



BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Jahresbericht 31.08.2019

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 2018/2019
- 6** Vermögensübersicht per 31. August 2019
- 7** Vermögensaufstellung per 31. August 2019
- 19** Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 22** Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers
- 24** 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 2018 bis 31. August 2019.

Hamburg, im Dezember 2019
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann Dr. Jörg W. Stotz Ludger Wibbeke

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 Aktien aus Deutschland, dem übrigen Europa und den USA. Zusätzlich wurden auch Investmentfonds beigemischt.

Die Liquiditätsquote wurde flexibel gesteuert, um Marktchancen nutzen zu können. Am Ende des Berichtszeitraums lag die Liquidität bei 3,9 % des Fondsvolumens. (siehe Abbildung 1)

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.

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:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

- Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses
- Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert
- Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen
- Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität
- Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht

Liquiditätsrisiken:

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

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug:
EUR -10.532.056,09

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien, Futures und Optionen erzielt.

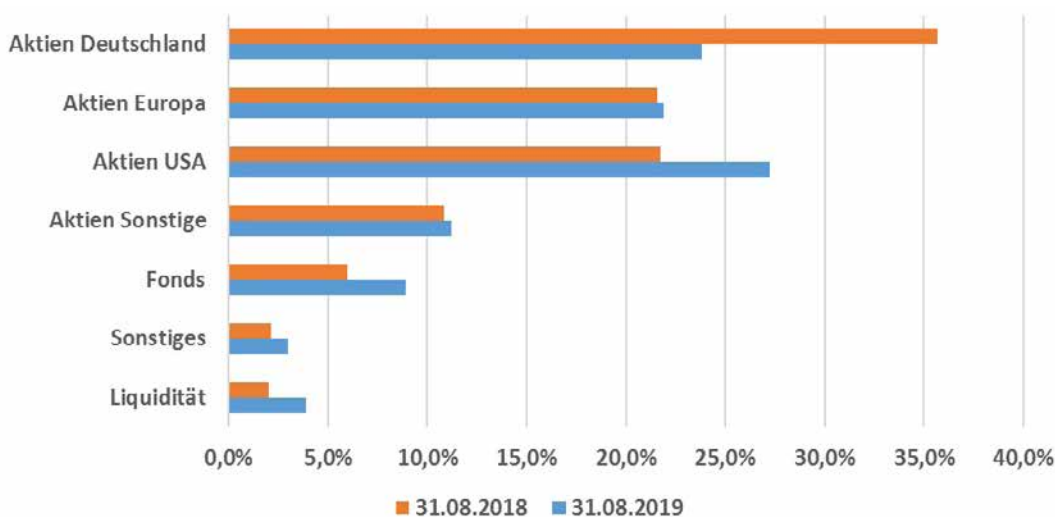
Sonstige Hinweise

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.

Abbildung 1: Struktur BremenKapital Aktien (in Prozent des Fondsvermögens)



Quelle: eigene Darstellung auf Basis von Daten der HANSAINVEST

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensübersicht zum 31.08.2019

Fondsvermögen:	EUR	65.884.578,34	(124.010.486,36)
Umlaufende Anteile:		1.069.655	(1.917.867)

Vermögensaufteilung in TEUR / %			
	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	55.486	84,24	(88,93)
2. Zertifikate	975	1,48	(1,95)
3. Andere Wertpapiere	0	0,00	(0,95)
4. Sonstige Wertpapiere	5.867	8,90	(5,97)
5. Derivate	1.092	1,64	(0,21)
6. Bankguthaben	2.541	3,85	(2,00)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	49	0,07	(0,16)
II. Verbindlichkeiten			
	-124	-0,19	(-0,17)
<hr/>			
III. Fondsvermögen	65.885	100,00	

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Airbus Group	NL0000235190	STK	5.000	10.000	5.000	EUR	125,280000	626.400,00	0,95
Allianz	DE0008404005	STK	3.900	0	3.800	EUR	199,220000	776.958,00	1,18
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	15.000	29.000	14.000	EUR	86,110000	1.291.650,00	1,96
Aurubis	DE0006766504	STK	12.500	12.500	0	EUR	39,630000	495.375,00	0,75
AXA	FR0000120628	STK	34.000	0	34.000	EUR	20,880000	709.920,00	1,08
BASF	DE000BASF111	STK	17.600	0	17.000	EUR	59,670000	1.050.192,00	1,59
Bayer	DE000BAY0017	STK	17.000	17.000	33.600	EUR	67,640000	1.149.880,00	1,75
Continental	DE0005439004	STK	7.300	0	7.000	EUR	108,800000	794.240,00	1,22
Danone	FR0000120644	STK	13.000	26.000	13.000	EUR	81,440000	1.058.720,00	1,61
Deutsche Post	DE0005552004	STK	38.500	0	68.000	EUR	29,675000	1.142.487,50	1,73
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	95.600	0	112.000	EUR	15,140000	1.447.384,00	2,20
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	9.600	0	9.000	EUR	62,080000	595.968,00	0,90
Henkel	DE0006048432	STK	7.400	0	7.400	EUR	90,420000	669.108,00	1,02
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	82.200	52.200	50.000	EUR	15,414000	1.267.030,80	1,92
Kering	FR0000121485	STK	1.700	3.300	1.600	EUR	435,350000	740.095,00	1,12
Leonardo S.p.A.	IT0003856405	STK	55.000	0	55.000	EUR	11,185000	615.175,00	0,93
LVMH	FR0000121014	STK	2.800	5.500	2.700	EUR	361,350000	1.011.780,00	1,54
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	56.200	0	130.000	EUR	12,040000	676.648,00	1,03
Rheinmetall	DE0007030009	STK	7.000	13.000	6.000	EUR	106,600000	746.200,00	1,13
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	13.100	13.100	0	EUR	78,020000	1.022.062,00	1,55
SAP	DE0007164600	STK	8.900	0	9.000	EUR	108,380000	964.582,00	1,46
SCOR	FR0010411983	STK	26.100	11.000	40.000	EUR	36,170000	944.037,00	1,43
Siemens	DE0007236101	STK	7.550	0	7.500	EUR	90,000000	679.500,00	1,03
Sixt Vz.	DE0007231334	STK	9.500	9.500	0	EUR	57,500000	546.250,00	0,83
Société Générale	FR0000130809	STK	17.700	0	18.000	EUR	22,855000	404.533,50	0,61
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526	STK	20.000	0	21.500	EUR	24,250000	485.000,00	0,74
VINCI	FR0000125486	STK	11.200	0	10.000	EUR	98,420000	1.102.304,00	1,67
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	7.500	0	7.000	EUR	145,280000	1.089.600,00	1,65
Wirecard AG	DE0007472060	STK	8.000	19.000	11.000	EUR	143,350000	1.146.800,00	1,74
Swatch Group	CH0012255151	STK	4.000	4.000	0	CHF	268,400000	985.360,93	1,50
Swiss	CH0126881561	STK	12.900	0	13.000	CHF	98,120000	1.161.716,30	1,76
BP PLC	GB0007980591	STK	69.000	0	199.000	GBP	5,029000	382.749,83	0,59
Glencore	JE00B4T3BW64	STK	180.000	0	540.000	GBP	2,316000	459.827,93	0,70
Imperial Brands	GB0004544929	STK	14.500	0	44.000	GBP	20,970000	335.390,47	0,51

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Rio Tinto	GB0007188757	STK	11.000	11.000	0	34.000	GBP 40,430000	490.547,10	0,75
Haier Electronics Group	BMG423131256	STK	230.000	230.000	450.000	220.000	HKD 18,700000	495.307,19	0,75
Li Ning Co.	KYG5496K1242	STK	193.000	193.000	193.000	0	HKD 23,400000	520.089,83	0,79
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	15.000	15.000	6.000	14.000	HKD 320,200000	553.117,98	0,84
Nintendo	JP3756600007	STK	5.050	5.050	0	5.000	JPY40.180,000000	1.722.341,06	2,61
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	15.000	15.000	7.500	6.000	JPY 4.688,000000	596.893,30	0,91
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7005930003	STK	21.500	21.500	0	21.000	KRW43.400,000000	696.514,81	1,06
Volvo	SE0000115446	STK	50.000	50.000	100.000	50.000	SEK 131,600000	609.154,91	0,92
Caterpillar	US1491231015	STK	6.000	6.000	0	6.000	USD 117,770000	638.521,66	0,97
Deere	US2441991054	STK	8.000	8.000	0	8.000	USD 156,480000	1.131.197,76	1,73
General Electric	US3696041033	STK	96.000	96.000	110.000	100.000	USD 8,110000	703.528,67	1,07
Home Depot	US4370761029	STK	5.000	5.000	0	5.500	USD 227,320000	1.027.063,66	1,56
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK	16.400	16.400	0	16.000	USD 79,980000	1.185.263,63	1,80
Mastec	US5763231090	STK	19.500	19.500	0	20.000	USD 62,750000	1.105.701,89	1,68
MGM Mirage	US5529531015	STK	35.000	35.000	0	35.000	USD 28,150000	890.299,55	1,35
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080	STK	85.000	85.000	0	85.000	USD 13,510000	1.037.681,29	1,57
The Walt Disney	US2546871060	STK	8.300	8.300	8.300	19.600	USD 137,840000	1.033.815,57	1,57
VISA	US92826C8394	STK	9.000	9.000	17.500	8.500	USD 181,170000	1.473.392,67	2,24
Wal-Mart Stores	US9311421039	STK	11.200	11.200	11.200	0	USD 114,080000	1.154.561,97	1,75
Yeti Holdings Inc. Regis- tered Shares DL-,01	US98585X1046	STK	19.600	19.600	19.600	0	USD 28,420000	503.349,75	0,76
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	3.300	3.300	0	3.200	EUR 167,800000	553.740,00	0,84
Covestro AG Inhaber- Aktien o.N.	DE0006062144	STK	11.600	11.600	0	11.000	EUR 40,830000	473.628,00	0,72
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059	STK	920	920	0	850	USD 1.194,240000	992.816,88	1,51
Amazon.com	US0231351067	STK	1.270	1.270	1.000	1.250	USD 1.786,400000	2.050.086,30	3,11
Applied Materials	US0382221051	STK	18.000	18.000	0	42.500	USD 47,310000	769.511,59	1,17
Comcast Class A	US20030N1019	STK	27.400	27.400	0	26.000	USD 44,170000	1.093.623,10	1,66
Illumina	US4523271090	STK	2.000	2.000	4.000	2.000	USD 285,060000	515.176,43	0,78
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	12.000	12.000	23.000	11.000	USD 138,120000	1.497.709,30	2,27
Norwegian Cruise Line Holdings Registered Sha- res o.N.	BMG667211046	STK	13.000	13.000	25.000	12.000	USD 50,230000	590.060,09	0,90
Equinix	US29444U7000	STK	1.600	1.600	0	1.600	USD 557,720000	806.354,31	1,22

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Zertifikate									
UniCredit Bank AG HVB O.END15(16/unl.) sysS. LCJ	DE000HY82QP2	STK		11.000	0	11.000	EUR 88,630000	974.930,00	1,48
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	56.460.905,51	85,72
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
Comgest Growth PLC-Eu. Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BHWQNP08	ANT		43.200	43.200	0	EUR 34,800000	1.503.360,00	2,28
CYD Diversified Commodit.ex-AL Inhaber- Ant.Klasse EUR	DE000A1XDWW0	ANT		20.500	12.600	7.900	EUR 69,880000	1.432.540,00	2,17
M.A.-RICI Metals Index ETF	LU0259320728	ANT		14.300	1.700	12.000	EUR 112,800000	1.613.040,00	2,45
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD Inhaber-Anteile X Dis.EUR o.N.	LU1004823636	ANT		11.600	11.600	0	EUR 113,600000	1.317.760,00	2,00
Mandelbrot Mkt Neutral Germany Inhaber-Anteile	DE000A14N8Q7	ANT		0	0	0	EUR 82,590000	36,75	0,00
Summe der Investmentanteile							EUR	5.866.736,75	8,90
Summe Wertpapiervermögen							EUR	62.327.642,26	94,62

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	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)

Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

DAX Future 20.09.2019		XEUR	EUR	Anzahl -40				239.500,00	0,36
DAX Future 20.09.2019		XEUR	EUR	Anzahl -10				193.425,00	0,29
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XNAS	USD	Anzahl -70				-101.364,48	-0,15
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.09.2019		XNAS	USD	Anzahl -10				32.982,42	0,05

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Put ESTX 50 3500,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl 400				707.600,00	1,07
Put S&P 500 Index Options 2950,000000000 20.12.2019		XCBO	USD	Anzahl 40				415.126,73	0,63

Summe der Aktienindex-Derivate

EUR 1.487.269,67 2,25

Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen

USD/EUR 7,50 Mio.		OTC						-216.577,00	-0,33
USD/EUR 12,50 Mio.		OTC						-422,17	0,00

Geschlossene Positionen

USD/EUR 25,00 Mio.		OTC						-175.782,00	-0,27
USD/EUR 2,50 Mio.		OTC						-2.952,53	0,00

Summe der Devisen-Derivate

EUR -395.733,70 -0,60

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		1.285.940,17				1.285.940,17	1,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
		GBP		166,55				183,71	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		361,02				331,35	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		1.340.166,13				1.211.011,73	1,83
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY		5.072.844,00				43.059,54	0,07
Summe der Bankguthaben							EUR	2.540.526,50	3,85
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR		48.855,18				48.855,18	0,07
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	48.855,18	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten 1)		EUR		-123.981,57			EUR	-123.981,57	-0,19
Fondsvermögen							EUR	65.884.578,34	100,2)
Anteilwert							EUR	61,59	
Umlaufende Anteile							STK	1.069.655	

Fußnoten

- 1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Zinsen laufendes Konto
- 2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein. Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 74,85%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 341.314.346,30 EUR.

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.08.2019	
Schweizer Franken	CHF	1,089550	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,906600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,683500	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	117,810000	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.339,670000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,801850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,106650	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
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					
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059	STK	-	23.000	
Novartis	CH0012005267	STK	-	16.200	
adidas	DE000A1EWWW0	STK	-	10.000	
Altice USA Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US02156K1034	STK	-	56.200	
Amplifon	IT0004056880	STK	91.000	91.000	
Daimler	DE0007100000	STK	-	42.000	
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	-	101.500	
Leoni	DE0005408884	STK	-	30.000	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	-	9.300	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	-	62.000	
Ströer SE & Co. KGaA	DE0007493991	STK	20.000	20.000	
Telefónica	ES0178430E18	STK	-	160.000	
GVC Holdings PLC Registered Shares EO -,01	IM00B5VQMV65	STK	-	140.000	
Fanuc	JP3802400006	STK	-	6.150	
Aecom Technology	US00766T1007	STK	-	27.900	
Canadian Pacific Railway	CA13645T1003	STK	-	9.300	
Martin Marietta Materials	US5732841060	STK	-	5.050	
Nike	US6541061031	STK	-	17.700	
WABTEC	US9297401088	STK	1.053	1.053	
Western Digital	US9581021055	STK	-	24.000	
Naspers	ZAE000015889	STK	-	3.300	

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Linde	DE0006483001	STK	-	8.900	
Siltronic AG	DE000WAF3001	STK	-	8.500	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

AC Tiger Fund - AC Tiger Va.Fd Inhaber-Anteile A o.N.	LU0400329677	ANT	-	660	
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	LU0228348941	ANT	-	14.000	
I.M.-I.Morn.US En.Inf.MLP UETF Reg. Shares Dist o.N	IE00B8CJW150	ANT	-	16.700	
Mandelbrot Europe Inhaber-Anteile	DE000A2DHUE3	ANT	1.500	5.500	

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	25.902,87
----------------------	-----	-----------

Verkaufte Kontrakte:

Basiswert: DAX Index	EUR	102.724,68
----------------------	-----	------------

Basiswert: S&P 500 Index	USD	8.942,03
--------------------------	-----	----------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR	EUR	30.205,74
---------	-----	-----------

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			192,16
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			5.954,02
Basiswert: S&P 500 Index		USD			608,89
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			452,82
Basiswert: S&P 500 Index		USD			77,57
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.167,83
Basiswert: S&P 500 Index		USD			47,60

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2018 bis 31. August 2019

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	294.047,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.067.968,06
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-10.625,39*)
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	57.601,00
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-94.236,37
6. Sonstige Erträge	EUR	16.062,29
Summe der Erträge	EUR	1.330.816,92

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4.737,44
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.371.269,57
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-39.814,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.414,41
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-16.010,86
6. Aufwandsausgleich	EUR	516.828,15
Summe der Aufwendungen	EUR	-924.418,41

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 406.398,51

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	18.956.889,72
2. Realisierte Verluste	EUR	-29.488.945,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-10.532.056,09
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-10.125.657,58

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.025.065,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.017.596,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.992.531,64
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-8.133.125,94

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 11.200,71

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Entwicklung des Sondervermögens

		2019
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	124.010.486,36
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.089.604,45
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-51.741.988,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	15.465.059,72
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-67.207.047,90
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	2.838.810,55
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-8.133.125,94
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-1.025.065,35
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	3.017.596,99
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	65.884.578,34

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	16.197.443,99	15,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-10.125.657,58	-9,47
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	29.488.945,81	27,57
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-24.073.562,97	-22,51
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-9.882.686,75	-9,24
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.604.482,50	1,50
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	1.604.482,50	1,50

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen 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	
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
2019	EUR	65.884.578,34	EUR	61,59



BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 39.328.085,86

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,62

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 1,65

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen 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 0,50 %

größter potentieller Risikobetrag 2,04 %

durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 1,35 %

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 erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,53

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

Dax Performance Index 40,00 %

EURO STOXX 50 Index In EUR 25,00 %

MSCI - World Index 15,00 %

S&P - S&P 500 Index 20,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 61,59

Umlaufende Anteile STK 1.069.655

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote 1,44 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus
Transaktionskosten EUR 259.067,36
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	1,0000 %
CYD Diversified Commodity.ex-AL Inhaber-Ant.Klasse EUR	0,4000 %
M.A.-RICI Metals Index ETF	0,6000 %
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD Inhaber-Anteile X Dis.EUR o.N.	0,7500 %
Mandelbrot Mkt Neutral Germany Inhaber-Anteile	2,3000 %
AC Tiger Fund - AC Tiger Va.Fd Inhaber-Anteile A o.N.	0,2550 %
GREIFF ,spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	1,7000 %
I.M.-I.Morn.US En.Inf.MLP UETF Reg. Shares Dist o.N	0,5000 %
Mandelbrot Europe Inhaber-Anteile	2,0000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 8.498,26 Quellensteuererstattung
Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 13.924,27 Depotgebühren

Sonstige Informationen

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 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 11.037.624,19
davon fix: EUR 9.098.129,21
davon variabel: EUR 1.939.494,98

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer: 144

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger): EUR 910.000,16

Die Angabe zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2018 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlansätze zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2018 (Portfoliomanagement Die Sparkasse Bremen AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss):

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	92.567.718
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		1.263

Hamburg, 5. Dezember 2019

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens BremenKapital Aktien – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018 bis zum 31. August 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018 bis zum 31. August 2019, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 06. Dezember 2019
KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lünig
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

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:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 222.136.245,61
(Stand: 31.12.2018)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der
HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH sowie Mitglied
der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)
(zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender
der HANSAINVEST LUX S.A.)

