



BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Jahresbericht 31.08.2018

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 2017/2018
- 6** Vermögensaufstellung per 31. August 2018
- 20** Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 23** Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers
- 24** Besteuerung der Wiederanlage zum 31.12.2017
- 26** Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG
- 28** 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 2017 bis 31. August 2018.

Hamburg, im November 2018
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.

Den Schwerpunkt des Portfolios bildeten während des Berichtszeitraums Standardwerte aus Deutschland und dem übrigen Europa. Zusätzlich wurden auch Investmentfonds beigemischt, die z. B. mit Hilfe von quantitativen Methoden verwaltet werden. Der Anteil an US-Aktien stieg im Berichtszeitraum von 16 % auf knapp 21 %. Neben Käufen trugen auch die gute Entwicklung des Aktienmarktes in den USA sowie Wechselkursgewinne zu diesem Anstieg bei.

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). Zusätzlich wurden Devisentermingeschäfte auf den US-Dollar zur Steuerung des Wechselkursrisikos eingesetzt, das sich aus dem Bestand an US-Aktien ergab.

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.

Währungsrisiken:

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

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

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 8.799.110,64

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 Fonds 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 31.08.2018

Fondsvermögen:	EUR	124.010.486,36	(121.614.490,73)
Umlaufende Anteile:		1.917.867	(1.989.760)

Vermögensaufteilung in TEUR / %			
	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	110.280	88,93	(84,02)
2. Zertifikate	2.418	1,95	(2,28)
3. Andere Wertpapiere	1.182	0,95	(1,48)
4. Sonstige Wertpapiere	7.398	5,97	(8,05)
5. Derivate	252	0,21	(0,08)
6. Bankguthaben	2.484	2,00	(4,18)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	202	0,16	(0,09)
II. Verbindlichkeiten			
	-206	-0,17	(-0,18)
<hr/>			
III. Fondsvermögen	124.010	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2017)

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
adidas	DE000A1EWWW0	STK	10.000	10.000	11.400	1.400	EUR	215,200000	2.152.000,00	1,74
Allianz	DE0008404005	STK	7.700	7.700	9.000	16.050	EUR	185,660000	1.429.582,00	1,14
Altice USA Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US02156K1034	STK	56.200	56.200	56.200	0	EUR	15,450000	868.290,00	0,70
AXA	FR0000120628	STK	68.000	68.000	0	12.000	EUR	21,930000	1.491.240,00	1,20
BASF	DE000BASF111	STK	34.600	34.600	0	3.900	EUR	80,820000	2.796.372,00	2,25
Bayer	DE000BAY0017	STK	33.600	33.600	15.600	5.000	EUR	81,550000	2.740.080,00	2,21
Continental	DE0005439004	STK	14.300	14.300	15.600	9.600	EUR	161,100000	2.303.730,00	1,86
Daimler	DE0007100000	STK	42.000	42.000	0	23.000	EUR	56,650000	2.379.300,00	1,92
Deutsche Post	DE0005552004	STK	106.500	106.500	148.000	41.500	EUR	31,640000	3.369.660,00	2,71
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	207.600	207.600	70.000	37.000	EUR	13,970000	2.900.172,00	2,34
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	18.600	18.600	0	3.400	EUR	69,820000	1.298.652,00	1,05
Henkel	DE0006048432	STK	14.800	14.800	0	2.700	EUR	111,350000	1.647.980,00	1,33
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	101.500	101.500	120.000	18.500	EUR	26,140000	2.653.210,00	2,14
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	80.000	80.000	95.000	124.000	EUR	22,120000	1.769.600,00	1,43
Leonardo S.p.A.	IT0003856405	STK	110.000	110.000	110.000	0	EUR	9,800000	1.078.000,00	0,87
Leoni	DE0005408884	STK	30.000	30.000	30.000	0	EUR	37,660000	1.129.800,00	0,91
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	9.300	9.300	11.000	1.700	EUR	187,400000	1.742.820,00	1,41
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	62.000	62.000	62.000	0	EUR	39,420000	2.444.040,00	1,97
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	186.200	186.200	113.000	16.000	EUR	22,630000	4.213.706,00	3,39
SAP	DE0007164600	STK	17.900	17.900	5.500	18.600	EUR	104,280000	1.866.612,00	1,51
SCOR	FR0010411983	STK	55.100	55.100	0	9.800	EUR	35,070000	1.932.357,00	1,56
Siemens	DE0007236101	STK	15.050	15.050	4.500	14.950	EUR	113,220000	1.703.961,00	1,37
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	8.500	8.500	8.500	0	EUR	126,900000	1.078.650,00	0,87
Société Générale	FR0000130809	STK	35.700	35.700	0	6.500	EUR	35,605000	1.271.098,50	1,02
Telefónica	ES0178430E18	STK	160.000	160.000	0	30.000	EUR	7,107000	1.137.120,00	0,92
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526	STK	41.500	41.500	49.000	7.500	EUR	39,500000	1.639.250,00	1,32
VINCI	FR0000125486	STK	21.200	21.200	25.000	3.800	EUR	83,660000	1.773.592,00	1,43
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	14.500	14.500	0	2.500	EUR	142,860000	2.071.470,00	1,67
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059	STK	23.000	23.000	0	4.000	CHF	48,340000	982.303,31	0,79
Novartis	CH0012005267	STK	16.200	16.200	0	3.000	CHF	81,300000	1.163.634,76	0,94

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Swiss	CH0126881561	STK	25.900	25.900	13.000	4.500	CHF 87,800000	2.009.117,82	1,62
BP	GB0007980591	STK	268.000	268.000	0	47.000	GBP 5,565000	1.663.695,69	1,34
GVC Holdings PLC Registered Shares EO -,01	IM00B5VQMV65	STK	140.000	140.000	140.000	0	GBP 11,100000	1.733.504,38	1,40
Imperial Brands	GB0004544929	STK	58.500	58.500	69.000	10.500	GBP 27,515000	1.795.557,48	1,45
Rio Tinto	GB0007188757	STK	45.000	45.000	25.000	8.000	GBP 36,875000	1.851.051,37	1,49
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	23.000	23.000	48.000	25.000	HKD 357,400000	898.397,24	0,72
Fanuc	JP3802400006	STK	6.150	6.150	7.250	1.100	JPY22.215,000000	1.052.397,55	0,85
Nintendo	JP3756600007	STK	10.050	10.050	11.300	1.250	JPY39.990,000000	3.095.821,14	2,50
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	13.500	13.500	16.000	2.500	JPY 10.195,000000	1.060.179,48	0,85
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7005930003	STK	42.500	42.500	42.650	150	KRW 47.650,000000	1.563.398,66	1,26
Aecom Technology	US00766T1007	STK	27.900	27.900	33.400	5.500	USD 33,550000	802.955,18	0,65
Canadian Pacific Railway	CA13645T1003	STK	9.300	9.300	11.000	1.700	USD 209,520000	1.671.487,03	1,35
Caterpillar	US1491231015	STK	12.000	12.000	12.000	9.600	USD 139,060000	1.431.456,14	1,15
Deere	US2441991054	STK	16.000	16.000	19.000	3.000	USD 143,320000	1.967.076,99	1,59
General Electric	US3696041033	STK	86.000	86.000	52.000	17.000	USD 12,770000	942.071,63	0,76
Home Depot	US4370761029	STK	10.500	10.500	10.500	0	USD 199,260000	1.794.750,16	1,45
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK	32.400	32.400	0	6.600	USD 69,200000	1.923.294,02	1,55
Martin Marietta Materials	US5732841060	STK	5.050	5.050	6.000	950	USD 203,870000	883.159,77	0,71
Mastec	US5763231090	STK	39.500	39.500	43.500	4.000	USD 44,200000	1.497.662,45	1,21
MGM Mirage	US5529531015	STK	70.000	70.000	94.000	45.000	USD 28,880000	1.734.162,56	1,40
Nike	US6541061031	STK	17.700	17.700	0	3.500	USD 81,400000	1.235.925,37	1,00
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080	STK	170.000	170.000	170.000	0	USD 10,690000	1.558.910,57	1,26
The Walt Disney	US2546871060	STK	19.600	19.600	0	3.500	USD 111,920000	1.881.734,51	1,52
Western Digital	US9581021055	STK	24.000	24.000	38.000	27.000	USD 63,280000	1.302.783,62	1,05
Naspers	ZAE000015889	STK	3.300	3.300	4.000	700	ZAR 3.350,000000	645.898,21	0,52
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	6.500	6.500	6.500	0	EUR 152,250000	989.625,00	0,80
Glencore	JE00B4T3BW64	STK	720.000	720.000	775.000	55.000	GBP 3,229000	2.593.429,64	2,09
Zertifikate									
UniCredit Bank AG HVB O.END15(16/unl.) sysS. LCJ	DE000HY82QP2	STK	22.000	22.000	9.000	0	EUR 109,900000	2.417.800,00	1,95
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	101.025.586,23	81,46

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK		22.600	0	15.400	EUR 74,180000	1.676.468,00	1,35
Linde	DE0006483001	STK		8.900	22.900	14.000	EUR 175,450000	1.561.505,00	1,26
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059	STK		1.770	0	330	USD 1.254,440000	1.904.661,21	1,54
Amazon.com	US0231351067	STK		1.520	1.800	280	USD 2.002,380000	2.610.866,48	2,11
Applied Materials	US0382221051	STK		60.500	37.000	6.500	USD 43,140000	2.238.876,26	1,81
Comcast Class A	US20030N1019	STK		53.400	34.000	10.000	USD 36,680000	1.680.216,17	1,35
Andere Wertpapiere									
Equinix	US29444U7000	STK		3.200	3.800	600	USD 430,690000	1.182.250,05	0,95
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	12.854.843,17	10,37
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile 2)									
AC Tiger Fund - AC Tiger Va.Fd Inhaber-Anteile A o.N.	LU0400329677	ANT		660	0	0	EUR 2.115,150000	1.395.999,00	1,13
CYD Diversified Commodity.ex-AL Inhaber-Ant.Klasse EUR	DE000A1XDWW0	ANT		15.800	0	0	EUR 70,710000	1.117.218,00	0,90
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	LU0228348941	ANT		14.000	0	0	EUR 81,650000	1.143.100,00	0,92
M.A.-RICI Metals Index ETF	LU0259320728	ANT		24.600	0	0	EUR 100,700000	2.477.220,00	2,00
Mandelbrot Europe Inhaber-Anteile	DE000A2DHUE3	ANT		4.000	2.500	1.000	EUR 106,160000	424.640,00	0,34
Mandelbrot Mkt Neutral Germany Inhaber-Anteile	DE000A14N8Q7	ANT		0	5.889	16.089	EUR 94,850000	42,21	0,00
Source Mkts-S.Mor.US Ener.Inf. Reg. Shares Class B USD o.N	IE00B8CJW150	ANT		16.700	0	0	USD 58,615000	839.691,61	0,68
Summe der Investmentanteile							EUR	7.397.910,82	5,97
Summe Wertpapiervermögen							EUR	121.278.340,22	97,80

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	--	----------------------	------	--------------------	--------------------------------------

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten

Optionsrechte auf Aktien

Call Daimler 56,000000000 21.12.2018	DE0009678649		STK	-420				-131.460,00	-0,11
--	--------------	--	-----	------	--	--	--	-------------	-------

Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere

EUR -131.460,00 -0,11

Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

DAX Future 21.09.2018	DE0008469594		STK	20				-54.612,50	-0,04
-----------------------	--------------	--	-----	----	--	--	--	------------	-------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Put S&P 500 Index Options 2825,000000000 21.12.2018	US6488151084		STK	40				181.857,17	0,15
Put S&P 500 Index Options 2650,000000000 21.12.2018	US6488151084		STK	-40				-89.384,52	-0,07
Call S&P 500 Index Options 3025,000000000 21.12.2018	US6488151084		STK	-40				-78.232,90	-0,06

Summe der Aktienindex-Derivate

EUR -40.372,75 -0,02

Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen

USD/EUR 5,00 Mio.								63.499,88	0,05
USD/EUR 5,00 Mio.								19.568,13	0,02

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 10,00 Mio.								300.227,22	0,24
USD/EUR 5,00 Mio.								-45.371,06	-0,04
USD/EUR 5,00 Mio.								34.431,17	0,03
USD/EUR 5,00 Mio.								21.472,84	0,02
USD/EUR 5,00 Mio.								35.794,21	0,03
USD/EUR 5,00 Mio.								-6.127,57	0,00
USD/EUR 5,00 Mio.								-19.845,16	-0,02
USD/EUR 5,00 Mio.								20.010,90	0,02
Summe der Devisen-Derivate							EUR	423.660,56	0,34
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG		EUR		2.416.615,66				2.416.615,66	1,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
		GBP		165,73				184,87	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
		CHF		364,68				322,20	0,00
		USD		32.552,95				27.924,47	0,02
		JPY		5.072.844,00				39.075,98	0,03
Summe der Bankguthaben							EUR	2.484.123,18	2,00
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR		201.867,56				201.867,56	0,16
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	201.867,56	0,16
Sonstige Verbindlichkeiten 1)		EUR		-205.672,41			EUR	-205.672,41	-0,17
Fondsvermögen							EUR	124.010.486,36	100*)
Anteilwert							EUR	64,66	
Umlaufende Anteile							STK	1.917.867	

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Fußnoten

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. 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 53,89 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 238.625.135,62 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

.....

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.08.2018	
Schweizer Franken	CHF	1,131850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,896450	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,149850	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,820000	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.295,335000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,165750	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,115700	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen	
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
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					
Roche (Genussscheine)	CH0012032048	STK	-	8.700	
Swisscom	CH0008742519	STK	-	2.400	
Acciona	ES0125220311	STK	15.000	35.000	
Altice N.V. Aandelen aan tonder A EO -,01	NL0011333752	STK	156.000	156.000	
Aroundtown	LU1673108939	STK	100.000	100.000	
Aroundtown Prop. Holdings Namens-Aktien o.N.	CY0105562116	STK	-	100.000	
Beiersdorf	DE0005200000	STK	-	11.000	
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	-	162.000	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	150.000	275.000	
GEA	DE0006602006	STK	-	26.500	
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	-	28.400	
Hella	DE000A13SX22	STK	-	41.000	
Indus	DE0006200108	STK	5.000	27.500	
Jenoptik	DE0006229107	STK	-	43.000	
Krones	DE0006335003	STK	-	12.300	
LVMH	FR0000121014	STK	-	8.500	
Nanogate	DE000A0JKHC9	STK	-	23.000	
Renault	FR0000131906	STK	18.000	31.500	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	-	24.500	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	-	60.000	
Schaeffler AG	DE000SHA0159	STK	-	65.000	
Suez S.A.	FR0010613471	STK	145.000	145.000	
Total S.A.	FR0000120271	STK	-	32.000	

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Unilever	NL0000009355	STK	20.000	20.000	
Zodiac Aerospace	FR0000125684	STK	-	63.800	
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	STK	7.500	7.500	
Ladbrokes	GB00B0ZSH635	STK	-	750.000	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	-	17.000	
William Hill	GB0031698896	STK	300.000	646.000	
Chevron Corp.	US1667641005	STK	-	12.600	
Medtronic	IE00BTN1Y115	STK	-	7.000	
Pfizer	US7170811035	STK	-	24.400	
RenaissanceRe Holdings Ltd. Registered Shares DL 1	BMG7496G1033	STK	10.300	10.300	
United States Steel	US9129091081	STK	65.000	65.000	

Andere Wertpapiere

CoreCivic Inc. Registered Shares DL -,01	US21871N1019	STK	-	81.000	
--	--------------	-----	---	--------	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Novo-Nordisk	DK0060534915	STK	-	25.000	
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	40.000	40.000	
Monsanto	US61166W1018	STK	-	5.200	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	13.000	13.000	
Amgen	US0311621009	STK	-	6.300	
Hollysys Automation Techno.	VGG456671053	STK	-	33.500	
Intel Corp.	US4581401001	STK	-	50.000	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	-	12.000	
PayPal Holdings	US70450Y1038	STK	-	25.000	
Playa Hotels & Resorts N.V. Aandelen aan toonder EO -,10	NL0012170237	STK	-	110.000	

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

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

Zertifikate

Commerzbank AG Gold Zertifikat	DE0001609022	STK	78.000	78.000	
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0	STK	380.000	380.000	

Andere Wertpapiere

Bayer AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000BAY1BR7	STK	18.400	18.400	
-------------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

An freien Märkten gehandelte Wertpapiere

Zertifikate

Commerzbank AG STXE 600 Banks IDX ZT (06/unl)	DE0007036881	STK	-	77.000	
---	--------------	-----	---	--------	--

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Assenagon Substanz - Asien Inhaber-Anteile I o.N.	LU1145222524	ANT	-	800	
Mandelbrot Mkt Neutr.US Techn. Inhaber-Anteile	DE000A2AGM91	ANT	-	6.000	

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

Basiswerte: DAX Index, VSTOXX Index, IBEX 35 Index	EUR	75.813,16
--	-----	-----------

Verkaufte Kontrakte:

Basiswert: VSTOXX Index	EUR	2.382,04
-------------------------	-----	----------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD	EUR	8.517,40
-----	-----	----------

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			9.960,67
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			2.532,62
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.557,45

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2017 bis 31. August 2018

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	942.226,47
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.926.660,60
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15.837,52*)
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	111.037,97
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-230.752,76
6. Sonstige Erträge 1)	EUR	135.611,94
Summe der Erträge	EUR	2.868.946,70

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-971,98
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.795.006,31
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-52.058,66
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-14.859,21
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	38.088,66**)
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.824.807,50

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 1.044.139,20

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	16.161.304,44
2. Realisierte Verluste	EUR	-7.362.193,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	8.799.110,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.843.249,84

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.231.369,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.439.700,43

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -2.208.330,83

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 7.634.919,01

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Der Habensaldo resultiert aus dem Aufwandsausgleich

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Entwicklung des Investmentvermögens

		2018
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
	EUR	121.614.490,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.109.885,15
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-184.246,11
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-3.991.613,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	30.653.411,13
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-34.645.024,51
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	46.821,26
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.634.919,01
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	1.231.369,60
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-3.439.700,43
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres		
	EUR	124.010.486,36

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	17.536.440,18	9,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.843.249,84	5,13
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	7.362.193,80	3,84
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-4.645.409,60	-2,42
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-29.041.647,37	-15,14
III. Gesamtausschüttung		EUR 1.054.826,85	0,55
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	1.054.826,85	0,55

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

**) bei Anteilklassen ist die Berechnung der Ausschüttung ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen.

***) 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)

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
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
2018	EUR	124.010.486,36	EUR	64,66

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 10.432.875,84

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 %) 97,80

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,21

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag 0,42 %

größter potentieller Risikobetrag 1,79 %

durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 1,27 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,19

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 64,66

Umlaufende Anteile STK 1.917.867

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 *) 1,44 %

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

Transaktionskosten**) EUR 516.653,25

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.09.2017 - 31.08.2018) EUR 1.795.006,31

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

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.
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 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 Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

1) Im Wesentlichen Quellensteuererstattungen, Erträge aus Kick-Back Zahlungen, Dividendenerträge Ausland Brutto (REITS)

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

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 der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 9.668.504,18

davon fix: EUR 7.731.706,47

davon variabel: EUR 1.936.797,71

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer: 128

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):

EUR 878.912,52

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.

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

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.

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 gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Hamburg, 14. November 2018

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

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

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 2017 bis 31. August 2018 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 2017 bis 31. August 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 15. November 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: BremenKapital Aktien

ISIN: DE000A1J67E0

§ 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
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,3212400	0,3212400	0,3212400
1 c)	In der Thesaurierung 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⁾	-	-	0,3210900
cc)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	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	0,1085500	0,1085500	0,1085500
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	-	-	0,1084200
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 berechtigen	0,0006300	0,0006300	0,0006300
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	-	-	0,0006300
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,1915800	0,1915800	0,1915800
bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3	0,1296600	0,1296600	0,1296600
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,1915800	0,1915800	0,1915800
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⁾	0,0231000	0,0231000	0,0231000
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	-	-	0,0230800
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⁾	0,0000700	0,0000700	0,0000700
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	-	-	0,0000700

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 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⁾	0,0353100	0,0353100	0,0353100

Steuerlicher Anhang:

- 1) 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.
- 2) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- 3) N.A.
- 4) Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- 5) Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- 6) 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 (steuerliches Rumpfgeschäftsjahr) 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 Gesellschaft hat für alle von ihr verwalteten Investmentfonds, für die nach § 56 Abs. 1 S. 3 InvStG 2018 ein Rumpfgeschäftsjahr zu bilden ist, zur Ermittlung der zum 31. Dezember 2017 zuzurechnenden ausschüttungsgleichen Erträge sowie der anderen steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 InvStG gemäß Tz. 13 des BMF-Schreibens vom 8. November 2017 (IV C 1 - S 1980-1/16/10010:010) ein vereinfachtes Verfahren angewandt. In die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen.

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. Es ist nicht Teil unserer Aufgabe, zu überprüfen, ob die bei Anwendung des vereinfachten Verfahrens ermittelten Werte von den tatsächlichen Werten abweichen und ob die Gesellschaft für den Investmentfonds ein gegebenenfalls erforderliches Korrekturverfahren nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nummer 5 ff. InvStG 2004 oder § 13 Abs. 4a und 4b InvStG 2004 durchgeführt hat.

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.

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.

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

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 21.02.2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater

Katrin Kiepke
Steuerberaterin

BremenKapital Aktien (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:
€ 14.153.952,34
(Stand: 31.12.2017)

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, 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)