



## BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Jahresbericht 31.08.2020

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 2019/2020
- 7** Vermögensübersicht per 31. August 2020
- 8** Vermögensaufstellung per 31. August 2020
- 21** Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 25** Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers
- 27** 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 2019 bis 31. August 2020.

Hamburg, im Dezember 2020  
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz    Nicholas Brinckmann    Andreas Hausladen    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.

Im Jahr 2020 war die Entwicklung der Aktienmärkte durch den Ausbruch der Corona-Pandemie geprägt. Dies führte zu deutlichen Kursbewegungen. Ab dem zweiten Quartal 2020 folgte eine Erholung der Kurse.

Die Liquiditätsquote wurde flexibel gesteuert, um Marktchancen, die sich insbesondere aus den Kursverwerfungen infolge der Corona-Pandemie ergaben, nutzen zu können. Am Ende des Berichtszeitraums lag die Liquidität bei 3,8 % 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.

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## **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:

- 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.

## **Sonstige Risiken:**

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

## **Veräußerungsergebnis**

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug:  
EUR -891.880,02

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Optionen erzielt.

## **Sonstige Hinweise**

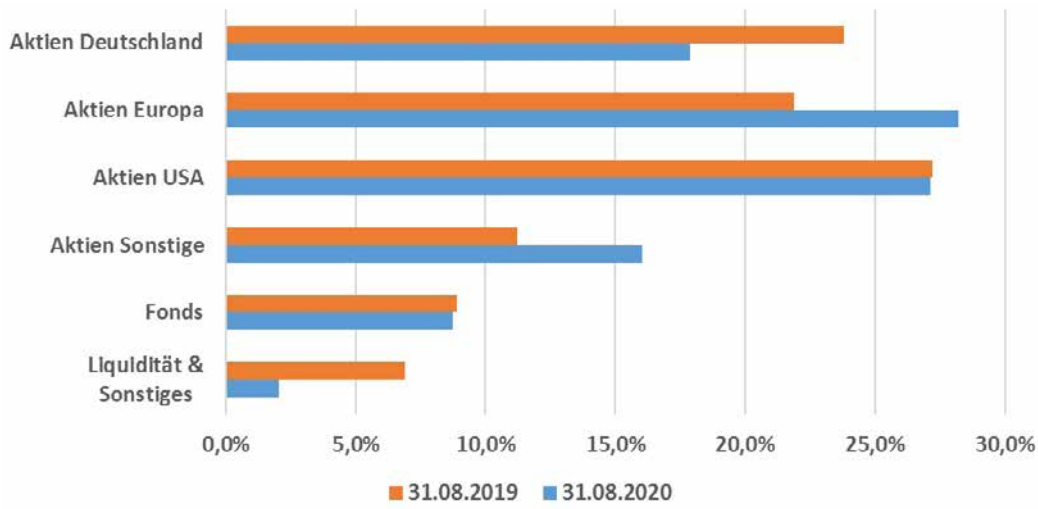
Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH.

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

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





# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensübersicht zum 31.08.2020

Fondsvermögen:	EUR	88.220.260,32	(65.884.578,34)
Umlaufende Anteile:		1.392.703	(1.069.655)

Vermögensaufteilung in TEUR / %	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	78.718	89,22	(84,24)
2. Zertifikate	0	0,00	(1,48)
3. Sonstige Wertpapiere	7.725	8,76	(8,90)
4. Derivate	-1.515	-1,71	(1,64)
5. Bankguthaben	3.329	3,77	(3,85)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	115	0,13	(0,07)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-152	-0,17	(-0,19)
.....			
III. Fondsvermögen	88.220	100,00	

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	39.400	26.900	2.500	EUR	49,600000	1.954.240,00	2,22
AXA	FR0000120628		STK	90.600	63.000	6.400	EUR	17,482000	1.583.869,20	1,80
BASF	DE000BASF111		STK	26.750	21.200	12.050	EUR	51,320000	1.372.810,00	1,56
Bayer	DE000BAY0017		STK	24.500	22.700	15.200	EUR	55,030000	1.348.235,00	1,53
Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	19.000	19.000	0	EUR	90,000000	1.710.000,00	1,94
Deutsche Post	DE0005552004		STK	51.250	35.500	22.750	EUR	38,240000	1.959.800,00	2,22
Drillisch	DE0005545503		STK	23.600	67.000	43.400	EUR	24,130000	569.468,00	0,65
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	19.500	36.200	16.700	EUR	101,500000	1.979.250,00	2,24
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	35.000	44.300	18.900	EUR	52,620000	1.841.700,00	2,09
Industria de Diseño Textil	ES0148396007		STK	41.500	41.500	0	EUR	24,050000	998.075,00	1,13
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	73.900	182.000	190.300	EUR	23,335000	1.724.456,50	1,95
LVMH	FR0000121014		STK	2.200	3.000	3.600	EUR	396,350000	871.970,00	0,99
Rheinmetall	DE0007030009		STK	19.900	34.000	21.100	EUR	79,740000	1.586.826,00	1,80
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	21.500	14.000	5.600	EUR	85,030000	1.828.145,00	2,07
SCOR	FR0010411983		STK	65.800	39.700	0	EUR	23,100000	1.519.980,00	1,72
Siemens	DE0007236101		STK	14.400	13.900	7.050	EUR	118,220000	1.702.368,00	1,93
Ubisoft Entertainment	FR0000054470		STK	12.200	23.200	11.000	EUR	68,440000	834.968,00	0,95
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	14.000	14.100	7.600	EUR	139,520000	1.953.280,00	2,21
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	24.000	24.000	0	EUR	77,740000	1.865.760,00	2,11
Credit Suisse	CH0012138530		STK	194.000	207.000	13.000	CHF	10,080000	1.817.989,12	2,06
BP PLC	GB0007980591		STK	456.000	582.000	195.000	GBP	2,642000	1.349.710,96	1,53
Glencore	JE00B4T3BW64		STK	923.000	1.108.000	365.000	GBP	1,691800	1.749.419,00	1,98
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70		STK	68.000	72.500	4.500	GBP	23,750000	1.809.321,08	2,05
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	23.100	41.900	18.800	GBP	75,100000	1.943.546,94	2,20
Haier Electronics Group	BMG423131256		STK	388.000	220.000	62.000	HKD	28,050000	1.180.412,15	1,34
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	35.000	30.000	10.000	HKD	540,500000	2.051.789,59	2,33



# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
BANDAI NAMCO Holdings	JP3778630008	STK	37.800	37.800	37.800	0	JPY 6.474,000000	1.953.284,11	2,21
Nintendo	JP3756600007	STK	5.050	2.000	2.000	2.000	JPY56.390,000000	2.272.973,62	2,58
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	43.000	60.000	32.000	32.000	JPY 6.397,000000	2.195.562,12	2,49
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7005930003	STK	21.500	0	0	0	KRW55.400,000000	846.868,95	0,96
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270	STK	74.500	74.500	0	0	SEK 140,500000	1.016.257,60	1,15
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	8.600	18.100	9.500	9.500	USD 289,000000	2.089.229,80	2,37
AT & T	US00206R1023	STK	67.000	67.000	0	0	USD 30,040000	1.691.860,88	1,92
Ball Corp.	US0584981064	STK	24.200	52.200	28.000	28.000	USD 80,270000	1.632.896,08	1,85
Boston Scientific	US1011371077	STK	28.000	28.000	0	0	USD 41,030000	965.716,09	1,09
Carter's	US1462291097	STK	13.700	13.700	0	0	USD 82,950000	955.271,62	1,08
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	30.000	41.000	11.000	11.000	USD 63,210000	1.594.031,73	1,81
Exxon Mobil	US30231G1022	STK	18.500	37.000	18.500	18.500	USD 40,690000	632.775,03	0,72
General Electric	US3696041033	STK	111.000	145.000	130.000	130.000	USD 6,610000	616.757,38	0,70
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	7.100	10.900	3.800	3.800	USD 153,640000	916.964,59	1,04
Levi Strauss & Co.	US52736R1023	STK	75.000	75.000	0	0	USD 12,890000	812.651,05	0,92
MGM Mirage	US5529531015	STK	47.000	50.000	38.000	38.000	USD 23,860000	942.666,81	1,07
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080	STK	152.000	248.000	181.000	181.000	USD 12,075000	1.542.839,13	1,75
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	9.300	20.300	11.000	11.000	USD 116,260000	908.872,96	1,03
The Walt Disney	US2546871060	STK	8.300	0	0	0	USD 135,540000	945.661,03	1,07
VISA	US92826C8394	STK	8.700	15.700	16.000	16.000	USD 215,710000	1.577.536,62	1,79
Wal-Mart Stores	US9311421039	STK	16.200	19.000	14.000	14.000	USD 140,300000	1.910.568,46	2,17
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	20.500	20.500	0	0	EUR 86,520000	1.773.660,00	2,00
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059	STK	1.470	1.400	850	850	USD 1.639,430000	2.025.816,62	2,30
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	650	1.390	2.010	2.010	USD 3.401,800000	1.858.711,78	2,10
Comcast Class A	US20030N1019	STK	27.400	0	0	0	USD 44,560000	1.026.326,78	1,16
PayPal Holdings	US70450Y1038	STK	11.300	56.500	45.200	45.200	USD 204,480000	1.942.312,91	2,20
Facebook Inc.	US30303M1027	STK	3.900	6.000	5.400	5.400	EUR 246,700000	962.130,00	1,09
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>78.717.593,29</b>	<b>89,22</b>

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg. Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BHWQNP08		ANT	42.200	51.000	52.000	EUR	42,820000	1.807.004,00	2,05
LionGlobal China A-Share Fund Inhaber-Anteile EUR-I o.N.	LI0280427241		ANT	10.500	10.500	0	EUR	182,260000	1.913.730,00	2,17
M.A.-J.Roger.Int. Comm.Ind.ETF	LU0249326488		ANT	134.109	194.109	60.000	EUR	14,470000	1.940.557,23	2,20
Vontobel Fd-Non-Food Commodity Actions Nom.HI EUR Hdgd o.N.	LU1106545616		ANT	28.500	47.000	18.500	EUR	72,430000	2.064.255,00	2,34
<b>Summe der Investmentanteile</b>							EUR	<b>7.725.546,23</b>	<b>8,76</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	<b>86.443.139,52</b>	<b>97,98</b>	

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

**Aktienindex-Derivate** Forderungen/Verbindlichkeiten

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindices

Call ESTX 50 3400,000000000 18.12.2020	XEUR	Anzahl -55	EUR	119,600000	-65.780,00	-0,07
Call ESTX 50 3400,000000000 18.12.2020	XEUR	Anzahl -500	EUR	119,600000	-598.000,00	-0,68
Call ESTX 50 3400,000000000 18.12.2020	XEUR	Anzahl -1.445	EUR	119,600000	-1.728.220,00	-1,96
Call ESTX 50 3400,000000000 18.12.2020	XEUR	Anzahl -105	EUR	119,600000	-125.580,00	-0,14
Call ESTX 50 3400,000000000 18.12.2020	XEUR	Anzahl -145	EUR	119,600000	-173.420,00	-0,20
Call ESTX 50 3400,000000000 18.12.2020	XEUR	Anzahl -150	EUR	119,600000	-179.400,00	-0,20
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>				EUR	<b>-2.870.400,00</b>	<b>-3,25</b>

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Geschlossene Positionen</b>									
USD/EUR 21,00 Mio.		OTC						-79.406,37	-0,09
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC						151.266,67	0,17
USD/EUR 17,00 Mio.		OTC						379.625,59	0,43
USD/EUR 14,00 Mio.		OTC						904.021,39	1,02
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.355.507,28</b>	<b>1,54</b>

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		3.231.592,50				3.231.592,50	3,65	
Bank: National-Bank AG		EUR		48.629,92				48.629,92	0,06	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP		167,04				187,14	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		357,54				332,39	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		9.543,77				8.022,50	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY		5.072.844,00				40.490,43	0,05	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								EUR	<b>3.329.254,88</b>	<b>3,77</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Dividendenansprüche		EUR		114.851,46				114.851,46	0,13	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								EUR	<b>114.851,46</b>	<b>0,13</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>				EUR	<b>-152.092,82</b>		EUR	<b>-152.092,82</b>	<b>-0,17</b>	
<b>Fondsvermögen</b>								EUR	<b>88.220.260,32</b>	<b>100,2)</b>
<b>BremenKapital Aktien</b>										
Anteilwert							EUR	<b>63,34</b>		
Umlaufende Anteile							STK	<b>1.392.703</b>		

### 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 72,83%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 687.026.895,20 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 31.08.2020

Schweizer Franken	CHF	1,075650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,892600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,220000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	125,285000	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.406,475000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,299800	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,189625	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Logitech International	CH0025751329	STK	29.000	29.000	
Swatch Group	CH0012255151	STK	6.000	10.000	
Swiss	CH0126881561	STK	-	12.900	
Airbus Group SE	NL0000235190	STK	4.500	9.500	
Allianz	DE0008404005	STK	7.700	11.600	
Aurubis	DE0006766504	STK	-	12.500	
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704	STK	13.500	13.500	
Continental	DE0005439004	STK	8.200	15.500	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	24.200	35.800	
Danone	FR0000120644	STK	29.000	42.000	
Deutsche Börse	DE0005810055	STK	10.500	10.500	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	74.800	170.400	
Henkel AG & Co. KGaA	DE0006048432	STK	-	7.400	
Kering	FR0000121485	STK	-	1.700	
Leonardo S.p.A.	IT0003856405	STK	57.600	112.600	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	38.000	94.200	
SAP	DE0007164600	STK	15.750	24.650	
Sixt Vz.	DE0007231334	STK	14.300	23.800	
Société Générale	FR0000130809	STK	22.400	40.100	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	60.000	60.000	
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526	STK	-	20.000	
VINCI	FR0000125486	STK	-	11.200	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	18.700	26.700	

## BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Imperial Brands	GB0004544929	STK	40.000	54.500	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	-	11.000	
Ascleptis Pharma Inc.	KYG0520K1094	STK	270.000	270.000	
CanSino Biologics Inc.	CNE100003F01	STK	7.000	7.000	
Li Ning Co.	KYG5496K1242	STK	185.000	378.000	
Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100001M79	STK	33.000	33.000	
AnGes, Inc.	JP3127700007	STK	16.800	16.800	
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004	STK	3.800	3.800	
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011	STK	18.000	18.000	
Volvo	SE0000115446	STK	34.000	84.000	
AbbVie	US00287Y1091	STK	1.500	1.500	
Caterpillar	US1491231015	STK	-	6.000	
Deere	US2441991054	STK	-	8.000	
Fedex	US31428X1063	STK	22.000	22.000	
Home Depot	US4370761029	STK	10.000	15.000	
Kansas City Southern	US4851703029	STK	12.000	12.000	
Kinder Morgan	US49456B1017	STK	110.000	110.000	
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK	-	16.400	
Mastec	US5763231090	STK	-	19.500	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	3.800	3.800	
Nike	US6541061031	STK	28.000	28.000	
Novavax Inc. Registered Shares DL -,01	US6700024010	STK	9.000	9.000	
Yeti Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US98585X1046	STK	42.700	62.300	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
T-Mobile US Inc. Anrechte	US8725901123	STK	9.300	9.300	



## 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

Expres2ion Biotech Holding AB	SE0008348262	STK	86.000	86.000	
Altimimmune Inc.	US02155H2004	STK	17.000	17.000	
Applied Materials	US0382221051	STK	28.000	46.000	
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	4.500	4.500	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	1.600	1.600	
Illumina	US4523271090	STK	2.200	4.200	
Inovio Pharmaceuticals Inc.	US45773H2013	STK	15.800	15.800	
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	17.000	29.000	
Netflix Inc.	US64110L1061	STK	4.800	4.800	
Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.	BMG667211046	STK	12.500	25.500	
Regeneron Pharmaceuticals	US75886F1075	STK	250	250	
Take-Two Interactive Softw.	US8740541094	STK	11.000	11.000	
Tonix Pharma. Holding Corp.	US8902607063	STK	77.000	77.000	
Vaxart Inc.	US92243A2006	STK	33.000	33.000	
Vir Biotechnology Inc.	US92764N1028	STK	3.550	3.550	

#### Zertifikate

UniCredit Bank AG HVB O.END15(16/ unl.) sysS.LCJ	DE000HY82QP2	STK	-	11.000	
---	--------------	-----	---	--------	--

#### Andere Wertpapiere

Equinix	US29444U7000	STK	-	1.600	
---------	--------------	-----	---	-------	--

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

CYD Diversified Commodity.ex-AL Inhaber-Ant.Klasse EUR	DE000A1XDWW0	ANT	-	20.500	
M.A.-RICI Metals Index ETF	LU0259320728	ANT	-	14.300	

## BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD Inhaber-Anteile X Dis.EUR o.N.	LU1004823636	ANT	14.400	26.000	
Mandelbrot Mkt Neutral Germany Inhaber-Anteile	DE000A14N8Q7	ANT	-	1	

### 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	EUR	47.825,96
Basiswert: CBOE VOLATILITY IND.	USD	2.982,68

###### Verkaufte Kontrakte:

Basiswert: DAX Index	EUR	67.660,20
Basiswert: S&P 500 Index	USD	33.783,86

##### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

###### Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR	EUR	4.493,68
---------	-----	----------

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

###### Optionsrechte auf Aktienindices:

###### Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)	EUR	62.799,46
--	-----	-----------

###### Verkaufte Kaufoptionen (Call):

Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)	EUR	1.223,36
--	-----	----------

###### Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)	EUR	32.917,86
--	-----	-----------

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

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

für den Zeitraum vom 01. September 2019 bis 31. August 2020

### I. Erträge \*\*\*)

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	-2.040.157,45
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	-4.453.145,04
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	136.394,94*)
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	-235.274,14
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	450.992,70
6. Sonstige Erträge	EUR	-193.569,13
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.334.758,13</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.795,22
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.420.466,48
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-41.090,29
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.252,13
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.997,80
6. Aufwandsausgleich	EUR	7.720.423,72
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>6.243.821,80</b>

### III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -90.936,33

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	-16.887.822,26**)
2. Realisierte Verluste	EUR	15.995.942,24**)
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-891.880,02</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-982.816,35</b>

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	687.904,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.561.908,54

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR -1.874.004,34

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR -2.856.820,69

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 155.117,42

\*\*) Der Ausweis der negativen realisierten Gewinne bzw. positiven realisierten Verluste in der Ertrags- und Aufwandsrechnung resultiert aus der Berechnung des Ertragsausgleichs.

\*\*\*) Der Ausweis der negativen Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung resultiert aus der Berechnung des Ertragsausgleichs.

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2020</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	65.884.578,34
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.598.305,50
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	22.190.180,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 107.480.150,97	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -85.289.970,03	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	4.600.627,23
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.856.820,69
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR 687.904,20	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR -2.561.908,54	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>88.220.260,32</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

<b>Berechnung der Ausschüttung</b>		<b>insgesamt</b>	<b>je Anteil</b>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	12.867.370,78	9,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-982.816,35	-0,71
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-9.795.499,93	-7,03
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>2.089.054,50</b>	<b>1,50</b>
<b>1. Endausschüttung</b>			
a) Barausschüttung	EUR	2.089.054,50	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

<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>Anteilwert</b>	
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
2020	EUR	88.220.260,32	EUR	63,34

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 34.069.481,12

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 %) 97,98

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,71

**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 0,56 %

größter potentieller Risikobetrag 3,12 %

durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 1,59 %

### 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 1,62

### 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 63,34

Umlaufende Anteile STK 1.392.703

### 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

BremenKapital Aktien 1,43 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Transaktionskosten EUR 1.407.957,61

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 Aufwandserstattungen.

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

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N. 1,0000 %

LionGlobal China A-Share Fund Inhaber-Anteile EUR-I o.N. 1,0000 %

M.A.-J.Roger.Int.Comm.Ind.ETF 0,5000 %

Vontobel Fd-Non-Food Commodity Actions Nom.HI EUR Hdgd o.N. 0,7500 %

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 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 12.815,14 Quellensteuererstattung

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.503,85 Kosten für die Marktrisikomessung

## 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 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 13.825.622,49

davon fix: EUR 10.999.500,77

davon variabel: EUR 2.826.121,72

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 172



# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):

EUR 1.011.750,04

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

## 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 2019 (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	108.705.512
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		1.205

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Angaben über die Zusammensetzung

des Portfolios:

der Portfolioumsätze:

Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung: Verkaufsprospekt des Sondervermögens

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:

### Verweis

Beschreibung der wesentlichen Risiken im Tätigkeitsbericht

Vermögensaufstellung im Jahresbericht

Vermögensaufstellung sowie Darstellung der während des Geschäftsjahres abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.

Transaktionskosten im Anhang im Jahresbericht

Internetseite der HANSAINVEST

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Hamburg, 04. Dezember 2020

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(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 Zertifikate – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020, 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 07. Dezember 2020  
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:  
€ 20.059.012,13  
(Stand: 31.12.2019)

### Gesellschafter:

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

### Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 24.100.000,00  
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 267.959.000,00  
(Stand: 31.12.2019)

### 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

Markus Barth,  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Aramea Asset Management AG, Hamburg

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 und der  
HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des  
Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke  
(zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender  
der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender  
des Aufsichtsrates der WohnSelect  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)