



BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Jahresbericht 31.08.2018

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 2017/2018
- 6** Vermögensaufstellung per 31. August 2018
- 26** Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 29** Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers
- 30** Besteuerung der Wiederanlage zum 31.12.2017
- 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 2017 bis 31. August 2018.

Hamburg, im November 2018
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann Marc Drießen Dr. Jörg W. Stotz

BremenKapital 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 setzte seine Strategie weiter um. 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 nur vereinzelt eingegangen. Dies ergab sich, wenn der Basiswert des Zertifikats (z. B. Einzelaktie) in Fremdwährung notiert wird. Zum Ende des Berichtszeitraums wiesen lediglich 3 % aller Zertifikate eine andere Währung als Euro auf. Hierbei handelte es sich um US-Dollar und Britisches Pfund.

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 8.031.153,92

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 Fonds 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 31.08.2018

Fondsvermögen:	EUR	112.172.018,01	(64.725.136,41)
Umlaufende Anteile:		1.924.342	(1.205.307)

Vermögensaufteilung in TEUR / %			
	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	463	0,41	(0,00)
2. Zertifikate	108.927	97,11	(97,32)
3. Derivate	0	0,00	(-0,09)
4. Bankguthaben	2.954	2,64	(2,93)
II. Verbindlichkeiten			
	-172	-0,15	(-0,16)
<hr/>			
III. Fondsvermögen	112.172	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2017)

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Outokumpu	FI0009002422	STK	90.000	90.000	90.000	0	EUR 5,144000	462.960,00	0,41
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	462.960,00	0,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Zertifikate									
Commerzbank AG BO.C.Z 28.12.18 ESTX50	DE000CE9HKZ3	STK	8.000	8.000	8.000	0	EUR 40,690000	325.520,00	0,29
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	325.520,00	0,29
Nicht notierte Wertpapiere									
Zertifikate									
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH BONUSZ 31.12.18 ESTX50	DE000PR37LH1	STK	31.000	31.000	40.950	9.950	EUR 38,530000	1.194.430,00	1,06
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH CAP.BZ 26.09.19 ESTX50	DE000PP7XXQ8	STK	30.000	30.000	30.000	0	EUR 35,900000	1.077.000,00	0,96
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH CAP.BZ 27.06.19 ESTX50	DE000PP6D2H2	STK	22.500	22.500	50.000	27.500	EUR 36,590000	823.275,00	0,73
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH CAP.BZ 31.12.18 Luftha.	DE000PR9Z340	STK	30.000	30.000	30.000	0	EUR 24,710000	741.300,00	0,66
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH R.C.BOZ 21.03.19 Nasd100	DE000PP210E2	STK	50.000	50.000	50.000	0	EUR 20,410000	1.020.500,00	0,91
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 20.03.19 ESTX50	DE000CQ1K9N7	STK	21.500	21.500	21.500	0	EUR 36,700000	789.050,00	0,70
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 20.03.19 DAX	DE000CQ1HU78	STK	13.500	13.500	13.500	0	EUR 130,670000	1.764.045,00	1,57
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 25.09.19 ESTX50	DE000CY9N516	STK	47.000	47.000	47.000	0	EUR 36,250000	1.703.750,00	1,52
Commerzbank AG BO.C.Z 02.01.19 ESTX50	DE000CV6SWD7	STK	12.500	12.500	12.500	0	EUR 37,110000	463.875,00	0,41

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Commerzbank AG BO.C.Z 22.03.19 ESTX50	DE000CV37BW1	STK	15.000	15.000	15.000	0	EUR 38,620000	579.300,00	0,52
Commerzbank AG BO.C.Z 22.03.19 ESTX50	DE000CV37BU5	STK	26.000	26.000	26.000	0	EUR 38,750000	1.007.500,00	0,90
Commerzbank AG BONUSZ 02.01.19 ESTX50	DE000CV0VK08	STK	52.500	52.500	52.500	0	EUR 38,870000	2.040.675,00	1,82
Commerzbank AG BONUSZ 20.03.19 ESTX50	DE000CV94ZT7	STK	28.500	28.500	28.500	0	EUR 36,530000	1.041.105,00	0,93
Credit Suisse (London Branch) CAP BOZ.21.12.2018 ProSieben	DE000CS8BZ94	STK	600	600	600	0	EUR 809,700000	485.820,00	0,43
Credit Suisse AG (Ldn Br.) C.BON.Z 22.03.19 STXE 600	DE000CS8B131	STK	12.500	12.500	12.500	0	EUR 85,080000	1.063.500,00	0,95
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 27.09.19 SX5E	DE000DK0RH67	STK	30.000	30.000	30.000	0	EUR 35,640000	1.069.200,00	0,95
DekaBank Dt.Girozentrale C. Bonus Zert 27.12.2018 SX5E	DE000DK0PC64	STK	64.500	64.500	64.500	0	EUR 37,920000	2.445.840,00	2,18
Deutsche Bank AG BONUSZ 25.06.19 ESTX50	DE000DM6ZG92	STK	57.250	58.000	58.000	750	EUR 36,030000	2.062.717,50	1,84
Deutsche Bank AG BONUSZ 27.12.18 ESTX50	DE000DM8S8X0	STK	76.750	76.750	76.750	0	EUR 38,110000	2.924.942,50	2,61
Deutsche Bank AG BONUSZ 27.12.18 ESTX50	DE000DM8TM17	STK	27.500	27.500	27.500	0	EUR 36,940000	1.015.850,00	0,91
Deutsche Bank AG BONUSZ ESTX50	DE000DM8TMH3	STK	67.500	67.500	67.500	0	EUR 38,650000	2.608.875,00	2,33
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 28.12.18 DAX	DE000DM1STG7	STK	17.250	17.250	17.250	0	EUR 135,010000	2.328.922,50	2,08
DZ BANK AG Deut.Zentral- Gen. BONUSZ 02.01.19 ESTX50	DE000DD4VN80	STK	28.750	28.750	28.750	0	EUR 37,550000	1.079.562,50	0,96
DZ BANK AG Deut.Zentral- Gen. BONUSZ ESTX50	DE000DGU05Q9	STK	28.000	84.500	84.500	56.500	EUR 39,250000	1.099.000,00	0,98
DZ BANK AG Deut.Zentral- Gen. CA.BO.Z 02.01.19 DAX	DE000DD2YJ02	STK	17.250	17.250	17.250	0	EUR 135,390000	2.335.477,50	2,08
DZ BANK AG Deut.Zentral- Gen. CA.BO.Z 20.03.19 DAX	DE000DGU2XC7	STK	3.750	3.750	3.750	0	EUR 133,990000	502.462,50	0,45
DZ BANK AG Deut.Zentral- Gen. CA.BO.Z 22.03.19 Linde	DE000DD6GT24	STK	2.500	2.750	2.750	250	EUR 197,660000	494.150,00	0,44
EFG CA.BO.Z 20.03.19 ESTX50	CH0431101861	STK	27.500	27.500	27.500	0	EUR 37,570000	1.033.175,00	0,92

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
EFG CAP.BON.Z 27.09.19 ESTX50	CH0431101853		STK	35.000	35.000	0	EUR 35,570000	1.244.950,00	1,11
EFG CAP.BZ 26.09.19 ESTX50	CH0431101879		STK	30.000	30.000	0	EUR 35,920000	1.077.600,00	0,96
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z. ams AG	CH0425742431		STK	7.500	7.500	0	EUR 72,340000	542.550,00	0,48
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.04.01.19 Basket	CH0411239830		STK	7.500	7.500	0	EUR 101,670000	762.525,00	0,68
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.15.03.19 Leonardo	CH0425743199		STK	60.000	60.000	0	EUR 9,920000	595.200,00	0,53
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.21.06.19 OSRAM Licht	CH0430275831		STK	16.000	16.000	0	EUR 39,410000	630.560,00	0,56
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.26.06.19 Basket	CH0411237560		STK	85.000	85.000	0	EUR 36,230000	3.079.550,00	2,75
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Zert.21.06.19 Suez Environnement	CH0425743363		STK	42.500	42.500	0	EUR 12,350000	524.875,00	0,47
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 25.09.19 ESTX50	DE000GM1WFP6		STK	22.500	40.000	17.500	EUR 34,510000	776.475,00	0,69
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 25.09.19 ESTX50	DE000GM1SC10		STK	17.500	17.500	0	EUR 34,710000	607.425,00	0,54
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 28.12.18 ESTX50	DE000GD7KRP4		STK	22.500	22.500	0	EUR 36,180000	814.050,00	0,73
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 28.12.18 ESTX50	DE000GD6CAG8		STK	13.000	13.000	0	EUR 37,890000	492.570,00	0,44
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 28.12.18 ESTX50	DE000GM1A4E9		STK	27.500	27.500	0	EUR 38,310000	1.053.525,00	0,94
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 22.03.19 ESTX50	DE000TR0NNZ0		STK	67.500	67.500	0	EUR 36,870000	2.488.725,00	2,22
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 28.06.19 ESTX50	DE000TR0NPH3		STK	42.000	42.000	0	EUR 37,490000	1.574.580,00	1,40
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 28.06.19 ESTX50	DE000TR0NPK7		STK	28.500	28.500	0	EUR 35,540000	1.012.890,00	0,90
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 28.12.18 ESTX50	DE000TR0NN31		STK	71.250	71.250	0	EUR 38,860000	2.768.775,00	2,47

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 28.12.18 ESTX50	DE000TR0NN15		STK	25.000	25.000	0	EUR 35,440000	886.000,00	0,79
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG C.BOZ 28.12.2018 Lanxess	DE000TR10SZ7		STK	9.500	9.500	0	EUR 77,010000	731.595,00	0,65
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 28.06.19 ESTX50	DE000TR3Q7M7		STK	45.000	45.000	0	EUR 37,290000	1.678.050,00	1,50
Landesbank Baden- Württemberg Ca-Bo-Z 22.03.2019 SX5E	DE000LB1V009		STK	39.000	39.000	0	EUR 38,500000	1.501.500,00	1,34
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.28.12.18 ESTX 50	CH0402354036		STK	44.000	44.000	0	EUR 39,440000	1.735.360,00	1,55
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.28.12.18 ESTX Banks	CH0419583163		STK	14.500	14.500	0	EUR 105,350000	1.527.575,00	1,36
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.22.03.19 Basket	CH0419581332		STK	12.500	12.500	0	EUR 96,120000	1.201.500,00	1,07
LEONTEQ SECS Bo..Z19 Leoni	CH0430278918		STK	13.250	13.250	0	EUR 37,260000	493.695,00	0,44
LEONTEQ SECS BOZ18 Western Digi. Corp	CH0411114074		STK	9.250	9.250	0	EUR 59,890000	553.982,50	0,49
Raiffeisen Switzerland B.V. Bonus Z27.12.18 Tesla	CH0421203925		STK	5.000	5.000	0	EUR 109,000000	545.000,00	0,49
Raiffeisen Switzerland B.V. BONUSZ.26.09.18 ESTX 50 Index	CH0382171764		STK	82.500	82.500	0	EUR 38,680000	3.191.100,00	2,84
Société Générale Effekten GmbH CAP.BON.Z 02.01.19 DAX	DE000SC6KJ20		STK	14.000	14.000	0	EUR 140,400000	1.965.600,00	1,75
Société Générale Effekten GmbH CAP.BON.Z 02.01.19 ESTX50	DE000SC9Z350		STK	2.000	2.000	0	EUR 39,070000	78.140,00	0,07
Société Générale Effekten GmbH CAP.BON.Z 02.01.19 ESTX50	DE000SC6KST3		STK	34.000	34.000	0	EUR 42,190000	1.434.460,00	1,28
Société Générale Effekten GmbH CAP.BON.Z 22.03.19 DAX	DE000SC6KME8		STK	15.000	17.000	2.000	EUR 133,100000	1.996.500,00	1,78
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 02.01.19 STXEBaRe	DE000UV3WMH6		STK	5.300	5.300	0	EUR 476,350000	2.524.655,00	2,25
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 03.01.19 DAX	DE000UV0NBG6		STK	4.500	4.500	0	EUR 132,230000	595.035,00	0,53

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 27.06.19 ESTX50	DE000UV4KRC9	STK		52.500	52.500	0	EUR 36,860000	1.935.150,00	1,73
UniCredit Bank AG HVB BONUS 04.01.19 ESTX50	DE000HW3F5P2	STK		48.500	48.500	0	EUR 37,690000	1.827.965,00	1,63
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 04.01.19 DAX	DE000HW9BJQ0	STK		5.250	5.250	0	EUR 136,570000	716.992,50	0,64
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 04.01.19 DAX	DE000HW98TG5	STK		5.000	5.000	0	EUR 131,720000	658.600,00	0,59
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 04.01.19 ESTX50	DE000HW4DPU6	STK		24.200	24.200	0	EUR 40,580000	982.036,00	0,88
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 04.01.19 ESTX50	DE000HW9BS51	STK		58.000	58.000	0	EUR 38,370000	2.225.460,00	1,98
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 22.03.19 DAX	DE000HW9BGC6	STK		10.000	10.000	0	EUR 128,920000	1.289.200,00	1,15
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 28.06.19 ESTX50	DE000HX3TBL2	STK		50.000	50.000	0	EUR 35,810000	1.790.500,00	1,60
UniCredit Bank AG HVB REVBOC 04.01.19 DAX	DE000HX13UC9	STK		12.500	17.500	5.000	EUR 128,140000	1.601.750,00	1,43
Vontobel Financial Products BOC.Z 04.01.19 DAX	DE000VL7ZPR3	STK		16.750	16.750	0	EUR 141,630000	2.372.302,50	2,11
Vontobel Financial Products BOC.Z 04.01.19 ESTX50	DE000VL23YX2	STK		22.500	22.500	0	EUR 41,670000	937.575,00	0,84
Vontobel Financial Products BOC.Z 27.09.19 ESTX50	DE000VA1P539	STK		30.000	30.000	0	EUR 35,820000	1.074.600,00	0,96
Vontobel Financial Products BOC.Z 27.09.19 ESTX50	DE000VA4LRF4	STK		32.500	32.500	0	EUR 35,160000	1.142.700,00	1,02
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z. Facebook	CH0425742563	STK		4.000	4.000	0	USD 177,530000	609.152,91	0,54
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.21.12.18 Basket	CH0411237495	STK		9.000	9.000	0	USD 119,010000	918.799,06	0,82
Raiffeisen Switzerland B.V. BON..Z.20.03.19 Teva	CH0428051053	STK		27.500	27.500	0	USD 23,030000	543.276,86	0,47
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 20.03.19 ESTX50	DE000GD8V6F8	STK		22.000	22.000	0	EUR 38,710000	851.620,00	0,76
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH R.C.BOZ 31.12.18 DAX	DE000PP55HJ1	STK		15.000	47.000	32.000	EUR 40,160000	602.400,00	0,54
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 28.12.18 Conti.	DE000UX42SY9	STK		3.000	3.000	0	EUR 171,180000	513.540,00	0,46

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Credit Suisse AG Cap Bo. Z. 21.09.2018 Glencore	DE000CS8BVF1	STK		11.000	11.000	0	GBP 110,500000	1.355.903,84	1,21
Landesbank Baden-Württemberg Bonus-Z 04.01.2019 SX5E	DE000LB1K077	STK		102.000	35.250	2.500	EUR 38,580000	3.935.160,00	3,51
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 28.12.18 ESTX50	DE000CQ655Y0	STK		35.000	35.000	0	EUR 35,280000	1.234.800,00	1,10
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	108.601.356,17	96,82
Summe Wertpapiervermögen							EUR	109.389.836,17	97,52

Bankguthaben

EUR - Guthaben bei:

Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	EUR	2.570.215,99	2.570.215,99	2,29
Bank: National-Bank AG	EUR	430,29	430,29	0,00
Bank: UniCredit Bank AG	EUR	6.045,75	6.045,75	0,01

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:

	USD	440.055,71	377.487,21	0,34
--	-----	------------	------------	------

Summe der Bankguthaben

	EUR		2.954.179,24	2,64
--	-----	--	---------------------	-------------

Sonstige Verbindlichkeiten 1)	EUR	-171.997,40	-171.997,40	-0,15
-------------------------------	-----	-------------	-------------	-------

Fondsvermögen

Anteilwert	EUR		112.172.018,01	100*
Umlaufende Anteile	STK		1.924.342	

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 43,84 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 195.152.415,37 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 31.08.2018

Britisches Pfund	GBP	0,896450 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,165750 = 1 Euro (EUR)



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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Zertifikate					
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 28.09.18 ESTX50	DE000TD9M191	STK	19.750	19.750	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 28.09.18 ESTX50	DE000TD9M167	STK	12.750	12.750	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Intraday Zert	DE000TR1N6A9	STK	14.500	14.500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Zertifikate					
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 14.12.17 Tesla	DE000CY6KSY5	STK	-	2.750	
Commerzbank AG BO.C.Z 28.09.18 E.ON	DE000CV1YBS8	STK	75.000	75.000	
Commerzbank AG BO.C.Z18 PSM	DE000CE5GNL7	STK	27.500	27.500	
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0	STK	99.500	99.500	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Zertifikate					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 21.12.17 ESTX50	DE000PR37FN1	STK	-	44.250	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 31.12.18 Nasd100	DE000PP2WB67	STK	33.000	33.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 31.12.18 Nasd100	DE000PP44CH0	STK	9.000	9.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 22.03.18 ESTX50	DE000PR37HP2	STK	-	44.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 27.09.18 ESTX50	DE000PR37K64	STK	48.750	48.750	

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 BONUSZ 21.06.18 ESTX50	DE000PP2U6Y1	STK	31.000	31.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP.BZ 21.06.18 ESTX50	DE000PR2PMB8	STK	15.000	15.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH R.BON.Z 21.06.18 DAX	DE000PP3NNT3	STK	4.000	4.000	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 20.12.17 ESTX50	DE000CY7VC54	STK	-	23.000	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 20.06.18 ESTX50	DE000CY6PLA9	STK	-	20.250	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 28.12.18 ESTX50	DE000CX94P58	STK	25.250	25.250	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 26.09.18 ESTX50	DE000CQ0PGX4	STK	43.500	43.500	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ ESTX50	DE000CQ3R791	STK	34.500	34.500	
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 19.12.17 Air Fr.	DE000CY7LLS8	STK	-	64.000	
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 16.03.18 Air Fr.	DE000CY882Q6	STK	64.000	64.000	
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 27.12.18 Amazon	DE000CQ36KZ7	STK	520	520	
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 19.06.18 Nokia	DE000CQ2GDF3	STK	125.000	125.000	
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 20.06.18 ESTX50	DE000CY6KNJ7	STK	2.500	2.500	
Commerzbank AG M.E.A.Z 22.09.22 Daimler AG	DE000CZ45HW2	STK	373	373	
Commerzbank AG BO.C.Z FPMB	DE000CV0V4G0	STK	-	65.000	
Commerzbank AG BO.C.Z 14.09.2017 Petroleo Brasileiro ADR	DE000CE6XE61	STK	-	65.500	
COMMERZBANK BO.C.Z18 Outokumpu	DE000CV6UH81	STK	90.000	90.000	
Commerzbank AG BONUSZ 20.12.17 ESTX50	DE000CE7ZNW0	STK	-	44.250	
Commerzbank AG BONUSZ 28.09.18 ESTX50	DE000CV0VHP9	STK	50.000	50.000	

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Commerzbank AG RC.B.Z 02.01.19 DAX	DE000CV36U05	STK	22.500	22.500	
Credit Suisse AG (Ldn Br.) BO Z 15.12.17 STXE 600 Oil & Gas	DE000CS8BMD5	STK	-	5.000	
Credit Suisse AG (Ldn Br.) C.BON.Z 29.12.17 STXE 600	DE000CS8BMU9	STK	-	10.000	
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 22.06.2018 SX5E	DE000DK0K9T6	STK	-	44.500	
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 22.06.2018 SX5E	DE000DK0K9S8	STK	-	46.750	
DekaBank Dt.Girozentrale C. Bonus Zert 28.09.2018 SX5E	DE000DK0PC72	STK	42.000	42.000	
Deutsche Bank AG BONUSZ 21.03.18 ESTX50	DE000DM0G1N8	STK	7.500	7.500	
Deutsche Bank AG BONUSZ 20.06.18 ESTX50	DE000DM8THQ4	STK	47.500	47.500	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 20.12.17 ESTX50	DE000DM3LXF2	STK	-	67.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 20.12.17 ESTX50	DE000DM3LYS3	STK	-	21.500	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 20.12.17 ESTX50	DE000DM3LX58	STK	-	32.500	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 24.01.18 ESTX50	DE000DM364X4	STK	-	35.750	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 25.04.18 ESTX50	DE000DM36XL7	STK	47.500	47.500	
Deutsche Bank AG R.BO.C.Z 20.06.18 DAX	DE000DM4UHY5	STK	7.000	7.000	
Deutsche Bank AG R.BO.C.Z 27.12.18 DAX	DE000DM8ERT9	STK	27.500	27.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. BONUSZ 22.12.17 ESTX50	DE000DGP47F4	STK	-	45.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. BONUSZ 28.09.18 ESTX50	DE000DD2JRJ3	STK	29.500	29.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 22.12.17 ESTX50	DE000DGX9MZ3	STK	-	41.750	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 27.04.18 ESTX50	DE000DD2YM23	STK	24.000	24.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 22.06.18 ESTX50	DE000DD2YNB8	STK	21.500	21.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 26.09.18 ESTX50	DE000DGP6B22	STK	27.000	27.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. REV.C.BO.Z 27.04.18 DAX	DE000DGU0J87	STK	13.250	13.250	

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. REV.C.BO.Z 22.06.18 DAX	DE000DGU1D66	STK	15.000	15.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. REV.C.BO.Z 28.09.18 DAX	DE000DGU4VT1	STK	39.500	39.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. REV.C.BO.Z 02.01.19 DAX	DE000DGU41L5	STK	155.000	155.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Cap. Bonus Z.22.12.17 ESTX 50	CH0361710871	STK	-	45.500	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z15.12.17 STXE 600 Oil & Gas	CH0347658061	STK	-	13.650	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z22.06.18 ESTX 50	CH0377495012	STK	12.500	57.500	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.29.12.17 Daimler	CH0376439110	STK	-	10.500	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.29.12.17 Novo-Nordisk	CH0371538205	STK	-	2.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z Anadarko	CH0384863012	STK	7.000	7.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.29.06.18 Novo-Nordisk	CH0381268074	STK	1.950	1.950	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Zert.27.12.2017 Schaeffler	CH0371537199	STK	-	45.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.28.09.18 EURO Stoxx 50	CH0383101646	STK	87.000	87.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z. Suez Enviroment	CH0395105692	STK	60.000	60.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z. Leonardo	CH0425739916	STK	60.000	60.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.09.07.19 OSRAM Licht	CH0419405995	STK	16.000	16.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Zert.23.03.18 Altice	CH0390345426	STK	55.000	55.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z. Air Fr.	CH0395103614	STK	50.000	50.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 26.09.18 ESTX50	DE000GD4PLT5	STK	14.500	49.500	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 20.06.18 ESTX50	DE000GD4XRW0	STK	20.000	20.000	

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 26.09.18 ESTX50	DE000GD4XSJ5	STK	7.500	7.500	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 20.12.17 ESTX50	DE000GD4CR90	STK	-	7.500	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 20.06.18 ESTX50	DE000GD577B5	STK	-	19.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 20.06.18 ESTX50	DE000GD79U50	STK	20.000	20.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 22.06.18 ESTX50	DE000TD8F2D5	STK	-	37.750	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG B Z 18 EuroS- toxx 50	DE000TR1TZ14	STK	27.500	27.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 28.12.18 ESTX50	DE000TR0NNF2	STK	25.000	25.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 22.12.17 ESTX50	DE000TD8FGR6	STK	-	71.250	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 22.12.17 ESTX50	DE000TD8YYL3	STK	-	35.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG C.BO.Z 20.12.2017 STXE 600	DE000TD79LQ6	STK	-	21.750	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 22.06.18 ESTX50	DE000TD9M0P3	STK	16.500	16.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG EuroStoxx 50	DE000TR0JMA3	STK	70.000	70.000	
HSBC T+B Res. B..Z 28.12.18 DAX	DE000TD9L110	STK	17.500	17.500	
Landesbank Baden-Württemberg Ca-Bo-Z 22.12.2017 SX5E	DE000LB1G4N7	STK	-	19.500	
Leonteq Securities AG Bonus Z29.12.17 Renault	CH0373630919	STK	-	7.500	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.22.12.17 ESTX 50	CH0348203883	STK	-	30.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.29.03.18 Basket	CH0377503153	STK	15.000	15.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z22.06.18	CH0385003162	STK	6.000	6.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.2109.18 Basket	CH0385003352	STK	10.000	10.000	

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
LLeonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.28.09.18 ESTX Banks	CH0396947381	STK	145.000	145.000	
Leonteq Securities AG Express Z.07.09.18 Banco Bilbao V.A	CH0381807566	STK	11.750	11.750	
Raiffeisen Switzerland B.V. BONUS ZT.21.09.2018 Altice	CH0401199358	STK	65.000	65.000	
Raiffeisen Switzerland BO.18 RWE	CH0382170584	STK	30.000	30.000	
Raiffeisen Switzerland B.V. BONUS ZT. DLG	CH0390572656	STK	22.500	22.500	
Raiffeisen Switzerland BO.17 ESTX 50	CH0344125684	STK	-	47.500	
Raiffeisen Switzerland BO.17 ESTX 50	CH0344131229	STK	-	34.700	
SG Effekten GmbH BONUSZ 22.06.18 ESTX50	DE000SE6RN07	STK	-	1.250	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 22.06.18 ESTX50	DE000SC4EQY5	STK	41.500	96.750	
Société Générale Effekten GmbH CAP.BON.Z 22.12.17 Sprint	DE000SGM97N8	STK	-	90.000	
Société Générale Effekten GmbH CAP.BON.Z 28.12.17 US Steel Corporation	DE000SGM9546	STK	-	30.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 22.12.17 EDF	DE000UW13MH0	STK	-	53.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 22.12.17 ESTX50	DE000UW8XT74	STK	-	30.500	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 22.12.17 STXEAUTO	DE000UW8T9U6	STK	-	11.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 20.12.17 STXEBaRe	DE000UW7BWJ5	STK	-	15.250	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 22.06.18 EDF	DE000UBS9HB5	STK	63.000	63.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 22.06.18 ESTX50	DE000UW8SLR3	STK	18.000	18.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 23.03.18 ESTX50	DE000UW8Y572	STK	31.000	31.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 28.09.18 ESTX50	DE000UV1T3W4	STK	55.000	55.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 28.12.18 Valéo	DE000UV0VE65	STK	10.500	10.500	

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) BO.C.Z 22.06.18 Valéo	DE000UW75JS2	STK	5.250	5.250	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 02.01.19 STXEBaRe	DE000UV2MMG1	STK	1.725	1.725	
UniCredit Bank AG HVB BONUS 22.06.18 ESTX50	DE000HW3F3Q5	STK	-	57.500	
UniCredit Bank AG HVB BONUS 22.06.18 ESTX50	DE000HW3F3H4	STK	-	30.000	
UniCredit Bank AG HVB BONUS 23.03.18 ESTX50	DE000HW3F249	STK	15.000	35.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 20.12.17 Bayer	DE000HU9FP70	STK	-	4.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 19.12.17 ESTX50	DE000HW2B737	STK	-	17.500	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 19.12.17 ESTX50	DE000HW2B729	STK	-	19.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 19.12.17 ESTXBank	DE000HW2B8F2	STK	-	50.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 22.06.18 Dt.Bank	DE000HU83NE9	STK	20.000	20.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 22.06.18 ESTX50	DE000HW9BSY5	STK	61.500	61.500	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 28.09.18 ESTX50	DE000HW9BSJ6	STK	45.000	45.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 28.09.18 ESTX50	DE000HW98WP0	STK	31.000	31.000	
UniCredit Bank AG HVB REVBONC 22.06.18 DAX	DE000HW2BM13	STK	60.000	60.000	
UniCredit Bank AG HVB REVBONC 22.06.18 DAX	DE000HW8SWZ0	STK	15.000	15.000	
UniCredit Bank AG HVB REVBONC 04.01.19 DAX	DE000HW8T1F1	STK	5.500	5.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 22.12.17 BHP Bil.	DE000VN5QHE9	STK	-	38.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 22.12.17 ESTX50	DE000VL10YE9	STK	-	43.000	

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 22.12.17 ESTX50	DE000VL2DW39	STK	-	16.250	
Vontobel Financial Products BOC.Z 28.09.18 Nasd100	DE000VL604K9	STK	7.750	7.750	
Vontobel Financial Products BOC.Z 23.03.18 ESTX50	DE000VL230J5	STK	19.250	19.250	
Vontobel Financial Products BOC.Z 27.04.18 ESTX50	DE000VL4V0M3	STK	7.500	7.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 28.09.18 ESTX50	DE000VL23U90	STK	51.750	51.750	
Vontobel Financial Products BOC.Z 22.06.18 ESTX50	DE000VL5FT21	STK	26.500	26.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 22.06.18 ESTX50	DE000VL2ERE3	STK	29.000	29.000	
Vontobel C.Bo.Z 04.09.2018 TEVA	DE000VL5FF27	STK	50.000	50.000	
Vontobel Financial Products R.BOC.Z 28.09.18 DAX	DE000VL1AEC5	STK	12.500	12.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z Teva Ph.	DE000VL6HL00	STK	31.000	31.000	

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

Basiswerte: DAX Index, VSTOXX Index	EUR	7.714,86
-------------------------------------	-----	----------

Verkaufte Kontrakte:

Basiswerte: VSTOXX Index, MDAX Performance-Index	EUR	9.882,83
--	-----	----------

Basiswert: CBOE VOLATILITY IND.	USD	2.141,07
---------------------------------	-----	----------

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.437,83
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			8.921,00
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: DAX Index, DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			3.029,67
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			1.149,96

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

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

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-6.931,86*)
2. Sonstige Erträge 1)	EUR	2.779.627,83
Summe der Erträge	EUR	2.772.695,97

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-865,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.146.226,54
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-33.196,50
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-12.308,84
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-161.425,15
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.354.022,03

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 1.418.673,94

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	13.225.139,03
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.193.985,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	8.031.153,92
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.449.827,86

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.439.216,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-205.719,56

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 2.233.497,38

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 11.683.325,24

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Entwicklung des Investmentvermögens

		2018
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
	EUR	64.725.136,41
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.889.817,35
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-324.415,78
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	39.359.654,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	45.319.656,02
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-5.960.001,68
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.381.864,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.683.325,24
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	2.439.216,94
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-205.719,56
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres		
	EUR	112.172.018,01

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	3.838.886,28	1,99
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.449.827,86	4,91
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	5.193.985,11	2,70
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-6.195.756,68	-3,22
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-11.228.554,47	-5,84
III. Gesamtausschüttung		EUR 1.058.388,10	0,55
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	1.058.388,10	0,55

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

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

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

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

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
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
2018	EUR	112.172.018,01	EUR	58,29



BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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 %) 97,52

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag 0,24 %

größter potentieller Risikobetrag 3,18 %

durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 1,77 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 2,12

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index In EUR 100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 58,29

Umlaufende Anteile STK 1.924.342

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 Schulscheindarlehen 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 *) 1,44 %

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

Transaktionskosten**) EUR 503.765,20

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.09.2017 - 31.08.2018) EUR 1.146.226,54

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

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

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) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

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

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

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

davon fix: EUR 7.731.706,47

davon variabel: EUR 1.936.797,71

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer: 128

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

EUR 878.912,52

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

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

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

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Hamburg, 14. November 2018

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 2017 bis 31. August 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

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

Hamburg, den 15. November 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.09.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: BremenKapital 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
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,9104400	0,9104400	0,9104400
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
cc)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	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 berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ll)	in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,9104400	0,9104400	0,9104400
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	0,0000500	0,0000500
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	-	-	0,0000500
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

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 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⁾	0,0001100	0,0001100	0,0001100

Steuerlicher Anhang:

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

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

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

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

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

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

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 21.02.2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater

Katrin Kiepke
Steuerberaterin

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Kunden-Servicecenter:

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

Gezeichnetes Kapital:

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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