



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Jahresbericht 31.08.2017

Hanseatische Investment-GmbH in Kooperation mit der Sparkasse Bremen

Stark. Fair. Hanseatisch.

HANSAINVEST



Die Sparkasse Bremen
Finanzdienstleistung

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Inhaltsverzeichnis

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



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

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

BremenKapital Renten Offensiv

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

Hamburg, im Dezember 2017
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann Marc Drießen Dr. Jörg W. Stotz

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des BremenKapital Renten Offensiv ist ein nachhaltiger Kapitalzuwachs.

Um dies zu erreichen, beabsichtigt das Fondsmanagement auf Grundlage eines intern festgelegten Investmentprozesses unterbewertete verzinsliche Wertpapiere mit erhöhten Risiken zu identifizieren. Diese Marktmeinung bildet in Verbindung mit externem Research sowie unterstützenden Portfoliomodellen die Grundlage für die Einzeltitelauswahl.

Das Fondsvermögen wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung angelegt. Es ist geplant, in Unternehmensanleihen, Währungsanleihen, Hybridanleihen, Wandelanleihen und Genussscheinen mit milderer bzw. niedriger Schuldnerqualität, verzinslichen Wertpapieren ohne Rating sowie rentenähnlichen Zertifikaten zu investieren.

Der Erwerb von Devisen und anderen Währungsinstrumenten sowie die Anlage in Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, in Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren, in Rentenfonds, Derivate und sonstige Anlageinstrumente ist ebenfalls zulässig.

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.

Den Schwerpunkt des Portfolios bildeten Unternehmens- und Bonitätsanleihen. Bei Bonitätsanleihen handelt es sich um Schuldverschreibungen, die von Banken emittiert werden und das Ausfallrisiko von Unternehmen abbilden. Durch diese Konstruktion konnte im Berichtszeitraum ein Renditeaufschlag gegenüber dem direkten Investment in Unternehmenspapieren erzielt werden.

Rentenfonds wurden zur Abbildung von speziellen Marktsegmenten (z. B. Nachranganleihen, Genussscheine) genutzt. Die Gewichtung dieser Anlagen lag entsprechend des Fondsreglements immer unter 10 %.

Zur Abrundung des Portfolios wurden Schuldverschreibungen von Banken und Versicherungen, Staatsanleihen und rentenähnliche Zertifikate eingesetzt.

Die Geldpolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) sorgte dafür, dass die Zinsen im Euroraum während des gesamten Berichtszeitraums auf einem niedrigen Niveau blieben. Hieraus zog das Portfoliomanagement zwei Konsequenzen. Zum einen wurden Anleihen mit langen Restlaufzeiten bevorzugt. Aus diesem Grund verlängerte sich die durchschnittliche Laufzeit der Anleihen während der Berichtsperiode von 5 Jahren und 5 Monaten auf 7 Jahre und 7 Monate.

Zum anderen wurde ein hoher Anteil des Fondsvermögens in Fremdwährungen investiert. Hierdurch konnte das höhere Zinsniveau außerhalb des Euro-Währungsgebietes genutzt werden. Während des Berichtszeitraums erhöhte sich der Anteil dieser Investments von 45 % auf rund 47 % des Fondsvermögens. Den Schwerpunkt bildeten hierbei Anlagen in US-Dollar (42,4 % des Fondsvermögens). Das daraus resultierende Wechselkursrisiko wurde zeitweilig abgesichert.

Der Fonds unterliegt bei seinen Investments keinerlei Begrenzungen bei den Ratings der Anleihen. Ein großer Teil des Fondsvermögens war während des Berichtszeitraums in Schuldverschreibungen investiert, deren Rating unterhalb des sog. „investment grade“ (also BB+ und schwächer nach S&P-Schema) lag oder die gar kein Rating aufwiesen. Verbunden mit

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

der Wahl dieser schwächeren Bonitäten war eine höhere laufende Verzinsung der Anlagen. Zum Ende des Berichtszeitraums lag der durchschnittliche Nominalzins aller Anleihen bei 5,5 % p. a.

Derivative Instrumente wurden in Form von Futuregeschäften auf Renten-Futures eingesetzt (z. B. Bund-Future und US-Treasury-Future). Dies erfolgte zur Feinststeuerung der Duration im Rahmen der erwarteten Marktentwicklungen.

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken bestanden bei den verzinslichen Wertpapieren. Wie beschrieben erfolgte ein Großteil der Anlagen in Anleihen mit schwachem oder gar keinem Rating.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultierten aus Kursbewegungen der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen. Des Weiteren ergaben sich diese auch durch Neueinschätzungen der Marktteilnehmer über die künftige Rückzahlungsfähigkeit der Emittenten.

Währungsrisiken:

Zum Ende des Berichtszeitraums waren rund 47 % des Fondsvermögens in Fremdwährungen angelegt. Hierbei handelte es sich im Wesentlichen um Positionen im US-Dollar sowie eine Beimischung von Australischem Dollar, Britischem Pfund, Mexikanischem Peso, Russischem Rubel, Südafrikanischem Rand und Türkischer Lira. Das Währungsrisiko aus dem US-Dollar wurde zeitweilig durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

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

Zinsänderungsrisiko:

Zinsänderungsrisiken ergeben sich aufgrund der Investitionen des Fonds in festverzinsliche Wertpapiere. Das Portfoliomanagement überwacht und steuert dieses Risiko durch die Auswahl der Anleihen und setzt zusätzlich derivative Instrumente ein.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug:
EUR 3.860.788,82

Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von verzinslichen Wertpapieren, Investmentanteilen, Futures und Devisengeschäften erzielt.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den BremenKapital Renten Offensiv ist ausgelagert an Die Sparkasse Bremen AG. Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensübersicht zum 31.08.2017

Fondsvermögen:	EUR	161.461.246,92	(124.352.363,34)
Umlaufende Anteile:		2.873.022	(2.231.043)

Vermögensaufteilung in TEUR / %			
	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	733	0,46	(0,00)
2. Anleihen	139.443	86,36	(87,99)
3. Zertifikate	2.851	1,77	(0,00)
4. Sonstige Wertpapiere	12.489	7,73	(8,57)
5. Derivate	122	0,08	(-0,11)
6. Bankguthaben	3.624	2,24	(1,77)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	2.409	1,49	(1,92)
II. Verbindlichkeiten			
	-211	-0,13	(-0,14)
<hr/>			
III. Fondsvermögen	161.461	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2016)

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
6,250000000% Altice Luxembourg S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1117300241	EUR	2.000	2.000	0	%	108,778000	2.175.560,00	1,35
3,750000000% ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625	EUR	1.000	1.000	0	%	102,438000	1.024.380,00	0,63
4,875000000% Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 16/21	XS1405778041	EUR	1.000	0	0	%	107,987500	1.079.875,00	0,67
4,870000000% Casino,Guichard- Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011606169	EUR	2.000	0	0	%	101,882500	2.037.650,00	1,26
2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	DE000DB7XJJ2	EUR	1.000	0	0	%	100,919000	1.009.190,00	0,63
5,375000000% Electricité de France EO-FLR MTN 13/25	FR0011401751	EUR	1.000	0	0	%	111,721500	1.117.215,00	0,69
4,500000000% Eramet S.A. EO-Obl. 13/20	FR0011615699	EUR	1.000	0	0	%	104,852000	1.048.520,00	0,65
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882	EUR	1.000	1.000	0	%	107,362500	1.073.625,00	0,67
5,480000000% Generalitat de Catalunya EO-FLR MTN 09/29	XS0427471148	EUR	1.000	1.000	0	%	105,046500	1.050.465,00	0,65
6,000000000% Gie PSA Tresorerie 03/33	FR0010014845	EUR	3.000	3.000	0	%	126,961000	3.808.830,00	2,36
8,250000000% GRENKELEASING AG Subord. Bond v.15(21/ unb.)	XS1262884171	EUR	1.000	0	0	%	108,000000	1.080.000,00	0,67
3,500000000% Hanesbrands Finance LU SCA EO-Notes 16/24 Reg.S	XS1419661118	EUR	1.000	1.000	0	%	106,876000	1.068.760,00	0,66
6,750000000% Holdikks S.A.S. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1084836441	EUR	1.000	1.000	0	%	62,114500	621.145,00	0,39
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019	EUR	1.000	1.000	0	%	109,837500	1.098.375,00	0,68

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
7,875000000% Lion/ Seneca France 2 S.A.S. EO-Notes 2014(14/19) Reg.S	XS1028956818	EUR	1.000	1.000	1.000	0	100,553000	1.005.530,00	0,62
5,750000000% Montenegro, Republik EO-Notes 2016(21) Reg.S	XS1377508996	EUR	1.000	1.000	1.000	0	108,675000	1.086.750,00	0,67
2,875000000% Portugal, Republik EO-Obr. 16/26	PTOTETOE0012	EUR	2.000	2.000	2.000	0	102,068000	2.041.360,00	1,26
3,750000000% South Africa, Republic of... EO-Notes 14/26	XS1090107159	EUR	2.000	2.000	2.000	0	104,666500	2.093.330,00	1,30
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR- Certs 14/Und.	XS1002121454	EUR	1.000	1.000	0	0	119,003500	1.190.035,00	0,74
2,769000000% Südzucker Intl.Fin. FLR 05/15	XS0222524372	EUR	2.825	2.825	825	0	100,049000	2.826.384,25	1,75
3,625000000% TA Manufacturing Ltd. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1212668062	EUR	1.000	1.000	1.000	0	103,246000	1.032.460,00	0,64
5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034	EUR	2.000	2.000	0	0	114,645500	2.292.910,00	1,42
7,950000000% Touax EO-FLR Notes 13/19/Und.	FR0011547108	EUR	2.000	2.000	1.000	0	104,799367	2.095.987,34	1,30
3,375000000% Türkiye Garanti Bankasi A.S. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1084838496	EUR	1.000	1.000	0	0	104,051500	1.040.515,00	0,64
4,875000000% UBM Development EO-Anleihe 14/19	AT0000A185Y1	EUR	1.500	1.500	0	0	105,175000	1.577.625,00	0,98
2,250000000% Vallourec S.A. EO-Obl. 14/24	FR0012188456	EUR	1.000	1.000	1.000	0	74,219500	742.195,00	0,46
5,000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696	EUR	3.500	3.500	1.500	0	105,870000	3.705.450,00	2,29
3,500000000% Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-Schuldversch.2017(27)	AT0000A1VKJ4	EUR	2.000	2.000	2.000	0	104,556500	2.091.130,00	1,30
4,500000000% Coöperatieve Rabobank U.A. AD-MTN 14/21	XS1070531402	AUD	1.000	1.000	1.000	0	105,225000	698.033,10	0,43
3,588000000% Ford Motor Credit Co. LLC AD-Notes 16/20	XS1423777561	AUD	1.000	1.000	1.000	0	100,920500	669.478,26	0,41

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
4,500000000% Glencore Austr.Hldgs PtyLtd. AD-Notes 2014(19)	AU3CB0224129	AUD		1.000	1.000	0	% 102,685000	681.183,46	0,42
3,500000000% Hyundai Capital Services Inc. AD-MTN 16/21	AU3CB0237725	AUD		1.000	1.000	0	% 100,377500	665.876,15	0,41
6,000000000% Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 13(26/Und.)	FR0011401728	GBP		500	0	0	% 106,324500	576.534,54	0,36
4,500000000% European Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2013(18)	XS0963725311	MXN		6.000	6.000	0	% 96,600000	273.761,67	0,17
6,750000000% European Bank Rec. Dev. RL-MTN 17/18	XS1645698611	RUB		36.000	36.000	0	% 99,425000	514.413,21	0,32
5,250000000% European Bank Rec. Dev. TN-MTN 13/18	XS0938932125	TRY		2.200	2.200	0	% 93,075000	497.582,13	0,31
5,500000000% Allianz Subord. Bond 12/18	XS0857872500	USD		2.000	0	0	% 102,535000	1.721.541,30	1,07
3,375000000% Anadolu Efes Birac.M.ve G.S.AS DL-Bonds 12/22	XS0848940523	USD		1.000	1.000	0	% 97,752000	820.617,86	0,51
6,600000000% Avon Products Inc. 2013/20	US054303AX02	USD		1.200	0	0	% 100,750000	1.014.942,91	0,63
4,000000000% Ball Corp. DL-Notes 2013(13/23)	US058498AS54	USD		2.000	2.000	0	% 101,850000	1.710.040,30	1,06
5,150000000% BPCE S.A. 14/24	US05578UAB08	USD		600	0	0	% 107,780000	542.881,13	0,34
6,875000000% Centrais Elétr. Brasileiras DL-Notes 09/19 Reg.S	USP22854AF31	USD		1.500	0	0	% 106,530000	1.341.462,39	0,83
3,625000000% Chile, Republik DL-Bonds 2012(42)	US168863BP27	USD		1.000	0	0	% 100,975000	847.674,61	0,53
7,600000000% Federal Express Corp. DL-Notes 1997(97)	US313309AP14	USD		1.000	1.000	0	% 146,339150	1.228.501,93	0,76
3,664000000% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2014(24)	US345397WW97	USD		2.200	2.200	0	% 100,794500	1.861.550,54	1,15
6,510000000% Gaz Capital S.A. DL-Loan Part. MTN 07(22)GAZPROM	XS0290580595	USD		2.500	0	0	% 110,847000	2.326.372,57	1,44

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
9,250000000% Gaz Capital S.A. DL-LPN 2009(19) GAZPROM Reg.S	XS0424860947	USD	1.000	1.000	1.000	0	110,174500	924.903,46	0,57
4,125000000% Glencore Funding LLC DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	XS0938722666	USD	1.000	1.000	0	0	104,074500	873.694,59	0,54
4,813890000% Icelandair Group hf. DL-FLR Bonds 16/21	NO0010776982	USD	1.000	1.000	1.000	0	100,750000	845.785,76	0,52
8,500000000% Indonesien, Republik DL-Bonds 2005(35) Reg.S	USY20721AE96	USD	700	700	0	0	148,900000	875.000,00	0,54
6,625000000% Kroatien DL-Notes 10/20	XS0525827845	USD	1.750	1.750	0	0	110,632000	1.625.302,22	1,01
6,750000000% Kroatien, Republik DL-Notes 09/19 Reg.S	XS0464257152	USD	1.750	1.750	0	0	108,992000	1.601.208,87	0,99
6,000000000% Libanon, Republik DL-MTN11/19	XS0629509943	USD	1.400	1.400	0	0	101,491000	1.192.808,93	0,74
4,563000000% Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 13/23 144A	US549876AH32	USD	2.000	2.000	1.000	0	103,757500	1.742.066,82	1,08
5,750000000% Mexiko DL-MTN 10(10/2110) A	US91086QAZ19	USD	1.000	1.000	0	0	107,354700	901.231,53	0,56
5,550000000% MMC Finance Ltd. DL-LPN 13/20Reg.S MMC Norilsk	XS0982861287	USD	1.000	1.000	0	0	106,563500	894.589,49	0,55
4,125000000% Mongolei DL-MTN 12/18 Reg.S	US60937GAA40	USD	1.000	1.000	0	0	101,250000	849.983,21	0,53
5,450000000% Morgan Stanley DL-FLR N.Cum. Pr.D.R.14/19/Und	US61761JQK87	USD	2.000	2.000	0	0	103,125000	1.731.447,28	1,07
12,000000000% Oilflow Spv 1 DAC DL-Certs 2017(20-22) Reg.S	XS1539823093	USD	500	500	500	0	102,510509	430.282,53	0,27
7,875000000% Rosneft Finance S.A. DL-Med.- Term Nts 2007(18)Reg.S	XS0324963932	USD	500	500	0	0	102,882000	431.841,84	0,27
4,199000000% Rosneft Intern. Finance DL-Med.-T. 12/22	XS0861981180	USD	1.000	1.000	1.000	0	100,762500	845.890,70	0,52
5,700000000% RZD Capital PLC DL-Ln Prt.Nts 12/22 Rus.Railw.	XS0764220017	USD	2.000	2.000	2.000	0	107,778000	1.809.570,18	1,12
9,000000000% SG Issuer S.A. DL-Credit Linked MTN 16/20	XS1490871339	USD	1.000	1.000	1.000	0	111,770000	938.297,52	0,58

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
5,500000000% Slowenien, Republik DL-Notes 12/22	XS0847086237	USD		1.000	1.000	0	% 114,726000	963.112,83	0,60	
5,500000000% South Africa DL-Bonds 10/20	US836205AN45	USD		1.800	0	0	% 106,958500	1.616.229,85	1,00	
7,500000000% Türkei, Republik DL-Notes 09/19	US900123BF62	USD		2.000	0	0	% 109,773500	1.843.074,21	1,14	
5,875000000% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US911365BE34	USD		1.000	1.000	0	% 107,469000	902.191,07	0,56	
8,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau RC-MTN 16/18	XS1434163488	ZAR		7.500	7.500	0	% 101,446500	490.833,74	0,30	
4,000000000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DL-Nachr.-MTN-IHS A291 v13(19)	XS0955026959	USD		500	0	0	% 102,529481	430.362,16	0,27	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	86.867.408,44	53,81

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

9,875000000% Agrokör d.d. EO-Bonds 2012(12/19) Reg.S	XS0776111188	EUR		1.000	1.000	0	% 28,095000	280.950,00	0,17
6,125000000% AVIVA PLC 13/43 MTN 13/23/43	XS0951553592	EUR		1.500	0	0	% 121,572505	1.823.587,58	1,13
4,875000000% SGL CARBON 13/17/21)	XS1002933403	EUR		1.000	0	0	% 103,233500	1.032.335,00	0,64
5,750000000% Anglo American Capital PLC AD-Medium-Term Notes 2013(18)	AU0000AQMHA7	AUD		1.500	1.500	0	% 103,488000	1.029.765,50	0,64
4,000000000% Intel Corp. AD-Notes 15/22	AU3CB0234409	AUD		1.000	1.000	0	% 104,389500	692.490,63	0,43
3,650000000% Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. DL-Notes 16/26	US035242AP13	USD		1.500	1.500	0	% 104,040000	1.310.107,45	0,81
3,749000000% Bed Bath & Beyond Inc. DL-Notes 14/24	US075896AA80	USD		1.500	1.000	0	% 101,195000	1.274.282,24	0,79
4,250000000% Glencore Finance (Canada) Ltd. DL-Notes 12/22	USC98874AM93	USD		1.000	1.000	0	% 105,285000	883.856,62	0,55

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
3,350000000% Hubbell Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US443510AG72		USD	1.000	1.000	0	%	101,584050	852.787,53	0,53
7,700000000% Illinois Central Railroad Co. DL-Debts. 1997(96)	US451866SX66		USD	500	500	0	%	133,329550	559.643,85	0,34
3,700000000% McDonald's Corp. DL-MTN 15/26	US58013MEY66		USD	1.000	1.000	0	%	105,175500	882.937,37	0,55
5,750000000% Petrobras Int. Fin. DL-Nts. 09/09/20	US71645WAP68		USD	1.000	1.000	0	%	104,753000	879.390,53	0,54
4,125000000% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson DL-Notes 12/22	US294829AA48		USD	2.000	2.000	0	%	101,387000	1.702.266,62	1,06
4,375000000% Vale Overseas 12/22	US91911TAM53		USD	1.000	0	0	%	105,171000	882.899,60	0,55
4,250000000% Viacom Inc. DL-Notes 13/23	US92553PAT93		USD	500	0	0	%	103,852000	435.913,36	0,27
10,000000000% Allg. Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2'	XS0963406052		STK	1.500	1.000	0	%	1.058,400000	1.587.600,00	0,98
6,125000000% Chemours Co., The EO-Notes 2016(16/23)	XS1382783527		EUR	1.000	0	0	%	107,815500	1.078.155,00	0,67
7,000000000% Constantin Medien IHS 13/18	DE000A1R07C3		EUR	500	0	0	%	98,250000	491.250,00	0,31
3,000000000% DekaBank Dt.Girozentrale DR.Akt. Anl.Pro v.14/18 CBK	DE000DK0CBP4		EUR	1.000	0	0	%	94,680000	473.400,00	0,29
6,250000000% Ferratum Bank PLC EO-FLR Bonds 16/20	FI4000232830		EUR	1.000	1.000	0	%	104,625000	1.046.250,00	0,65
7,125000000% KTG Agrar 11/17 - Notleidend	DE000A1H3VN9		EUR	800	0	0	%	3,775000	30.200,00	0,02
3,800000000% Landesbank Baden-Württemberg CLN FIAT 16(21)	DE000LB09NQ0		EUR	2.000	0	0	%	104,268577	2.085.371,54	1,29
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/ Und.)	XS1555774014		EUR	1.000	1.000	0	%	103,425000	1.034.250,00	0,64
8,875000000% Rickmers Holding 13/18	DE000A1TNA39		EUR	250	0	0	%	2,610000	6.525,00	0,00
3,200000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2017(27)	DE000ST0ASY8		EUR	2.000	2.000	0	%	100,000000	2.000.000,00	1,24

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
6,100000000% Société Générale S.A. CLN 2016/2021	DE000SG6DBJ1	EUR	1.500	1.500	1.500	0	% 103,530000	1.552.950,00	0,96
4,400000000% UniCredit Bank AG HVB Crelino 14/21 ArcelorMittal	DE000HV5LXE5	EUR	1.000	1.000	0	0	% 107,514724	1.075.147,24	0,67
4,150000000% UniCredit Bank AG HVB Crelino 14/24 1FIB	DE000HV5LXA3	EUR	2.000	2.000	0	0	% 109,160000	2.183.200,00	1,35
0,000000000% VIEO B.V. (Netherlands) EO-FLR Bonds 2017(20/22)	NO0010804198	EUR	1.000	1.000	1.000	0	% 100,000000	1.000.000,00	0,62
5,250000000% New Zealand Milk Pty AD-Nts 12/22	AU3CB0194413	AUD	500	500	0	0	% 108,167000	358.774,75	0,22
3,760000000% Svensk Exportkredit, AB MN-MTN 13/18	XS0945593597	MXN	5.000	5.000	5.000	0	% 96,573500	228.072,14	0,14
3,750000000% A.P.Møller-Mærsk A/S DL-Notes 14/24	USK0479SAC28	USD	2.000	2.000	1.500	0	% 102,476500	1.720.559,10	1,07
7,700000000% BNP PARIBAS ARBITR. ISSUANCE BV EO-Credit Linked Cts 15/20	XS1186827264	USD	2.000	2.000	0	0	% 111,731499	1.875.948,61	1,16
6,000000000% Bombardier Inc. DL-Notes 14/22 Reg.S	USC10602AY36	USD	2.000	2.000	0	0	% 101,850000	1.710.040,30	1,06
8,125000000% Commerzbank AG Sub. DL-MTN-Anl. REGS v.13/23	US20259DAA54	USD	2.000	2.000	0	0	% 120,569000	2.024.328,41	1,25
6,800000000% ENEL Finance Intl B.V. DL-Notes 2007(07/37) Reg.S	USL2967VCZ69	USD	1.500	1.500	0	0	% 133,320000	1.678.811,28	1,04
7,580220000% Morgan Stanley CLN Freeport McMoran 15/20	XS1288554592	USD	1.000	1.000	0	0	% 87,503360	734.581,60	0,45
10,000000000% Société Générale S.A. CLN 2016/2021	XS1490828081	USD	1.000	1.000	1.000	0	% 106,200000	891.537,94	0,55
11,350000000% Société Générale S.A. CLN 2017/2022	XS1586108174	USD	2.000	2.000	2.000	0	% 113,640000	1.907.991,94	1,18
8,000000000% UniCredit Bank 17/24	DE000HVB2AU7	USD	2.000	2.000	2.000	0	% 105,570000	1.772.498,32	1,10
5,163500000% UniCredit Bank AG HVB-FLR-DL-Inh.-Schv.v.16(26)	DE000HVB19G1	USD	2.000	2.000	2.000	0	% 97,210000	1.632.135,66	1,01

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
10,500000000% Western Digital DL-Nts 17/24	US958102AL92		USD	2.000	2.000	0	% 118,625000	1.991.689,05	1,23
4,750000000% ZF North America Capital Inc. DL-Notes 15/25	USU98737AC03		USD	2.000	1.500	0	% 104,750000	1.758.730,69	1,09

Zertifikate

BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH MEM. EXPRESS Z18.08.22 SGE	DE000PR8ETQ2		STK	1.611	1.611	0	EUR 992,010000	1.598.128,11	0,99
Credit Suisse AG (Ldn Br.) Mem.Expr.SD.A Z.31.03.22 Tesla	DE000CS8BK59		STK	1.500	1.500	0	USD 994,900000	1.252.812,29	0,78

Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere EUR **53.304.152,85** **33,01**

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Bca Monte dei Paschi di Siena (MEF E Burd.Shar.)	IT0005276768		STK	173.410	173.410	0	EUR 4,225386	732.724,19	0,46
---	--------------	--	-----	---------	---------	---	--------------	------------	------

Verzinsliche Wertpapiere

5,750000000% Europcar Groupe S.A. EO-Notes 15/22	XS1241053666		EUR	2.000	2.000	0	% 105,916000	2.118.320,00	1,31
8,500000000% Scholz Holding Inh.-Schv. v.12/19	AT0000A0U9J2		EUR	106	0	3.229	% 4,000000	4.242,12	0,00

Summe der nicht notierten Wertpapiere EUR **2.855.286,31** **1,77**

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile 2)

Aramea Rendite Plus A	DE000A0NEKQ8		ANT	13.600	0	0	EUR 188,180000	2.559.248,00	1,59
-----------------------	--------------	--	-----	--------	---	---	----------------	--------------	------

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
Assenagon Cr.- A.C.Subd.a.CoCo Namens- Anteile I o.N.	LU0990655838		ANT	1.000	0	0	EUR	1.019,160000	1.019.160,00	0,63
IP Fonds - IP Bond-Select Inhaber-Anteile I o.N.	LU0204032410		ANT	18.300	0	0	EUR	55,140000	1.009.062,00	0,62
Oppenheim Ass.Back. Secs Fonds Inh.-Anteile o.N.	AT0000648589		ANT	26	12	0	EUR	92.026,850000	2.392.698,10	1,48
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	1.710	850	0	EUR	1.230,400000	2.103.984,00	1,30
Weltzins-INVEST Inhaber- Anteile (I)	DE000A1JSHJ5		ANT	71.000	71.000	0	EUR	27,690000	1.965.990,00	1,22
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	LU0951570687		ANT	1.275	0	0	USD	1.344,590000	1.439.180,87	0,89
Summe der Investmentanteile							EUR	12.489.322,97	7,73	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	155.516.170,57	96,32	

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten

Euro Bund Futures 07.09.2017	DE0009652644			-25				9.000,00	0,01
Euro Bund Futures 07.09.2017	DE0009652644			-25				-28.500,00	-0,02
Euro Bund Futures 07.09.2017	DE0009652644			-25				-14.500,00	-0,01
Euro Bund Futures 07.09.2017	DE0009652644			-25				-28.500,00	-0,02
Euro Bund Futures 07.09.2017	DE0009652644			-25				-39.750,00	-0,02
Ten-Year Treasury Notes Futures 19.12.2017	XC0009690196			-350				-78.046,30	-0,05
Euro Bund Futures 07.09.2017	DE0009652644			-25				-16.000,00	-0,01
Euro Bund Futures 07.09.2017	DE0009652644			-25				-1.750,00	0,00
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-198.046,30	-0,12

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC						131.266,77	0,08
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC						160.460,49	0,10
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC						28.799,38	0,02
Summe der Devisen-Derivate							EUR	320.526,64	0,20

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		3.575.007,19				3.575.007,19	2,21
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
		GBP		3.975,42				4.311,27	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
		USD		53.265,12				44.715,52	0,03
Summe der Bankguthaben							EUR	3.624.033,98	2,24
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		2.409.205,46				2.409.205,46	1,49
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.409.205,46	1,49
Sonstige Verbindlichkeiten 1)		EUR		-210.643,43			EUR	-210.643,43	-0,13
Fondsvermögen							EUR	161.461.246,92	100*)
Anteilwert							EUR	56,20	
Umlaufende Anteile							STK	2.873.022	

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 97,01%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.100.094.784,09 EUR.

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.08.2017

Australischer Dollar	AUD	1,507450 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,922100 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	21,171700 = 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	69,580250 = 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	4,115200 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,191200 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	15,501150 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
CXBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

c) OTC

Over-the-Counter

BremenKapital Renten Offensiv (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					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,250000000% Air France-KLM EO-Obl. 12/18	FR0011374099	EUR	-	500	
4,375000000% Anglo American Capital EO-MTN 09/16	XS0470632646	EUR	-	1.000	
4,250000000% Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 13/18	XS0989152573	EUR	-	500	
4,668000000% Commerzbank AG Stability Note v.16(17)	DE000CB0JJ90	EUR	-	1.000	
7,875000000% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Obl. 2009(19/Und.)	FR0010814434	EUR	-	1.000	
8,000000000% EFG International (GG)EO-FLR Notes 12/22 Gesamtk. 13.01.2017	XS0732522023	EUR	-	1.250	
3,125000000% Faurecia S.A. EO-Notes 15/22	XS1204116088	EUR	-	500	
6,750000000% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 13/19	XS0953215349	EUR	-	2.100	
4,125000000% Gas Natural Fenosa Finance BV EO-FLR M.-T. Nts 2014(22/Und.)	XS1139494493	EUR	-	900	
3,700000000% Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2013(18) GAZPROM	XS0954912514	EUR	-	500	
6,000000000% Kroatische Entwicklungsbank EO-Notes 13/20	XS0961637542	EUR	-	1.000	
0,671000000% Bca Monte dei Paschi di Siena EO-FLR Med.-T. Nts 2005(12/17)	XS0236480322	EUR	1.000	1.500	
3,125000000% New Areva Holding EO-Med.-T. Notes 2014(14/23)	FR0011791391	EUR	-	1.000	
3,250000000% Petrobras EO-Notes 12/19	XS0835886598	EUR	-	1.000	
9,875000000% SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. EO-Notes 12/19 vorz. Resteinl. 15.05.2017	DE000A1G4PS9	EUR	-	1.500	
6,999000000% Société Générale EO-FLR Bonds 07/17	XS0336598064	EUR	-	500	

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
9,375000000% Soc.Gen. EO-FLR Bonds 09/19	XS0449487619	EUR	-	1.250	
3,625000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1419869885	EUR	1.000	1.000	
5,625000000% Telekom Austria EO-FLR Notes 13/18 und	XS0877720986	EUR	-	900	
2,500000000% Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-MTNs 14/24	XS1082971588	EUR	-	2.000	
6,000000000% Glencore Finance Europe S.A. LS-FLR Med.-Term Nts 2012(22)	XS0767865263	GBP	-	700	
8,250000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) LS-MTN 09/22	XS0430799725	GBP	500	500	
5,750000000% Developemt Bank of Mongolia DL-MTN 12/17	XS0755567301	USD	-	1.000	
5,875000000% Fresenius Med.C.US Fin.II Inc. DL-Notes 12/22	USU31434AC42	USD	-	500	
4,750000000% Fresenius Med.C.US Fin.II Inc. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USU31434AE08	USD	1.000	1.000	
3,149000000% Rosneft Intern. Finance . DL-Med.-T.LPN 12/17	XS0861980372	USD	-	2.000	
4,125000000% Samarco Mineracao S.A. 2012/22	USP84050AA46	USD	-	600	
3,000000000% DekaBank Dt.Girozentrale DuoRendite AA Pro 15(18) EOAN	DE000DK0F0V8	EUR	-	500	
4,600000000% Erste Group Bank MTN 13/20	AT000B120126	EUR	-	1.000	
5,200000000% LBW CLN Solveo Stz. 13/18 ARRB	DE000LB0Q9G9	EUR	-	300	
4,310000000% Landesbank Baden-Württemberg CLN CAJ 16(19)	DE000LB06FY6	EUR	-	1.000	
5,200000000% LBW CLN MTP Solveo Stz. 13/18	DE000LB0R0G7	EUR	-	300	
4,400000000% Landesbank Baden-Württemberg CLN Solveo Stz.v.13(19)TKA	DE000LB0SNB6	EUR	-	400	
3,900000000% UniCredit Bank AG HVB Crelino v.14/21 HEI	DE000HV5LWF4	EUR	-	1.500	
4,550000000% UniCredit Bank AG HVB Crelino v.14/21 TKA	DE000HV5LWG2	EUR	-	1.000	

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
5,250000000% UniCredit MTN 13/20	DE000HV5LV68	EUR	-	1.000	
3,450000000% Morgan Stanley B.V. DL-MTN 2015(16) S&P 500	XS1282693636	USD	-	2.000	
4,200000000% UBS AG (London Branch) DL-Index abh.Anleihe 15/16	CH0297998970	USD	-	2.000	
5,000000000% SG Issuer S.A. EO-Index Linked MTN 2016(17)	DE000SG6DAE4	EUR	-	2.000	
5,346500000% Commerzbank AG DL-FLR-Stability Note v.15(16)	XS1293646292	USD	-	2.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,750000000% ENGIE EO-FLR Notes13/21	FR0011531730	EUR	-	1.000	
4,500000000% Hörmann Industries GmbH Anleihe v.16(19/21)	DE000A2AAZG8	EUR	1.800	1.800	
2,750000000% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	DE000A14J7G6	EUR	-	500	
5,338000000% Gaz Capital MT LPN 13/20	XS0974126186	GBP	-	700	
2,250000000% Amgen Inc. DL-Notes 16/23	US031162CH16	USD	1.100	1.100	
4,500000000% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-N 13/23 Reg.S	USP3143NAR54	USD	-	600	
5,750000000% Fresenius Med.Care US Fin.Inc. DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USU31433AA03	USD	-	500	
3,416000000% Lukoil Internat. Finance DL-Bonds 13/18	XS0919502434	USD	-	2.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,750000000% DIC Asset AG Anleihe v.13/18	DE000A1TNJ22	EUR	-	500	
---	--------------	-----	---	-----	--

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

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

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Fisch U.-F.CB Int.Conv.Expert Inh.-Ant.BD USD Hdgd(thes.)oN	LU0402208523	ANT	-	15.000	
JPM Fds-Em.Mark.Loc.Curr.Debt Actions Nom. C (Acc.)(USD) o.N	LU0332400828	ANT	-	77.500	

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

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten

Gekaufte Kontrakte:

Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR		8.042,97
--	--	-----	--	----------

Verkaufte Kontrakte:

Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR		265.314,40
--	--	-----	--	------------

Basiswert: 10Yr. United States of America Treas- ury Note synth.Anleihe		USD		191.819,01
--	--	-----	--	------------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD		EUR		92.047,92
-----	--	-----	--	-----------

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

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

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.009.326,69
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	5.644.330,38
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	4.750,60
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	181.676,60
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-16.447,11
6. Sonstige Erträge 1)	EUR	68.883,28
Summe der Erträge	EUR	6.892.520,44

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-407,12
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.534.827,77
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-56.792,52
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-25.244,55
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-11.906,35
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.629.178,31

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 5.263.342,13

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	7.679.165,21
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.818.376,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	3.860.788,82
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.124.130,95

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.154.401,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.929.698,96

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.084.100,40
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.040.030,55

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Entwicklung des Investmentvermögens

		2017
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
	EUR	124.352.363,34
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-2.490.783,90
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	36.360.538,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	46.564.972,58
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-10.204.434,52
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.800.901,13
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.040.030,55
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-2.154.401,44
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-1.929.698,96
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 161.461.246,92

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	4.569.226,75	1,59
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.124.130,95	3,18
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	3.818.376,39	1,33
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt **)	EUR	-4.438.483,42	-1,54
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-9.912.926,47	-3,45
III. Gesamtausschüttung		EUR 3.160.324,20	1,10
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	3.160.324,20	1,10

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

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

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

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

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2014	EUR	123.589.460,68	EUR	52,15
2015	EUR	135.540.023,31	EUR	53,99
2016	EUR	124.352.363,34	EUR	55,74
2017	EUR	161.461.246,92	EUR	56,20

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 66.159.720,79

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 %)	96,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,08

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

Angabe nach dem qualifizierten Ansatz:

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,56 %
größter potentieller Risikobetrag	2,57 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,96 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

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

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,29
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

iBoxx EUR Corporates Subordinated Total Return Index in EUR	40,00 %
BARCLAYS US CORP HIGH YIELD-USD	30,00 %
EURO STOXX 50 Index In EUR	15,00 %
Barclays Capital Euro Aggregate Corp	15,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	56,20
Umlaufende Anteile	STK	2.873.022

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 Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *) 1,23 %

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

Transaktionskosten**) EUR 93.944,22

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG-eneigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Rendite Plus A 1,2500% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Assenagon Cr.-A.C.Subd.a.CoCo Namens-Anteile I o.N. 0,8000% p.a.

IP Fonds - IP Bond-Select Inhaber-Anteile I o.N. 0,2500% p.a.

Oppenheim Ass.Back.Secs Fonds Inh.-Anteile o.N. 0,5200% p.a.

OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. 0,7000% p.a.

Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (I) 0,5000% p.a.

Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N. 1,1000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

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

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Kosten für anwaltliche Leistungen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

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

davon fix: EUR 11.907.583,74

davon variabel: EUR 2.592.520,28

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193

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

EUR 1.201.000,08

Hamburg, 21. November 2017

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

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

Stark. Fair. Hanseatisch.

Seite 27 von 33

 Die Sparkasse Bremen
Finanzdienstleistung

BremenKapital Renten Offensiv (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 Renten Offensiv für das Geschäftsjahr vom 1. September 2016 bis 31. August 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

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

Hamburg, den 22. November 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Besteuerung der Ausschüttung

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2016 bis 31.08.2017

Ex-Tag der Ausschüttung: 02.10.2017

Valuta: 02.10.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 07.09.2017

Name des Investmentfonds: BremenKapital Renten Offensiv

ISIN: DE000A1J67H3

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	1,1000000	1,1000000	1,1000000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	1,1064807	1,1064807	1,1064807
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,8961319	0,8961319	0,8961319
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,1064807	1,1064807	1,1064807
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	1,9691904	1,9691904
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0520857	0,0520857	0,0520857
	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	-	-	0,0000000
	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	0,0520857	0,0520857	0,0520857
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	2,0026126	2,0026126	2,0026126
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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⁾	0,0000000	0,0000360	0,0000360
	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	-	-	0,0000000
	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⁾	0,0069980	0,0069980	0,0069980
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0064807	0,0064807	0,0064807

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) Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- 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 Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

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

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

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

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

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

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

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 22.11.2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater

Katrin Kiepke
Steuerberaterin

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset Management AG, Hamburg

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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