



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Halbjahresbericht 29.02.2020

Hanseatische Investment-GmbH in Kooperation mit der Sparkasse Bremen

Stark. Fair. Hanseatisch.

HANSAINVEST



Die Sparkasse Bremen
Finanzdienstleistung

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Inhaltsverzeichnis

- 4** Vermögensübersicht per 29. Februar 2020
- 5** Vermögensaufstellung per 29. Februar 2020
- 17** Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 19** 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 2019 bis 29. Februar 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 1,70 %.

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 Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensübersicht zum 29.02.2020

Fondsvermögen:	EUR	187.797.632,80	(192.956.133,44)
Umlaufende Anteile:		3.407.847	(3.434.836)

Vermögensaufteilung in TEUR / %	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	146.251	77,87	(72,92)
2. Zertifikate	1.332	0,72	(0,73)
3. Sonstige Wertpapiere	17.442	9,28	(7,79)
4. Derivate	-1.766	-0,94	(-0,84)
5. Bankguthaben	22.352	11,90	(18,33)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.401	1,28	(1,20)
II. Verbindlichkeiten	-214	-0,11	(-0,13)
.....			
III. Fondsvermögen	187.798	100,00	

BremenKapital Renten Offensiv (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
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,250000000% Akuo Energy SAS EO-Obl. 2017(23)	FR0013301066	EUR	780	0	0	%	105,560443	823.371,46	0,44
6,250000000% Altice Luxembourg S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1117300241	EUR	3.000	0	0	%	103,262000	1.032.619,90	0,55
4,250000000% Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)	NO0010861487	EUR	2.000	2.000	0	%	98,350000	1.967.000,00	1,05
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114	EUR	4.026	0	0	%	105,059000	4.229.675,34	2,25
6,625000000% Bqe International à Luxembourg EO-FLR Med.-T. Nts 14(20/ Und.)	XS1068770335	EUR	2.000	0	0	%	102,000000	2.040.000,00	1,09
3,992000000% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/ Und.)	FR0011606169	EUR	2.000	0	0	%	55,025000	1.100.500,00	0,59
2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	DE000DB7XJJ2	EUR	1.000	0	0	%	103,441500	1.034.415,00	0,55
3,750000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09	DE000A0DHUM0	EUR	3.000	0	0	%	101,500000	3.045.000,00	1,62
4,875000000% Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/ Und.)	AT0000A208R5	EUR	1.000	0	0	%	102,700000	1.027.000,00	0,55
4,196000000% Eramet S.A. EO-Obl. 17/24	FR0013284643	EUR	1.000	0	0	%	91,813000	918.130,00	0,49
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882	EUR	1.000	0	0	%	103,800000	1.038.000,00	0,55
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586	EUR	1.000	0	0	%	96,550000	965.500,00	0,51
6,000000000% Financiere Immobiliere Bordelaise 20/25	FR0013479722	EUR	2.000	2.000	0	%	100,200382	2.004.007,64	1,07
8,250000000% GRENKELEASING AG Subord. Bond v.15(21/unb.)	XS1262884171	EUR	1.000	0	0	%	108,021000	1.080.210,00	0,58
6,750000000% Holdikks S.A.S. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1084836441	EUR	1.000	0	0	%	31,500000	315.000,00	0,17

BremenKapital Renten Offensiv (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
6,000000000% Norske Skog 19/22	NO0010856123	EUR		1.000	0	0	% 104,375000	1.043.750,00	0,56
4,125000000% Outokumpu Oyj EO-Notes 2018(18/24)	FI4000331004	EUR		2.200	0	0	% 102,053000	2.245.166,00	1,20
2,710000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372	EUR		3.825	0	0	% 84,830000	3.244.747,50	1,73
9,171000000% Touax EO-FLR Notes 13/19/Und.	FR0011547108	EUR		2.000	0	0	% 98,695346	1.973.906,92	1,05
5,750000000% TOUAX SCA EO-Obl. 2018(23)	FR0013351178	EUR		2.000	0	0	% 100,259033	2.005.180,66	1,07
2,250000000% Vallourec S.A. EO-Obl. 14/24	FR0012188456	EUR		1.000	0	0	% 83,425000	834.250,00	0,44
4,500000000% Coöperatieve Rabobank U.A. AD-MTN 14/21	XS1070531402	AUD		1.000	0	0	% 104,328000	624.587,66	0,33
3,588000000% Ford Motor Credit Co. LLC AD-Notes 16/20	XS1423777561	AUD		1.000	0	0	% 100,479500	601.547,58	0,32
3,500000000% Hyundai Capital Services Inc. AD-MTN 16/21	AU3CB0237725	AUD		1.000	0	0	% 102,545000	613.913,25	0,33
6,730000000% Kistefos A.S. NK-FLR Bonds 2019(22/23)	NO0010850654	NOK		10.000	0	0	% 100,138500	969.770,48	0,52
6,424000000% AE4 2017 Sweden AB SK-FLR Notes 2019(24)	SE0013358207	SEK		10.000	10.000	0	% 102,380310	965.555,94	0,51
5,500000000% Allianz Subord. Bond 12/18/unb.	XS0857872500	USD		2.000	0	0	% 101,875000	1.854.970,87	0,99
3,375000000% Anadolu Efes Birac.M.ve G.S.AS DL-Bonds 12/22	XS0848940523	USD		1.000	0	0	% 99,523000	906.072,47	0,48
3,500000000% B.A.T. Intl Finance PLC DL-Notes 2015(15/22) Reg.S	USG08820CJ26	USD		1.500	0	0	% 104,173000	1.422.610,16	0,76
4,000000000% Ball Corp. DL-Notes 2013(13/23)	US058498AS54	USD		2.000	0	0	% 104,490000	1.902.585,58	1,01
5,000000000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2018(28)	XS1719190370	USD		3.000	0	0	% 105,505000	2.881.600,51	1,53
7,600000000% Federal Express Corp. DL-Notes 1997(97)	US313309AP14	USD		1.000	0	0	% 149,084450	1.357.287,42	0,72

BremenKapital Renten Offensiv (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 Fonds- vermö- gens
3,664000000% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2014(24)	US345397WW97	USD		3.000	0	0	% 100,543000	2.746.076,11	1,46
6,510000000% Gaz Capital S.A. DL-Loan Part. MTN 07(22)GAZPROM	XS0290580595	USD		2.500	0	0	% 108,242000	2.463.628,91	1,31
4,125000000% Glencore Funding LLC DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	XS0938722666	USD		3.000	0	0	% 105,394000	2.878.568,83	1,53
12,300000000% GOLDMAN SACHS CLN 2021 Republic Lebanese	XS1985691275	USD		3.000	1.000	0	% 37,444966	1.022.713,93	0,54
5,000000000% Goldman Sachs Internat'l DL Notes 2018(28)	XS1792253103	USD		2.000	0	0	% 113,150000	2.060.269,48	1,10
8,500000000% Indonesien, Republik DL-Bonds 2005(35) Reg.S	USY20721AE96	USD		700	0	0	% 164,000000	1.045.156,59	0,56
7,450000000% Kinder Morgan Inc. (Del.) DL-Debts 1998(98/2098)	US482620AX92	USD		3.511	0	0	% 141,955350	4.537.556,76	2,42
4,563000000% Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 13/23 144A	US549876AH32	USD		3.000	0	0	% 105,914500	2.892.784,96	1,54
5,550000000% MMC Finance Ltd. DL-LPN 13/20Reg.S MMC Norilsk	XS0982861287	USD		1.000	0	0	% 102,218000	930.608,16	0,50
5,672539780% Morgan Stanley DL-FLR N.Cum. Pr.D.R.14/19/Und	US61761JQK87	USD		2.000	0	0	% 100,002000	1.820.866,72	0,97
5,250000000% Namibia, Republic of... DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540	USD		1.000	0	0	% 104,756000	953.714,49	0,51
12,000000000% Oilflow Spv 1 DAC DL-Certs 2017(20-22) Reg.S	XS1539823093	USD		2.000	0	0	% 102,416500	1.787.128,76	0,95
4,199000000% Rosneft Intern. Finance DL-Med.-T. 12/22	XS0861981180	USD		3.000	0	0	% 102,382500	2.796.317,37	1,49
5,700000000% RZD Capital PLC DL-Ln Prt.Nts 12/22 Rus.Railw.	XS0764220017	USD		2.000	0	0	% 107,269500	1.953.195,56	1,04
5,125000000% SB Capital S.A. DL-LP MTN 12(22) Sberbank Reg.S	XS0848530977	USD		3.000	0	0	% 105,726000	2.887.636,56	1,54

BremenKapital Renten Offensiv (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	
5,875000000% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US911365BE34	USD	1.000	1.000	0	0	% 105,938000	964.475,60	0,51	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	81.808.631,13	43,58

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,000000000% Intel Corp. AD-Notes 15/22	AU3CB0234409	AUD	1.000	1.000	0	0	% 107,873000	645.810,76	0,34
2,481250000% Corestates Capital II DL-FLR Notes 1997(07/27) 144A	US218694AA56	USD	1.711	1.711	0	0	% 95,572700	1.488.755,37	0,79
4,250000000% Glencore Finance (Canada) Ltd. DL-Notes 12/22	USC98874AM93	USD	1.000	1.000	0	0	% 105,153000	957.328,84	0,51
3,350000000% Hubbell Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US443510AG72	USD	1.000	1.000	0	0	% 105,445000	959.987,25	0,51
7,700000000% Illinois Central Railroad Co. DL-Debts. 1997(96)	US451866SX66	USD	500	500	0	0	% 131,748900	599.730,97	0,32
3,250000000% Kia Motors Corp. DL-Notes 16/26	USY47606AE16	USD	1.000	1.000	0	0	% 103,935000	946.239,99	0,50
4,125000000% Sigma Alimentos S.A. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP8674JAE93	USD	2.000	2.000	0	0	% 106,250000	1.934.632,19	1,03
5,125000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 2017(17/27)	XS1684384867	USD	2.000	2.000	2.000	0	% 102,780000	1.871.449,38	1,00
4,125000000% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson DL-Notes 12/22	US294829AA48	USD	2.000	2.000	0	0	% 103,600000	1.886.380,19	1,00
4,250000000% ViacomCBS Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US92553PAT93	USD	500	500	0	0	% 107,044000	487.272,40	0,26
9,875000000% Agrokor d.d. Techn. ISIN 12(12/19) Reg.S	XS1970679004	EUR	2.000	2.000	0	0	% 0,000001	0,02	0,00
10,000000000% Allg. Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2'	XS0963406052	STK	1.800	1.800	0	0	% 931,980000	1.677.564,00	0,89

BremenKapital Renten Offensiv (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	
0,500000000% Argentum Netherlands B.V. EO-M.-T. Exch.LPN 19(24)Lux.Inv	XS2055754217		EUR	1.000	1.000	0	%	84,751000	847.510,00	0,45
4,125000000% Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1496337236		EUR	3.000	0	0	%	102,080000	3.062.400,00	1,63
3,011000000% BEWi Group AB EO-FLR Bonds 2019(23)	SE0013409455		EUR	1.000	1.000	0	%	100,375000	1.003.750,00	0,53
8,000000000% Ca.d.Seg. Reuni.Comp.Seg.Reas. EO-Bonos 2016(26)	ES0215490006		EUR	2.000	0	0	%	105,106796	2.102.135,92	1,12
3,500000000% Credit Suisse AG (Ldn Br.) Glencore Exp.-Zrt. 19/11.10.24	DE000CS8CKM8		STK	1.000	1.000	0	%	884,300000	884.300,00	0,47
6,250000000% Ferratum Bank PLC EO-FLR Bonds 16/20	FI4000232830		EUR	1.000	0	0	%	100,539000	1.005.390,00	0,54
5,500000000% Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.18(18/22)	SE0011167972		EUR	1.300	0	0	%	99,854000	1.298.102,00	0,69
5,375000000% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645		EUR	1.000	1.000	0	%	105,250000	1.052.500,00	0,56
9,500000000% Independent Oil & Gas PLC EO-FLR Bonds 2019(19/24)	NO0010863236		EUR	2.000	2.000	0	%	96,052402	1.921.048,04	1,02
7,125000000% KTG Agrar 11/17 - Notleidend	DE000A1H3VN9		EUR	800	0	0	%	3,083500	24.668,00	0,01
6,750000000% Lithium Midco II Ltd. EO-FLR Nts 2020(20/25)	NO0010872609		EUR	15	15	0	%	0,000001	0,00	0,00
8,000000000% Lithium Midco II Ltd. EO-FLR Nts 2020(20/26)	NO0010872591		EUR	23	23	0	%	0,000001	0,00	0,00
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/ Und.)	XS1555774014		EUR	2.820	0	0	%	101,905000	2.873.721,00	1,53
6,000000000% Quant AB EO-FLR Bonds 2018(18/23)	SE0010663260		EUR	1.200	0	0	%	100,482633	1.205.791,60	0,64
8,875000000% Rickmers Holding 13/18	DE000A1TNA39		EUR	250	0	0	%	1,180000	2.950,00	0,00

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
			bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	29.02.2020	Zugänge	Abgänge				im Berichtszeitraum
3,200000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2017(27)	DE000ST0ASY8		EUR	2.000	0	0	%	95,640000	1.912.800,00	1,02
4,700000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2018(28)	DE000ST0AWM5		EUR	2.000	0	0	%	105,630000	2.112.600,00	1,12
6,100000000% Société Générale S.A. CLN 2016/2021	DE000SG6DBJ1		EUR	1.500	0	0	%	100,350000	1.505.250,00	0,80
6,600000000% UniCredit Bank AG HVB Bonitaet 18(28) CAJE	DE000HVB2KP6		EUR	2.000	0	0	%	51,194996	1.023.899,92	0,55
5,750000000% Vittoria Assicurazioni S.p.A. EO-Notes 2018(28)	XS1855456288		EUR	1.000	1.000	0	%	116,000000	1.160.000,00	0,62
5,250000000% New Zealand Milk Pty AD-Nts 12/22	AU3CB0194413		AUD	500	0	0	%	108,877500	325.912,23	0,17
8,880000000% Advanzia Bank S.A. 19/29	NO0010858970		NOK	10.000	0	0	%	96,291328	932.513,34	0,50
3,750000000% A.P.Møller- Mærsk A/S DL-Notes 14/24	USK0479SAC28		USD	2.000	0	0	%	104,926500	1.910.533,50	1,02
6,000000000% Bombardier Inc. DL-Notes 14/22 Reg.S	USC10602AY36		USD	2.000	0	0	%	97,500000	1.775.309,54	0,95
8,125000000% Commerzbank AG Sub. DL-MTN-Anl. REGS v.13/23	US20259DAA54		USD	2.000	0	0	%	117,001000	2.130.389,66	1,13
0,467500000% Credit Suisse AG (Ldn Br.) DL-Var. Anleihen 18/23	DE000CS8B0T3		USD	1.200	0	0	%	99,670000	1.088.892,94	0,58
6,800000000% ENEL Finance Intl B.V. DL-Notes 2007(07/37) Reg.S	USL2967VCZ69		USD	1.500	0	0	%	141,178500	1.927.965,68	1,03
5,750000000% Mexiko DL-MTN 10(10/2110) A	US91086QAZ19		USD	1.000	0	0	%	126,250000	1.149.399,13	0,61
8,227750000% Morgan Stanley CLN Freeport McMoran 15/20	XS1288554592		USD	1.000	0	0	%	99,665500	907.369,81	0,48
11,350000000% SG Issuer S.A. DL-Credit Linked MTN 17/22	XS1586108174		USD	2.000	0	0	%	114,360000	2.082.301,53	1,11
4,500000000% SG Issuer S.A. DL-Credit Linked MTN 2018(23)	XS1842831825		USD	2.000	0	0	%	106,300000	1.935.542,61	1,03
10,000000000% Société Générale S.A. CLN 2016/2021	XS1490828081		USD	1.000	0	0	%	104,240000	949.016,75	0,51

BremenKapital Renten Offensiv (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	
7,300000000% Société Générale S.A. CLN 2018/2021	XS1842066505		USD	2.000	0	0	%	105,850000	1.927.348,87	1,03
8,000000000% UniCredit Bank AG HVB BonS 17(24) FiatChryslre	DE000HVB2AU7		USD	2.000	0	0	%	115,970000	2.111.616,90	1,12
0,684250000% UniCredit Bank AG HVB-FLR-DL-Inh.-Schv.v.16(26)	DE000HVB19G1		USD	2.000	0	0	%	99,920000	1.819.373,63	0,97
4,750000000% ZF North America Capital Inc. DL-Notes 15/25	USU98737AC03		USD	1.089	0	0	%	106,000000	1.050.928,62	0,56
6,050000000% UniCredit Bank AG HVB Bonitaet 18(26) Macy s	DE000HVB30F0		USD	2.000	0	0	%	107,860000	1.963.947,56	1,05
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	64.442.330,14	34,30	

Nicht notierte Wertpapiere

Zertifikate

BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH MEM. EXPRESS Z18.08.22 SGE	DE000PR8ETQ2		STK	1.611	0	0	EUR	826,550000	1.331.572,05	0,72
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	1.331.572,05	0,72	

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

Aramea Rendite Plus A	DE000A0NEKQ8		ANT	24.000	0	0	EUR	183,230000	4.397.520,00	2,34
Marathon Substanz u.Rendit.EUR Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL37		ANT	1.000	0	0	EUR	990,340000	990.340,00	0,53

Gruppenfremde Investmentanteile

7orca Vega Return Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H5XY6		ANT	20.500	10.500	0	EUR	97,000000	1.988.500,00	1,06
Assenagon Cr.-A.C.Subd.a.CoCo Namens-Anteile I o.N.	LU0990655838		ANT	2.100	0	0	EUR	969,630000	2.036.223,00	1,08

BremenKapital Renten Offensiv (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	
IP Fonds - IP Bond-Select Inhaber-Anteile I o.N.	LU0204032410		ANT	36.300	0	0	EUR	56,860000	2.064.018,00	1,10
Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber- Anteilsklasse S	DE000A2PB6H5		ANT	2.000	0	0	EUR	1.099,400000	2.198.800,00	1,17
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	1.720	800	0	EUR	1.235,700000	2.125.404,00	1,13
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	LU0951570687		ANT	1.275	0	0	USD	1.414,110000	1.641.469,64	0,87
Summe der Investmentanteile							EUR	17.442.274,64	9,28	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	165.024.807,96	87,88	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Optionsscheine										
Optionsscheine auf Aktien										
Lithium TopCo Ltd. WTS	JE00BL61Z648		STK	609	0	0	EUR	0,000001	0,00	0,00
Summe der Optionsscheine auf Aktien							EUR	0,00	0,00	
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 19.06.2020		XCBT	STK	-200.000			USD		2.845,05	0,00
Summe der Zins-Derivate							EUR	2.845,05	0,00	
Terminkontrakte										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 90,00 Mio.			OTC						-1.769.135,80	-0,94
Summe der Terminkontrakte							EUR	-1.769.135,80	-0,94	

BremenKapital Renten Offensiv (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
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		22.220.630,44				22.220.630,44	11,83
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		144.447,41				131.507,11	0,07
Summe der Bankguthaben							EUR	22.352.137,55	11,90
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		2.400.819,94				2.400.819,94	1,28
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.400.819,94	1,28
Sonstige Verbindlichkeiten 1)		EUR		-213.841,90			EUR	-213.841,90	-0,11
Fondsvermögen							EUR	187.797.632,80	100 2)
Anteilwert							EUR	55,11	
Umlaufende Anteile							STK	3.407.847	

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 97,40 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 144.201.371,45 EUR.

BremenKapital Renten Offensiv (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

Australischer Dollar	AUD	1,670350	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,326000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,603250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,098400	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XCBT	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

4,500000000% Glencore Austr.Hldgs PtyLtd. AD-Notes 2014(19)	AU3CB0224129	AUD	-	1.000
4,125000000% Türkei, Republik EO-Notes 14/23 INTL	XS1057340009	EUR	-	1.000
6,600000000% Avon Products Inc. 2013/20	US054303AX02	USD	-	1.200
4,000000000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DL-Nachr.-MTN-IHS A291 v13(19)	XS0955026959	USD	-	500
9,000000000% SG Issuer S.A. DL-Credit Linked MTN 16/20	XS1490871339	USD	-	1.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,375000000% Vale Overseas 12/22	US91911TAM53	USD	-	1.000
----------------------------------	--------------	-----	---	-------

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,000000000% VIEO B.V. (Netherlands) FLR Bonds NO0010804198IN070619	NO0010856917	EUR	-	21
---	--------------	-----	---	----

BremenKapital Renten Offensiv (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

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

Basiswert: 10Yr. United States of America Treasury Note synth.Anleihe		USD			23.537,04
---	--	-----	--	--	-----------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR		EUR			22.512,74
---------	--	-----	--	--	-----------

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 24.276.784,41

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 %)	87,88
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,94

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	55,11
Umlaufende Anteile	STK	3.407.847

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 ufwandserstattungen.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Rendite Plus A	1,2500 %
Marathon Substanz u. Rendit. EUR Inhaber-Anteile I	0,9100 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Torca Vega Return Inhaber-Anteilsklasse I	0,5700 %
Assenagon Cr.-A.C.Subd.a.CoCo Namens-Anteile I o.N.	0,8000 %
IP Fonds - IP Bond-Select Inhaber-Anteile I o.N.	0,2500 %
Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse S	0,4000 %
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000 %
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	1,1000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

BremenKapital Renten Offensiv (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 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 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.)