



BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Jahresbericht 31.08.2019

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 2018/2019
- 7** Vermögensübersicht per 31. August 2019
- 8** Vermögensaufstellung per 31. August 2019
- 25** Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 28** Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers
- 30** 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 2018 bis 31. August 2019.

Hamburg, im Dezember 2019
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann Dr. Jörg W. Stotz Ludger Wibbeke

BremenKapital 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 im Berichtszeitraums Unternehmens-, Banken- 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 dieser drei Anleihekategorien betrug zum Ende des Berichtszeitraums bei 53,2 % des Fondsvolumens. (siehe Abbildung 1)

Sämtliche Anlagen erfolgten in Euro. Im Laufe des Berichtszeitraums wurden zwei Anleihen einer niederländischen Versicherung erworben, die noch in Niederländischen Gulden emittiert worden waren. Da die Niederlande Teil der Währungsunion sind, ist der Konversionskurs fix und alle Zahlungen erfolgen in Euro.

Die Europäische Zentralbank (EZB) setzte ihre Niedrigzinspolitik weiter fort. In Erwartung erneuter Zinssenkungen war ab dem Frühjahr 2019 ein deutlicher Rückgang der Anleiherenditen im Euroraum zu beobachten. Diese Entwicklung führte zu steigenden Anleihekursen z.B. bei Staatsanleihen. Das Fondsmanagement hat diese Marktbewegung genutzt und zahlreiche Papiere veräußert. Aus diesem Grund lag die Liquidität zum Ende des Berichtszeitraums bei 35 % des Fondsvermögens.

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken bestanden bei den verzinslichen Wertpapieren, da die Einschätzung über die Bonität der Emittenten während der Laufzeit Schwankungen unterliegt.

Marktpreisrisiken:

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

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Operationelle Risiken:

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

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

Liquiditätsrisiken:

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

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 (z.B. Bund-Future).

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug:
EUR -5.116.814,35

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

Sonstige Hinweise

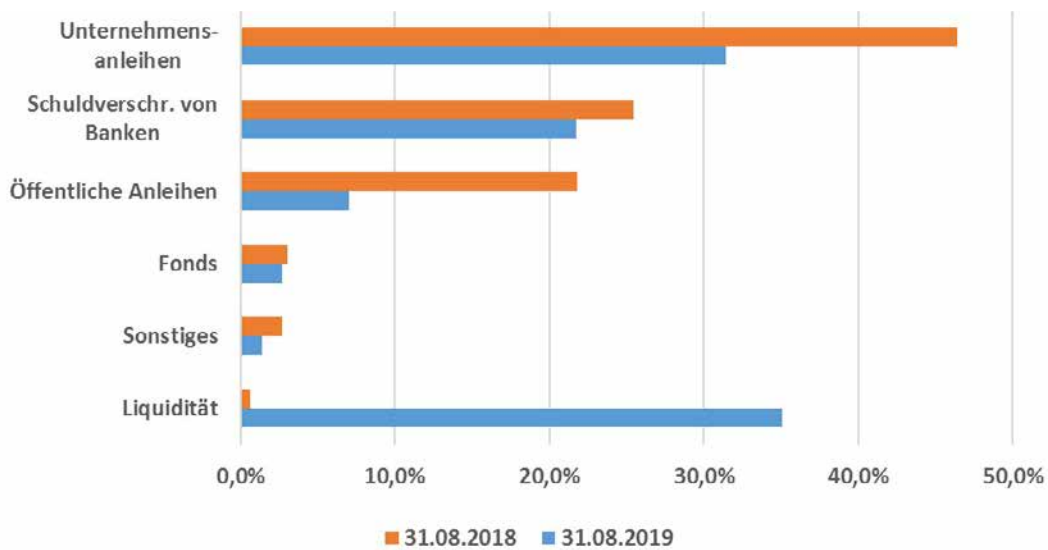
Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH.

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)

Abbildung 1: Struktur BremenKapital Renten Standard (in Prozent des Fondsvermögens)



Quelle: eigene Darstellung auf Basis von Daten der HANSAINVEST

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermögensübersicht zum 31.08.2019

Fondsvermögen:	EUR	293.711.383,96	(290.442.867,84)
Umlaufende Anteile:		5.798.161	(5.710.502)

Vermögensaufteilung in TEUR / %	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	181.126	61,67	(94,96)
2. Sonstige Wertpapiere	7.993	2,72	(3,07)
3. Derivate	98	0,03	(0,11)
4. Bankguthaben	103.046	35,08	(0,67)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.777	0,60	(1,30)
II. Verbindlichkeiten			
	-327	-0,11	(-0,11)
<hr/>			
III. Fondsvermögen	293.711	100,00	

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,250000000% Aareal Bank AG Nach.-MTN-IHS S.211 v.14/24	DE000A1TNC86	EUR	1.000	1.000	0	0	% 108,186000	1.081.860,00	0,37
3,125000000% Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	DE000A1TNDG0	EUR	1.000	1.000	0	0	% 90,975000	909.750,00	0,31
4,000000000% AEGON N.V. EO-FLR MTN 2014(24/44)	XS1061711575	EUR	1.000	1.000	0	2.000	% 111,606000	1.116.060,00	0,38
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7	EUR	2.000	2.000	0	2.000	% 112,040000	2.240.800,00	0,76
1,625000000% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Obbl. 15/23	IT0005108490	EUR	6.000	6.000	6.000	0	% 102,571000	6.154.260,00	2,10
3,736000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.	XS0210434782	EUR	500	500	0	0	% 102,279000	511.395,00	0,17
4,004000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364	EUR	1.000	1.000	0	0	% 103,187500	1.031.875,00	0,35
3,875000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1069439740	EUR	2.000	2.000	0	0	% 114,203300	2.284.066,00	0,78
3,125000000% B.A.T. Intl Finance EO-MTN 14/29	XS1043097630	EUR	500	500	0	0	% 117,055000	585.275,00	0,20
2,000000000% CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(28)	XS1391086987	EUR	2.000	2.000	2.000	0	% 112,288500	2.245.770,00	0,76
0,000000000% Daimler Intl Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	DE000A19UNN9	EUR	3.000	3.000	3.000	0	% 99,875000	2.996.250,00	1,02
0,394000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.17(22)	DE000DL19TQ2	EUR	3.000	3.000	3.000	0	% 97,763500	2.932.905,00	1,00
2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.15/25	DE000DB7XJJ2	EUR	2.000	2.000	0	1.500	% 101,562000	2.031.240,00	0,69
3,000000000% DZ BANK AG Nachr.-MTN-IHS A.232 v.13/22	DE000DZ1JBB0	EUR	1.000	1.000	0	0	% 104,735000	1.047.350,00	0,36
2,125000000% Energa Finance AB EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1575640054	EUR	3.000	3.000	0	0	% 106,417000	3.192.510,00	1,09
0,328000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2018(23)	XS1821814982	EUR	3.000	3.000	3.000	0	% 95,757000	2.872.710,00	0,98

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
2,125000000% General Electric Co. EO-Notes 2017(17/37)	XS1612543394		EUR	3.000	0	2.000	%	96,791500	2.903.745,00	0,99
0,207000000% General Motors Financial Co. EO-FLR MTN 18/22	XS1792505197		EUR	500	500	0	%	99,209500	496.047,50	0,17
1,728000000% La Mondiale EO-FLR 06/16/ Und.	FR0010397885		EUR	2.000	0	0	%	93,269000	1.865.380,00	0,64
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg Nachr.FLR-MTN S.746 14(21/26)	XS1072249045		EUR	3.000	0	0	%	104,212870	3.126.386,10	1,06
0,193000000% RCI Banque S.A. EO-FLR Pref. M.-T.Nts 2017(24)	FR0013292687		EUR	3.000	3.000	0	%	98,596000	2.957.880,00	1,01
3,250000000% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(27/47)	FR0012770063		EUR	2.000	0	2.000	%	113,660000	2.273.200,00	0,77
0,379000000% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(24)	XS1616341829		EUR	3.000	3.000	0	%	100,674000	3.020.220,00	1,03
1,875000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/27	XS1211044075		EUR	5.000	0	0	%	72,992000	3.649.600,00	1,24
1,625000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1439749364		EUR	2.000	0	0	%	68,078000	1.361.560,00	0,46
1,144000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24)	XS1910947941		EUR	3.000	3.000	0	%	103,056000	3.091.680,00	1,05
1,425000000% AEGON FLR 96/08/und.	NL0000121416		NLG	3.750	3.750	0	%	77,760000	1.323.223,11	0,45
4,260000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/ Und.)	NL0000120889		NLG	2.500	2.500	0	%	82,500000	935.921,70	0,32
2,875000000% Russische Föderation EO-Notes 2018(25) Reg.S	RU000A0ZZVE6		EUR	13.200	13.200	0	%	110,495000	14.585.340,00	4,96
2,500000000% Chengdu Xingch.Inv.Grp Co.Ltd. EO-Bonds 2018(18/21)	XS1748389688		EUR	1.000	0	0	%	98,937000	989.370,00	0,34
0,277000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 2018(23)	XS1788584321		EUR	3.000	3.000	0	%	99,652000	2.989.560,00	1,02

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
6,000000000% DekaBank Dt.Girozentrale FLR- Nachr.Anl.v.14(22/unb.)	DE000DK0B8N2		EUR	4.200	0	0	%	99,000000	4.158.000,00	1,42
0,380000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2017(24)	XS1729872736		EUR	3.000	3.000	0	%	93,829000	2.814.870,00	0,95
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	85.776.059,41	29,20

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,377000000% Volkswagen Bank GmbH FLR-Med.Term.Nts. v.18(21)	XS1830992563		EUR	3.000	3.000	0	%	100,582000	3.017.460,00	1,03
2,450000000% State Grid Eur.Dev.(2014) EO-Bds Ser.B 15/27	XS1165756633		EUR	2.500	0	0	%	112,462000	2.811.550,00	0,96
2,625000000% Sigma Alimentos S.A. EO-Notes 2017(24) Reg.S	XS1562623584		EUR	2.000	0	0	%	107,670835	2.153.416,70	0,73
2,500000000% Société Générale S.A. CLN 2017/2027 Heidelberg Zement	DE000ST0AS88		EUR	2.000	0	0	%	110,709620	2.214.192,40	0,75
2,600000000% Société Générale S.A. CLN 2017/2027 Renault	DE000ST0AS70		EUR	2.000	0	0	%	110,722925	2.214.458,50	0,75
4,000000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr.Inh.Schv.Em. 13/23	DE000HLB02N4		EUR	500	0	0	%	109,488000	547.440,00	0,19
3,625000000% Mexiko EO-MTN 14/29	XS1054418600		EUR	5.000	0	0	%	121,765000	6.088.250,00	2,07
3,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 14/26 Reg.S	XS1057659838		EUR	5.000	0	0	%	96,625000	4.831.250,00	1,64
2,250000000% Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405784015		EUR	3.000	0	2.000	%	107,718000	3.231.540,00	1,10
2,500000000% FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)	XS1511793124		EUR	2.000	0	0	%	109,983500	2.199.670,00	0,75
2,600000000% ELM B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 15(25/ Und.)	XS1209031019		EUR	2.000	0	0	%	109,192900	2.183.858,00	0,74

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
0,180000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.17(20)	DE000DL19TX8		EUR	3.000	3.000	0	% 99,167500	2.975.025,00	1,01
1,871000000% CNRC Capital Ltd. EO-Notes 2016(16/21)	XS1525358054		EUR	5.000	0	0	% 103,701500	5.185.075,00	1,77
2,600000000% Credit Suisse 16/25 CLN Electricite de France	DE000CS8A8Q3		EUR	2.000	0	0	% 112,880000	2.257.600,00	0,77
2,600000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN 14/22 91	AT0000A1A638		EUR	1.500	0	0	% 104,290000	1.564.350,00	0,53
0,640000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-Credit Linked MTN 2019(24)	XS1985745204		EUR	2.000	2.000	0	% 100,943021	2.018.860,42	0,69
0,940000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-Credit Linked MTN 2019(24)	XS1985745386		EUR	2.000	2.000	0	% 102,145443	2.042.908,86	0,70
1,700000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-Credit Linked MTN 2019(29)	XS1985715124		EUR	2.000	2.000	0	% 106,291478	2.125.829,56	0,72
1,625000000% Huarong Universe Inv.Hldg.Ltd. EO-Notes 2017(22)	XS1725734872		EUR	2.000	0	0	% 96,497500	1.929.950,00	0,66
1,800000000% Landesbank Baden-Württemberg BonSchuld BMW 17(27)	DE000LB1DZE4		EUR	2.000	0	0	% 108,420000	2.168.400,00	0,74
1,960000000% Landesbank Baden-Württemberg BonSchuld DAI 17(27)	DE000LB1DZF1		EUR	2.000	0	0	% 108,560000	2.171.200,00	0,74
2,230000000% Landesbank Baden-Württemberg BonSchuld VOW3 17(27)	DE000LB1DZG9		EUR	2.000	0	0	% 108,500000	2.170.000,00	0,74
1,625000000% Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. EO-Notes 2018(22)	XS1679505070		EUR	2.000	0	0	% 101,302500	2.026.050,00	0,69
2,400000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2017(27)	DE000ST0AQ72		EUR	2.000	0	0	% 106,230000	2.124.600,00	0,72
2,530000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2019(24)	DE000ST0A461		EUR	2.000	2.000	0	% 106,420000	2.128.400,00	0,73

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
0,740000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2019(24)	DE000ST0A479		EUR	2.000	2.000	0	%	99,800000	1.996.000,00	0,68
4,500000000% Société Générale S.A. CLN 2018/2026	DE000ST0AXR2		EUR	5.000	5.000	0	%	108,020000	5.401.000,00	1,84
4,350000000% Société Générale S.A. CLN 2018/2029	DE000ST0AXQ4		EUR	2.000	2.000	0	%	111,240000	2.224.800,00	0,76
3,850000000% UniCredit Bank AG HVB Bonitaet 13(20) GAZ1	DE000HV5LV76		EUR	1.000	0	0	%	98,890000	988.900,00	0,34
3,270000000% UniCredit Bank AG HVB Bonitaet 13(21) CBK	DE000HV5LV84		EUR	1.000	0	0	%	102,870000	1.028.700,00	0,35
4,550000000% UniCredit Bank AG HVB Bonitaet 14(24) G38	DE000HV5LWU3		EUR	1.000	0	0	%	112,060000	1.120.600,00	0,38
1,668200000% UniCredit Bank AG HVB FLR-IHS v.16(26)	DE000HVB19J5		EUR	4.000	0	0	%	105,120000	4.204.800,00	1,42
4,875000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 17/28	XS1568888777		EUR	2.000	0	0	%	100,108335	2.002.166,70	0,68

Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere EUR **83.348.301,14** **28,37**

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,800000000% BNP Paribas S.A. EO-Credit Linked MTN 14/24	XS1086633325		EUR	1.000	0	0	%	110,508412	1.105.084,12	0,38
3,350000000% BNP Paribas S.A. EO-Credit Linked MTN 14/21	XS1055792680		EUR	1.000	0	0	%	104,819044	1.048.190,44	0,36
1,396550000% GLOBAL CLIMATE PARTNERSHIP FUND SA 2018/2024	XF0000458301		EUR	6.000	0	0	%	98,101222	5.886.073,32	2,00
1,416550000% GLOBAL CLIMATE PARTNERSHIP FUND SA 2019/2026	XF00004589V2		EUR	4.000	4.000	0	%	99,049000	3.961.960,00	1,35

Summe der nicht notierten Wertpapiere EUR **12.001.307,88** **4,09**

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86		ANT	51.300	10.600	0	EUR 97,050000	4.978.665,00	1,70
Gruppenfremde Investmentanteile									
Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A	DE000A1XDX38		ANT	30.000	0	20.000	EUR 100,470000	3.014.100,00	1,03
Summe der Investmentanteile							EUR	7.992.765,00	2,73
Summe Wertpapiervermögen							EUR	189.118.433,43	64,39
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 06.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -450				76.500,00	0,03
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	76.500,00	0,03
Optionsrechte									
Put Options on Bund Weekly 5 Futures 177,000000000 31.08.2019		XEUR	EUR	Anzahl -150				9.000,00	0,00
Put Options on Bund Weekly 5 Futures 177,000000000 31.08.2019		XEUR	EUR	Anzahl -300				15.000,00	0,00
Put Options on Bund Weekly 1 Futures 174,500000000 06.09.2019		XEUR	EUR	Anzahl -150				-3.000,00	0,00
Summe Optionsrechte							EUR	21.000,00	0,00

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	19.660.192,68				19.660.192,68	6,6938
Bank: National-Bank AG			EUR	16.500.000,00				16.500.000,00	5,6178
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	16.500.000,00				16.500.000,00	5,6178
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	50.386.182,22				50.386.182,22	17,1550
Summe der Bankguthaben							EUR	103.046.374,90	35,0844
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	1.757.552,81				1.757.552,81	0,60
Kuponforderungen			EUR	18.998,00		EUR		18.998,00	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.776.550,81	0,61
Sonstige Verbindlichkeiten 1)									
			EUR	-327.475,18		EUR		-327.475,18	-0,11
Fondsvermögen							EUR	293.711.383,96	100 2)
Anteilwert							EUR	50,66	
Umlaufende Anteile							STK	5.798.161	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 90,22%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.366.564.513,17 EUR.

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.08.2019

Niederländischer Gulden	NLG	2,203710 = 1 Euro (EUR)
-------------------------	-----	-------------------------

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

Organisierter Markt

b) Terminbörsen

XEUR 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,500000000% AG Insurance S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)	BE6277215545	EUR	-	800	
1,500000000% Allianz Finance II B.V. EO-MTN 19/30	DE000A2RWAY2	EUR	1.000	1.000	
1,875000000% ATF Netherlands B.V. EO-MTN 17/26	XS1649193403	EUR	-	5.000	
4,596000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1140860534	EUR	-	2.000	
3,550000000% AT & T EO-Nts 12/32	XS0866310088	EUR	-	3.000	
5,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 09/40	IT0004532559	EUR	-	3.600	
4,750000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 13/44	IT0004923998	EUR	1.600	4.000	
2,500000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 14/24	IT0005045270	EUR	1.500	2.000	
3,250000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(46)	IT0005083057	EUR	-	2.500	
1,250000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005210650	EUR	-	7.500	
2,200000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 17/27	IT0005240830	EUR	1.600	8.600	
2,125000000% Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 18/29	XS1840618216	EUR	1.500	4.500	
3,500000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1562614831	EUR	2.000	4.000	
3,125000000% Banco Santander S.A. EO-MTN 17/27	XS1548444816	EUR	-	4.000	
2,150000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 16/28	XS1380334224	EUR	-	1.000	

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
2,875000000% BPCE S.A. EO-MTN 16/26	FR0013155009	EUR	-	2.000	
4,048000000% Casino,Guichard-Perrachon EO-MTN 14/26	FR0012074284	EUR	-	3.000	
1,625000000% Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/35)	XS1197833137	EUR	-	1.500	
2,750000000% Coca-Cola European Partn. PLC EO-Notes 14/26	XS1064307058	EUR	-	3.000	
4,250000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750	EUR	-	1.500	
2,200000000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v. 14/20	XS1113189481	EUR	-	750	
1,875000000% Edenred S.A. EO-Notes 17/27	FR0013247202	EUR	-	1.000	
4,500000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2010(40)	FR0010961581	EUR	-	2.000	
6,125000000% EnBW International Finance BV EO-MTN 09/39	XS0438844093	EUR	-	1.000	
3,000000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-MTN 16/31	XS1362373224	EUR	-	2.000	
1,500000000% Irland EO-Treasury Bonds 2019(50)	IE00BH3SQB22	EUR	3.000	3.000	
1,650000000% John Deere Cash Management SA EO-MTN 19/39	XS2010331101	EUR	1.400	1.400	
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg SMI Inh.-Schuldv. 16/26	DE000LB1B2E5	EUR	1.000	1.000	
3,625000000% Landesbank Baden-Württemberg SMT Inh.-Schuldv. 15/25	XS1246732249	EUR	-	2.000	
2,700000000% Landesbank Baden-Württemberg CLN TNE5 16(26)	DE000LB09N67	EUR	-	1.000	
2,750000000% Liberty Mutual Group Inc. EO-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1403499848	EUR	-	2.000	
4,125000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2018(28/48)	ES0224244097	EUR	1.500	1.500	
3,500000000% Marokko, Königreich EO-Notes 14/24	XS1079233810	EUR	-	1.000	
1,625000000% Medtronic Global Holdings EO-Notes 2019/31	XS1960678412	EUR	2.000	2.000	

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
1,625000000% Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1197270819	EUR	-	1.000	
2,375000000% Mondelez International Inc. EO-Notes 15/35	XS1197273755	EUR	-	2.000	
3,250000000% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v. 18/49	XS1843448314	EUR	10.000	10.000	
5,250000000% Orange EO-FLR MTN 14/24	XS1028599287	EUR	-	4.000	
2,750000000% Peru EO-Bonds 2015(26)	XS1315181708	EUR	-	1.000	
2,875000000% Portugal, Republik EO-Obr. 16/26	PTOTETOE0012	EUR	-	2.000	
4,400000000% Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-MTN 14/24	XS1053524929	EUR	-	1.000	
2,000000000% Frankreich EO-OAT 2017(48)	FR0013257524	EUR	5.000	5.000	
2,875000000% Rumänien EO-Med.-T. Nts 2018(29) Reg.S	XS1892141620	EUR	2.000	2.000	
2,750000000% Solvay S.A. EO-Notes 2015(15/27)	BE6282460615	EUR	-	500	
4,200000000% Spanien 05/37	ES0000012932	EUR	-	4.300	
4,700000000% Spanien EO-Bonos 09/41	ES0000012157	EUR	-	3.300	
5,150000000% Spanien EO-Bonos 13/28	ES00000124C5	EUR	-	2.100	
5,150000000% Spanien EO-Bonos 13/44	ES00000124H4	EUR	-	5.300	
2,534000000% Swiss Re Finance S.A. 19/50	XS1963116964	EUR	5.000	5.000	
2,932000000% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-MTN 14/29	XS1120892507	EUR	-	1.100	
3,369000000% Total S.A. EO-FLR MTN 16(26/Und.)	XS1501166869	EUR	-	5.000	
4,350000000% Türkei, Republik EO-Bonds 13/21 INTL	XS0993155398	EUR	-	1.000	
4,125000000% Türkei, Republik EO-Notes 14/23 INTL	XS1057340009	EUR	-	4.500	
2,375000000% Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 16/21	XS1403416222	EUR	-	4.000	

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
5,500000000% Vienna Insurance MTN 13/43	AT0000A12GN0	EUR	-	1.000	
2,375000000% VIVAT N.V. EO-Notes 2017(24)	XS1600704982	EUR	-	2.000	
1,875000000% Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1721422068	EUR	-	2.000	
3,750000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012	EUR	-	1.750	
2,750000000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(18/38)	DE000A19X8C0	EUR	-	4.000	
2,125000000% Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 14/26	XS1138360166	EUR	-	1.000	
2,500000000% Wendel S.A. EO-Bonds 15/27	FR0012516417	EUR	-	2.000	
2,000000000% Amphenol Technol. Holding GmbH Anleihe v.18(18/28)	XS1843459436	EUR	375	375	
2,250000000% Corp.Nacion.del Cobre de Chile EO-Nts Reg.S 14/24	XS1084942470	EUR	-	1.500	
3,800000000% DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanleihe 14/24 AG2B	DE000DK0CN17	EUR	-	1.500	
3,100000000% DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanleihe 14/24 AXAN	DE000DK0B2M7	EUR	-	2.000	
2,840000000% DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanleihe 14/24 DAI	DE000DK0B2L9	EUR	-	2.000	
3,610000000% DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanleihe 14/24 T4EB	DE000DK0B2N5	EUR	-	1.000	
2,160000000% DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanleihe 16/23 HLBN	DE000DK0HB24	EUR	-	1.000	
2,560000000% DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanleihe 16(23) VOW3	DE000DK0G3A5	EUR	-	1.000	
1,700000000% DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanleihe 16(24) E2F	DE000DK0GD72	EUR	-	1.437	

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
3,250000000% DekaBank Dt.Girozentrale RWEB Bonitätsanleihe STZ 14/24	DE000DK0CD01	EUR	-	1.500	
2,520000000% DZ BANK AG Deut.Zent- ral-Gen. Credit Linked v.15/22 AALLN	DE000DZ1KG88	EUR	-	1.500	
3,100000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN 15/23	AT0000A1GG67	EUR	-	1.000	
2,920000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN 15/26 Vodafone	AT0000A1HGG1	EUR	-	1.000	
2,920000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN15/26 Enel	AT0000A1HGH5	EUR	-	1.000	
2,650000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN16/26 BT	AT0000A1L7Z2	EUR	-	1.000	
2,600000000% Landesbank Baden- Württemberg CLN Glencore BonAnl pl 15(21)	DE000LB00846	EUR	-	1.811	
4,000000000% Mexiko EO-Med.-Term Nts 2015/2115	XS1218289103	EUR	-	3.000	
3,750000000% Peru EO-Bonds 16/30	XS1373156618	EUR	3.000	3.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,374400000% RZD Capital 13/21	XS0919581982	EUR	-	2.500	
3,000000000% Telia Company AB EO- FLR Notes 2017(23/78)	XS1590787799	EUR	-	1.000	
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/ Und.)	XS1048428442	EUR	-	1.750	

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			112.127,28
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe, BTP Italien		EUR			860.494,69
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte:					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Euro Bund Future		EUR			1.571,36
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: Euro Bund Future		EUR			516,19

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

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

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

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.552.126,83
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	5.697.749,36
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-13.835,27*)
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	73.127,45
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	967,74
6. Sonstige Erträge	EUR	12.478,31
Summe der Erträge	EUR	7.322.614,42

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-11.165,46
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.393.068,81
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-115.371,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.522,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-21.762,80
6. Aufwandsausgleich	EUR	-5.835,99
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.556.726,23

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 4.765.888,19

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	19.947.336,10
2. Realisierte Verluste	EUR	-25.064.150,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-5.116.814,35
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-350.926,16

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-91.866,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.605.244,87
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.513.378,71
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.162.452,55

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 13.835,27

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Entwicklung des Sondervermögens

		2019
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	290.442.867,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-6.350.608,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	4.477.500,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	90.032.529,01
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-85.555.028,65
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-20.828,79
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.162.452,55
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-91.866,16
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	5.605.244,87
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	293.711.383,96

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	2.942.390,42	0,51
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-350.926,16	-0,06
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	25.064.150,45	4,32
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-3.297.016,64	-0,57
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-17.400.804,87	-3,00
III. Gesamtausschüttung	EUR	6.957.793,20	1,20
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	6.957.793,20	1,20

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 4.366.328,94)

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
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
2019	EUR	293.711.383,96	EUR	50,66

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 74.245.027,37

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 64,39

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,03

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag 0,14 %

größter potentieller Risikobetrag 0,36 %

durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 0,23 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,59

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

Barclays Capital Euro Aggregate Corp 50,00 %

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

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 50,66

Umlaufende Anteile STK 5.798.161

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote 0,88 %

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

Transaktionskosten EUR 209.285,35

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

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

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

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

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 12.478,31 Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 12.931,10 Kosten für die Marktrisikomessung

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 11.037.624,19

davon fix: EUR 9.098.129,21

davon variabel: EUR 1.939.494,98

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer: 144

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):

EUR 910.000,16

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

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

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

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

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

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

Hamburg, 5. Dezember 2019

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

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

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

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

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

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

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

Hamburg, den 06. Dezember 2019
KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

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:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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