



BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Jahresbericht 31.08.2017

Hanseatische Investment-GmbH in Kooperation mit der Sparkasse Bremen

Stark. Fair. Hanseatisch.

HANSAINVEST



Die Sparkasse Bremen
Finanzdienstleistung

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Inhaltsverzeichnis

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

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

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

BremenKapital Zertifikate

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

Hamburg, im Dezember 2017
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann Marc Drießen Dr. Jörg W. Stotz

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Investmentfonds ist es, auch in Seitwärtsmärkten eine Überrendite durch z. B. Discount-, Bonus- und Reversestrukturen zu generieren.

Um dies zu erreichen, beabsichtigt das Fondsmanagement auf Grundlage eines intern festgelegten Investmentprozesses der Sparkasse Bremen Zertifikate mit attraktiven Chancen-Risiko-Profilen zu identifizieren. Diese Marktmeinung bildet in Verbindung mit externem Research sowie unterstützenden Portfoliomodellen die Grundlage für die Einzeltitelauswahl. Der Fonds darf in Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente und (in begrenztem Umfang) in andere Investmentfonds 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 behielt die Strategie des Vorjahres konsequent bei. So lag während des gesamten Berichtszeitraums der Fokus auf Zertifikaten ohne Cap, die große europäische Indizes als Basiswert hatten. Zusätzlich wurde das Portfolio punktuell durch Capped-Bonuszertifikate auf Einzeltitel ergänzt, die ein besonders attraktives Chance-/Risiko-Profil aufwiesen. Auch erfolgte eine Verteilung der Anlagen auf viele verschiedene Emittenten. Hierbei handelte es sich im Wesentlichen um Landes-, Investment- und Großbanken.

Die Laufzeiten der gewählten Zertifikate lagen im kurzfristigen Bereich (i. d. R. maximal bis zu ein Jahr). Bei der Auswahl der Papiere wurde bewusst auf hohe Risikopuffer geachtet, um große Volatilitäten abzufedern.

Derivative Instrumente wurden vereinzelt in Form von Optionen oder Futuresgeschäften eingesetzt. Hierbei handelte es sich in den meisten Fällen um Derivate mit dem EuroStoxx50 als Basiswert, die zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden.

Während des Berichtszeitraums wurde auf Anlagen in anderen Investmentfonds verzichtet.

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken bestanden hinsichtlich der Emittenten der gewählten Zertifikate, wobei das Fondsmanagement auf eine breite Streuung der Emittenten achtete.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultierten aus Kursbewegungen der den Zertifikaten zugrunde liegenden Basiswerten, sowie aus der Veränderung der Einflussfaktoren für die Preisbildung der in den Zertifikaten enthaltenen Optionskomponenten (z. B. Volatilität).

Zinsänderungsrisiken:

Zinsänderungsrisiken wurden im Fonds nicht eingegangen. Im abgelaufenen Geschäftsjahr befanden sich keine Aktienanleihen im Portfolio.

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Währungsrisiken:

Fremdwährungsrisiken wurden im Fonds nicht gezielt eingegangen. Zum Ende des Berichtszeitraums lauteten alle Zertifikate auf Euro.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

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

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug:
EUR 163.655,65

Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von Optionen, Futures und Zertifikaten erzielt.

Sonstige Hinweise

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensübersicht zum 31.08.2017

Fondsvermögen:	EUR	64.725.136,41	(43.339.593,65)
Umlaufende Anteile:		1.205.307	(945.809)

Vermögensaufteilung in TEUR / %			
	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Zertifikate	62.994	97,32	(98,56)
2. Derivate	-60	-0,09	(0,00)
3. Bankguthaben	1.898	2,93	(1,59)
II. Verbindlichkeiten			
	-106	-0,16	(-0,15)
.....			
III. Fondsvermögen	64.725	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2016)

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Zertifikate									
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH BONUSZ 21.12.17 ESTX50	DE000PR37FN1	STK	44.250	44.250	45.000	750	EUR 34,880000	1.543.440,00	2,38
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH BONUSZ 22.03.18 ESTX50	DE000PR37HP2	STK	44.500	44.500	44.500	0	EUR 37,190000	1.654.955,00	2,56
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 20.06.18 ESTX50	DE000CY6PLA9	STK	20.250	20.250	20.250	0	EUR 35,090000	710.572,50	1,10
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 20.12.17 ESTX50	DE000CY7VC54	STK	23.000	23.000	23.000	0	EUR 34,520000	793.960,00	1,23
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 14.12.17 Tesla	DE000CY6KSY5	STK	2.750	2.750	2.750	0	EUR 320,590000	881.622,50	1,36
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 19.12.17 Air Fr.	DE000CY7LLS8	STK	64.000	64.000	66.000	2.000	EUR 12,660000	810.240,00	1,25
Commerzbank AG BO.C.Z 14.09.2017 Petroleo Brasileiro ADR	DE000CE6XE61	STK	65.500	65.500	65.500	0	EUR 9,940000	651.070,00	1,01
Commerzbank AG BO.C.Z FPMB	DE000CV0V4G0	STK	65.000	65.000	65.000	0	EUR 11,720000	761.800,00	1,18
Commerzbank AG BONUSZ 20.12.17 ESTX50	DE000CE7ZNW0	STK	44.250	44.250	44.250	0	EUR 39,740000	1.758.495,00	2,72
Credit Suisse AG (Ldn Br.) BO Z 15.12.17 STXE 600 Oil & Gas	DE000CS8BMD5	STK	5.000	5.000	5.000	0	EUR 102,700000	513.500,00	0,79
Credit Suisse AG (Ldn Br.) C.BON.Z 29.12.17 STXE 600	DE000CS8BMU9	STK	10.000	10.000	10.000	0	EUR 113,070000	1.130.700,00	1,75
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 22.06.2018 SX5E	DE000DK0K9S8	STK	46.750	46.750	46.750	0	EUR 34,460000	1.611.005,00	2,49
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 22.06.2018 SX5E	DE000DK0K9T6	STK	44.500	44.500	44.500	0	EUR 34,910000	1.553.495,00	2,40
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 20.12.17 ESTX50	DE000DM3LX58	STK	32.500	32.500	32.500	0	EUR 38,050000	1.236.625,00	1,91
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 20.12.17 ESTX50	DE000DM3LYS3	STK	21.500	21.500	22.500	1.000	EUR 48,880000	1.050.920,00	1,62
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 20.12.17 ESTX50	DE000DM3LXF2	STK	67.000	67.000	67.000	0	EUR 38,750000	2.596.250,00	4,01
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 24.01.18 ESTX50	DE000DM364X4	STK	35.750	35.750	35.750	0	EUR 42,590000	1.522.592,50	2,35

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
DZ BANK AG Deut.Zentral- Gen. BONUSZ 22.12.17 ESTX50	DE000DGP47F4	STK	45.000	45.000	45.000	0	EUR 34,810000	1.566.450,00	2,42
DZ BANK AG Deut.Zentral- Gen. CA.BO.Z 22.12.17 ESTX50	DE000DGX9MZ3	STK	41.750	42.250	42.250	500	EUR 39,120000	1.633.260,00	2,52
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.29.12.17 Daimler	CH0376439110	STK	10.500	10.500	10.500	0	EUR 61,510000	645.855,00	1,00
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.29.12.17 Novo- Nordisk	CH0371538205	STK	2.000	2.000	2.000	0	EUR 290,370000	580.740,00	0,90
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z15.12.17 STXE 600 Oil & Gas	CH0347658061	STK	13.650	13.650	13.650	0	EUR 104,400000	1.425.060,00	2,20
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z22.06.18 ESTX 50	CH0377495012	STK	45.000	45.000	45.000	0	EUR 34,260000	1.541.700,00	2,38
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Zert.27.12.2017 Schaeffler	CH0371537199	STK	45.000	45.000	45.000	0	EUR 12,150000	546.750,00	0,84
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Cap. Bonus Z.22.12.17 ESTX 50	CH0361710871	STK	45.500	45.500	45.500	0	EUR 37,790000	1.719.445,00	2,66
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 26.09.18 ESTX50	DE000GD4PLT5	STK	35.000	35.000	35.000	0	EUR 35,420000	1.239.700,00	1,92
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 20.06.18 ESTX50	DE000GD577B5	STK	19.000	19.000	19.000	0	EUR 37,800000	718.200,00	1,11
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 20.12.17 ESTX50	DE000GD4CR90	STK	7.500	7.500	7.500	0	EUR 40,230000	301.725,00	0,47
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 22.06.18 ESTX50	DE000TD8F2D5	STK	37.750	37.750	37.750	0	EUR 34,710000	1.310.302,50	2,02
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG C.BO.Z 20.12.2017 STXE 600	DE000TD79LQ6	STK	21.750	21.750	21.750	0	EUR 47,020000	1.022.685,00	1,58
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 22.12.17 ESTX50	DE000TD8FGR6	STK	71.250	72.500	72.500	1.250	EUR 37,730000	2.688.262,50	4,15
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 22.12.17 ESTX50	DE000TD8YYL3	STK	35.000	35.000	35.000	0	EUR 40,400000	1.414.000,00	2,18
Landesbank Baden- Württemberg Ca-Bo-Z 22.12.2017 SX5E	DE000LB1G4N7	STK	19.500	19.500	19.500	0	EUR 40,000000	780.000,00	1,20

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.22.12.17 ESTX 50	CH0348203883	STK	30.000	48.300	18.300	EUR	36,970000	1.109.100,00	1,71
Leonteq Securities AG Bonus Z29.12.17 Renault	CH0373630919	STK	7.500	7.500	0	EUR	75,900000	569.250,00	0,88
Raiffeisen Switzerland BO.17 ESTX 50	CH0344125684	STK	47.500	47.500	0	EUR	35,675000	1.694.562,50	2,62
Raiffeisen Switzerland BO.17 ESTX 50	CH0344131229	STK	34.700	34.700	0	EUR	36,990000	1.283.553,00	1,98
SG Effekten GmbH BONUSZ 22.06.18 ESTX50	DE000SE6RN07	STK	1.250	2.000	750	EUR	35,000000	43.750,00	0,07
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 22.06.18 ESTX50	DE000SC4EQY5	STK	55.250	55.250	0	EUR	34,470000	1.904.467,50	2,94
Société Générale Effekten GmbH CAP.BON.Z 22.12.17 Sprint	DE000SGM97N8	STK	90.000	90.000	0	EUR	6,900000	621.000,00	0,96
Société Générale Effekten GmbH CAP.BON.Z 28.12.17 US Steel Corporation	DE000SGM9546	STK	30.000	30.000	0	EUR	21,240000	637.200,00	0,98
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 20.12.17 STXE BaRe	DE000UW7BWJ5	STK	15.250	15.250	0	EUR	47,360000	722.240,00	1,12
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 22.12.17 EDF	DE000UW13MH0	STK	53.000	55.500	2.500	EUR	10,700000	567.100,00	0,88
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 22.12.17 ESTX50	DE000UW8XT74	STK	30.500	30.500	0	EUR	41,180000	1.255.990,00	1,94
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 22.12.17 STXE Auto	DE000UW8T9U6	STK	11.000	11.000	0	EUR	60,570000	666.270,00	1,03
UniCredit Bank AG HVB BONUS 22.06.18 ESTX50	DE000HW3F3Q5	STK	57.500	57.500	0	EUR	35,440000	2.037.800,00	3,15
UniCredit Bank AG HVB BONUS 22.06.18 ESTX50	DE000HW3F3H4	STK	30.000	30.000	0	EUR	35,470000	1.064.100,00	1,64
UniCredit Bank AG HVB BONUS 23.03.18 ESTX50	DE000HW3F249	STK	20.000	20.000	0	EUR	35,600000	712.000,00	1,10
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 19.12.17 ESTX50	DE000HW2B737	STK	17.500	17.500	0	EUR	39,490000	691.075,00	1,07
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 19.12.17 ESTX50	DE000HW2B729	STK	19.000	19.000	0	EUR	38,850000	738.150,00	1,14
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 19.12.17 ESTXBank	DE000HW2B8F2	STK	50.000	50.000	0	EUR	13,620000	681.000,00	1,05
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 20.12.17 Bayer	DE000HU9FP70	STK	4.000	4.500	500	EUR	112,850000	451.400,00	0,70
Vontobel Financial Products BOC.Z 22.12.17 BHP Bil.	DE000VN5QHE9	STK	38.500	42.000	3.500	EUR	16,170000	622.545,00	0,96

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Vontobel Financial Products BOC.Z 22.12.17 ESTX50	DE000VL2DW39		STK	16.250	16.250	0	EUR 43,540000	707.525,00	1,09
Vontobel Financial Products BOC.Z 22.12.17 ESTX50	DE000VL10YE9		STK	43.000	43.000	0	EUR 43,890000	1.887.270,00	2,92
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	60.582.725,50	93,59

Nicht notierte Wertpapiere

Zertifikate

Landesbank Baden- Württemberg Bonus-Z 04.01.2019 SX5E	DE000LB1K077		STK	69.250	69.250	0	EUR 34,820000	2.411.285,00	3,73
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	2.411.285,00	3,73
Summe Wertpapiervermögen							EUR	62.994.010,50	97,32

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

Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	8				20.900,00	0,03
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	2				5.250,00	0,01
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	4				-75.150,00	-0,12
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	4				-75.100,00	-0,11
DAX Future 15.09.2017	DE0008469594		STK	2				-37.600,00	-0,06
MDAX Futures 15.09.2017	DE000A0BRCY6		STK	-25				101.750,00	0,16
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-59.950,00	-0,09

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.890.034,61				1.890.034,61	2,92
Bank: National-Bank AG			EUR	432,13				432,13	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	7.084,87				7.084,87	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	16,53				13,88	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	1.897.565,49	2,93
Sonstige Verbindlichkeiten 1)									
			EUR	-106.489,58			EUR	-106.489,58	-0,16
Fondsvermögen							EUR	64.725.136,41	100*)
Anteilwert							EUR	53,70	
Umlaufende Anteile							STK	1.205.307	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto
Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 71,11%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 276.524.781,61 EUR.

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

.....

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.08.2017

US-Dollar	USD	1,191200 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	-------------------------

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

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



BremenKapital Zertifikate (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
---------------------	------	--	-------------------	----------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Commerzbank AG PRBO.Z 22.12.16 ESTX50	DE000CR6MQ13	STK	11.250	11.250	
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0	STK	91.000	91.000	
EFG Fin.Prod.AG (Guernsey Br.) Bonus Z.23.12.2016 Peugeot	CH0332446860	STK	-	73.250	

Börsengehandelte Wertpapiere

Zertifikate

BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 22.12.16 ESTX50	DE000PA6Z5A6	STK	-	33.450	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 22.12.16 ESTX50	DE000PS8RE02	STK	31.300	46.800	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 22.06.17 ESTX50	DE000PB836H3	STK	74.950	74.950	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 22.06.17 ESTX50	DE000PB836T8	STK	35.000	35.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 21.12.17 ESTX50	DE000PR0PXZ8	STK	43.750	43.750	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP.BZ 22.12.16 ESTX50	DE000PB8C992	STK	-	5.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP.BZ 22.12.16 ESTX50	DE000PS27L31	STK	10.500	10.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP.BZ 22.12.16 Salzgit.	DE000PB31R12	STK	-	14.750	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP.BZ 21.12.17 RWE	DE000PS8PBU7	STK	8.000	8.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP.BZ 22.06.17 ESTX50	DE000PR2PC87	STK	36.500	36.500	

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP.BZ 21.12.17 ESTX50	DE000PR2PGQ8	STK	41.500	41.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP.BZ 21.09.17 Salzgit.	DE000PB6N7K3	STK	2.600	2.600	
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWGOLD1	STK	82.500	82.500	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 19.12.2016 ESTX50	DE000CX5PGE4	STK	-	44.500	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 21.12.16 ESTX50	DE000CW7Y1C3	STK	15.000	38.000	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 22.03.2017 ESTX50	DE000CX5PGF1	STK	-	30.350	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 20.09.17 ESTX50	DE000CX8UB99	STK	41.500	41.500	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 21.06.2017 ESTX50	DE000CX9R5U1	STK	40.000	40.000	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 24.03.17 ESTX50	DE000CX93WP0	STK	32.500	32.500	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 21.06.17 ESTX50	DE000CX94KH0	STK	50.000	50.000	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 20.12.17 ESTX50	DE000CX94LX5	STK	5.000	5.000	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 20.09.17 ESTX50	DE000CX94L94	STK	43.500	43.500	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 20.12.17 ESTX50	DE000CY24E30	STK	22.600	22.600	
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 20.12.16 Cobra	DE000CX3VED4	STK	50.000	50.000	
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 20.12.16 Luftha.	DE000CX3VRZ9	STK	-	48.000	
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 20.12.16 TeslaMot	DE000CC8PXW0	STK	-	1.550	
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 20.12.16 TeslaMot	DE000CX3H1P8	STK	1.000	3.000	
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 20.12.16 Twitter	DE000CX38PS3	STK	33.500	33.500	

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 19.12.17 Air Fr.	DE000CX343V0	STK	34.000	34.000	
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 19.12.17 Air Fr.	DE000CY4R0W1	STK	80.000	80.000	
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 20.06.17 Hu.Boss	DE000CX6Q771	STK	8.500	8.500	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 21.06.17 ESTX50	DE000CY2QLX8	STK	83.000	83.000	
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 21.12.17 Tesla	DE000CY1V7C5	STK	3.100	3.100	
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 12.09.17 TeslaMot	DE000CX72HK6	STK	3.800	3.800	
Citigroup Global Markets Dt. R.BO.C.Z 21.06.17 DAX	DE000CX8WSB5	STK	15.125	15.125	
Citigroup Global Markets Dt. RCBO.Z 21.06.17 DAX	DE000CW77TM8	STK	12.500	12.500	
Commerzbank AG Mem.Exp.Z 27.06.22 Dt.Lufth.	DE000CZ45E83	STK	96	96	
Commerzbank AG BO.C.Z 22.12.16 ArcelorM	DE000CD90SS0	STK	-	62.500	
Commerzbank AG BO.C.Z 16.12.2016 Free- port-McMoRan	DE000CD93G47	STK	56.500	56.500	
Commerzbank AG BO.C.Z 20.09.17 AXA	DE000CD5C074	STK	24.300	24.300	
Commerzbank AG BO.C.Z 20.09.17 FreepM- MR	DE000CD7R0V4	STK	50.000	50.000	
Commerzbank AG BO.C.Z 15.09.2017 Prosie- benSat1 Media SE	DE000CE670N6	STK	15.000	15.000	
Commerzbank AG BONUSZ 22.12.16 ESTX50	DE000CD3VP81	STK	-	20.960	
Commerzbank AG BONUSZ 19.12.2016 ESTX50	DE000CD91U82	STK	1.500	20.000	
Commerzbank AG BONUSZ 26.01.17 ESTX50	DE000CD3SMZ0	STK	11.000	11.000	
Commerzbank AG BONUSZ 20.09.17 ESTX50	DE000CD7V5E3	STK	20.500	20.500	
Commerzbank AG BONUSZ 20.12.17 ESTX50	DE000CD7V6Q5	STK	27.000	27.000	
Credit Suisse(London Branch) C.BO.Z 23.12.16 STXE600 Oil&Gas	DE000CS8A9A5	STK	-	8.000	
Credit Suisse(London Branch) C.BO.Z 28.12.16 STXE600 Bas. Res.	DE000CS8BFR9	STK	-	9.500	

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert Cap 23.12.2016 SX5E	DE000DK0GJH5	STK	-	64.500	
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 21.09.2017 SX5E	DE000DK0JXS7	STK	79.500	79.500	
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 19.09.2017 SX5E	DE000DK0KJY2	STK	76.500	76.500	
Deutsche Bank AG BONUSZ 21.12.16 ESTX50	DE000DL0AZC4	STK	1.250	33.650	
Deutsche Bank AG BONUSZ 21.12.16 ESTX50	DE000DL54DB5	STK	-	42.000	
Deutsche Bank AG BONUSZ 22.03.17 ESTX50	DE000DL0A417	STK	1.000	58.850	
Deutsche Bank AG BONUSZ 21.06.17 ESTX50	DE000DL0A748	STK	38.750	38.750	
Deutsche Bank AG BONUSZ 20.12.17 ESTX50	DE000XM40NZ8	STK	45.000	45.000	
Deutsche Bank AG BONUSZ 20.09.17 ESTX50	DE000XM40LG2	STK	26.500	26.500	
Deutsche Bank AG BONUSZ 20.12.17 ESTX50	DE000XM3Y3D8	STK	39.500	39.500	
Deutsche Bank AG BONUSZ 21.06.17 ESTX50	DE000DM0XV67	STK	44.300	44.300	
Deutsche Bank AG BONUSZ 20.12.17 ESTX50	DE000DM0FYA9	STK	63.000	63.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 21.12.16 K+S	DE000DL2D144	STK	-	9.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 20.12.17 RWE	DE000DL48S30	STK	11.000	11.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 20.12.17 ESTX50	DE000DL9ZJ49	STK	38.000	38.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 20.12.17 Salzgit.	DE000DL95SE0	STK	2.250	2.250	
Deutsche Bank AG, London Br. KUPON Z 15.03.22 Allianz SE	DE000DL54QS1	STK	574	574	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. BONUSZ 24.03.17 ESTX50	DE000DG87SD9	STK	-	35.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. BONUSZ 24.03.17 ESTX50	DE000DG8CFX8	STK	1.000	34.350	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. BONUSZ 22.09.17 ESTX50	DE000DG8CJ13	STK	36.250	36.250	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. BONUSZ 24.03.17 ESTX50	DE000DGD8XQ5	STK	37.500	37.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. BONUSZ 22.12.17 ESTX50	DE000DGD80S4	STK	43.500	43.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. BONUSZ 22.12.17 ESTX50	DE000DGP3CL7	STK	44.000	44.000	

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 21.06.17 ArcelorM	DE000DGN5979	STK	10.000	10.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 23.06.17 ArcelorM	DE000DGQ9G14	STK	21.500	21.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 22.09.17 ESTX50	DE000DGS8SM7	STK	35.100	35.100	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z23.12.16 ESTX 50	CH0311853235	STK	-	16.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z22.12.17 ESTX 50	CH0349021078	STK	46.000	46.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Zert.30.12.16 Peugeot	CH0335978182	STK	55.000	55.000	
FG Fin.Prod.AG Bonus Z.30.12.2016 Uni- Credit	CH0335974231	STK	20.000	275.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 21.12.16 ESTX50	DE000GL80YP9	STK	22.350	64.850	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 22.03.17 ESTX50	DE000GD0YZJ6	STK	68.000	68.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 21.06.17 ESTX50	DE000GD1TE65	STK	73.000	73.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 20.12.17 ESTX50	DE000GD2F377	STK	82.300	82.300	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Bo.Z 23.12.16 Commerzbank	DE000TB45K43	STK	1.500	54.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Bo.Z 22.12.2017 Deutsche Bank	DE000TB45NV7	STK	40.000	40.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 24.03.17 ESTX50	DE000TB45K27	STK	-	18.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 22.12.17 ESTX50	DE000TD66D93	STK	73.750	73.750	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 24.03.17 ESTX50	DE000TD66CT6	STK	18.000	18.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 23.06.17 ESTX50	DE000TD7SWV0	STK	24.000	24.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 22.12.17 ESTX50	DE000TD8F155	STK	73.750	73.750	

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 23.12.16 ArcelorM	DE000TD628M8	STK	-	51.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 23.12.16 Dt.Bank	DE000TD5MP01	STK	2.750	39.250	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 23.12.16 Dt.Bank	DE000TD5MP76	STK	25.000	25.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 30.12.16 ESTX50	DE000TB45LW9	STK	14.450	14.450	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 23.12.16 VW Vz	DE000TD5RCV8	STK	-	4.100	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 22.09.17 Bayer	DE000TD6G975	STK	6.500	6.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 22.12.17 Drilli.	DE000TD8HLP6	STK	17.000	17.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 14.09.17 LHA	DE000TD7VVY0	STK	47.500	47.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 25.12.17 RWE	DE000TD7VVX2	STK	5.000	5.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 22.12.17 SocGén.	DE000TD7ALZ2	STK	15.000	15.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 22.09.17 Salzgit.	DE000TD6XAU0	STK	1.750	1.750	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG R.C.BO.Z 22.12.17 DAX	DE000TD7MY65	STK	76.500	76.500	
Landesbank Baden-Württemberg Bonus-Z 23.12.2016 SX5E	DE000LB08K38	STK	-	39.150	
Landesbank Baden-Württemberg Bonus-Z 24.03.2017 SX5E	DE000LB1BZ56	STK	-	27.500	
Landesbank Baden-Württemberg Bonus-Z 24.03.2017 SX5E	DE000LB1DN58	STK	40.000	40.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BONUSZ 23.12.16 ESTX 50	CH0304604959	STK	5.500	77.200	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BONUSZ 28.03.17 ESTX 50	CH0318755821	STK	6.300	32.800	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BONUSZ 22.12.17 ESTX Banks	CH0348203610	STK	9.750	9.750	

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BONUSZ 28.12.17 ESTX Banks	CH0372885548	STK	11.000	11.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.23.06.17 ESTX 50	CH0337053182	STK	40.000	40.000	
Morgan Stanley Bonus Z 23.12.16ESTX50	XS1352924192	STK	-	17.500	
Notenstein Finance (Guernsey) BON. Z.23.12.16 SX5E	CH0303243056	STK	-	35.600	
Notenstein Finance (Guernsey) BON. Z.23.12.16 ALU	CH0332458303	STK	-	80.000	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 23.12.16 ESTX50	DE000SE3FUT4	STK	1.250	4.250	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 23.12.16 ESTX50	DE000SE3FUZ1	STK	800	36.800	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 24.03.17 ESTX50	DE000SE6EJM8	STK	-	35.000	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 24.03.17 ESTX50	DE000SE3F2X8	STK	-	27.500	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 24.03.17 ESTX50	DE000SE6EJQ9	STK	-	35.500	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 22.09.17 ESTX50	DE000SE48DS4	STK	42.300	42.300	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 23.06.17 ESTX50	DE000SE6EKA1	STK	41.000	41.000	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 22.12.17 ESTX50	DE000SE3GL62	STK	32.000	32.000	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 22.09.17 ESTX50	DE000SE6EKX3	STK	12.000	12.000	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 22.12.17 ESTX50	DE000SE3GMJ0	STK	13.500	13.500	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 22.09.17 ESTX50	DE000SE9HA01	STK	19.250	19.250	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 22.12.17 ESTX50	DE000SE9HA76	STK	43.000	43.000	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 22.12.17 ESTX50	DE000SE6RNP5	STK	33.250	33.250	

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Société Générale Effekten GmbH CAP.BON.Z 23.12.16 ESTX50	DE000SE6RAP2	STK	7.500	7.500	
Société Générale Effekten GmbH CAP.BON.Z 22.12.17	DE000SGM9595	STK	110.000	110.000	
Société Générale Effekten GmbH CAP.BON.Z 28.07.17 ESTX50	DE000SE9HEB9	STK	41.750	41.750	
Société Générale Effekten GmbH CAP.BON.Z 21.04.2017 Under Amour	DE000SGM92X8	STK	18.000	18.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 23.12.16 ArcelorM	DE000UW2E8L0	STK	-	33.500	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 23.12.16 UniCred.	DE000UW10ED2	STK	85.000	85.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 23.12.16 EDF	DE000UW01VK0	STK	-	75.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 23.12.16 ESTX50	DE000UT63JL9	STK	9.750	9.750	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 23.12.16 Salzgit.	DE000UT94P03	STK	-	15.500	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 22.12.17 Air Fr.	DE000UW7M8W2	STK	65.000	65.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 24.03.17 Coba	DE000UW34WQ6	STK	75.000	75.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 12.01.17 Dt.Bank	DE000UW2SRF8	STK	13.500	13.500	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 22.09.17 Dt.Bank	DE000UW6VF09	STK	2.500	2.500	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 30.06.17 Nokia	DE000UW5MRC1	STK	120.000	120.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 22.12.17 RWE	DE000UW35P26	STK	16.000	16.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 22.09.17 Salzgit.	DE000UW49QE2	STK	5.750	5.750	
UBS AG (London Branch) BONUSZ 23.12.16 ESTX50	DE000UT5ZT48	STK	-	19.250	
UBS AG (London Branch) BONUSZ 23.06.17 ESTX50	DE000UT5VAL4	STK	22.750	22.750	

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
UBS AG (London Branch) BONUSZ 22.09.17 ESTX50	DE000UW2XNS0	STK	16.500	16.500	
UBS AG (London Branch) BONUSZ ESTX50	DE000UW6H8S8	STK	25.300	25.300	
UBS AG (London Branch) BONUSZ 22.12.17 ESTX50	DE000UT6F7D0	STK	17.000	17.000	
UniCredit Bank AG HVB BONUS 15.12.16 ESTX50	DE000HU48PM0	STK	-	32.300	
UniCredit Bank AG HVB BONUS 23.06.17 ESTX50	DE000HU8LK37	STK	16.100	16.100	
UniCredit Bank AG HVB BONUS 22.09.17 ESTX50	DE000HU9CCA9	STK	46.000	46.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 21.12.16 adidas	DE000HU5UBX3	STK	2.900	2.900	
UniCredit Bank AG CA.BO Z21.12.16 Com- merzbank	DE000HU3JNZ1	STK	-	93.500	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 21.12.16 Luftha.	DE000HU0SSY0	STK	-	35.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 20.12.16 ESTX50	DE000HU512L9	STK	31.850	38.700	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 20.12.17 Dt.Bank	DE000HU7QEH4	STK	34.500	34.500	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 22.12.17 Drilli.	DE000HU86Q55	STK	15.000	15.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 22.09.17 M.Rück	DE000HU6Y1H6	STK	3.000	3.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 20.12.17 RWE	DE000HU5YD59	STK	8.000	8.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 22.09.17 Salzgit.	DE000HU6YSM0	STK	1.250	1.250	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 21.06.17 VW Vz	DE000HU4PBX6	STK	3.250	3.250	
UniCredit Bank AG HVB REVBONC 20.06.17 DAX	DE000HU9LWR2	STK	16.125	16.125	
UniCredit Bank AG HVB REVBONC 19.12.17 DAX	DE000HW2BKE9	STK	46.500	46.500	

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Vontobel Financial Products BOC.Z 23.12.16 Glencore	DE000VN2VH32	STK	-	254.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 23.12.16 ArcelorM	DE000VN1XFT6	STK	-	29.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 23.12.16 Dt.Bank	DE000VN149V0	STK	-	32.000	
Vontobel Financial Products BOC.Z 23.12.16 K+S	DE000VN2HQP5	STK	-	28.000	
Vontobel Financial Products BOC.Z 23.12.16 ESTX50	DE000VS588B6	STK	22.350	22.350	
Vontobel Financial Products BOC.Z 23.12.16 VW Vz	DE000VS9VZX8	STK	-	4.075	
Vontobel Financial Products BOC.Z 23.06.17 GenMotor	DE000VN5AEY8	STK	15.000	15.000	
Vontobel Financial Products BOC.Z 08.09.17 AIRBUS	DE000VN4QAP3	STK	8.500	8.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 23.06.17 ArcelorM	DE000VN5FHF9	STK	62.500	62.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 07.07.17 UniCred.	DE000VN6C416	STK	230.000	230.000	
Vontobel Financial Products BOC.Z 22.09.17 Peugeot	DE000VN7BKB7	STK	27.500	27.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 23.06.17 RWE	DE000VS834Z3	STK	47.500	47.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 23.06.17 ESTX50	DE000VN6UQA8	STK	45.500	45.500	
Vontobel Financial Products R.BOC.Z 23.06.17 DAX	DE000VN7JRC3	STK	12.750	12.750	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 22.12.17 S&P500	DE000TD6PS79	STK	36.000	36.000	
Notenstein Finance (Guernsey) BOZ 28.06.17 Kinder Morgan	CH0340813879	STK	58.500	58.500	
UniCredit Bank AG HVB BONUS 22.12.17 S500	DE000HU7NG65	STK	68.500	68.500	

BremenKapital Zertifikate (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

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

Basiswert: VSTOXX Index	EUR	216,87
-------------------------	-----	--------

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)	EUR	713,88
--	-----	--------

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)	EUR	2.882,73
--	-----	----------

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)	EUR	1.640,69
--	-----	----------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)	EUR	1.366,14
--	-----	----------

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

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

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15.983,05*)
2. Sonstige Erträge 1)	EUR	11.749.593,06
Summe der Erträge	EUR	11.733.610,01

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	227,56**)
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-753.978,11
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-21.774,85
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-10.430,63
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-3.755,44
Summe der Aufwendungen	EUR	-789.711,47

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 10.943.898,54

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.790.433,94
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.626.778,29

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR 163.655,65

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 11.107.554,19

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-208.889,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-689.989,65

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -898.879,53

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 10.208.674,66

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Der positive Saldo resultiert aus einer zu hohen Rückstellung zum letzten Geschäftsjahresende

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Entwicklung des Investmentvermögens

		2017
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	43.339.593,65
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-526.545,25
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	13.082.957,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	17.721.197,29
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-4.638.239,64
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.379.544,30
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.208.674,66
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-208.889,88
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-689.989,65
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 64.725.136,41

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	-5.236.786,42	-4,34
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.107.554,19	9,22
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	1.626.778,29	1,35
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt **)	EUR	-1.790.433,93	-1,49
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-3.838.886,28	-3,18
III. Gesamtausschüttung		EUR 1.868.225,85	1,55
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	1.868.225,85	1,55

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

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

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

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

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2014	EUR	66.682.445,88	EUR	50,83
2015	EUR	75.830.732,91	EUR	43,81
2016	EUR	43.339.593,65	EUR	45,82
2017	EUR	64.725.136,41	EUR	53,70

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 9.062.750,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,32

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,09

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

Angabe nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag 1,16 %

größter potentieller Risikobetrag 14,00 %

durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 6,88 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 2,07

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index In EUR 90,00 %

REX Performance Index 10,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 53,70

Umlaufende Anteile STK 1.205.307

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *) 1,45 %

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

Transaktionskosten**) EUR 420.937,53

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

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

2) Kosten für die Marktrisikomessung

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

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

davon fix: EUR 11.907.583,74

davon variabel: EUR 2.592.520,28

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 1.201.000,08

Hamburg, 21. November 2017

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

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

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens BremenKapital Zertifikate für das Geschäftsjahr vom 1. September 2016 bis 31. August 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

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

Hamburg, den 22. November 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Besteuerung der Ausschüttung

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2016 bis 31.08.2017

Ex-Tag der Ausschüttung: 02.10.2017

Valuta: 02.10.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 07.09.2017

Name des Investmentfonds: BremenKapital Zertifikate

ISIN: DE000A1J67K7

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	1,5500000	1,5500000	1,5500000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	1,5500000	1,5500000	1,5500000
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	3,8977130	3,8977130	3,8977130
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,5500000	1,5500000	1,5500000
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	5,4477130	5,4477130	5,4477130
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Steuerlicher Anhang:

- Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

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

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

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

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

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

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

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 22.11.2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater

Katrin Kiepke
Steuerberaterin

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Kunden-Servicecenter:

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset Management AG, Hamburg

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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