



BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Jahresbericht 31.08.2017

Hanseatische Investment-GmbH in Kooperation mit der Sparkasse Bremen

Stark. Fair. Hanseatisch.

HANSAINVEST



Die Sparkasse Bremen
Finanzdienstleistung

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Inhaltsverzeichnis

- 4** Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2016/2017
- 6** Vermögensaufstellung per 31. August 2017
- 19** Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 21** Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers
- 22** Besteuerung der Ausschüttung
- 24** Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG
- 26** Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

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

BremenKapital Aktien

in der Zeit vom 01. September 2016 bis 31. August 2017.

Hamburg, im Dezember 2017
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann Marc Drießen Dr. Jörg W. Stotz

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Investmentfonds ist es, einen nachhaltigen Wertzuwachs zu erzielen.

Um dies zu erreichen, beabsichtigt das Fondsmanagement auf Grundlage eines intern festgelegten Investmentprozesses der Sparkasse Bremen unterbewertete Aktien zu identifizieren. Diese Marktmeinung bildet in Verbindung mit externem Research sowie unterstützenden Portfoliomodellen die Grundlage für die Einzeltitelauswahl. Für das Investmentvermögen können in- und ausländische Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Aktienfonds, Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente und Derivate sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

Das Fondsmanagement darf für den Fonds Derivatgeschäfte zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen, d. h. auch zu spekulativen Zwecken, einsetzen.

Portfoliostruktur

Das Fondsmanagement legte während des gesamten Berichtszeitraums großen Wert auf eine möglichst breite Streuung der Anlagen. Neben einer regionalen Streuung erfolgte auch eine Verteilung nach Branchen und nach Größen der Investmentbeträge.

Trotz zahlreicher Unsicherheiten (z. B. im Vorfeld der US-Präsidentschaftswahlen) entwickelten sich die internationalen Aktienmärkte im Berichtszeitraum freundlich. Das Wahlergebnis wurde aber positiv aufgenommen. Zusätzlich sorgte das Ergebnis der Präsidentschaftswahlen in Frankreich für weiteren Rückenwind an den europäischen Märkten. Durch diese Ereignisse stiegen die Kurse auf so hohe Niveaus, dass sich das Portfoliomanagement veranlasst sah, temporäre Absicherungsmaßnahmen vorzunehmen bzw. einen Teil der aufgelaufenen Kursgewinne zu realisieren. Hierdurch wurde u.a. bewusst der Anteil an US-Aktien im Portfolio reduziert. Dieser sank im Berichtszeitraum von 20 % auf rund 16 %.

Den Schwerpunkt des Portfolios bildeten während des Berichtszeitraums Standardwerte aus Deutschland und dem übrigen Euroraum. Zusätzlich wurden auch Investmentfonds beigemischt, die z. B. mit Hilfe von quantitativen Methoden verwaltet werden.

Die Liquiditätsquote wurde letztlich flexibel gesteuert, um Marktchancen nutzen zu können.

Derivative Instrumente wurden in Form von Optionen oder Futuregeschäften eingesetzt. Hierbei nutzte das Fondsmanagement ein breites Spektrum an Ausgestaltungsmöglichkeiten (z. B. Derivate auf Einzelaktien und Aktienindices).

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken bestanden hinsichtlich der gewählten Unternehmen.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultierten aus Kursbewegungen der gewählten Aktien.

Zinsänderungsrisiken:

Aufgrund der Investitionen ist kein Zinsänderungsrisiko vorhanden.

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Währungsrisiken:

Aufgrund der Streuung wurden ausländische Aktien in Fremdwährung (hauptsächlich US-Dollar) erworben, woraus Währungsrisiken folgen. Diese Risiken wurden zeitweilig durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Nach Einschätzung des Portfoliomanagements sind alle im Fonds befindlichen Titel zeitnah veräußerbar.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug:
EUR 11.549.953,46

Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von Aktien, Investmentfonds, Zertifikate, Devisengeschäften, Optionen und Futures erzielt.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH.

Das Portfoliomanagement für den BremenKapital Aktien ist ausgelagert an Die Sparkasse Bremen AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensübersicht zum 31.08.2017

Fondsvermögen:	EUR	121.614.490,73	(91.250.242,19)
Umlaufende Anteile:		1.989.760	(1.642.207)

Vermögensaufteilung in TEUR / %	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	102.177	84,02	(86,84)
2. Zertifikate	2.771	2,28	(2,86)
3. Andere Wertpapiere	1.801	1,48	(8,82)
4. Sonstige Wertpapiere	9.795	8,05	(0,00)
5. Derivate	99	0,08	(-0,15)
6. Bankguthaben	5.082	4,18	(1,71)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	105	0,09	(0,09)
II. Verbindlichkeiten			
	-217	-0,18	(-0,17)
<hr/>			
III. Fondsvermögen	121.614	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2016)

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Acciona	ES0125220311	STK	20.000	20.000	20.000	0	EUR 70,880000	1.417.600,00	1,17
Allianz	DE0008404005	STK	14.750	14.750	0	2.500	EUR 178,500000	2.632.875,00	2,16
Aroundtown Prop. Holdings Namens-Aktien o.N.	CY0105562116	STK	100.000	100.000	100.000	0	EUR 5,580000	558.000,00	0,46
AXA	FR0000120628	STK	80.000	80.000	80.000	0	EUR 24,255000	1.940.400,00	1,60
BASF	DE000BASF111	STK	38.500	38.500	12.600	7.600	EUR 81,480000	3.136.980,00	2,58
Bayer	DE000BAY0017	STK	23.000	23.000	26.500	29.000	EUR 107,050000	2.462.150,00	2,02
Beiersdorf	DE0005200000	STK	11.000	11.000	11.000	12.700	EUR 88,680000	975.480,00	0,80
Continental	DE0005439004	STK	8.300	8.300	2.700	5.000	EUR 191,450000	1.589.035,00	1,31
Daimler	DE0007100000	STK	65.000	65.000	30.010	0	EUR 61,590000	4.003.350,00	3,29
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	162.000	162.000	139.000	0	EUR 13,450000	2.178.900,00	1,79
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	174.600	174.600	0	0	EUR 15,120000	2.639.952,00	2,17
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	125.000	125.000	125.000	0	EUR 9,486000	1.185.750,00	0,98
GEA	DE0006602006	STK	26.500	26.500	26.500	0	EUR 36,940000	978.910,00	0,80
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	28.400	28.400	28.400	0	EUR 65,820000	1.869.288,00	1,54
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	22.000	22.000	22.000	0	EUR 78,840000	1.734.480,00	1,43
Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	41.000	41.000	12.500	0	EUR 46,085000	1.889.485,00	1,55
Henkel	DE0006048432	STK	17.500	17.500	17.500	9.000	EUR 112,250000	1.964.375,00	1,61
Indus	DE0006200108	STK	22.500	22.500	0	0	EUR 62,660000	1.409.850,00	1,16
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	109.000	109.000	109.000	81.300	EUR 19,035000	2.074.815,00	1,71
Jenoptik	DE0006229107	STK	43.000	43.000	43.000	0	EUR 24,535000	1.055.005,00	0,87
Krones	DE0006335003	STK	12.300	12.300	12.300	0	EUR 103,900000	1.277.970,00	1,05
LVMH	FR0000121014	STK	8.500	8.500	8.500	17.600	EUR 218,850000	1.860.225,00	1,53
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	89.200	89.200	44.000	0	EUR 27,750000	2.475.300,00	2,04
Renault	FR0000131906	STK	13.500	13.500	8.000	0	EUR 74,270000	1.002.645,00	0,82
Rheinmetall	DE0007030009	STK	24.500	24.500	24.500	0	EUR 85,060000	2.083.970,00	1,71
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	60.000	60.000	0	0	EUR 23,150000	1.389.000,00	1,14
SAP	DE0007164600	STK	31.000	31.000	31.000	0	EUR 87,530000	2.713.430,00	2,23
Schaeffler AG	DE000SHA0159	STK	65.000	65.000	65.000	0	EUR 11,770000	765.050,00	0,63
SCOR	FR0010411983	STK	64.900	64.900	0	0	EUR 35,120000	2.279.288,00	1,87
Siemens	DE0007236101	STK	25.500	25.500	14.800	3.500	EUR 109,300000	2.787.150,00	2,29
Société Générale	FR0000130809	STK	42.200	42.200	0	22.000	EUR 46,500000	1.962.300,00	1,61

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Telefónica	ES0178430E18	STK		190.000	190.000	0	EUR 9,004000	1.710.760,00	1,41
Total S.A.	FR0000120271	STK		32.000	32.000	0	EUR 43,235000	1.383.520,00	1,14
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK		17.000	0	0	EUR 125,900000	2.140.300,00	1,76
Zodiac Aerospace	FR0000125684	STK		63.800	63.800	0	EUR 24,220000	1.545.236,00	1,27
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059	STK		27.000	27.000	0	CHF 56,100000	1.325.022,96	1,09
Novartis	CH0012005267	STK		19.200	0	0	CHF 79,250000	1.331.058,92	1,09
Roche (Genussscheine)	CH0012032048	STK		8.700	0	0	CHF 241,200000	1.835.664,61	1,51
Swiss	CH0126881561	STK		17.400	0	0	CHF 86,250000	1.312.819,84	1,08
Swisscom	CH0008742519	STK		2.400	0	0	CHF 480,600000	1.009.001,44	0,83
BP	GB0007980591	STK		315.000	150.000	0	GBP 4,419000	1.509.581,39	1,24
Ladbrokes	GB00B0ZSH635	STK		750.000	750.000	0	GBP 1,176000	956.512,31	0,79
Rio Tinto	GB0007188757	STK		28.000	28.000	0	GBP 36,790000	1.117.145,65	0,92
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK		17.000	0	0	GBP 21,260000	391.953,15	0,32
William Hill	GB0031698896	STK		346.000	346.000	0	GBP 2,450000	919.314,61	0,76
Caterpillar	US1491231015	STK		9.600	5.800	5.400	USD 117,550000	947.347,21	0,78
Chevron Corp.	US1667641005	STK		12.600	5.000	0	USD 107,730000	1.139.521,49	0,94
General Electric	US3696041033	STK		51.000	0	0	USD 24,280000	1.039.523,17	0,85
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK		39.000	39.000	0	USD 49,260000	1.612.777,03	1,33
Medtronic	IE00BTN1Y115	STK		7.000	0	0	USD 79,860000	469.291,47	0,39
MGM Mirage	US5529531015	STK		21.000	71.000	102.000	USD 32,120000	566.252,52	0,47
Nike	US6541061031	STK		21.200	0	0	USD 52,560000	935.419,74	0,77
Pfizer	US7170811035	STK		24.400	0	0	USD 33,450000	685.174,61	0,56
The Walt Disney	US2546871060	STK		23.100	0	0	USD 102,870000	1.994.876,60	1,64
Western Digital	US9581021055	STK		13.000	13.000	0	USD 90,300000	985.476,83	0,81

Andere Wertpapiere

CoreCivic Inc. Registered Shares DL -,01	US21871N1019	STK		81.000	81.000	0	USD 26,480000	1.800.604,43	1,48
------------------------------------------	--------------	-----	--	--------	--------	---	---------------	--------------	------

Summe der börsengehandelten Wertpapiere

EUR 88.957.163,98 73,15

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK		38.000	50.000	32.000	EUR 66,240000	2.517.120,00	2,07
Monsanto	US61166W1018	STK		5.200	5.200	0	EUR 98,093000	510.083,60	0,42

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
			bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.08.2017	Zugänge	Abgänge			
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	25.000	25.000	0	DKK 291,200000	978.619,58	0,80
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	2.100	0	0	USD 943,630000	1.663.551,88	1,37
Amgen	US0311621009		STK	6.300	0	0	USD 173,650000	918.397,41	0,75
Applied Materials	US0382221051		STK	30.000	67.500	37.500	USD 45,470000	1.145.147,75	0,94
Comcast Class A	US20030N1019		STK	29.400	29.400	0	USD 40,820000	1.007.478,17	0,83
Hollysys Automation Techno.	VGG456671053		STK	33.500	0	0	USD 19,860000	558.520,82	0,46
Intel Corp.	US4581401001		STK	50.000	50.000	0	USD 34,890000	1.464.489,59	1,20
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	12.000	12.000	0	USD 81,930000	825.352,59	0,68
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	25.000	0	0	USD 61,770000	1.296.381,80	1,07
Playa Hotels & Resorts N.V. Aandelen aan toonder EO -,10	NL0012170237		STK	110.000	110.000	0	USD 10,390000	959.452,65	0,79

Zertifikate

Commerzbank AG STXE 600 Banks IDX ZT (06/unl)	DE0007036881		STK	77.000	0	0	EUR 17,970000	1.383.690,00	1,14
UniCredit Bank AG HVB O.END15(16/unl.) sysS.LCJ	DE000HY82QP2		STK	13.000	0	0	EUR 106,750000	1.387.750,00	1,14

Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere

EUR 16.616.035,84 13,66

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Nanogate AG Inhaber- Aktien o.N.	DE000A0JKHC9		STK	23.000	23.000	0	EUR 51,120000	1.175.760,00	0,97
-------------------------------------	--------------	--	-----	--------	--------	---	---------------	--------------	------

Summe der nicht notierten Wertpapiere

EUR 1.175.760,00 0,97

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile 2)

AC Tiger Fund - AC Tiger Va.Fd Inhaber-Anteile A o.N.	LU0400329677		ANT	660	660	0	EUR 2.242,920000	1.480.327,20	1,22
Assenagon Substanz - Asien Inhaber-Anteile I o.N.	LU1145222524		ANT	800	0	0	EUR 840,120000	672.096,00	0,55
CYD Diversified Commodit.ex-AL Inhaber- Ant.Klasse EUR	DE000A1XDWW0		ANT	15.800	8.000	0	EUR 69,430000	1.096.994,00	0,90

Stark. Fair. Hanseatisch.

Seite 9 von 26

 **Die Sparkasse Bremen**
Finanzdienstleistung

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	LU0228348941		ANT	14.000	0	0	EUR 83,000000	1.162.000,00	0,96
M.A.-RICI Metals Index ETF	LU0259320728		ANT	24.600	4.600	0	EUR 109,960000	2.705.016,00	2,22
Mandelbrot Europe Inhaber-Anteile	DE000A2DHUE3		ANT	2.500	2.500	0	EUR 92,720000	231.800,00	0,19
Mandelbrot Mkt Neutr.US Techn. Inhaber-Anteile	DE000A2AGM91		ANT	6.000	0	0	EUR 99,030000	594.180,00	0,49
Mandelbrot Mkt Neutral Germany Inhaber-Anteile	DE000A14N8Q7		ANT	10.200	0	5.800	EUR 101,840000	1.038.768,00	0,85
Source Mkts-S.Mor.US Ener.Inf. Reg. Shares Class B USD o.N	IE00B8CJW150		ANT	16.700	8.000	0	USD 58,065000	814.040,88	0,67

Summe der Investmentanteile	EUR	9.795.222,08	8,05
Summe Wertpapiervermögen	EUR	116.544.181,90	95,83

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

Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

DAX Future 15.09.2017	DE0008469594	EUREX	STK	5				13.187,50	0,01
		DEUTSCH- LAND							
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594	EUREX	STK	5				13.250,00	0,01
		DEUTSCH- LAND							

Summe der Aktienindex-Derivate	EUR	26.437,50	0,02
---------------------------------------	-----	------------------	-------------

Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Geschlossene Positionen

USD/EUR 2,50 Mio.	OTC							7.199,85	0,01
USD/EUR 5,00 Mio.	OTC							65.846,93	0,05

Summe der Devisen-Derivate	EUR	73.046,78	0,06
-----------------------------------	-----	------------------	-------------

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	5.007.727,66				5.007.727,66	4,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
			GBP	165,45				179,43	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			CHF	368,55				322,40	0,00
			USD	42.281,66				35.495,01	0,03
			JPY	5.072.844,00				38.622,28	0,03
Summe der Bankguthaben							EUR	5.082.346,78	4,18
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	105.454,67				105.454,67	0,09
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	105.454,67	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-216.976,90			EUR	-216.976,90	-0,18
Fondsvermögen							EUR	121.614.490,73	100*
Anteilwert							EUR	61,12	
Umlaufende Anteile							STK	1.989.760	

Fußnoten

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto, Rückstellung für evtl. Steuerverbindlichkeit wg §36a EStG

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 50,28%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 110.296.100,96 EUR.

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

.....

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.08.2017	
Schweizer Franken	CHF	1,143150	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,439050	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,922100	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,345000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,191200	= 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					
adidas	DE000A1EWWW0	STK	9.500	9.500	
Air Liquide	FR0000120073	STK	-	19.280	
Airbus Group	NL0000235190	STK	10.000	26.000	
Atlantia	IT0003506190	STK	-	63.000	
Aurubis	DE0006766504	STK	-	24.500	
Bauer	DE0005168108	STK	37.127	37.127	
Danone	FR0000120644	STK	22.500	22.500	
Dürr	DE0005565204	STK	12.062	12.062	
Heineken	NL0000009165	STK	-	12.000	
Lanxess	DE0005470405	STK	-	27.500	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	-	100.000	
Nanogate AG junge Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAPR0	STK	8.781	8.781	
L'Oréal	FR0000120321	STK	-	6.100	
Peugeot	FR0000121501	STK	-	33.300	
Semperit	AT0000785555	STK	30.000	30.000	
Stada Arzneimittel	DE0007251803	STK	128.000	128.000	
Unilever	NL0000009355	STK	-	42.200	
VINCI	FR0000125486	STK	-	35.500	
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SE0000108656	STK	-	115.000	
Goldman Sachs	US38141G1040	STK	-	6.500	
JPMorgan Chase	US46625H1005	STK	-	20.100	
Procter & Gamble	US7427181091	STK	-	16.900	
Prudential	US7443201022	STK	-	7.800	

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)	US8336351056	STK	35.000	35.000	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	-	30.000	
United States Steel	US9129091081	STK	31.000	31.000	
Verizon	US92343V1044	STK	-	9.200	

Zertifikate

Deutsche Bank AG, London Br. Turkey link.X-PERT Zt.(unlim.)	DE000DB0AMD2	STK	-	18.500	
-------------------------------------------------------------	--------------	-----	---	--------	--

Andere Wertpapiere

Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Anrechte	FR0013201381	STK	19.280	19.280	
-----------------------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Bertrandt	DE0005232805	STK	5.100	15.500	
Linde	DE0006483001	STK	-	16.650	
STADA Arzneimittel AG z.Verkauf eing. Namens-Aktien	DE000A2E4R04	STK	64.000	64.000	
Akorn Inc. Registered Shares o.N.	US0097281069	STK	44.000	44.000	
Amazon.com	US0231351067	STK	-	1.900	

Zertifikate

Commerzbank AG Gold Zertifikat	DE0001609022	STK	83.000	83.000	
--------------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

Andere Wertpapiere

Deutsche Bank AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A2E4184	STK	108.000	108.000	
---------------------------------------	--------------	-----	---------	---------	--

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

D&R Global TAA Inhaber-Anteile	DE000A12BKB5	ANT	-	9.000	
--------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

BremenKapital Aktien (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

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

Basiswert: DAX Index		EUR			8.148,14
Basiswert: CBOE VOLATILITY IND.		USD			1.515,76

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD		EUR			32.200,56
-----	--	-----	--	--	-----------

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

Basiswerte: Peugeot , Continental		EUR			55,10
-----------------------------------	--	-----	--	--	-------

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices:

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

Basiswert: DAX Index		EUR			261,93
----------------------	--	-----	--	--	--------

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			8.202,31
-------------------------------------------------------	--	-----	--	--	----------

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			3.218,37
-------------------------------------------------------	--	-----	--	--	----------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			3.393,57
-------------------------------------------------------	--	-----	--	--	----------

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2016 bis 31. August 2017

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	901.146,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.648.333,06
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15.736,74*)
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	94.254,04
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-217.962,96
6. Sonstige Erträge 1)	EUR	-111.192,01
Summe der Erträge	EUR	2.298.841,90

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4.217,75
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.493.264,56
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-43.299,53
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-11.299,42
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-4.728,91
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.556.810,17

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 742.031,73

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	16.292.289,52
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.742.336,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	11.549.953,46
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.291.985,19

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.344.394,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.013.826,17

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR -669.431,75

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 11.622.553,44

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Entwicklung des Investmentvermögens

		2017
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
	EUR	91.250.242,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-915.978,80
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	21.040.220,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	31.458.504,45
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-10.418.284,12
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.382.546,43
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.622.553,44
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	1.344.394,42
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-2.013.826,17
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 121.614.490,73

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	4.993.052,92	2,51
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.291.985,19	6,18
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	4.742.336,06	2,38
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt **)	EUR	-3.396.565,99	-1,71
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-17.536.440,18	-8,81
III. Gesamtausschüttung		EUR 1.094.368,00	0,55
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	1.094.368,00	0,55

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

**) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

***) Die Zuführung aus dem Investmentvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

Für die Ermittlung der investmentsteuerlichen Besteuerungsgrundlagen wird eine Bescheinigung nach §5 InvStG erstellt.

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2014	EUR	30.206.687,04	EUR	52,84
2015	EUR	60.504.498,17	EUR	54,58
2016	EUR	91.250.242,19	EUR	55,57
2017	EUR	121.614.490,73	EUR	61,12



BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 3.001.625,00

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 %)	95,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,08

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	0,84 %
größter potentieller Risikobetrag	8,87 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	5,19 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,25
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

Dax Performance Index	40,00 %
EURO STOXX 50 Index In EUR	25,00 %
S&P 500 Index	20,00 %
MSCI - World Index	15,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	61,12
Umlaufende Anteile	STK	1.989.760

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).

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *) 1,54 %

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus

Transaktionskosten**) EUR 354.812,96

**) Transaktionskosten: Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AC Tiger Fund - AC Tiger Va.Fd Inhaber-Anteile A o.N.	0,2550% p.a.
Assenagon Substanz - Asien Inhaber-Anteile I o.N.	0,9000% p.a.
CYD Diversified Commodit.ex-AL Inhaber-Ant.Klasse EUR	0,4000% p.a.
GREIFF ‚spec.situations‘ Fd OP Inh.-Anteile	1,7000% p.a.
M.A.-RICI Metals Index ETF	0,6000% p.a.
Mandelbrot Europe Inhaber-Anteile	2,0000% p.a.
Mandelbrot Mkt Neutr.US Techn. Inhaber-Anteile	2,3000% p.a.
Mandelbrot Mkt Neutral Germany Inhaber-Anteile	2,3000% p.a.
Source Mkts-S.Mor.US Ener.Inf. Reg. Shares Class B USD o.N	0,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Quellensteuererstattungen, Erträge aus Kick-Back Zahlungen und Erfolge aus der Veräußerung sog. DDI Bonds, da die Erfolge hieraus gem. InvStG den sonstigen Erträgen zuzurechnen sind. Den steuerrechtlichen Bestimmungen ist auch investmentrechtlich gefolgt worden.

2) Kosten für die Marktrisikomessung und Gebühren für die BaFin

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 14.500.104,02

davon fix: EUR 11.907.583,74

davon variabel: EUR 2.592.520,28

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):

EUR 1.201.000,08

Hamburg, 24. November 2017

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

Stark. Fair. Hanseatisch.

Seite 20 von 26

 Die Sparkasse Bremen
Finanzdienstleistung

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens BremenKapital Aktien für das Geschäftsjahr vom 1. September 2016 bis 31. August 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2016 bis 31. August 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 27. November 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Besteuerung der Ausschüttung

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.09.2016 bis 31.08.2017

Ex-Tag der Ausschüttung: 02.10.2017

Valuta: 02.10.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 07.09.2017

Name des Investmentfonds: BremenKapital Aktien

ISIN: DE000A1J67E0

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen²⁾ EUR je Anteil
Barausschüttung	0,5500000	0,5500000	0,5500000
1 a) Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,6611612	0,6611612	0,6611612
aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2) Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,1384060	0,1384060	0,1384060
1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,6611612	0,6611612	0,6611612
1 c) Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,7993986
bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,2690952	0,2690952	0,2690952
jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,2686410
kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,4123864	0,4123864	0,4123864
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,3871808	0,3871808	0,3871808
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,4123864	0,4123864	0,4123864
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0672017	0,0709438	0,0709438
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0709023
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,1111612	0,1111612	0,1111612

Steuerlicher Anhang:

- Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für den vorstehenden Investmentfonds für den genannten Zeitraum

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für den oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinngemäßer Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentfonds sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 27.11.2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater

Katrin Kiepke
Steuerberaterin

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 11.306.775,13
Haftendes Eigenkapital:
€ 14.184.724,34
(Stand: 31.12.2016)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG für Handwerk,
Handel und Gewerbe, Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 206.093.787,-
(Stand: 31.12.2016)

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, Hamburg

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Neufahrn

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident des Verwaltungsrats
der HANSAINVEST LUX S.A.)

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats der HANSAINVEST
LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH sowie Mitglied der Geschäftsfüh-
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)