
Put ESTX 50 3400,000000000 20.03.2020		XEUR	STK	740			EUR	647.500,00	0,45
Put ESTX 50 Option 3100,000000000 20.03.2020		XEUR	STK	-3750			EUR	-1.278.750,00	-0,88

**Summe der Aktienindex-Derivate** EUR 2.002.500,00 1,38

### Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Offene Positionen

USD/EUR 21,00 Mio.	OTC							-412.798,36	-0,29
USD/EUR 10,00 Mio.	OTC							-66.652,87	-0,05
USD/EUR 17,00 Mio.	OTC							157.977,47	0,11

**Summe der Devisen-Derivate** EUR -321.473,76 -0,22

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Bank: National-Bank AG			EUR	4.888,89				4.888,89	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.168.734,42				2.168.734,42	1,50
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
			GBP	166,95				195,65	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	359,22				337,06	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	539.186,25				490.883,33	0,34
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	5.072.844,00				41.979,84	0,03
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR	<b>2.707.019,19</b>	<b>1,87</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	114.203,54				114.203,54	0,08
Sonstige Ansprüche			EUR	58.544,72				58.544,72	0,04
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>172.748,26</b>	<b>0,12</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			EUR	<b>-195.067,48</b>			EUR	<b>-195.067,48</b>	<b>-0,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>144.495.876,45</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							EUR	<b>59,14</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>2.443.410</b>	

### Fußnoten

- 1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto
- 2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein. 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 74,83 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 344.997.578,74 EUR.

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

---

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.02.2020

Schweizer Franken	CHF	1,065750	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,853300	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,560950	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	120,840000	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.331,040000	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,320200	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,603250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,098400	= 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

Swiss	CH0126881561	STK	-	12.900	
Aurubis	DE0006766504	STK	-	12.500	
Henkel	DE0006048432	STK	-	7.400	
Kering	FR0000121485	STK	-	1.700	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	-	7.000	
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526	STK	-	20.000	
VINCI	FR0000125486	STK	-	11.200	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	-	11.000	
Li Ning Co.	KYG5496K1242	STK	185.000	378.000	
Caterpillar	US1491231015	STK	-	6.000	
Deere	US2441991054	STK	-	8.000	
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK	-	16.400	
Mastec	US5763231090	STK	-	19.500	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.	BMG667211046	STK	12.500	25.500	
---	--------------	-----	--------	--------	--

#### Andere Wertpapiere

Equinix	US29444U7000	STK	-	1.600	
---------	--------------	-----	---	-------	--

## BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

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

### Investmentanteile

#### Gruppenfremde Investmentanteile

CYD Diversified Commodity.ex-AL Inhaber-Ant.Klasse EUR	DE000A1XDWW0	ANT	-	20.500	
M.A.-RICI Metals Index ETF	LU0259320728	ANT	-	14.300	
Mandelbrot Mkt Neutral Germany Inhaber-Anteile	DE000A14N8Q7	ANT	-	1	

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

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

###### Gekaufte Kontrakte:

Basiswerte: DAX Index, VSTOXX Index	EUR	47.825,96
Basiswert: CBOE VOLATILITY IND.	USD	2.982,68

###### Verkaufte Kontrakte:

Basiswert: DAX Index	EUR	67.660,20
Basiswert: S&P 500 Index	USD	33.783,86

##### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

###### Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR	EUR	4.493,68
---------	-----	----------

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

###### Optionsrechte auf Aktienindices:

###### Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)	EUR	919,77
--	-----	--------

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 33.026.603,04

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

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,98
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,16

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	59,14
Umlaufende Anteile	STK	2.443.410

### 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 keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	1,0000 %
M.A.-J.Roger.Int.Comm.Ind.ETF	0,5000 %
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD Inhaber-Anteile X Dis.EUR o.N.	0,7500 %
Vontobel Fd-Non-Food Commodity Actions Nom.HI EUR Hdgd o.N.	0,7500 %
CYD Diversified Commodity.ex-AL Inhaber-Ant.Klasse EUR	0,4000 %
M.A.-RICI Metals Index ETF	0,6000 %
Mandelbrot Mkt Neutral Germany Inhaber-Anteile	2,3000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## **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 Fehlansätze 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.

# 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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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 gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 222.136.245,61  
(Stand: 31.12.2018)

### 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:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke  
(stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender  
der HANSAINVEST LUX S.A.)