



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Halbjahresbericht 28.02.2019

Hanseatische Investment-GmbH in Kooperation mit der Sparkasse Bremen

Stark. Fair. Hanseatisch.

HANSAINVEST



Die Sparkasse Bremen
Finanzdienstleistung

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Inhaltsverzeichnis

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

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

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

BremenKapital Renten Offensiv

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,18 %.

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 Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensübersicht zum 28.02.2019

Fondsvermögen:	EUR	188.120.429,57	(187.428.261,61)
Umlaufende Anteile:		3.431.851	(3.346.569)

Vermögensaufteilung in TEUR/%	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	168.595	89,62	(86,65)
2. Zertifikate	1.499	0,80	(0,79)
3. Sonstige Wertpapiere	14.654	7,79	(8,32)
4. Derivate	-1.411	-0,75	(0,09)
5. Bankguthaben	1.963	1,04	(2,77)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.035	1,61	(1,51)
II. Verbindlichkeiten			
	-215	-0,11	(-0,13)
III. Fondsvermögen			
	188.120	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2018)

BremenKapital Renten Offensiv (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
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,250000000% Akuo Energy SAS EO-Obl. 2017(23)	FR0013301066		EUR	780	0	0	% 100,079617	780.621,01	0,41
6,250000000% Altice Luxembourg S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1117300241		EUR	3.000	0	0	% 89,770500	2.693.115,00	1,43
3,750000000% ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625		EUR	1.000	0	0	% 100,346000	1.003.460,00	0,53
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	4.026	1.026	0	% 103,277000	4.157.932,02	2,21
6,625000000% Bqe International à Luxembourg EO-FLR Med.-T. Nts 14(20/Und.)	XS1068770335		EUR	2.000	0	0	% 101,807000	2.036.140,00	1,08
3,500000000% Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2018(25)	XS1839682116		EUR	2.000	0	0	% 101,259000	2.025.180,00	1,08
3,992000000% Casino,Guichard- Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011606169		EUR	2.000	0	0	% 71,583000	1.431.660,00	0,76
2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	DE000DB7XJJ2		EUR	1.000	0	0	% 98,321500	983.215,00	0,52
3,932000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09	DE000A0DHUM0		EUR	3.000	3.000	0	% 96,487500	2.894.625,00	1,54
4,875000000% Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/ Und.)	AT0000A208R5		EUR	1.000	0	0	% 95,758500	957.585,00	0,51
5,375000000% Electricité de France EO-FLR MTN 13/25	FR0011401751		EUR	1.000	0	0	% 108,499000	1.084.990,00	0,58
4,196000000% Eramet S.A. EO-Obl. 17/24	FR0013284643		EUR	1.000	0	0	% 95,823500	958.235,00	0,51
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	1.000	0	0	% 99,418000	994.180,00	0,53
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	1.000	0	0	% 85,464500	854.645,00	0,45
5,480000000% Generalitat de Catalunya EO-FLR MTN 09/29	XS0427471148		EUR	1.000	0	0	% 116,207739	1.162.077,39	0,62

BremenKapital Renten Offensiv (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
6,000000000% Gie PSA Tresorerie 03/33	FR0010014845		EUR	3.750	0	0	% 125,078830	4.690.456,13	2,49
8,250000000% GRENKELEASING AG Subord. Bond v.15(21/unb.)	XS1262884171		EUR	1.000	0	0	% 106,900000	1.069.000,00	0,57
6,750000000% Holdikks S.A.S. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1084836441		EUR	1.000	0	0	% 32,000000	320.000,00	0,17
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	1.000	0	0	% 106,488000	1.064.880,00	0,57
4,125000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2018(28/48)	ES0224244097		EUR	1.500	1.500	0	% 103,192500	1.547.887,50	0,82
4,125000000% Outokumpu Oyj EO-Notes 2018(18/24)	FI4000331004		EUR	2.200	0	0	% 100,252500	2.205.555,00	1,17
4,000000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	6.000	0	0	% 95,210500	5.712.630,00	3,04
3,750000000% South Africa, Republic of... EO-Notes 14/26	XS1090107159		EUR	1.000	0	1.000	% 106,737500	1.067.375,00	0,57
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR- Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	1.000	0	0	% 117,421500	1.174.215,00	0,62
1,250000000% Syngenta Finance N.V. EO-Medium- Term Nts 2015(15/27)	XS1199954691		EUR	2.000	0	1.000	% 89,802000	1.796.040,00	0,95
2,791000000% Südzucker Intl.Fin. FLR 05/15	XS0222524372		EUR	3.825	0	0	% 76,348500	2.920.330,13	1,55
3,625000000% TA Manufacturing Ltd. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1212668062		EUR	1.000	0	0	% 102,638000	1.026.380,00	0,55
5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	2.000	0	0	% 111,664500	2.233.290,00	1,19
7,950000000% Touax EO-FLR Notes 13/19/Und.	FR0011547108		EUR	2.000	0	0	% 93,257604	1.865.152,08	0,99
5,750000000% TOUAX SCA EO-Obl. 2018(23)	FR0013351178		EUR	2.000	0	0	% 102,305626	2.046.112,52	1,09
2,375000000% Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 16/21	XS1403416222		EUR	2.500	2.500	0	% 98,795000	2.469.875,00	1,31

BremenKapital Renten Offensiv (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
4,125000000% Türkei, Republik EO-Notes 14/23 INTL	XS1057340009	EUR		2.500	2.500	0	102,457500	2.561.437,50	1,36
2,250000000% Vallourec S.A. EO-Obl. 14/24	FR0012188456	EUR		1.000	0	0	67,758500	677.585,00	0,36
5,000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696	EUR		3.500	0	0	102,625000	3.591.875,00	1,91
3,500000000% Wiener Städt. Vers. AG VIG O-Schuldverschr.2017(27)	AT0000A1VKJ4	EUR		2.000	0	0	106,156000	2.123.120,00	1,13
4,500000000% Coöperatieve Rabobank U.A. AD-MTN 14/21	XS1070531402	AUD		1.000	0	0	104,802000	657.663,71	0,35
3,588000000% Ford Motor Credit Co. LLC AD-Notes 16/20	XS1423777561	AUD		1.000	0	0	100,104500	628.185,50	0,33
4,500000000% Glencore Austr.Hldgs PtyLtd. AD-Notes 2014(19)	AU3CB0224129	AUD		1.000	0	0	100,805000	632.581,34	0,34
3,500000000% Hyundai Capital Services Inc. AD-MTN 16/21	AU3CB0237725	AUD		1.000	0	0	101,261000	635.442,88	0,34
5,500000000% Allianz Subord. Bond 12/18/unb.	XS0857872500	USD		2.000	0	0	100,170500	1.760.156,39	0,94
3,375000000% Anadolu Efes Birac.M.ve G.S.AS DL-Bonds 12/22	XS0848940523	USD		1.000	0	0	94,700000	832.015,46	0,44
6,600000000% Avon Products Inc. 2013/20	US054303AX02	USD		1.200	0	0	101,750000	1.072.746,44	0,57
3,500000000% B.A.T. Intl Finance PLC DL-Notes 2015(15/22) Reg.S	USG08820CJ26	USD		1.500	0	0	99,557500	1.312.038,75	0,70
4,000000000% Ball Corp. DL-Notes 2013(13/23)	US058498AS54	USD		2.000	0	0	100,356000	1.763.415,92	0,94
5,000000000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2018(28)	XS1719190370	USD		3.000	0	0	99,925000	2.633.763,84	1,40
7,600000000% Federal Express Corp. DL-Notes 1997(97)	US313309AP14	USD		1.000	0	0	127,777550	1.122.628,27	0,60
3,664000000% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2014(24)	US345397WW97	USD		3.000	0	0	91,230000	2.404.586,19	1,28
6,510000000% Gaz Capital S.A. DL-Loan Part. MTN 07(22)GAZPROM	XS0290580595	USD		2.500	0	0	105,641000	2.320.352,31	1,23

BremenKapital Renten Offensiv (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
9,250000000% Gaz Capital S.A. DL-LPN 2009(19) GAZPROM Reg.S	XS0424860947	USD	1.000	1.000	0	0	100,857000	886.109,65	0,47
4,125000000% Glencore Funding LLC DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	XS0938722666	USD	3.000	3.000	0	0	100,960000	2.661.043,75	1,41
4,000000000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DL-Nachr.-MTN-IHS A291 v13(19)	XS0955026959	USD	500	500	0	0	100,702807	442.377,47	0,24
5,000000000% Goldman Sachs Internatl DL Notes 2018(28)	XS1792253103	USD	2.000	2.000	0	0	105,580000	1.855.209,98	0,99
6,264750000% Icelandair Group hf. DL-FLR Bonds 16/21	NO0010776982	USD	667	667	0	333	99,321634	581.747,11	0,31
8,500000000% Indonesien, Republik DL-Bonds 2005(35) Reg.S	USY20721AE96	USD	700	700	0	0	139,875000	860.239,85	0,46
6,000000000% Libanon, Republik DL-MTN11/19	XS0629509943	USD	2.400	2.400	1.000	0	99,697500	2.102.214,02	1,12
4,563000000% Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 13/23 144A	US549876AH32	USD	3.000	3.000	0	0	100,475000	2.648.260,41	1,41
5,750000000% Mexiko DL-MTN 10(10/2110) A	US91086QAZ19	USD	1.000	1.000	0	0	99,112500	870.782,81	0,46
5,550000000% MMC Finance Ltd. DL-LPN 13/20Reg.S MMC Norilsk	XS0982861287	USD	1.000	1.000	0	0	102,448000	900.087,86	0,48
5,450000000% Morgan Stanley DL-FLR N.Cum. Pr.D.R.14/19/Und	US61761JQK87	USD	2.000	2.000	0	0	99,750000	1.752.767,53	0,93
12,000000000% Oilflow Spv 1 DAC DL-Certs 2017(20-22) Reg.S	XS1539823093	USD	2.000	2.000	500	0	101,432000	1.782.322,97	0,95
4,199000000% Rosneft Intern. Finance DL-Med.-T. 12/22	XS0861981180	USD	3.000	3.000	0	0	98,342500	2.592.053,24	1,38
5,700000000% RZD Capital PLC DL-Ln Prt.Nts 12/22 Rus.Railw.	XS0764220017	USD	2.000	2.000	0	0	103,288500	1.814.944,65	0,96
5,125000000% SB Capital S.A. DL-LP MTN 12(22) Sberbank Reg.S	XS0848530977	USD	2.000	2.000	0	0	100,754500	1.770.418,20	0,94
9,000000000% SG Issuer S.A. DL-Credit Linked MTN 16/20	XS1490871339	USD	1.000	1.000	0	0	99,940000	878.053,07	0,47

BremenKapital Renten Offensiv (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
5,875000000% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US911365BE34	USD		1.000	0	0	% 102,250000	898.348,27	0,48
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	109.253.414,12	58,09

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000% Agrokör d.d. EO-Bonds 2012(12/19) Reg.S	XS0776111188	EUR		2.000	0	0	% 21,000000	420.000,00	0,22
4,000000000% Intel Corp. AD-Notes 15/22	AU3CB0234409	AUD		1.000	0	0	% 104,879000	658.146,90	0,35
3,437310000% Corestates Capital II DL-FLR Notes 1997(07/27) 144A	US218694AA56	USD		1.711	0	0	% 91,510800	1.375.636,79	0,73
4,250000000% Glencore Finance (Canada) Ltd. DL-Notes 12/22	USC98874AM93	USD		1.000	0	0	% 101,072000	887.998,59	0,47
3,350000000% Hubbell Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US443510AG72	USD		1.000	0	0	% 95,031050	834.924,00	0,44
7,700000000% Illinois Central Railroad Co. DL-Debts. 1997(96)	US451866SX66	USD		500	0	0	% 125,173000	549.872,61	0,29
3,250000000% Kia Motors Corp. DL-Notes 16/26	USY47606AE16	USD		1.000	0	0	% 93,693000	823.168,16	0,44
4,125000000% Sigma Alimentos S.A. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP8674JAE93	USD		2.000	0	0	% 97,050000	1.705.324,20	0,91
4,125000000% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson DL-Notes 12/22	US294829AA48	USD		2.000	0	0	% 100,599500	1.767.694,61	0,94
4,375000000% Vale Overseas 12/22	US919111TAM53	USD		1.000	0	0	% 100,500000	882.973,12	0,47
4,250000000% Viacom Inc. DL-Notes 13/23	US92553PAT93	USD		500	0	0	% 102,469000	450.136,18	0,24
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	10.355.875,16	5,50

BremenKapital Renten Offensiv (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
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,500000000% Aabar Investments PJSC EO-Exch. Bonds 15/20	XS1210352784		EUR	2.000	2.000	0	%	95,068000	1.901.360,00	1,01
10,000000000% Allg. Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2'	XS0963406052		STK	1.800	0	0	%	925,000000	1.665.000,00	0,89
4,125000000% Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1496337236		EUR	3.000	0	0	%	103,835500	3.115.065,00	1,66
5,750000000% Europcar Mobility Groupe S.A. EO-Notes 15/22	XS1241053666		EUR	2.000	0	0	%	102,944000	2.058.880,00	1,09
6,250000000% Ferratum Bank PLC EO-FLR Bonds 16/20	FI4000232830		EUR	1.000	0	0	%	100,001000	1.000.010,00	0,53
5,500000000% Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.18(18/22)	SE0011167972		EUR	1.300	0	0	%	100,745500	1.309.691,50	0,70
6,600000000% HVB 18/28 Casino Guichard Perrachon S.A.	DE000HVB2KP6		EUR	2.000	0	0	%	91,462526	1.829.250,52	0,97
7,125000000% KTG Agrar 11/17 - Notleidend	DE000A1H3VN9		EUR	800	0	0	%	3,083500	24.668,00	0,01
8,000000000% Mikro Fund F.T. EO-Med.-Term Notes 2017(17/19)	CH0388425529		EUR	1.000	0	0	%	99,878047	998.780,47	0,53
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/ Und.)	XS1555774014		EUR	2.820	400	0	%	98,250000	2.770.650,00	1,47
6,000000000% Quant AB EO-FLR Bonds 2018(18/23)	SE0010663260		EUR	1.200	0	0	%	98,528499	1.182.341,99	0,63
8,875000000% Rickmers Holding 13/18	DE000A1TNA39		EUR	250	0	0	%	2,310000	5.775,00	0,00
8,500000000% Scholz Holding Inh.-Schv. v.12/19	AT0000A0U9J2		EUR	106	0	0	%	2,950000	3.128,56	0,00
3,200000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2017(27)	DE000ST0ASY8		EUR	2.000	0	0	%	75,010000	1.500.200,00	0,80
4,700000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2018(28)	DE000ST0AWM5		EUR	2.000	0	0	%	83,910000	1.678.200,00	0,89

BremenKapital Renten Offensiv (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	
					im Berichtszeitraum					
6,100000000% Société Générale S.A. CLN 2016/2021	DE000SG6DBJ1		EUR	1.500	0	0	%	97,500000	1.462.500,00	0,78
4,150000000% UniCredit Bank AG HVB Creline 14/24 1FIB	DE000HV5LXA3		EUR	2.000	0	0	%	104,650000	2.093.000,00	1,11
6,750000000% VIEO B.V. (Netherlands) EO-FLR Bonds 2017(20/22)	NO0010804198		EUR	3.000	0	0	%	67,606500	2.028.195,00	1,08
5,250000000% New Zealand Milk Pty AD-Nts 12/22	AU3CB0194413		AUD	500	0	0	%	108,144500	339.319,44	0,18
3,750000000% A.P.Møller-Mærsk A/S DL-Notes 14/24	USK0479SAC28		USD	2.000	0	0	%	98,438000	1.729.713,58	0,92
4,250000000% BNP Paribas Em.-u.Handelsg. mbH Fix Kupon Express v.17(19)TLO	DE000PR8EUF3		STK	177	0	0	%	1.893,480000	294.452,61	0,16
6,000000000% Bombardier Inc. DL-Notes 14/22 Reg.S	USC10602AY36		USD	2.000	0	0	%	100,375000	1.763.749,78	0,94
8,125000000% Commerzbank AG Sub. DL-MTN-Anl. REGS v.13/23	US20259DAA54		USD	2.000	0	0	%	111,029500	1.950.966,44	1,04
5,000000000% Credit Suisse AG (Ldn Br.) DL-Var. Anleihen 18/23	DE000CS8B0T3		USD	1.200	0	0	%	98,810000	1.041.750,13	0,55
6,800000000% ENEL Finance Intl B.V. DL-Notes 2007(07/37) Reg.S	USL2967VCZ69		USD	1.500	0	0	%	115,126500	1.517.217,98	0,81
9,089630000% Morgan Stanley CLN Freeport McMoran 15/20	XS1288554592		USD	1.000	0	0	%	104,221045	915.665,48	0,49
11,350000000% SG Issuer S.A. DL-Credit Linked MTN 17/22	XS1586108174		USD	2.000	0	0	%	120,730000	2.121.419,79	1,13
4,500000000% SG Issuer S.A. DL-Credit Linked MTN 2018(23)	XS1842831825		USD	2.000	0	0	%	101,420000	1.782.112,11	0,95
10,000000000% Société Générale S.A. CLN 2016/2021	XS1490828081		USD	1.000	0	0	%	103,340000	907.924,79	0,48
7,300000000% Société Générale S.A. CLN 2018/2021	XS1842066505		USD	2.000	0	0	%	104,750000	1.840.625,55	0,98

BremenKapital Renten Offensiv (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	
8,000000000% UniCredit Bank AG HVB BonS 17(24) FiatChrysler	DE000HVB2AU7	USD	2.000	2.000	0	0	%	106,200000	1.866.104,38	0,99
6,050000000% UniCredit Bank AG HVB Crelino 18/26 Macys	DE000HVB30F0	USD	2.000	2.000	2.000	0	%	98,800000	1.736.074,50	0,91
0,166750000% UniCredit Bank AG HVB-FLR-DL- Inh.-Schv.v.16(26)	DE000HVB19G1	USD	2.000	2.000	0	0	%	90,860000	1.596.555,97	0,85
4,750000000% ZF North America Capital Inc. DL-Notes 15/25	USU98737AC03	USD	1.089	1.089	0	0	%	99,920000	956.008,43	0,51

Zertifikate

BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH MEM. EXPRESS Z18.08.22 SGE	DE000PR8ETQ2	STK	1.611	1.611	0	0	EUR	731,600000	1.178.607,60	0,63
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH MEM. EXPRESS Z21.01.25 BAYN	DE000PR8E0H9	STK	349	349	349	0	EUR	917,470000	320.197,03	0,17

Summe der nicht notierten Wertpapiere

EUR 50.485.161,63 26,84

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile 2)

Aramea Rendite Plus A	DE000A0NEKQ8	ANT	24.000	24.000	0	0	EUR	170,840000	4.100.160,00	2,18
Marathon Substanz u.Rendit.EUR Inhaber- Anteile I	DE000A2DTL37	ANT	1.000	1.000	0	0	EUR	944,990000	944.990,00	0,50

Gruppenfremde Investmentanteile 3)

Assenagon Cr.- A.C.Subd.a.CoCo Namens- Anteile I o.N.	LU0990655838	ANT	2.100	2.100	1.100	0	EUR	916,430000	1.924.503,00	1,02
IP Fonds - IP Bond-Select Inhaber-Anteile I o.N.	LU0204032410	ANT	36.300	36.300	0	0	EUR	56,010000	2.033.163,00	1,08
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101	ANT	3.320	3.320	800	0	EUR	1.247,180000	4.140.637,60	2,20

BremenKapital Renten Offensiv (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
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	LU0951570687		ANT	1.275	0	0	USD 1.348,250000	1.510.295,86	0,80

Summe der Investmentanteile	EUR	14.653.749,46	7,78
Summe Wertpapiervermögen	EUR	184.748.200,37	98,21

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten

Euro Bund Futures 07.03.2019	DE0009652644			-375				-1.290.000,00	-0,69
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 19.06.2019	US12573H3286			-275				20.763,44	0,01

Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere	EUR	-1.269.236,56	-0,68
--	-----	---------------	-------

Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen

USD/EUR 60,00 Mio.		OTC						-340.995,32	-0,18
--------------------	--	-----	--	--	--	--	--	-------------	-------

Geschlossene Positionen

USD/EUR 20,00 Mio.		OTC						198.980,01	0,11
--------------------	--	-----	--	--	--	--	--	------------	------

Summe der Devisen-Derivate	EUR	-142.015,31	-0,08
-----------------------------------	-----	-------------	-------

BremenKapital Renten Offensiv (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		1.963.362,45				1.963.362,45	1,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
		USD		-183,15				-160,91	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	1.963.201,54	1,05
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		3.035.250,77				3.035.250,77	1,61
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.035.250,77	1,61
Sonstige Verbindlichkeiten 1)		EUR		-214.971,24			EUR	-214.971,24	-0,11
Fondsvermögen							EUR	188.120.429,57	100*
Anteilwert							EUR	54,82	
Umlaufende Anteile							STK	3.431.851	

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 98,81%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 600.720.897,58 EUR.

BremenKapital Renten Offensiv (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

Australischer Dollar	AUD	1,593550 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,138200 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XCBO	CHICAGO BOARD OF TRADE

c) OTC	Over-the-Counter
--------	------------------

BremenKapital Renten Offensiv (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

Verzinsliche Wertpapiere

6,125000000% Bombardier EO-Nts Reg.S 10/21	XS0552915943	EUR	-	1.000
3,500000000% Hanesbrands Finance LU SCA EO-Notes 16/24 Reg.S	XS1419661118	EUR	-	1.000
4,875000000% UBM Development EO-Anleihe 14/19	AT0000A185Y1	EUR	-	1.500
6,000000000% Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 13(26/Und.)	FR0011401728	GBP	-	500
4,500000000% European Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2013(18)	XS0963725311	MXN	-	6.000
5,250000000% European Bank Rec. Dev. TN-MTN 13/18	XS0938932125	TRY	-	2.200
8,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau RC-MTN 16/18	XS1434163488	ZAR	-	7.500

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,750000000% Anglo American Capital PLC AD-Medium-Term Notes 2013(18)	AU0000AQMHA7	AUD	-	1.500
---	--------------	-----	---	-------

An freien Märkten gehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,800000000% Landesbank Baden-Württemberg CLN FIAT 16(21)	DE000LB09NQ0	EUR	-	500
---	--------------	-----	---	-----

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

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

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

7,500000000% MIKRO FUND F.T. 17-18 MTN	XS1597273785	EUR	-	1.000	
--	--------------	-----	---	-------	--

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Oppenheim Ass.Back.Secs Fonds Inh.-Anteile o.N.	AT0000648589	ANT	-	26	
JPM Fds-Em.Mark.Loc.Curr.Debt Actions Nom. C (Acc.)(USD) o.N	LU0332400828	ANT	145.000	145.000	

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

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten

Verkaufte Kontrakte:

Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			136.214,43
Basiswert: 10Yr. United States of America Trea- sury Note synth.Anleihe		USD			50.179,54

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD		EUR			60.411,49
-----	--	-----	--	--	-----------

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 91.659.230,36

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 %) 98,21

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,76

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 54,82

Umlaufende Anteile STK 3.431.851

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 KVGeigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Rendite Plus A 1,2500% p.a.

Marathon Substanz u.Rendit.EUR Inhaber-Anteile I 0,9100% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Assenagon Cr.-A.C.Subd.a.CoCo Namens-Anteile I o.N. 0,8000% p.a.

IP Fonds - IP Bond-Select Inhaber-Anteile I o.N. 0,2500% p.a.

OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. 0,7000% p.a.

Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N. 1,1000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

BremenKapital Renten Offensiv (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 Renten Offensiv (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.)