



BremenKapital Wachstum (Publikums-AIF – Sonstige Investmentvermögen)

Halbjahresbericht 28.02.2019

Hanseatische Investment-GmbH in Kooperation mit der Sparkasse Bremen

Stark. Fair. Hanseatisch.

HANSAINVEST



Die Sparkasse Bremen
Finanzdienstleistung

BremenKapital Wachstum (Publikums-AIF)

Inhaltsverzeichnis

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

BremenKapital Wachstum (Publikums-AIF)

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sonstiges Investmentvermögen)

BremenKapital Wachstum

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 6,20 %.

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 Wachstum (Publikums-AIF)

Vermögensübersicht zum 28.02.2019

Fondsvermögen:	EUR	31.161.940,41	(31.323.845,58)
Umlaufende Anteile:		595.335	(555.879)

Vermögensaufteilung in TEUR/%	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	30.904	99,17	(97,47)
2. Bankguthaben	300	0,96	(2,68)
II. Verbindlichkeiten			
	-42	-0,13	(-0,15)
III. Fondsvermögen			
	31.162	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2018)

BremenKapital Wachstum (Publikums-AIF)

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
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile 2)									
BremenKapital Aktien	DE000A1J67E0	ANT	158.854	12.850	0	EUR	59,300000	9.420.042,20	30,23
BremenKapital Renten Offensiv	DE000A1J67H3	ANT	155.076	7.250	2.200	EUR	54,650000	8.474.903,40	27,20
BremenKapital Renten Standard	DE000A1J67C4	ANT	77.272	2.450	0	EUR	49,400000	3.817.236,80	12,25
BremenKapital Zertifikate	DE000A1J67K7	ANT	120.777	12.300	0	EUR	51,430000	6.211.561,11	19,93
Gruppenfremde Investmentanteile 3)									
ComStage-Nikkei 225 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0378453376	ANT	13.228	728	0	EUR	18,732000	247.786,90	0,80
iShares MDAX UCITS ETF DE	DE0005933923	ANT	1.195	125	0	EUR	206,750000	247.066,25	0,79
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	IE00B5BMR087	ANT	1.570	70	0	EUR	240,220000	377.145,40	1,21
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Dis.EUR	LU1829221024	ANT	10.150	10.150	0	EUR	24,558000	249.263,70	0,80
Mandelbrot Europe Inhaber-Anteile	DE000A2DHUE3	ANT	5.300	5.300	0	EUR	90,940000	481.982,00	1,55
Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD	IE00BJZ2DD79	ANT	1.328	153	0	EUR	192,460000	255.586,88	0,82
Xtrackers DAX 1C	LU0274211480	ANT	4.465	410	0	EUR	111,300000	496.954,50	1,59
Xtrackers Stoxx Europe 600	LU0328475792	ANT	7.925	500	0	EUR	78,750000	624.093,75	2,00
Summe der Investmentanteile							EUR	30.903.622,89	99,17
Summe Wertpapiervermögen							EUR	30.903.622,89	99,17

BremenKapital Wachstum (Publikums-AIF)

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
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	300.545,37				300.545,37	0,96
Summe der Bankguthaben							EUR	300.545,37	0,96
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-42.227,85			EUR	-42.227,85	-0,13
Fondsvermögen							EUR	31.161.940,41	100*
Anteilwert							EUR	52,34	
Umlaufende Anteile							STK	595.335	

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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.788.270,30 EUR.

BremenKapital Wachstum (Publikums-AIF)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Lyxor NASDAQ-100 UCITS ETF	FR0007063177	ANT	-	10.150	

BremenKapital Wachstum (Publikums-AIF)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,17

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

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 52,34

Umlaufende Anteile STK 595.335

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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

BremenKapital Aktien	1,3800% p.a.
BremenKapital Renten Offensiv	1,0800% p.a.
BremenKapital Renten Standard	0,8300% p.a.
BremenKapital Zertifikate	1,3800% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ComStage-Nikkei 225 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	0,4500% p.a.
iShares MDAX UCITS ETF DE	0,5000% p.a.
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	0,0900% p.a.
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Dis.EUR	0,3000% p.a.
Mandelbrot Europe Inhaber-Anteile	2,0000% p.a.
Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD	0,4500% p.a.
Xtrackers DAX 1C	0,1500% p.a.
Xtrackers Stoxx Europe 600	0,1000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

BremenKapital Wachstum (Publikums-AIF)

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 Wachstum (Publikums-AIF)

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.)