



BremenKapital Wachstum (Publikums-AIF – Sonstige Investmentvermögen)

Halbjahresbericht 29.02.2020

Hanseatische Investment-GmbH in Kooperation mit der Sparkasse Bremen

Stark. Fair. Hanseatisch.

HANSAINVEST



Die Sparkasse Bremen
Finanzdienstleistung

BremenKapital Wachstum (Publikums-AIF)

Inhaltsverzeichnis

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 1,18 %.

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 Wachstum (Publikums-AIF)

Vermögensübersicht zum 29.02.2020

Fondsvermögen:	EUR	33.696.770,68	(32.557.189,69)
Umlaufende Anteile:		634.592	(611.717)

Vermögensaufteilung in TEUR / %	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	33.157	98,39	(99,09)
2. Bankguthaben	585	1,74	(1,06)
II. Verbindlichkeiten			
	-45	-0,13	(-0,15)
.....			
III. Fondsvermögen	33.697	100,00	

BremenKapital Wachstum (Publikums-AIF)

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
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
BremenKapital Aktien	DE000A1J67E0		ANT	137.591	3.500	0	EUR 60,450000	8.317.375,95	24,68
BremenKapital Renten Offensiv	DE000A1J67H3		ANT	117.392	4.300	45.000	EUR 55,350000	6.497.647,20	19,28
BremenKapital Renten Standard	DE000A1J67C4		ANT	133.539	55.800	0	EUR 50,960000	6.805.147,44	20,20
BremenKapital Zertifikate	DE000A1J67K7		ANT	135.197	8.700	1.900	EUR 48,780000	6.594.909,66	19,57
Gruppenfremde Investmentanteile									
CS ETF (IE) ON NIKKEI 225	IE00B52MJD48		ANT	1.290	290	0	EUR 170,290000	219.674,10	0,65
IP F. BremenKapital FairInvest Act. au Port. EUR Dis. oN	LU1982832666		ANT	52.050	1.050	0	EUR 51,000000	2.654.550,00	7,88
iShares MDAX UCITS ETF DE	DE0005933923		ANT	985	240	0	EUR 221,450000	218.128,25	0,65
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	IE00B5BMR087		ANT	1.240	230	0	EUR 277,180000	343.703,20	1,02
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Dis.EUR	LU1829221024		ANT	7.750	1.750	0	EUR 30,979000	240.087,25	0,71
Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD	IE00BJZ2DD79		ANT	1.138	240	0	EUR 195,000000	221.910,00	0,66
Xtrackers DAX 1C	LU0274211480		ANT	3.915	1.200	0	EUR 119,320000	467.137,80	1,39
Xtrackers Stoxx Europe 600	LU0328475792		ANT	6.795	1.920	0	EUR 84,850000	576.555,75	1,70
Summe der Investmentanteile							EUR	33.156.826,60	98,39
Summe Wertpapiervermögen							EUR	33.156.826,60	98,39

BremenKapital Wachstum (Publikums-AIF)

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
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	584.943,61				584.943,61	1,74
Summe der Bankguthaben							EUR	584.943,61	1,74
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-44.999,53			EUR	-44.999,53	-0,13
Fondsvermögen							EUR	33.696.770,68	100 2)
Anteilwert							EUR	53,10	
Umlaufende Anteile							STK	634.592	

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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.483.928,75 EUR.

BremenKapital Wachstum (Publikums-AIF)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens 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					
Mandelbrot Europe Inhaber-Anteile	DE000A2DHUE3	ANT	-	5.300	

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 Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,39

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

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 53,10

Umlaufende Anteile STK 634.592

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 Aufwandserstattungen.

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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

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

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

CS ETF (IE) ON NIKKEI 225	0,3800 %
IP F. BremenKapital FairInvest Act. au Port. EUR Dis. oN	0,1000 %
iShares MDAX UCITS ETF DE	0,5000 %
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	0,0900 %
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Dis.EUR	0,3000 %
Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD	0,4500 %

BremenKapital Wachstum (Publikums-AIF)

Xtrackers DAX 1C	0,0900 %
Xtrackers Stoxx Europe 600	0,1000 %
Mandelbrot Europe Inhaber-Anteile	2,0000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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 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 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.)