



BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Jahresbericht 31.08.2020

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 2019/2020
- 7** Vermögensübersicht per 31. August 2020
- 8** Vermögensaufstellung per 31. August 2020
- 23** Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 27** Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers
- 29** 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 2019 bis 31. August 2020.

Hamburg, im Dezember 2020
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Andreas Hausladen Ludger Wibbeke

BremenKapital 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 der genannten Anleihekategorien betrug zum Ende des Berichtszeitraums 88,86 % des Fondsvolumens (siehe Abbildung 1).

Sämtliche Anlagen erfolgten in Euro. Im Portfolio sind zwei Anleihen einer niederländischen Versicherung enthalten, 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.

Bedingt durch die Zinspolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) waren die Zinsen im Euroraum im vorherigen Geschäftsjahr gefallen. Im Gegenzug waren die Kurse zahlreicher Anleihen gestiegen, weshalb das Portfoliomanagement verschiedene Papiere verkauft und einen großen Teil des Fondsvermögens in Liquidität gehalten hatte. Zum Ende des vorherigen Geschäftsjahres am 31.08.2019 hatte dieser Anteil bei 35,1 % des Fondsvolumens gelegen. Im Schlussquartal des Jahres 2019 stiegen die Renditen im Euroraum wieder an. Hierdurch ergaben sich neue Anlagemöglichkeiten. Durch den Kauf verschiedener Anleihen und eines Rentenfonds wurde die Liquiditätsquote bis zum 31.12.2019 auf 11,9 % reduziert.

Im Jahr 2020 war die Entwicklung der Anleihemärkte durch den Ausbruch der Corona-Pandemie geprägt. Dies führte zu deutlichen Kursbewegungen. Analog zu den Aktienmärkten folgte aber auch hier ab dem zweiten Quartal 2020 eine Erholung. Während der Kursverwerfungen ergaben sich einige Investitionschancen, zum Beispiel durch die Zeichnung neu aufgelegter Unternehmensanleihen. Somit wurde die Liquiditätsquote bis zum Ende des Geschäftsjahres auf 4,2 % des Fondsvolumens reduziert.

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

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.

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).

Sonstige Risiken:

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

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug:
EUR 4.166.570,17

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus Gewinnen aus verzinslichen Wertpapieren, Futures und Optionen. Die realisierten Verluste resultierten im Wesentlichen aus Verlusten aus Futures.

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

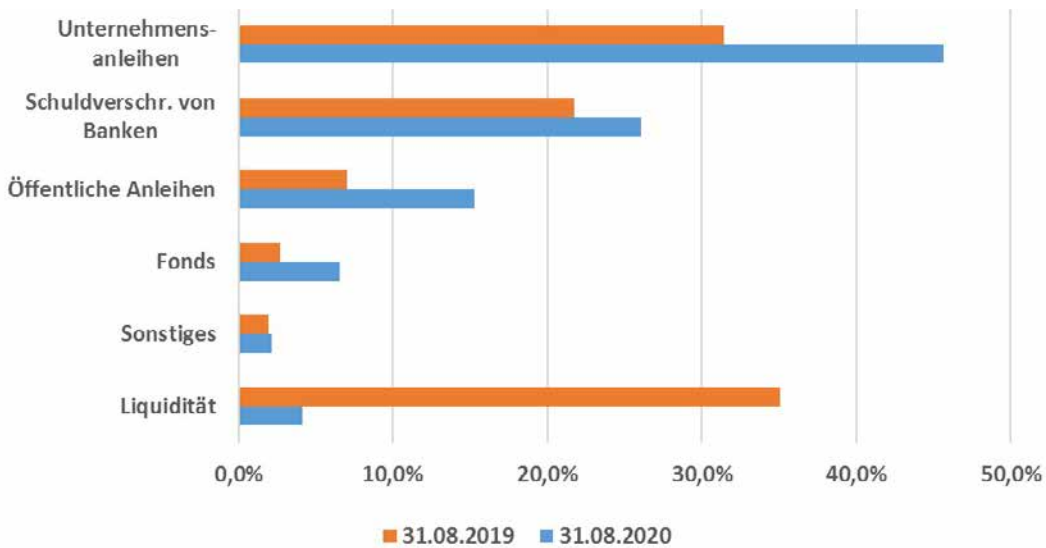
Sonstige Hinweise

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.

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



BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermögensübersicht zum 31.08.2020

Fondsvermögen:	EUR	274.583.815,31	(293.711.383,96)
Umlaufende Anteile:		5.448.404	(5.798.161)

Vermögensaufteilung in TEUR / %	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	244.017	88,86	(61,67)
2. Sonstige Wertpapiere	18.027	6,57	(2,72)
3. Derivate	-832	-0,31	(0,03)
4. Bankguthaben	11.457	4,18	(35,08)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.233	0,82	(0,60)
II. Verbindlichkeiten			
	-318	-0,12	(-0,11)
<hr/>			
III. Fondsvermögen	274.584	100,00	

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,250000000% Aareal Bank AG Nach.-MTN-IHS S.211 v.14/24	DE000A1TNC86	EUR		1.000	0	0	% 103,638000	1.036.380,00	0,38
3,125000000% Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	DE000A1TNDG0	EUR		1.000	0	0	% 90,083290	900.832,90	0,33
4,000000000% AEGON N.V. EO-FLR MTN 2014(24/44)	XS1061711575	EUR		1.000	0	0	% 108,557000	1.085.570,00	0,40
1,625000000% AIRBUS SE 20/30 MTN	XS2185867913	EUR		1.000	1.000	0	% 103,116033	1.031.160,33	0,38
2,375000000% AIRBUS SE 20/40 MTN	XS2185868051	EUR		2.000	2.000	0	% 102,759150	2.055.183,00	0,75
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/ unb.)	DE000A13R7Z7	EUR		5.000	5.000	2.000	% 109,614500	5.480.725,00	2,00
2,121000000% Allianz SE FLR-Sub. Anl.v.20(2030/2050)	DE000A254TM8	EUR		2.200	2.200	0	% 106,224000	2.336.928,00	0,85
1,625000000% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Obbl. 15/23	IT0005108490	EUR		6.000	0	0	% 99,105500	5.946.330,00	2,17
3,000000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.	XS0210434782	EUR		500	0	0	% 99,974000	499.870,00	0,18
3,750000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/ Und.)	XS0207825364	EUR		1.000	0	0	% 100,692000	1.006.920,00	0,37
3,125000000% B.A.T. Intl Finance EO-MTN 14/29	XS1043097630	EUR		500	0	0	% 114,575000	572.875,00	0,21
2,250000000% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2017(29/30)	XS1664644983	EUR		2.000	2.000	0	% 106,242500	2.124.850,00	0,77
3,800000000% BNP Paribas S.A. EO-Credit Linked MTN 14/24	XS1086633325	EUR		1.000	0	0	% 108,319370	1.083.193,70	0,39
0,875000000% CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2084418339	EUR		2.000	2.000	0	% 101,290500	2.025.810,00	0,74
4,383000000% CEZ AS EO-MTN 12/47	XS0822571799	EUR		2.000	2.000	0	% 140,037000	2.800.740,00	1,02
1,750000000% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-MTN 19/27	XS1969600748	EUR		2.000	2.000	0	% 101,140216	2.022.804,32	0,74

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
1,871000000% CNRC Capital Ltd. EO-Notes 2016(16/21)	XS1525358054	EUR	5.000	5.000	0	0	% 101,454000	5.072.700,00	1,85
2,625000000% Daimler AG MTN 20/25	DE000A289RN6	EUR	4.500	4.500	4.500	0	% 109,193500	4.913.707,50	1,79
0,000000000% Daimler Intl Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	DE000A19UNN9	EUR	3.000	3.000	0	0	% 99,254500	2.977.635,00	1,08
0,148000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.17(20)	DE000DL19TX8	EUR	3.000	3.000	0	0	% 100,010500	3.000.315,00	1,09
0,000000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.17(22)	DE000DL19TQ2	EUR	3.000	3.000	0	0	% 98,908500	2.967.255,00	1,08
2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	DE000DB7XJJ2	EUR	2.000	2.000	0	0	% 102,303500	2.046.070,00	0,75
3,000000000% DZ BANK AG Nachr.-MTN-IHS A.232 v.13/22	DE000DZ1JBB0	EUR	1.000	1.000	0	0	% 101,552500	1.015.525,00	0,37
2,125000000% Energa Finance AB EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1575640054	EUR	3.000	3.000	0	0	% 101,291500	3.038.745,00	1,11
0,249000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2018(23)	XS1821814982	EUR	3.000	3.000	0	0	% 92,934500	2.788.035,00	1,02
2,000000000% Frankreich EO-OAT 2017(48)	FR0013257524	EUR	4.500	4.500	4.500	0	% 138,649322	6.239.219,49	2,27
0,152000000% General Motors Financial Co. EO-FLR MTN 18/22	XS1792505197	EUR	2.500	2.500	2.000	0	% 98,373000	2.459.325,00	0,90
1,400000000% Indonesien, Republik EO-Notes 2019(31)	XS2069959398	EUR	1.500	1.500	1.500	0	% 98,416666	1.476.249,99	0,54
1,500000000% Irland EO-Treasury Bonds 2019(50)	IE00BH3SQB22	EUR	5.100	5.100	5.100	0	% 125,363547	6.393.540,90	2,33
2,250000000% Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405784015	EUR	3.000	3.000	0	0	% 102,522000	3.075.660,00	1,12
1,649000000% La Mondiale EO-FLR 06/16/ Und.	FR0010397885	EUR	2.000	2.000	0	0	% 93,100000	1.862.000,00	0,68
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg Nachr.FLR-MTN S.746 14(21/26)	XS1072249045	EUR	3.000	3.000	0	0	% 99,459000	2.983.770,00	1,09

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
3,000000000% MTU Aero Engines AG 20/25	XS2197673747		EUR	2.000	2.000	0	%	105,269000	2.105.380,00	0,77
0,107000000% RCI Banque S.A. EO-FLR Pref. M.-T.Nts 2017(24)	FR0013292687		EUR	3.000	0	0	%	94,954000	2.848.620,00	1,04
2,875000000% Russische Föderation EO-Notes 2018(25) Reg.S	RU000A0ZZVE6		EUR	13.200	0	0	%	109,735833	14.485.129,96	5,28
3,250000000% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(27/47)	FR0012770063		EUR	2.000	0	0	%	114,008000	2.280.160,00	0,83
2,625000000% Sigma Alimentos S.A. EO-Notes 2017(24) Reg.S	XS1562623584		EUR	2.000	0	0	%	103,858500	2.077.170,00	0,76
0,309000000% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(24)	XS1616341829		EUR	3.000	0	0	%	100,190500	3.005.715,00	1,09
4,200000000% Spanien 05/37	ES0000012932		EUR	3.500	3.500	0	%	153,659695	5.378.089,33	1,96
2,450000000% State Grid Eur.Dev.(2014) EO-Bds Ser.B 15/27	XS1165756633		EUR	2.500	0	0	%	109,072500	2.726.812,50	0,99
2,374000000% TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/45)	XS2207430120		EUR	1.800	1.800	0	%	102,117500	1.838.115,00	0,67
3,369000000% Total S.A. EO-FLR MTN 16(26/Und.)	XS1501166869		EUR	5.000	5.000	0	%	112,745000	5.637.250,00	2,05
0,348000000% Volkswagen Bank GmbH FLR-Med.Term.Nts. v.18(21)	XS1830992563		EUR	3.000	0	0	%	100,004000	3.000.120,00	1,09
1,069000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24)	XS1910947941		EUR	3.000	0	0	%	101,224000	3.036.720,00	1,11
1,000000000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	DE000A28ZQQ5		EUR	700	700	0	%	101,035000	707.245,00	0,26
1,425000000% AEGON FLR 96/08/und.	NL0000121416		NLG	3.750	0	0	%	84,515000	1.438.177,84	0,52
4,260000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	7.500	5.000	0	%	82,200000	2.797.567,73	1,02
0,247000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 2018(23)	XS1788584321		EUR	3.000	0	0	%	99,435000	2.983.050,00	1,09

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
3,350000000% BNP Paribas S.A. EO-Credit Linked MTN 14/21	XS1055792680		EUR	1.000	0	0	%	102,019178	1.020.191,78	0,37
6,000000000% DekaBank Dt.Girozentrale FLR- Nachr.Anl.v.14(22/unb.)	DE000DK0B8N2		EUR	4.200	0	0	%	101,610000	4.267.620,00	1,55
0,410000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2017(24)	XS1729872736		EUR	3.000	0	0	%	89,680500	2.690.415,00	0,98
0,640000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-Credit Linked MTN 2019(24)	XS1985745204		EUR	2.000	0	0	%	100,118203	2.002.364,06	0,73
0,940000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-Credit Linked MTN 2019(24)	XS1985745386		EUR	2.000	0	0	%	100,004887	2.000.097,74	0,73
1,700000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-Credit Linked MTN 2019(29)	XS1985715124		EUR	2.000	0	0	%	103,030110	2.060.602,20	0,75
1,625000000% Huarong Universe Inv.Hldg.Ltd. EO-Notes 2017(22)	XS1725734872		EUR	2.000	0	0	%	96,362500	1.927.250,00	0,70
2,500000000% Chengdu Xingch.Inv.Grp Co.Ltd. EO-Bonds 2018(18/21)	XS1748389688		EUR	1.000	0	0	%	99,537500	995.375,00	0,36
2,000000000% Polen, Republik EO-Medium- Term Notes 2019(49)	XS1960361720		EUR	4.800	4.800	0	%	128,327000	6.159.696,00	2,24
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	5.000	5.000	0	%	107,318500	5.365.925,00	1,95
1,250000000% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2019/2029)	XS2084488209		EUR	1.000	1.000	0	%	103,714500	1.037.145,00	0,38
0,625000000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 19(27)	DE000A2R8ND3		EUR	500	500	0	%	101,164500	505.822,50	0,18
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	170.697.751,77	62,20	

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,125000000% Banco Santander S.A. EO-MTN 17/27	XS1548444816	EUR	5.000	5.000	0	%	110,963000	5.548.150,00	2,02
2,600000000% Credit Suisse 16/25 CLN Electricite de France	DE000CS8A8Q3	EUR	2.000	0	0	%	111,670000	2.233.400,00	0,81
2,500000000% FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)	XS1511793124	EUR	2.000	0	0	%	102,701500	2.054.030,00	0,75
4,000000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr.Inh.Schv.Em. 13/23	DE000HLB02N4	EUR	500	0	0	%	106,751000	533.755,00	0,19
3,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 14/26 Reg.S	XS1057659838	EUR	5.000	0	0	%	91,110500	4.555.525,00	1,66
2,500000000% Société Générale S.A. CLN 2017/2027 Heidelberg Zement	DE000ST0AS88	EUR	2.000	0	0	%	108,155801	2.163.116,02	0,79
2,600000000% Société Générale S.A. CLN 2017/2027 Renault	DE000ST0AS70	EUR	2.000	0	0	%	101,327273	2.026.545,46	0,74
2,800000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN 14/22 91	AT0000A1A638	EUR	1.500	0	0	%	100,690000	1.510.350,00	0,55
1,800000000% Landesbank Baden-Württemberg BonSchuld BMW 17(27)	DE000LB1DZE4	EUR	2.000	0	0	%	104,915000	2.098.300,00	0,76
1,960000000% Landesbank Baden-Württemberg BonSchuld DAI 17(27)	DE000LB1DZF1	EUR	2.000	0	0	%	104,845000	2.096.900,00	0,76
2,230000000% Landesbank Baden-Württemberg BonSchuld VOW3 17(27)	DE000LB1DZG9	EUR	2.000	0	0	%	104,795000	2.095.900,00	0,76
1,909000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 18/23	XS1824425265	EUR	3.000	3.000	0	%	90,651500	2.719.545,00	0,99
1,625000000% Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. EO-Notes 2018(22)	XS1679505070	EUR	2.000	0	0	%	100,722000	2.014.440,00	0,73
2,530000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 19/29	DE000ST0A461	EUR	2.000	0	0	%	98,640000	1.972.800,00	0,72

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
2,500000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 20/30	DE000SR7XXG4		EUR	2.000	2.000	0	%	106,390000	2.127.800,00	0,77
1,800000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 20/30	DE000SR7XXH2		EUR	1.000	1.000	0	%	104,790000	1.047.900,00	0,38
2,400000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2017(27)	DE000ST0AQ72		EUR	2.000	0	0	%	103,590000	2.071.800,00	0,75
0,740000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2019(24)	DE000ST0A479		EUR	2.000	0	0	%	98,020000	1.960.400,00	0,71
4,500000000% Société Générale S.A. CLN 2018/2026	DE000ST0AXR2		EUR	5.000	0	0	%	108,350000	5.417.500,00	1,97
4,350000000% Société Générale S.A. CLN 2018/2029	DE000ST0AXQ4		EUR	2.000	0	0	%	108,440000	2.168.800,00	0,79
3,270000000% UniCredit Bank AG HVB Bonitaet 13(21) CBK	DE000HV5LV84		EUR	1.000	0	0	%	99,440000	994.400,00	0,36
4,550000000% UniCredit Bank AG HVB Bonitaet 14(24) G38	DE000HV5LWU3		EUR	1.000	0	0	%	109,750000	1.097.500,00	0,40
0,000000000% UniCredit Bank AG HVB FLR-IHS v.16(26)	DE000HVB19J5		EUR	4.000	0	0	%	103,100000	4.124.000,00	1,50
4,000000000% Mexiko EO-Med.-Term Nts 2015/2115	XS1218289103		EUR	1.800	1.800	0	%	101,686500	1.830.357,00	0,67
4,875000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 17/28	XS1568888777		EUR	2.000	0	0	%	91,056000	1.821.120,00	0,66
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	58.284.333,48	21,19	

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,069126000% GLOBAL CLIMATE PARTNERSHIP FUND SA 2018/2024	XF0000458301		EUR	6.000	0	0	%	100,774381	6.046.462,86	2,20
1,317759000% GLOBAL CLIMATE PARTNERSHIP FUND SA 2019/2026	XF00004589V2		EUR	4.000	0	0	%	101,938678	4.077.547,12	1,48

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
1,000000000% GLOBAL CLIMATE PARTNERSHIP FUND SA 2019/2026	XF0000459KS1		EUR	5.000	5.000	0	%	98,224473	4.911.223,65	1,79
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	15.035.233,63	5,47	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber- Anteile I	DE000A2DTL86		ANT	52.700	52.700	51.300	EUR	96,070000	5.062.889,00	1,84
Gruppenfremde Investmentanteile										
Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A	DE000A1XDX38		ANT	30.000	0	0	EUR	101,230000	3.036.900,00	1,11
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	LU0462885301		ANT	10.200	10.200	0	EUR	973,200000	9.926.640,00	3,62
Summe der Investmentanteile							EUR	18.026.429,00	6,57	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	262.043.747,88	95,43	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
Euro Bund Futures 08.09.2020		XEUR	EUR	-750.000					-510.000,00	-0,19
Summe der Zins-Derivate							EUR	-510.000,00	-0,19	
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte										
Put Euro Bund Future 172,500000000 25.09.2020		XEUR	EUR	Anzahl -750					-322.500,00	-0,12
Summe der Optionsrechte							EUR	-322.500,00	-0,12	

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		11.456.854,39				11.456.854,39	4,18
Bank: UniCredit Bank AG		EUR		555,81				555,81	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	11.457.410,20	4,18
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		2.233.128,71				2.233.128,71	0,82
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.233.128,71	0,82
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen									
EUR-Kredite								-18,88	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen							EUR	-18,88	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)							EUR	-317.952,60	-0,12
Fondsvermögen							EUR	274.583.815,31	100 2)
Anteilwert		EUR						50,40	
Umlaufende Anteile		STK						5.448.404	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto
 2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.
 Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 85,81 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.316.494.788,18 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 31.08.2020

Niederländischer Gulden	NLG	2,203700 = 1 Euro (EUR)
-------------------------	-----	-------------------------

Marktschlüssel

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					
2,375000000% Airbus Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2152796426	EUR	1.700	1.700	
1,500000000% Allianz Finance II B.V. EO-MTN 19/30	DE000A2RWAY2	EUR	4.000	4.000	
3,875000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1069439740	EUR	-	2.000	
5,000000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 09/40	IT0004532559	EUR	3.500	3.500	
2,250000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(36)	IT0005177909	EUR	3.000	3.000	
1,250000000% Bundesrep. Deutschland Anl.v. 17/48	DE0001102432	EUR	11.500	11.500	
2,000000000% CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(28)	XS1391086987	EUR	-	2.000	
2,600000000% ELM B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 15(25/Und.)	XS1209031019	EUR	-	2.000	
2,125000000% General Electric Co. EO-Notes 2017(17/37)	XS1612543394	EUR	-	3.000	
1,350000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	EUR	5.000	5.000	
3,100000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(40)	IT0005377152	EUR	2.000	2.000	
3,625000000% Mexiko EO-MTN 14/29	XS1054418600	EUR	-	5.000	
3,450000000% Spanien EO-Bonos 2016(66)	ES00000128E2	EUR	3.600	3.600	
1,875000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/27	XS1211044075	EUR	-	5.000	
1,625000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1439749364	EUR	-	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
---------------------	------	--	-------------------	----------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,150000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(66) Ser. 80	BE0000340498	EUR	4.200	4.200	
1,000000000% Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(17/28)	XS2085655590	EUR	500	500	
1,875000000% Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(49)	XS1953056253	EUR	4.800	4.800	
3,850000000% UniCredit Bank AG HVB Bonitaet 13(20) GAZ1	DE000HV5LV76	EUR	-	1.000	
0,500000000% Wirecard AG Anleihe v.19/24	DE000A2YNQ58	EUR	2.000	2.000	

Zertifikate

Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	221.500	221.500	
------------	--------------	-----	---------	---------	--

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

SPDR Bloom.Bar.EO Cor.Bd U.ETF	IE00B3T9LM79	ANT	102.000	102.000	
SPDR Barcl.EO High Yiel.Bd ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5M31	ANT	75.000	75.000	

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

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe	EUR	109.935,00
---	-----	------------

Verkaufte Kontrakte:

Basiswerte: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe, EURO-BTP Future	EUR	404.493,76
---	-----	------------

Optionsrechte auf Zinsderivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte:

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

Basiswert: Euro Bund Futures	EUR	596,82
------------------------------	-----	--------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswert: Euro Bund Futures	EUR	1.721,98
------------------------------	-----	----------

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

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

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

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	950.058,05
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	3.578.850,84
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-190.553,39*)
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	313.664,89
5. Sonstige Erträge	EUR	16.829,72

Summe der Erträge EUR **4.668.850,11**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.890,84
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.402.281,02
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-115.797,80
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.981,82
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-8.150,22
6. Aufwandsausgleich	EUR	155.611,51

Summe der Aufwendungen EUR **-2.383.490,19**

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **2.285.359,92**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	9.136.625,93
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.970.055,76

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR **4.166.570,17**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **6.451.930,09**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-938.007,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.577.241,19

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **-2.515.248,25**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **3.936.681,84**

*) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 190.553,39

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Entwicklung des Sondervermögens

		2020
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 293.711.383,96
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-6.963.639,60
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-16.652.224,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 32.724.677,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -49.376.902,34	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	551.613,90
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.936.681,84
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-938.007,06
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-1.577.241,19
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 274.583.815,31

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	16.351.152,52	3,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.451.930,09	1,18
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	4.970.055,76	0,91
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-5.286.590,52	-0,97
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-15.948.463,05	-2,93
III. Gesamtausschüttung		EUR 6.538.084,80	1,20
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	6.538.084,80	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 0,00)

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
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
2020	EUR	274.583.815,31	EUR	50,40



BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 188.569.699,35

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 %) 95,43

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,31

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 1,38 %

durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 0,44 %

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 1,25

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 50,40

Umlaufende Anteile STK 5.448.404

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, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Transaktionskosten EUR 236.051,32

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für 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 %

XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis III EUR 0,8000 %

SPDR Bloom.Bar.EO Cor.Bd U.ETF 0,2000 %

SPDR Barcl.EO High Yiel.Bd ETF Registered Shares o.N. 0,4500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 16.829,72 Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 3.850,93 Bewertung von Vermögensgegenstände durch Dritte; EUR 2.980,81 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.

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	13.825.622,49
davon fix:	EUR	10.999.500,77
davon variabel:	EUR	2.826.121,72

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

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

EUR 1.011.750,04

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

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

BremenKapital Renten Standard (OGAW-Fonds)

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement Die Sparkasse Bremen AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	108.705.512
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		1.205

Hamburg, 04. Dezember 2020

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(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 2019 bis zum 31. August 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

BremenKapital 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 07. Dezember 2020
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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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