



## BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Jahresbericht 31.08.2018

Hanseatische Investment-GmbH in Kooperation mit der Sparkasse Bremen

**Stark. Fair. Hanseatisch.**

**HANSAINVEST**



**Die Sparkasse Bremen**  
Finanzdienstleistung

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Inhaltsverzeichnis

- 4** Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018
- 6** Vermögensaufstellung per 31. August 2018
- 23** Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 26** Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers
- 27** Besteuerung der Wiederanlage zum 31.12.2017
- 29** Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG
- 31** Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

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

BremenKapital Renten Standard

in der Zeit vom 01. September 2017 bis 31. August 2018.

Hamburg, im November 2018  
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann    Marc Drießen    Dr. Jörg W. Stotz

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des BremenKapital Renten Standard ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs.

Zur Verwirklichung dieses Ziels identifiziert das Fondsmanagement auf Grundlage eines intern festgelegten Investmentprozesses unterbewertete Rentenpapiere. Diese Marktmeinung bildet in Verbindung mit externem Research sowie unterstützenden Portfoliomodellen die Grundlage für die Einzeltitelauswahl.

Das Fondsvermögen wird nach dem Grundsatz der Risikosteuerung angelegt. Hierbei strebt das Fondsmanagement an, hauptsächlich in variabel und festverzinsliche, auf Euro lautende Wertpapiere anzulegen. Neben der Anlage in verzinsliche Wertpapiere darf der Fonds in Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Renten- und Geldmarktfonds sowie Derivate investieren.

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 während des gesamten Berichtszeitraums Unternehmens- und Bonitätsanleihen. Bei Bonitätsanleihen handelt es sich um Schuldverschreibungen, die von Banken emittiert werden und das Ausfallrisiko von Unternehmen abbilden. Durch diese Konstruktion kann ein Renditeaufschlag gegenüber dem direkten Investment in Unternehmenspapieren erzielt werden, da parallel ein Emittentenrisiko der ausgebenden Bank eingegangen wird. Der Anteil beider Anleihekategorien betrug zum Ende des Berichtszeitraums über die Hälfte des Fondsvolumens.

Da sämtliche Anlagen ausschließlich in Euro erfolgten, bildeten Emittenten aus dem Euro-Währungsgebiet den klaren Schwerpunkt des Portfolios. Zur breiteren Streuung wurden Euro-Anleihen von Emittenten aus anderen Ländern sowie Investmentfonds beigemischt.

Die Europäische Zentralbank (EZB) setzte ihre Niedrigzinspolitik für den Euroraum weiter fort. Aus diesem Grund wurden für Neuengagements längere Laufzeiten bevorzugt. Gleichzeitig wurden zur gezielten Absicherung des daraus resultierenden Zinsänderungsrisikos verschiedene Derivate eingesetzt (z. B. Bund-Future).

### Risikoanalyse

#### Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken bestanden bei den verzinslichen Wertpapieren, da die Einschätzung über die Bonität der Emittenten während der Laufzeit Schwankungen unterliegt. Der Schwerpunkt der Investitionen lag bei Bonitäten mit Ratings (gem. S&P-Schema) im Bereich BBB- oder besser und somit im sog. „investment-grade-Bereich“.

#### Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultierten aus Kursbewegungen der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen.

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## **Währungsrisiken:**

Es wurden keinerlei Anlagen in Fremdwährungen getätigt.

## **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 -137.590,33

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

## **Sonstige Hinweise**

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Vermögensübersicht zum 31.08.2018

Fondsvermögen:	EUR	290.442.867,84	(246.585.808,36)
Umlaufende Anteile:		5.710.502	(4.729.260)

Vermögensaufteilung in TEUR / %			
	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Anleihen	275.796	94,96	(88,99)
2. Sonstige Wertpapiere	8.924	3,07	(2,47)
3. Derivate	334	0,11	(-0,84)
4. Bankguthaben	1.920	0,67	(8,26)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.789	1,30	(1,23)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-320	-0,11	(-0,11)
.....			
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>290.443</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.08.2017)

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,250000000% Aareal Bank AG Nach.-MTN-IHS S.211 v.14/24	DE000A1TNC86	EUR		1.000	0	0	% 106,579500	1.065.795,00	0,37
3,125000000% Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	DE000A1TNDG0	EUR		1.000	0	0	% 97,850000	978.500,00	0,34
4,000000000% AEGON EO-FLR-MTN 14/24/44	XS1061711575	EUR		3.000	0	0	% 106,314205	3.189.426,15	1,10
3,500000000% AG Insurance S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)	BE6277215545	EUR		800	0	0	% 101,520000	812.160,00	0,28
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/ unb.)	DE000A13R7Z7	EUR		4.000	0	0	% 106,370000	4.254.800,00	1,46
4,596000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/ Und.)	XS1140860534	EUR		2.000	0	0	% 98,813255	1.976.265,10	0,68
3,550000000% AT & T EO-Nts 12/32	XS0866310088	EUR		3.000	0	0	% 109,553265	3.286.597,95	1,13
1,875000000% ATF Netherlands B.V. EO-MTN 17/26	XS1649193403	EUR		5.000	0	0	% 98,535500	4.926.775,00	1,70
4,392000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.	XS0210434782	EUR		500	0	0	% 102,247000	511.235,00	0,18
3,900000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/ Und.)	XS0207825364	EUR		1.000	0	0	% 101,625500	1.016.255,00	0,35
3,875000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1069439740	EUR		2.000	0	0	% 105,574745	2.111.494,90	0,73
3,125000000% B.A.T. Intl Finance EO-MTN 14/29	XS1043097630	EUR		500	0	0	% 110,067000	550.335,00	0,19
3,500000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1562614831	EUR		2.000	2.000	0	% 103,036930	2.060.738,60	0,71
3,125000000% Banco Santander S.A. EO-MTN 17/27	XS1548444816	EUR		4.000	2.000	0	% 102,060605	4.082.424,20	1,41
2,125000000% Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 18/29	XS1840618216	EUR		3.000	3.000	0	% 100,414170	3.012.425,10	1,04
3,800000000% BNP Paribas S.A. EO-Credit Linked MTN 14/24	XS1086633325	EUR		1.000	0	0	% 105,784012	1.057.840,12	0,36

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
2,875000000% BPCE S.A. EO-MTN 16/26	FR0013155009		EUR	2.000	0	0	% 105,291035	2.105.820,70	0,73
4,048000000% Casino,Guichard- Perrachon EO-MTN 14/26	FR0012074284		EUR	3.000	0	0	% 88,291500	2.648.745,00	0,91
1,871000000% CNRC Capital Ltd. EO-Notes 2016(16/21)	XS1525358054		EUR	5.000	0	0	% 101,596500	5.079.825,00	1,75
1,625000000% Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/35)	XS1197833137		EUR	1.500	0	0	% 99,528015	1.492.920,23	0,51
2,750000000% Coca-Cola European Partn. PLC EO-Notes 14/26	XS1064307058		EUR	3.000	0	0	% 111,658500	3.349.755,00	1,15
2,600000000% Credit Suisse 16/25 CLN Electricite de France	DE000CS8A8Q3		EUR	2.000	0	0	% 104,110000	2.082.200,00	0,72
4,250000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/ Und.)	FR0012444750		EUR	1.500	0	0	% 106,036285	1.590.544,28	0,55
2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	DE000DB7XJJ2		EUR	3.500	0	0	% 99,382000	3.478.370,00	1,20
2,200000000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v. 14/20	XS1113189481		EUR	750	750	0	% 100,500000	753.750,00	0,26
3,000000000% DZ BANK AG Nachr.-MTN-IHS A.232 v.13/22	DE000DZ1JBB0		EUR	1.000	0	0	% 110,851000	1.108.510,00	0,38
1,875000000% Edenred S.A. EO-Notes 17/27	FR0013247202		EUR	1.000	0	0	% 102,410860	1.024.108,60	0,35
4,500000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2010(40)	FR0010961581		EUR	2.000	1.000	0	% 129,416730	2.588.334,60	0,89
2,600000000% ELM B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 15(25/ Und.)	XS1209031019		EUR	2.000	0	0	% 102,300500	2.046.010,00	0,70
6,125000000% EnBW International Finance BV EO-MTN 09/39	XS0438844093		EUR	1.000	0	0	% 167,211890	1.672.118,90	0,58
2,125000000% Energa Finance AB EO-Medium- Term Notes 2017(27)	XS1575640054		EUR	3.000	1.000	0	% 99,791500	2.993.745,00	1,03
2,500000000% FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)	XS1511793124		EUR	2.000	0	0	% 101,492000	2.029.840,00	0,70



# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
2,125000000% General Electric Co. EO-Notes 2017(17/37)	XS1612543394	EUR	5.000	5.000	0	%	92,852515	4.642.625,75	1,60
3,000000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-MTN 16/31	XS1362373224	EUR	2.000	2.000	0	%	110,091370	2.201.827,40	0,76
5,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 09/40	IT0004532559	EUR	3.600	2.000	0	%	117,491000	4.229.676,00	1,46
4,750000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 13/44	IT0004923998	EUR	2.400	1.000	0	%	115,445000	2.770.680,00	0,95
2,500000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 14/24	IT0005045270	EUR	500	0	0	%	98,087500	490.437,50	0,17
2,200000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 17/27	IT0005240830	EUR	7.000	5.000	0	%	92,829500	6.498.065,00	2,24
3,250000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(46)	IT0005083057	EUR	2.500	1.000	0	%	93,106470	2.327.661,75	0,80
1,250000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005210650	EUR	7.500	0	0	%	87,463500	6.559.762,50	2,26
2,250000000% Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405784015	EUR	5.000	5.000	0	%	101,046300	5.052.315,00	1,74
1,811000000% La Mondiale EO-FLR 06/16/ Und.	FR0010397885	EUR	2.000	0	0	%	94,329000	1.886.580,00	0,65
2,700000000% Landesbank Baden-Württemberg CLN TNE5 16(26)	DE000LB09N67	EUR	1.000	0	0	%	102,890000	1.028.900,00	0,35
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg Nachr.FLR-MTN S.746 14(21/26)	XS1072249045	EUR	3.000	0	0	%	102,988365	3.089.650,95	1,06
3,625000000% Landesbank Baden-Württemberg SMT Inh.-Schuldv. 15/25	XS1246732249	EUR	2.000	0	0	%	108,201535	2.164.030,70	0,75
4,000000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr.Inh.Schv.Em. 13/23	DE000HLB02N4	EUR	500	0	0	%	109,385000	546.925,00	0,19
2,750000000% Liberty Mutual Group Inc. EO-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1403499848	EUR	2.000	0	0	%	107,328220	2.146.564,40	0,74
3,500000000% Marokko, Königreich EO-Notes 14/24	XS1079233810	EUR	1.000	0	0	%	109,951000	1.099.510,00	0,38

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
3,625000000% Mexiko EO-MTN 14/29	XS1054418600	EUR		5.000	0	0	% 114,092500	5.704.625,00	1,96
2,375000000% Mondelez International Inc. EO-Notes 15/35	XS1197273755	EUR		2.000	0	0	% 101,520500	2.030.410,00	0,70
1,625000000% Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1197270819	EUR		1.000	0	0	% 102,380500	1.023.805,00	0,35
5,250000000% Orange EO-FLR MTN 14/24	XS1028599287	EUR		4.000	2.250	0	% 112,395000	4.495.800,00	1,55
2,750000000% Peru EO-Bonds 2015(26)	XS1315181708	EUR		1.000	0	0	% 109,861000	1.098.610,00	0,38
3,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 14/26 Reg.S	XS1057659838	EUR		5.000	2.000	0	% 99,889500	4.994.475,00	1,72
2,875000000% Portugal, Republik EO-Obr. 16/26	PTOTETOE0012	EUR		2.000	2.000	0	% 109,554750	2.191.095,00	0,75
4,400000000% Raiffeisenl.Niederöst.- Wien AG EO-MTN 14/24	XS1053524929	EUR		1.000	0	0	% 107,000000	1.070.000,00	0,37
3,250000000% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(27/47)	FR0012770063	EUR		4.000	4.000	0	% 104,017500	4.160.700,00	1,43
2,625000000% Sigma Alimentos S.A. EO-Notes 2017(24) Reg.S	XS1562623584	EUR		2.000	0	0	% 104,193500	2.083.870,00	0,72
2,500000000% Société Générale S.A. CLN 2017/2027 Heidelberg Zement	DE000ST0AS88	EUR		2.000	2.000	0	% 99,771521	1.995.430,42	0,69
2,600000000% Société Générale S.A. CLN 2017/2027 Renault	DE000ST0AS70	EUR		2.000	2.000	0	% 99,240895	1.984.817,90	0,68
2,750000000% Solvay S.A. EO-Notes 2015(15/27)	BE6282460615	EUR		500	0	0	% 110,626500	553.132,50	0,19
4,200000000% Spanien 05/37	ES0000012932	EUR		4.300	1.800	0	% 132,311000	5.689.373,00	1,96
4,700000000% Spanien EO-Bonos 09/41	ES0000012157	EUR		3.300	1.800	0	% 142,201000	4.692.633,00	1,62
5,150000000% Spanien EO-Bonos 13/28	ES00000124C5	EUR		2.100	0	0	% 134,661000	2.827.881,00	0,97
5,150000000% Spanien EO-Bonos 13/44	ES00000124H4	EUR		5.300	2.500	0	% 152,021500	8.057.139,50	2,77
2,450000000% State Grid Eur.Dev.(2014) EO-Bds Ser.B 15/27	XS1165756633	EUR		2.500	0	0	% 107,694000	2.692.350,00	0,93

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
2,932000000% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-MTN 14/29	XS1120892507	EUR		1.100	0	0	% 107,722810	1.184.950,91	0,41
1,875000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/27	XS1211044075	EUR		5.000	0	0	% 86,412000	4.320.600,00	1,49
1,625000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1439749364	EUR		2.000	0	0	% 81,193500	1.623.870,00	0,56
3,369000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869	EUR		5.000	2.000	0	% 104,538000	5.226.900,00	1,80
2,375000000% Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 16/21	XS1403416222	EUR		4.000	1.000	0	% 90,778985	3.631.159,40	1,25
4,350000000% Türkei, Republik EO-Bonds 13/21 INTL	XS0993155398	EUR		1.000	0	0	% 95,118500	951.185,00	0,33
4,125000000% Türkei, Republik EO-Notes 14/23 INTL	XS1057340009	EUR		4.500	0	500	% 91,676500	4.125.442,50	1,42
5,500000000% Vienna Insurance MTN 13/43	AT0000A12GN0	EUR		1.000	0	0	% 115,765755	1.157.657,55	0,40
2,375000000% VIVAT N.V. EO-Notes 2017(24)	XS1600704982	EUR		2.000	2.000	0	% 104,524570	2.090.491,40	0,72
1,875000000% Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1721422068	EUR		2.000	2.000	0	% 99,067885	1.981.357,70	0,68
3,750000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012	EUR		1.750	0	0	% 104,426500	1.827.463,75	0,63
2,750000000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(18/38)	DE000A19X8C0	EUR		4.000	4.000	0	% 100,816755	4.032.670,20	1,39
2,125000000% Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 14/26	XS1138360166	EUR		1.000	0	0	% 102,787640	1.027.876,40	0,35
2,500000000% Wendel S.A. EO-Bonds 15/27	FR0012516417	EUR		2.000	0	0	% 103,612000	2.072.240,00	0,71
3,350000000% BNP Paribas S.A. EO-Credit Linked MTN 14/21	XS1055792680	EUR		1.000	0	0	% 105,817520	1.058.175,20	0,36
2,250000000% Corp. Nacion.del Cobre de Chile EO-Nts Reg.S 14/24	XS1084942470	EUR		1.500	0	0	% 107,275000	1.609.125,00	0,55

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
3,800000000% DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanleihe 14/24 AG2B	DE000DK0CN17		EUR	1.500	0	0	% 107,210000	1.608.150,00	0,55
3,100000000% DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanleihe 14/24 AXAN	DE000DK0B2M7		EUR	2.000	0	0	% 110,590000	2.211.800,00	0,76
2,840000000% DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanleihe 14/24 DAI	DE000DK0B2L9		EUR	2.000	0	0	% 106,770000	2.135.400,00	0,74
3,610000000% DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanleihe 14/24 T4EB	DE000DK0B2N5		EUR	1.000	0	0	% 110,080000	1.100.800,00	0,38
2,560000000% DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanleihe 16(23) VOW3	DE000DK0G3A5		EUR	1.000	0	0	% 105,190000	1.051.900,00	0,36
1,700000000% DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanleihe 16(24) E2F	DE000DK0GD72		EUR	1.437	0	0	% 102,720000	1.476.086,40	0,51
2,160000000% DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanleihe 16/23 HLBN	DE000DK0HB24		EUR	1.000	0	0	% 102,540000	1.025.400,00	0,35
6,000000000% DekaBank Dt.Girozentrale FLR-Nachr. Anl.v.14(22/unb.)	DE000DK0B8N2		EUR	4.200	0	0	% 103,033000	4.327.386,00	1,49
3,250000000% DekaBank Dt.Girozentrale RWEB Bonitätsanleihe STZ 14/24	DE000DK0CD01		EUR	1.500	0	0	% 111,200000	1.668.000,00	0,57
2,520000000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Credit Linked v.15/22 AALLN	DE000DZ1KG88		EUR	1.500	0	0	% 104,170000	1.562.550,00	0,54
2,400000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN 14/22 91	AT0000A1A638		EUR	1.500	0	0	% 103,440000	1.551.600,00	0,53
3,100000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN 15/23	AT0000A1GG67		EUR	1.000	0	0	% 105,790000	1.057.900,00	0,36
2,920000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN 15/26 Vodafone	AT0000A1HGJ1		EUR	1.000	0	0	% 103,691000	1.036.910,00	0,36

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
2,920000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN15/26 Enel	AT0000A1HGH5		EUR	1.000	0	0	% 101,964000	1.019.640,00	0,35
2,650000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN16/26 BT	AT0000A1L7Z2		EUR	1.000	0	0	% 101,409000	1.014.090,00	0,35
1,122000000% GLOBAL CLIMATE PARTNERSHIP FUND SA 2018/2024	XF0000458301		EUR	6.000	6.000	0	% 100,000000	6.000.000,00	2,07
1,625000000% Huarong Universe Inv.Hldg.Ltd. EO-Notes 2017(22)	XS1725734872		EUR	2.000	2.000	0	% 97,648350	1.952.967,00	0,67
1,800000000% Landesbank Baden-Württemberg BonSchuld BMW 17(27)	DE000LB1DZE4		EUR	2.000	2.000	0	% 98,750000	1.975.000,00	0,68
1,960000000% Landesbank Baden-Württemberg BonSchuld DAI 17(27)	DE000LB1DZF1		EUR	2.000	2.000	0	% 98,160000	1.963.200,00	0,68
2,230000000% Landesbank Baden-Württemberg BonSchuld VOW3 17(27)	DE000LB1DZG9		EUR	2.000	2.000	0	% 99,020000	1.980.400,00	0,68
2,600000000% Landesbank Baden-Württemberg CLN Glencore BonAnl pl 15(21)	DE000LB00846		EUR	1.811	0	0	% 103,340000	1.871.487,40	0,64
1,625000000% Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. EO-Notes 2018(22)	XS1679505070		EUR	2.000	2.000	0	% 98,351000	1.967.020,00	0,68
2,400000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2017(27)	DE000ST0AQ72		EUR	2.000	0	0	% 94,370000	1.887.400,00	0,65
4,550000000% UniCredit Bank AG HVB Crelino 14/24 G38	DE000HV5LWU3		EUR	1.000	0	0	% 103,670000	1.036.700,00	0,36
1,654800000% UniCredit Bank AG HVB FLR-IHS v.16(26)	DE000HVB19J5		EUR	4.000	0	0	% 99,920000	3.996.800,00	1,38
3,850000000% UniCredit Bank HVB Crelino 13/20 GAZ1	DE000HV5LV76		EUR	1.000	0	0	% 97,590000	975.900,00	0,34
3,270000000% UniCredit Bank HVB Crelino 13/21 CBK	DE000HV5LV84		EUR	1.000	0	0	% 103,840000	1.038.400,00	0,36

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
2,150000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 16/28	XS1380334224		EUR	1.000	0	0	% 108,023500	1.080.235,00	0,37	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>264.513.310,51</b>	<b>91,09</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,500000000% Chengdu Xingch.Inv.Grp Co.Ltd. EO-Bonds 2018(18/21)	XS1748389688		EUR	1.000	1.000	0	% 96,577500	965.775,00	0,33	
3,374400000% RZD Capital 13/21	XS0919581982		EUR	2.500	0	0	% 104,876000	2.621.900,00	0,90	
3,000000000% Telia Company AB EO-FLR Notes 2017(23/78)	XS1590787799		EUR	1.000	0	0	% 101,775500	1.017.755,00	0,35	
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	1.750	0	0	% 104,461000	1.828.067,50	0,63	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>6.433.497,50</b>	<b>2,21</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,000000000% Mexiko EO-Med.-Term Nts 2015/2115	XS1218289103		EUR	3.000	3.000	0	% 92,451500	2.773.545,00	0,95	
4,875000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 17/28	XS1568888777		EUR	2.000	2.000	0	% 103,799000	2.075.980,00	0,71	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>4.849.525,00</b>	<b>1,66</b>

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

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

### Investmentanteile

#### KVG-eigene Investmentanteile 2)

Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86	ANT	40.700	40.700	0	EUR	96,380000	3.922.666,00	1,35
--	--------------	-----	--------	--------	---	-----	-----------	--------------	------

#### Gruppenfremde Investmentanteile 3)

Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A	DE000A1XDX38	ANT	50.000	10.000	0	EUR	100,030000	5.001.500,00	1,72
--	--------------	-----	--------	--------	---	-----	------------	--------------	------

#### Summe der Investmentanteile

EUR 8.924.166,00 3,07

#### Summe Wertpapiervermögen

EUR 284.720.499,01 98,03

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

#### Derivate auf einzelne Wertpapiere

##### Wertpapier-Terminkontrakte

##### Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten

BTP Italien 06.09.2018	DE000A0ZW3V8			-100				434.000,00	0,14
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644			-500				-595.000,00	-0,20
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644			-500				-595.000,00	-0,20
BTP Italien 06.09.2018	DE000A0ZW3V8			-150				366.300,00	0,13
BTP Italien 06.09.2018	DE000A0ZW3V8			-150				723.300,00	0,24

#### Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere

EUR 333.600,00 0,11

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.919.966,94				1.919.966,94	0,67
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR	<b>1.919.966,94</b>	<b>0,67</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	3.788.953,54				3.788.953,54	1,30
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>3.788.953,54</b>	<b>1,30</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-320.151,65			EUR	-320.151,65	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>290.442.867,84</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>							EUR	<b>50,86</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>5.710.502</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung 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 97,21 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.274.947.864,80 EUR.



# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

.....

### Marktschlüssel

#### a) Wertpapierhandel

Organisierter Markt
---------------------

#### b) Terminbörsen

EUREX DEUTSCHLAND
-------------------

EUREX DEUTSCHLAND
-------------------

## BremenKapital Renten Standard (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>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,875000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26)	XS1046827405	EUR	-	1.000	
1,826000000% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2015(25)	ES0000101651	EUR	-	1.000	
2,919000000% Deutsche Bank AG, London Br. EO-FLR CLN 08/18	XS0373180941	EUR	-	2.000	
3,600000000% Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 14/21 GAZPROM	XS1038646078	EUR	-	2.000	
3,000000000% K+S Anl. 12/22	DE000A1PGZ82	EUR	-	500	
4,250000000% Orange EO-FLR MTN 14/20	XS1028600473	EUR	-	750	
3,125000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 13/20 Reg.S	XS0997484430	EUR	-	500	
3,625000000% Rumänien EO-MTN 14/24	XS1060842975	EUR	-	2.000	
4,199000000% Solvay Finance 2013/19/Und.	XS0992293570	EUR	-	2.000	
1,500000000% Vonovia Finance B.V. EMTN 15/25	DE000A1ZY989	EUR	-	1.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,450000000% Dexia Crédit Local S.A. EO-Infl. Lkd Med.-T. Nts 06(18)	XS0249320796	EUR	-	2.000	
5,125000000% Türkei EO-Notes 10/20	XS0503454166	EUR	-	500	
3,750000000% Vale EO-Notes 12/23	XS0802953165	EUR	-	3.000	

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

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

## An freien Märkten gehandelte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

2,500000000% Credit Suisse 16/20 CLN Malaysia	DE000CS8A4Z3	EUR	-	1.000
2,100000000% DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanleihe 16(23) E.ON	DE000DK0GJP8	EUR	-	2.000
2,150000000% Landesbank Baden-Württemberg CLN VOW3 BonAnl plus 15(21)	DE000LB06CS5	EUR	-	969
3,650000000% UniCredit Intl Bk (Luxembourg) EO-Crdt.-Lkd MTN 13/18	XS0929859113	EUR	-	500
3,000000000% UniCredit Bank AG HVB Crelino v.14/21 VVD	DE000HV5LWH0	EUR	-	1.000
2,000000000% UniCredit Bank AG HVB Crelino v.15(21) VOW3	DE000HVB10Y3	EUR	-	358

## Investmentanteile

### Gruppenfremde Investmentanteile

YCAP Cr.Funda.-YCAB ABS Opp.Fd Namens-Anteile I Dis.EUR o.N.	LU1550121880	ANT	-	2.000
--	--------------	-----	---	-------

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

### Terminkontrakte

#### Wertpapier-Terminkontrakte

#### Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten

#### Verkaufte Kontrakte:

Basiswerte: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe, Italien	EUR	929.198,54
---	-----	------------

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

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

### I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.682.421,05
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	5.979.705,33
3. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	64.318,12
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.632,86
5. Sonstige Erträge 1)	EUR	9.433,08

**Summe der Erträge** EUR **7.733.244,72**

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-152,74
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.234.263,82
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-107.684,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-13.225,78
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-107.096,25

**Summe der Aufwendungen** EUR **-2.462.422,95**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** EUR **5.270.821,77**

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	9.669.683,61
2. Realisierte Verluste	EUR	-9.807.273,94

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** EUR **-137.590,33**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **5.133.231,44**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.061.582,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.120.118,66

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **-5.181.700,99**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR **-48.469,55**

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Entwicklung des Investmentvermögens

		<b>2018</b>
<b>I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		
	EUR	246.585.808,36
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-5.257.425,80
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-557.972,47
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	50.493.636,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	62.652.102,11
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-12.158.465,60
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-772.709,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-48.469,55
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-1.061.582,33
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-4.120.118,66
<b>II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		
	EUR	<b>290.442.867,84</b>

## Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

<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	2.695.588,76	0,47
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.133.231,44	0,90
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	9.807.273,94	1,72
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-8.456.635,80	-1,48
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.897.906,14	-0,51
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 6.281.552,20</b>	<b>1,10</b>
<b>1. Endausschüttung</b>			
a) Barausschüttung	EUR	6.281.552,20	1,10

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

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

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

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

## BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2015	EUR	158.195.799,98	EUR	50,03
2016	EUR	190.190.744,83	EUR	51,66
2017	EUR	246.585.808,36	EUR	52,14
2018	EUR	290.442.867,84	EUR	50,86

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 212.148.000,00

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

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,03

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,11

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

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag 0,14 %

größter potentieller Risikobetrag 0,28 %

durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 0,19 %

#### 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 1,71

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

BOFA ML High Yield B Rated Unhedged Index in EUR 50,00 %

Barclays Capital Euro Aggregate Corp 50,00 %

#### Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 50,86

Umlaufende Anteile STK 5.710.502

#### 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 Standard (OGAW-Fonds)

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote \*) 0,91 %

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

Transaktionskosten\*\*) EUR 89.756,99

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

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.09.2017 - 31.08.2018) EUR 0,00

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung 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-eigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I 0,9500% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Lupus alpha CLO High Qual. Inv. Inhaber-Anteile A 0,6000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Kosten für die Bewertung von Vermögensgegenstände durch Dritte, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

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

davon fix: EUR 7.731.706,47

davon variabel: EUR 1.936.797,71

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer: 128

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

EUR 878.912,52

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

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



## BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

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

### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

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

### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB**

*Keine Änderung im Berichtszeitraum.*

Hamburg, 28. November 2018

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann)

(Marc Drießen)

(Dr. Jörg W. Stotz)

# BremenKapital Renten Standard (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 Standard für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis 31. August 2018 zu prüfen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

### Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

### Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis 31. August 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 29. November 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens	ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüferin

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Besteuerung der Wiederanlage

**HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH**

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: BremenKapital Renten Standard

ISIN: DE000A1J67C4

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,3816300	0,3816300	0,3816300
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>4)</sup>	-	-	0,0000000
cc)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,3851100	0,3851100
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ll)	in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,3816300	0,3816300	0,3816300
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 <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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 <sup>5)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ff)	in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG <sup>1)</sup> EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen <sup>2)</sup> EUR je Anteil
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre <sup>6)</sup>	0,0000000	0,0000000	0,0000000

## Steuerlicher Anhang:

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

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

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

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

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Gesellschaft hat für alle von ihr verwalteten Investmentfonds, für die nach § 56 Abs. 1 S. 3 InvStG 2018 ein Rumpfgeschäftsjahr zu bilden ist, zur Ermittlung der zum 31. Dezember 2017 zuzurechnenden ausschüttungsgleichen Erträge sowie der anderen steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 InvStG gemäß Tz. 13 des BMF-Schreibens vom 8. November 2017 (IV C 1 - S 1980-1/16/10010:010) ein vereinfachtes Verfahren angewandt. In die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Es ist nicht Teil unserer Aufgabe, zu überprüfen, ob die bei Anwendung des vereinfachten Verfahrens ermittelten Werte von den tatsächlichen Werten abweichen und ob die Gesellschaft für den Investmentfonds ein gegebenenfalls erforderliches Korrekturverfahren nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nummer 5 ff. InvStG 2004 oder § 13 Abs. 4a und 4b InvStG 2004 durchgeführt hat.

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

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

## BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 21.02.2018

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA  
Steuerberater

Katrin Kiepke  
Steuerberaterin

# BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

## Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

### Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

### Kunden-Servicecenter:

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

### Gezeichnetes Kapital:

€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 14.153.952,34  
(Stand: 31.12.2017)

### Gesellschafter:

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

### Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,00  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 211.062.705,72  
(Stand: 31.12.2017)

### Einzahlungen:

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

### Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

### Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### Geschäftsführung:

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

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

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