



BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Jahresbericht 31.08.2019

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 2018/2019
- 6** Vermögensübersicht per 31. August 2019
- 7** Vermögensaufstellung per 31. August 2019
- 31** Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 34** Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers
- 36** 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 2018 bis 31. August 2019.

Hamburg, im Dezember 2019
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann Dr. Jörg W. Stotz Ludger Wibbeke

BremenKapital 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 im Berichtszeitraum seine Strategie bei und investierte in ein breites Spektrum an Zertifikaten. Den Schwerpunkt bildeten weiterhin Papiere mit Indices als Basiswert. Zusätzlich wurde das Portfolio punktuell durch Zertifikate auf Einzeltitel ergänzt, die ein besonders attraktives Chance-/Risikoprofil aufwiesen. (siehe Abbildung 1)

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).

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).

Währungsrisiken:

Fremdwährungsrisiken wurden im Fonds nur vereinzelt eingegangen. Dies ergab sich, wenn der Basiswert des Zertifikats in Fremdwährung notiert wird. Zum Ende des Berichtszeitraums wiesen 5,5 % aller Zertifikate eine andere Währung als Euro auf. Hierbei handelte es sich ausschließlich um US-Dollar.

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Operationelle Risiken:

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

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

Liquiditätsrisiken:

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

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug:
EUR -5.900.229,10

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

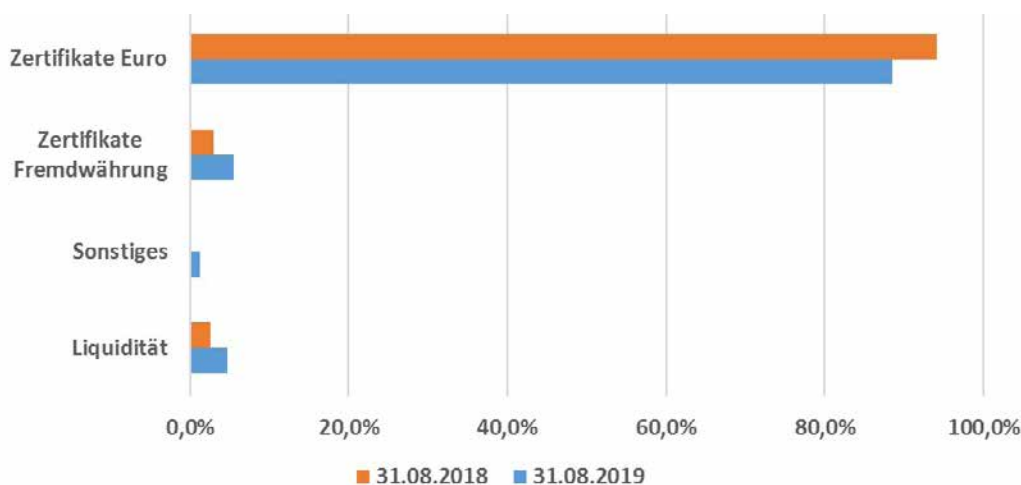
Sonstige Hinweise

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.

Abbildung 1: Struktur BremenKapital Zertifikate (in Prozent des Fondsvermögens)



Quelle: eigene Darstellung auf Basis von Daten der HANSAINVEST

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensübersicht zum 31.08.2019

Fondsvermögen:	EUR	139.764.529,64	(112.172.018,01)
Umlaufende Anteile:		2.699.379	(1.924.342)

Vermögensaufteilung in TEUR / %	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	0	0,00	(0,41)
2. Anleihen	779	0,56	(0,00)
3. Zertifikate	131.421	94,03	(97,11)
4. Derivate	1.110	0,79	(0,00)
5. Bankguthaben	6.672	4,77	(2,64)
II. Verbindlichkeiten			
	-218	-0,16	(-0,15)
<hr/>			
III. Fondsvermögen	139.765	100	

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Zertifikate									
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH Fix Kupon Express v.19(21)TKA	DE000PZ9RAG3	STK	803	803	803	0	EUR 970,680000	779.456,04	0,56
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH BONUSZ 25.06.20 ESTX50	DE000PZ7M425	STK	5.000	5.000	5.000	0	EUR 34,540000	172.700,00	0,12
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH BONUSZ 26.03.20 ESTX50	DE000PZ7M3T2	STK	50.000	50.000	50.000	0	EUR 35,130000	1.756.500,00	1,26
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH BONUSZ 30.12.19 ESTX50	DE000PZ7M2P2	STK	49.000	49.000	49.000	0	EUR 35,770000	1.752.730,00	1,25
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH CAP.BZ 26.03.20 DAX	DE000PX1M6C2	STK	9.000	9.000	9.000	0	EUR 119,450000	1.075.050,00	0,77
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH CAP.BZ 26.03.20 S&P500	DE000PZ667W3	STK	50.000	50.000	50.000	0	EUR 25,880000	1.294.000,00	0,93
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH CAP.BZ 30.12.19 DAX	DE000PZ67S51	STK	12.500	12.500	12.500	0	EUR 119,390000	1.492.375,00	1,07
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH CAP.BZ 30.12.19 DAX	DE000PR2N481	STK	14.000	14.000	14.000	0	EUR 123,100000	1.723.400,00	1,23
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH CAP.BZ 30.12.19 DAX	DE000PR2N457	STK	10.000	10.000	10.000	0	EUR 120,420000	1.204.200,00	0,86
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH CAP.BZ 30.12.19 ESTX50	DE000PZ67AF8	STK	35.000	35.000	35.000	0	EUR 34,820000	1.218.700,00	0,87
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH CAP.BZ 30.12.19 Nasd100	DE000PX1NQ09	STK	4.000	18.500	18.500	14.500	EUR 71,920000	287.680,00	0,21
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH CAP.BZ 30.12.19 S&P500	DE000PP6DJX7	STK	44.750	52.000	52.000	7.250	EUR 26,540000	1.187.665,00	0,85
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 19.12.19 AIXTRON	DE000CP4QL10	STK	55.000	55.000	55.000	0	EUR 9,440000	519.200,00	0,37
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 19.12.19 AIXTRON	DE000CP4QLZ0	STK	102.500	102.500	102.500	0	EUR 8,440000	865.100,00	0,62

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 25.03.20 eBay	DE000CP5XE01		STK	12.000	20.000	8.000	EUR	33,420000	401.040,00	0,29
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 27.12.19 S&P500	DE000CP83B73		STK	4.500	4.500	0	EUR	26,320000	118.440,00	0,08
Commerzbank AG BO.C.Z 26.06.20 ESTX50	DE000CJ8KG61		STK	26.000	26.000	0	EUR	36,360000	945.360,00	0,68
Commerzbank AG BO.C.Z 27.03.20 DAX	DE000CJ7RXU5		STK	24.750	24.750	0	EUR	117,830000	2.916.292,50	2,09
Commerzbank AG BO.C.Z 27.03.20 DAX	DE000CU0D7G7		STK	5.500	6.000	500	EUR	124,320000	683.760,00	0,49
COMMERZBANK BO. C.Z. 24.12.2019 ESTX50	DE000CJ0CH76		STK	68.000	68.000	0	EUR	35,018406	2.381.251,61	1,70
Credit Suisse (London Branch) CAP BOZ.23.12.2019 Wirecard	DE000CS8CCK9		STK	550	550	0	EUR	992,900000	546.095,00	0,39
DekaBank Dt.Girozentrale C. Bonus Zert DAX	DE000DK0UE65		STK	21.000	21.000	0	EUR	122,540000	2.573.340,00	1,84
Deutsche Bank AG BONUSZ 23.06.20 ESTX50	DE000DC1FJ24		STK	51.000	51.000	0	EUR	35,180000	1.794.180,00	1,28
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 24.03.20 DAX	DE000DC07DU2		STK	7.000	7.000	0	EUR	125,890000	881.230,00	0,63
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 24.03.20 DAX	DE000DC07DD8		STK	11.500	11.500	0	EUR	122,250000	1.405.875,00	1,01
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 24.03.20 ESTX50	DE000DC1XRF5		STK	25.000	47.000	22.000	EUR	35,690000	892.250,00	0,64
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 24.12.19 DAX	DE000DM76VE2		STK	6.750	20.500	13.750	EUR	123,160000	831.330,00	0,59
Deutsche Bank AG R.BO.C.Z 27.12.19 DAX	DE000DS9KDH3		STK	19.500	19.500	0	EUR	57,080000	1.113.060,00	0,80
DZ BANK AG Deut.Zentral- Gen. CA.BO.Z 25.09.20 ESTX50	DE000DF19RU0		STK	25.000	25.000	0	EUR	35,960000	899.000,00	0,64
DZ BANK AG Deut.Zentral- Gen. CA.BO.Z 26.06.20 ESTX50	DE000DF4HXY8		STK	52.500	52.500	0	EUR	35,940000	1.886.850,00	1,35
DZ BANK AG Deut.Zentral- Gen. CA.BO.Z 27.03.20 DAX	DE000DDJ2157		STK	12.500	12.500	0	EUR	119,790000	1.497.375,00	1,07
DZ BANK AG Deut.Zentral- Gen. CA.BO.Z 31.12.19 DAX	DE000DD8GM29		STK	15.000	15.000	0	EUR	132,980000	1.994.700,00	1,43
DZ BANK AG Deut.Zentral- Gen. CA.BO.Z 31.12.19 Wirecard	DE000DD803Q6		STK	1.750	1.750	0	EUR	143,660000	251.405,00	0,18

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z. EURO STOXX 50	CH0467180292		STK	129.500	129.500	0	EUR 35,010000	4.533.795,00	3,24
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.20.12.19 EURO DAX	CH0478423780		STK	15.250	16.000	750	EUR 125,560000	1.914.790,00	1,37
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.EURO STOXX 50	CH0474524490		STK	112.500	112.500	0	EUR 34,920000	3.928.500,00	2,81
Goldman Sachs Wertpa- pier GmbH CA.BO.Z 25.03.20 ESTX50	DE000GM64PG8		STK	35.000	35.000	0	EUR 36,450000	1.275.750,00	0,91
Goldman Sachs Wertpa- papier GmbH CA.BO.Z 25.03.20 ESTX50	DE000GM64PH6		STK	14.000	14.000	0	EUR 36,090000	505.260,00	0,36
Goldman Sachs Wertpa- papier GmbH CA.BO.Z 25.03.20 ESTX50	DE000GA4TF42		STK	28.000	28.000	0	EUR 35,220000	986.160,00	0,71
Goldman Sachs Wertpa- papier GmbH CA.BO.Z 27.12.19 ESTX50	DE000GA38KW5		STK	28.000	28.000	0	EUR 35,550000	995.400,00	0,71
Goldman Sachs Wertpa- papier GmbH CA.BO.Z 27.12.19 ESTX50	DE000GA4TB38		STK	28.000	28.000	0	EUR 35,640000	997.920,00	0,71
Goldman Sachs Wertpa- papier GmbH CA.BO.Z 27.12.19 ESTX50	DE000GA4TAV9		STK	28.000	28.000	0	EUR 35,360000	990.080,00	0,71
Goldman Sachs Wertpa- papier GmbH R.C.BO.Z 27.12.19 DAX	DE000GM97FQ8		STK	13.500	13.500	0	EUR 71,990000	971.865,00	0,70
HSBC Trinkaus & Burk- hardt AG BONUSZ 26.06.2020 ESTX50	DE000TR79YU1		STK	34.000	34.000	0	EUR 34,600000	1.176.400,00	0,84
HSBC Trinkaus & Burk- hardt AG BONUSZ 30.12.19 ESTX50	DE000TR5XP40		STK	78.000	80.000	2.000	EUR 35,830000	2.794.740,00	2,00
HSBC Trinkaus & Burk- hardt AG C.BZ.30.12.19 Leoni AG	DE000TR8SBZ7		STK	65.000	65.000	0	EUR 9,870000	641.550,00	0,46
HSBC Trinkaus & Burk- hardt AG CAP.BO.Z 26.06.20 Luftha.	DE000TR7WQW6		STK	35.000	35.000	0	EUR 14,050000	491.750,00	0,35
HSBC Trinkaus & Burk- hardt AG CAP.BO.Z 27.12.19 DAX	DE000TR797W4		STK	1.000	1.000	0	EUR 123,770000	123.770,00	0,09
HSBC Trinkaus & Burk- hardt AG CAP.BO.Z 27.12.19 DAX	DE000TR79815		STK	3.000	3.000	0	EUR 122,940000	368.820,00	0,26

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 27.12.19 ESTX50	DE000TR3Q8H5	STK	25.000	25.000	25.000	0	EUR 36,580000	914.500,00	0,65
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 27.12.19 ESTX50	DE000TR3Q8Q6	STK	41.500	41.500	41.500	0	EUR 35,790000	1.485.285,00	1,06
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 30.12.19 ESTX50	DE000TR60ZG7	STK	83.000	100.000	100.000	17.000	EUR 34,800000	2.888.400,00	2,07
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Intraday Zert	DE000TR76Z16	STK	47.250	47.250	47.250	0	EUR 35,050000	1.656.112,50	1,18
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Intraday Zert	DE000TR76YW3	STK	41.000	42.500	42.500	1.500	EUR 34,630000	1.419.830,00	1,02
Landesbank Baden-Württemberg Bonus-Z SX5E	DE000LB16ZX5	STK	40.000	40.000	40.000	0	EUR 121,980000	4.879.200,00	3,49
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z. Bayer	CH0488711364	STK	9.000	9.000	9.000	0	EUR 58,830000	529.470,00	0,38
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z. ESTX 50	CH0468125775	STK	63.750	63.750	63.750	0	EUR 35,040000	2.233.800,00	1,60
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.26.06.20 Outokumpu Oyj	CH0488709731	STK	200.000	200.000	200.000	0	EUR 2,550000	510.000,00	0,36
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.30.12.19 Tesla AG	CH0475336936	STK	2.250	2.250	2.250	0	EUR 241,720000	543.870,00	0,39
Raiffeisen Switzerland B.V. BONUS ZT. ESTX 50	CH0475323876	STK	110.000	110.000	110.000	0	EUR 35,000000	3.850.000,00	2,75
Raiffeisen Switzerland B.V. BONUS ZT.27.03.20 DAX	CH0475327927	STK	10.000	10.000	10.000	0	EUR 124,960000	1.249.600,00	0,89
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 25.09.20 ESTX50	DE000SR0Y745	STK	35.000	35.000	35.000	0	EUR 34,510000	1.207.850,00	0,86
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 25.09.20 ESTX50	DE000SR0N060	STK	35.000	35.000	35.000	0	EUR 34,250000	1.198.750,00	0,86
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 26.06.20 ESTX50	DE000SR0N0N8	STK	13.000	16.250	16.250	3.250	EUR 34,690000	450.970,00	0,32
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 31.12.19 ESTX50	DE000ST3KR27	STK	28.000	29.000	29.000	1.000	EUR 37,460000	1.048.880,00	0,75
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 31.12.19 ESTX50	DE000ST3KRT3	STK	87.500	87.500	87.500	0	EUR 34,970000	3.059.875,00	2,19

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 02.01.19 STXE- BaRe	DE000UX9HH75	STK	6.250	6.250	6.900	650	EUR 447,640000	2.797.750,00	2,01
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 02.01.20 ESTX50	DE000UX75Q41	STK	74.000	74.000	74.500	500	EUR 34,680000	2.566.320,00	1,85
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 26.03.20 Thyssen	DE000UY24S24	STK	35.000	35.000	35.000	0	EUR 11,920000	417.200,00	0,30
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 26.06.20 ESTX600	DE000UY3QQK0	STK	3.350	3.350	3.400	50	EUR 371,100000	1.243.185,00	0,89
UniCredit Bank AG HVB BONUS 26.06.20 ESTX50	DE000HX48ZJ9	STK	27.000	27.000	27.000	0	EUR 35,370000	954.990,00	0,68
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 03.01.20 DAX	DE000HX0GRF3	STK	3.750	3.750	3.750	0	EUR 126,640000	474.900,00	0,34
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 27.03.20 DAX	DE000HZ0ZNR5	STK	11.500	11.500	20.000	8.500	EUR 125,870000	1.447.505,00	1,04
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 27.03.20 Wire- card	DE000HX7YNNW5	STK	5.000	5.000	5.000	0	EUR 143,690000	718.450,00	0,51
Vontobel Financial Pro- ducts BO.Z 26.06.20 ESTX50	DE000VF8A4D7	STK	35.000	35.000	35.000	0	EUR 34,430000	1.205.050,00	0,87
Vontobel Financial Pro- ducts BOC.Z 03.01.20 DJIA	DE000VA4FBT1	STK	135.500	135.500	137.000	1.500	EUR 24,300000	3.292.650,00	2,36
Vontobel Financial Pro- ducts BOC.Z 26.06.20 ESTX50	DE000VF4U7H1	STK	35.000	35.000	35.000	0	EUR 34,910000	1.221.850,00	0,87
Vontobel Financial Pro- ducts BOC.Z 26.06.20 ESTX50	DE000VF8PCE6	STK	37.500	37.500	37.500	0	EUR 32,960000	1.236.000,00	0,88
Vontobel Financial Pro- ducts BOC.Z 26.06.20 ESTX50	DE000VF5YGR7	STK	15.000	15.000	15.000	0	EUR 33,950000	509.250,00	0,36
Vontobel Financial Pro- ducts BOC.Z 26.06.20 S&P500	DE000VF5A5V9	STK	75.000	75.000	75.000	0	EUR 26,700000	2.002.500,00	1,43
Vontobel Financial Pro- ducts BOC.Z 27.03.20 DAX	DE000VF5CYH7	STK	10.000	10.000	10.000	0	EUR 125,380000	1.253.800,00	0,90
Vontobel Financial Pro- ducts BOC.Z 27.03.20 DJIA	DE000VA7ZPP0	STK	27.000	27.000	27.000	0	EUR 23,760000	641.520,00	0,46
Vontobel Financial Pro- ducts BOC.Z 27.03.20 ESTX50	DE000VF4VBR7	STK	16.500	16.500	16.500	0	EUR 35,800000	590.700,00	0,43
Vontobel Financial Pro- ducts R.BOC.Z 03.01.20 DAX	DE000VF8WXV2	STK	6.000	6.000	6.000	0	EUR 70,080000	420.480,00	0,30

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Vontobel Financial Pro- ducts R.BOC.Z 03.01.20 Nasd100	DE000VA7YY63		STK	26.500	27.500	1.000	EUR	59,180000	1.568.270,00	1,12
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.30.12.19 S&P 500	CH0474524508		STK	135.000	135.000	0	USD	28,810000	3.514.525,82	2,51
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z. Harley	CH0488709871		STK	17.500	17.500	0	USD	32,790000	518.524,38	0,37
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BONUSZ 20.03.2020 NASDAQ 100	CH0461384403		STK	39.500	39.500	0	USD	71,920000	2.567.062,76	1,84
Raiffeisen Switzerland B.V. Bonus Z Caterpillar	CH0466188049		STK	9.500	10.000	500	USD	129,750000	1.113.834,55	0,80
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR		123.440.850,16	88,32
Nicht notierte Wertpapiere										
Zertifikate										
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 24.12.19 DJIA	DE000CP3QRY2		STK	8.400	9.000	600	EUR	235,670000	1.979.628,00	1,42
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 24.12.19 Nasd100	DE000CQ7HJ85		STK	45.000	45.000	0	EUR	67,700000	3.046.500,00	2,18
DZ BANK AG Deut.Zentral- Gen. CA.BO.Z 31.12.19 Thyssen	DE000DF10BA5		STK	35.000	35.000	0	EUR	12,220000	427.700,00	0,31
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 03.01.20 DAX	DE000HX0GR54		STK	18.000	18.250	250	EUR	127,530000	2.295.540,00	1,64
UniCredit Bank AG HVB REVBONC 03.01.20 DAX	DE000HX5VSS2		STK	30.000	30.000	0	EUR	33,680000	1.010.400,00	0,72
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR		8.759.768,00	6,27
Summe Wertpapiervermögen							EUR		132.200.618,16	94,59

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put ESTX 50 3225,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl +1.000				726.000,00	0,52
Put ESTX 50 2800,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -1.000				-171.000,00	-0,12
Put ESTX 50 2800,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl -1.000				-171.000,00	-0,12
Put ESTX 50 3225,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl +500				363.000,00	0,26
Put ESTX 50 3225,000000000 20.12.2019		XEUR	EUR	Anzahl +500				363.000,00	0,26
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	1.110.000,00	0,80

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.261.442,36				1.261.442,36	0,90
Bank: National-Bank AG			EUR	428,13				428,13	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	5.004.021,95				5.004.021,95	3,58
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	449.277,20				405.979,49	0,29
Summe der Bankguthaben							EUR	6.671.871,93	4,77
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-217.960,45			EUR	-217.960,45	-0,16
Fondsvermögen							EUR	139.764.529,64	100 2)
Anteilwert							EUR	51,78	
Umlaufende Anteile							STK	2.699.379	

Fußnoten

- 1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Zinsen laufendes Konto
- 2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein. Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 38,43%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 275.151.947,51 EUR.

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.08.2019

US-Dollar	USD	1,106650 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	-------------------------

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

Organisierter Markt

b) Terminbörsen

XEUR	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
---------------------	------	--	-------------------	----------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Outokumpu	FI0009002422	STK	-	90.000	
-----------	--------------	-----	---	--------	--

Zertifikate

EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.27.06.19 Caterpillar	CH0440227970	STK	4.500	4.500	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BONUSZ 24.09.19 S&P 500	CH0451137928	STK	25.000	25.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Commerzbank AG BO.C.Z 28.12.18 ESTX50	DE000CE9HKZ3	STK	-	8.000	
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	90.000	90.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BO- NUSZ 31.12.18 ESTX50	DE000PR37LH1	STK	-	31.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BO- NUSZ 26.09.19 ESTX50	DE000PZ34JH5	STK	68.000	68.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 26.09.19 ESTX50	DE000PZ34JF9	STK	35.000	35.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 31.12.18 Luftha.	DE000PR9Z340	STK	-	30.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 26.09.19 ESTX50	DE000PP7XXQ8	STK	56.700	86.700	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 27.06.19 ESTX50	DE000PP6D2H2	STK	-	22.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 21.03.19 ESTX50	DE000PP6D0K0	STK	37.500	37.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 27.06.19 ESTX50	DE000PP6D162	STK	35.000	35.000	

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 MEM.EXPR.AIR.Z29.02.24 MOH	DE000PR8E198	STK	442	442	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH R.C.BOZ 31.12.18 DAX	DE000PP55HJ1	STK	-	15.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH R.C.BOZ 27.06.19 DAX	DE000PZ41VA0	STK	35.000	35.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH R.C.BOZ 30.12.19 DAX	DE000PZ3ZBH5	STK	17.500	17.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH R.C.BOZ 21.03.19 Wirecard	DE000PZ2AR07	STK	3.500	3.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH R.C.BOZ 21.03.19 Nasd100	DE000PP210E2	STK	-	50.000	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 28.12.18 ESTX50	DE000CQ655Y0	STK	-	35.000	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 20.03.19 ESTX50	DE000CQ1K9N7	STK	3.500	25.000	
Citigroup Global Markets Dt. BONUSZ 25.09.19 ESTX50	DE000CP400M7	STK	25.000	25.000	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 24.09.19 Alibaba	DE000CP4FNQ8	STK	5.250	5.250	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 24.12.19 Amazon	DE000CQ6HJN3	STK	610	610	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 20.03.19 DAX	DE000CQ1HU78	STK	750	14.250	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 24.12.19 DJIA	DE000CP0P2Y7	STK	5.750	5.750	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 25.09.19 ESTX50	DE000CY9N516	STK	2.500	49.500	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 27.12.19 ESTX50	DE000CP3U3Y5	STK	51.000	51.000	
Commerzbank AG BO.C.Z 27.09.19 Nasd100	DE000CJ3EN73	STK	17.000	17.000	
Commerzbank AG BO.C.Z 22.03.19 ESTX50	DE000CV37BW1	STK	-	15.000	
Commerzbank AG BO.C.Z 02.01.19 ESTX50	DE000CV6SWD7	STK	-	12.500	
Commerzbank AG BO.C.Z 22.03.19 ESTX50	DE000CV37BU5	STK	3.000	29.000	

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
COMMERZBANK C.B. 17.09.2019 STXE 600 Ba.	DE000CV1FLM9	STK	925.000	925.000	
Commerzbank AG BONUSZ 02.01.19 ESTX50	DE000CV0VK08	STK	-	52.500	
Commerzbank AG BONUSZ 20.03.19 ESTX50	DE000CV94ZT7	STK	14.250	42.750	
Commerzbank AG RC.B.Z 22.03.19 DAX	DE000CA089K9	STK	6.000	6.000	
Commerzbank AG RC.B.Z 31.12.19 DAX	DE000CJ3AH42	STK	42.500	42.500	
Credit Suisse (London Branch) CAP BOZ.21.12.2018 ProSieben	DE000CS8BZ94	STK	-	600	
Credit Suisse AG (Ldn Br.) C.BON.Z 22.03.19 STXE 600	DE000CS8B131	STK	-	12.500	
DekaBank Dt.Girozentrale C. Bonus Zert 27.12.2018 SX5E	DE000DK0PC64	STK	-	64.500	
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 27.09.19 SX5E	DE000DK0SBQ8	STK	100.000	100.000	
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 27.09.19 SX5E	DE000DK0SDK7	STK	23.500	23.500	
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 27.09.19 SX5E	DE000DK0RH67	STK	-	30.000	
DekaBank Dt.Girozentrale C. Bonus Zert SX5E	DE000DK0R0Y8	STK	21.000	21.000	
DekaBank Dt.Girozentrale C. Bonus Zert SX5E	DE000DK0R0X0	STK	21.000	21.000	
Deutsche Bank AG BONUSZ 27.12.18 ESTX50	DE000DM8S8X0	STK	-	76.750	
Deutsche Bank AG BONUSZ ESTX50	DE000DM8TMH3	STK	-	67.500	
Deutsche Bank AG BONUSZ 27.12.18 ESTX50	DE000DM8TM17	STK	-	27.500	
Deutsche Bank AG BONUSZ 25.06.19 ESTX50	DE000DM6ZG92	STK	3.500	60.750	
Deutsche Bank AG BONUSZ 27.12.19 ESTX50	DE000DM6ZH42	STK	42.000	42.000	
Deutsche Bank AG BONUSZ 27.12.19 ESTX50	DE000DM6ZHD3	STK	101.000	101.000	
Deutsche Bank AG BONUSZ 25.06.19 ESTX50	DE000DM6ZFG0	STK	55.000	55.000	

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 28.12.18 DAX	DE000DM1STG7	STK	1.500	18.750	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 20.03.19 ESTX50	DE000DS1HZ10	STK	74.000	74.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 26.06.19 ESTX50	DE000DM7LT43	STK	45.000	45.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 26.06.19 ESTX50	DE000DS4JV76	STK	40.000	40.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 25.06.19 Wirecard	DE000DS86F49	STK	1.400	1.400	
Deutsche Bank AG R.BO.C.Z 27.12.19 DAX	DE000DS90XJ5	STK	22.500	22.500	
Deutsche Bank AG R.BO.C.Z 25.09.19 DAX	DE000DS9EDE3	STK	17.500	17.500	
Deutsche Bank AG R.BO.C.Z 27.12.19 DAX	DE000DS5JGV7	STK	10.000	10.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. BONUSZ ESTX50	DE000DGU05Q9	STK	12.800	40.800	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. BONUSZ 02.01.19 ESTX50	DE000DD4VN80	STK	-	28.750	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. BONUSZ 31.12.19 ESTX50	DE000DD61957	STK	24.000	24.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. BONUSZ 31.12.19 ESTX50	DE000DD8BZP7	STK	49.500	49.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. BONUSZ 27.09.19 ESTX50	DE000DDG4QK1	STK	55.000	55.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. BONUSZ 31.12.19 ESTX50	DE000DF2GC30	STK	49.000	49.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 02.01.19 DAX	DE000DD2YJ02	STK	-	17.250	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 20.03.19 DAX	DE000DGU2XC7	STK	-	3.750	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 22.03.19 DAX	DE000DD8GMF5	STK	1.500	1.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 22.03.19 Linde	DE000DD6GT24	STK	-	2.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 28.06.19 ESTX50	DE000DD4VMX6	STK	30.500	30.500	

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. BONUSZ 28.06.2019 ESTX50	DE000DDW3MR7	STK	29.000	29.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. REV.C.BO.Z 22.03.19 DAX	DE000DDD5WY0	STK	32.500	32.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. REV.C.BO.Z 31.12.19 DAX	DE000DDM0XX0	STK	67.500	67.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. REV.C.BO.Z 27.09.19 DAX	DE000DDM0RR4	STK	20.000	20.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. REV.C. BO.Z 31.12.19 DAX	DE000DDM0XA8	STK	53.500	53.500	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.15.03.19 Leonardo	CH0425743199	STK	-	60.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.26.06.19 Basket	CH0411237560	STK	4.000	89.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.04.01.19 Basket	CH0411239830	STK	-	7.500	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.21.06.19 OSRAM Licht	CH0430275831	STK	-	16.000	
EFG CAP.BZ 26.09.19 ESTX50	CH0431101879	STK	-	30.000	
EFG CA.BO.Z 20.03.19 ESTX50	CH0431101861	STK	-	27.500	
EFG CAP.BON.Z 27.09.19 ESTX50	CH0431101853	STK	8.000	43.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.27.12.19 EURO STOXX 50	CH0450757544	STK	34.000	34.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z EURO STOXX 50	CH0456767554	STK	112.500	112.500	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.20.12.19 ThyssenKrupp	CH0478423798	STK	45.000	45.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Zert.21.06.19 Suez Environnement	CH0425743363	STK	-	42.500	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z. ams AG	CH0425742431	STK	-	7.500	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 28.12.18 ESTX50	DE000GD7KRP4	STK	-	22.500	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 28.12.18 ESTX50	DE000GD6CAG8	STK	-	13.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 20.03.19 ESTX50	DE000GD8V6F8	STK	-	22.000	

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 25.09.19 ESTX50	DE000GM1WFP6	STK	-	22.500	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 25.09.19 ESTX50	DE000GM1SC10	STK	12.500	30.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 26.06.19 ESTX50	DE000GA0C272	STK	117.500	117.500	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 28.12.18 ESTX50	DE000GM1A4E9	STK	-	27.500	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA. BO.Z 20.03.19 DAX	DE000GD79PU6	STK	4.750	4.750	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA. BO.Z 20.03.19 ESTX50	DE000GM7A7P2	STK	30.000	30.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA. BO.Z 26.06.19 ESTX50	DE000GM7ACC4	STK	68.000	68.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA. BO.Z 26.06.19 ESTX50	DE000GA00467	STK	42.500	42.500	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH R.BO- NUSZ 25.09.19 DAX	DE000GM8NGX2	STK	11.000	11.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH R.C. BO.Z 27.12.19 DAX	DE000GM7GLN9	STK	4.750	4.750	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 28.12.18 ESTX50	DE000TR0NN31	STK	-	71.250	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 28.12.18 ESTX50	DE000TR0NN15	STK	-	25.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 28.06.19 ESTX50	DE000TR0NPH3	STK	-	42.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 22.03.19 ESTX50	DE000TR0NNZ0	STK	-	67.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 28.06.19 ESTX50	DE000TR0NPK7	STK	-	28.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 28.06.19 ESTX50	DE000TR0NPC4	STK	85.000	85.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 27.03.20 ESTX50	DE000TR53XN3	STK	37.500	37.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG C.BOZ 28.12.2018 Lanxess	DE000TR10SZ7	STK	-	9.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP. BO.Z 22.03.19 DAX	DE000TR5CW87	STK	4.500	4.500	

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 29.03.19 DAX	DE000TR6HD84	STK	6.500	6.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP. BO.Z 28.06.19 ESTX50	DE000TR3Q7M7	STK	3.000	48.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP. BO.Z 27.12.19 ESTX50	DE000TR3Q8Y0	STK	28.250	28.250	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP. BO.Z 27.12.19 ESTX50	DE000TR6D6H1	STK	47.500	47.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP. BO.Z 28.06.19 ESTX50	DE000TR2Z2T3	STK	42.500	42.500	
Landesbank Baden-Württemberg Bo- nus-Z 04.01.2019 SX5E	DE000LB1K077	STK	-	102.000	
Landesbank Baden-Württemberg Ca- Bo-Z SX5E	DE000LB14N94	STK	80.000	80.000	
Landesbank Baden-Württemberg Ca- Bo-Z 22.03.2019 SX5E	DE000LB14N86	STK	80.000	80.000	
Landesbank Baden-Württemberg Ca- Bo-Z 22.03.2019 SX5E	DE000LB1V009	STK	-	39.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.28.12.18 ESTX 50	CH0402354036	STK	-	44.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.28.12.18 ESTX Banks	CH0419583163	STK	-	14.500	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.22.03.19 Basket	CH0419581332	STK	-	12.500	
LEONTEQ SECS Bo..Z19 Leoni	CH0430278918	STK	-	13.250	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z. ESTX 50	CH0456758975	STK	35.000	35.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z. Tesla	CH0468125692	STK	5.000	5.000	
LEONTEQ SECS BOZ18 Western Digi. Corp	CH0411114074	STK	-	9.250	
Raiffeisen Switzerland B.V. Bonus Z27.12.18 Tesla	CH0421203925	STK	-	5.000	
Raiffeisen Switzerland B.V. Bonus Z Bayer	CH0469500455	STK	10.000	10.000	
Raiffeisen Switzerland B.V. Bonus Z Salzgitter	CH0475326176	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
RAIFFEISEN SW.BO 15.04.19 DAX	CH0428056839	STK	20.000	20.000	
Raiffeisen Switzerland B.V. BONUS ZT.27.09.19 ESTX 50	CH0428056847	STK	45.000	45.000	
Raiffeisen Switzerland B.V. BONUSZ ESTX 50 Index	CH0453827807	STK	110.000	110.000	
Raiffeisen Switzerland B.V. BONUS ZT.21.06.19 ESTX 50	CH0453827831	STK	52.500	52.500	
Raiffeisen Switzerland B.V. BO- NUSZ.26.09.18 ESTX 50 Index	CH0382171764	STK	-	82.500	
Société Générale Effekten GmbH BO- NUSZ 31.12.19 ESTX50	DE000ST3KRU1	STK	35.000	35.000	
Société Générale Effekten GmbH CAP. BON.Z 02.01.19 DAX	DE000SC6KJ20	STK	-	14.000	
Société Générale Effekten GmbH CAP. BON.Z 22.03.19 DAX	DE000SC6KME8	STK	500	15.500	
Société Générale Effekten GmbH CAP. BON.Z 02.01.19 ESTX50	DE000SC9Z3S0	STK	-	2.000	
Société Générale Effekten GmbH CAP. BON.Z 02.01.19 ESTX50	DE000SC6KST3	STK	-	34.000	
Société Générale Effekten GmbH CAP. BON.Z 28.06.19 ESTX50	DE000SC9Z8S9	STK	15.000	15.000	
Société Générale Effekten GmbH CAP. BON.Z 28.06.19 ESTX50	DE000SC9Z8T7	STK	15.000	15.000	
Société Générale Effekten GmbH CAP. BON.Z 28.06.19 Wirecard	DE000ST6JFH8	STK	1.000	1.000	
Société Générale Effekten GmbH CAP. BON.Z 27.03.20 DAX	DE000ST9SBT7	STK	4.250	4.250	
Société Générale Effekten GmbH R.CAP. BO.Z 27.09.19 DAX	DE000ST7WUS5	STK	57.500	57.500	
Société Générale Effekten GmbH R.CAP. BO.Z 06.01.20 DAX	DE000SR1MCE9	STK	15.000	15.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 28.12.18 Conti.	DE000UX42SY9	STK	-	3.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 03.01.19 DAX	DE000UV0NBG6	STK	-	4.500	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 28.06.19 Pro7Sat1	DE000UY1WLA4	STK	35.000	35.000	

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 27.06.19 ESTX50	DE000UV4KRC9	STK	17.500	70.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 27.06.19 ESTX50	DE000UV7BS25	STK	19.500	19.500	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 27.09.19 ESTX50	DE000UX8XP50	STK	14.000	14.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 28.06.19 ESTX50	DE000UX8HBE4	STK	30.500	30.500	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 28.06.19 ESTX50	DE000UX83PK8	STK	30.500	30.500	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 02.01.19 STXEBaRe	DE000UV3WMH6	STK	-	5.300	
UniCredit Bank AG HVB BONUS 04.01.19 ESTX50	DE000HW3F5P2	STK	-	48.500	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z ESTX50	DE000HX5QLD9	STK	107.500	107.500	
UniCredit Bank AG HVB BONUS 03.01.20 ESTX50	DE000HX48X68	STK	25.000	25.000	
UniCredit Bank AG HVB BONUS 27.03.20 ESTX50	DE000HX48Y26	STK	62.500	62.500	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 04.01.19 DAX	DE000HW9BJQ0	STK	-	5.250	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 04.01.19 DAX	DE000HW98TG5	STK	-	5.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 22.03.19 DAX	DE000HW9BGC6	STK	750	10.750	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 04.01.19 ESTX50	DE000HW4DPU6	STK	-	24.200	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 04.01.19 ESTX50	DE000HW9BS51	STK	-	58.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 28.06.19 ESTX50	DE000HX3TBL2	STK	2.000	52.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 27.09.19 ESTX50	DE000HX2WRC3	STK	45.000	45.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 22.03.19 ESTX50	DE000HW9BQQ5	STK	61.500	61.500	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 27.09.19 ESTX50	DE000HX2WR78	STK	30.000	30.000	

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 22.11.19 ESTX50	DE000HX52E72	STK	118.000	118.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 28.06.19 ESTX50	DE000HX6VW94	STK	60.000	60.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 28.06.19 Wirecard	DE000HX1CU78	STK	4.000	4.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 27.09.19 Wirecard	DE000HX1CU94	STK	5.000	5.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 03.01.20 Wirecard	DE000HX7WMB5	STK	8.500	8.500	
UniCredit Bank AG HVB REVBO NC 04.01.19 DAX	DE000HX13UC9	STK	-	12.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 04.01.19 DAX	DE000VL7ZPR3	STK	-	16.750	
Vontobel Financial Products BOC.Z 22.03.19 DAX	DE000VA75W23	STK	11.000	11.000	
Vontobel Financial Products BOC.Z 04.01.19 ESTX50	DE000VL23YX2	STK	-	22.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 27.09.19 ESTX50	DE000VA1P539	STK	-	30.000	
Vontobel Financial Products BOC.Z 27.09.19 ESTX50	DE000VA4LRF4	STK	4.500	37.000	
Vontobel Financial Products BOC.Z 28.06.19 ESTX50	DE000VL7ZVD1	STK	73.500	73.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 27.09.19 ESTX50	DE000VA75FV8	STK	18.500	18.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 03.01.20 Nasd100	DE000VA4RUW0	STK	10.000	10.000	
Vontobel Financial Products BOC.Z 03.01.20 Nasd100	DE000VA4FNF5	STK	12.500	12.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 03.01.20 S&P500	DE000VA4FBZ8	STK	30.000	30.000	
Vontobel Financial Products R.BOC.Z 28.06.19 DAX	DE000VA7Y793	STK	22.500	22.500	
Vontobel Financial Products R.BOC.Z 28.06.19 DAX	DE000VA7Y280	STK	8.250	8.250	
Vontobel Financial Products R.BOC.Z 27.09.19 Nasd100	DE000VL88T53	STK	14.500	14.500	

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 R.BOC.Z 03.01.20 DAX	DE000VA6Q569	STK	4.000	4.000	
Credit Suisse AG Cap Bo. Z. 21.09.2018 Glencore	DE000CS8BVF1	STK	-	11.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z S&P 500	CH0450761181	STK	87.500	87.500	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.21.12.18 Basket	CH0411237495	STK	-	9.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z. Facebook	CH0425742563	STK	-	4.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.28.06.19 General Elec.	CH0440228853	STK	62.000	62.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.27.09.19 General Elec.	CH0478423756	STK	62.222	62.222	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.24.09.19 S&P 500	CH0450757866	STK	50.000	50.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z. S&P500	CH0450757908	STK	40.000	40.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z. S&P500	CH0451140666	STK	67.500	67.500	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.27.09.19 USX1	CH0451140724	STK	42.500	42.500	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.27.09.19 USX1	CH0468128746	STK	39.000	39.000	
Raiffeisen Switzerland B.V. Bonus Z24.09.19 S500	CH0443558900	STK	32.500	32.500	
Raiffeisen Switzerland B.V. BON..Z.20.03.19 Teva	CH0428051053	STK	-	27.500	

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

Gekaufte Kontrakte:

Basiswerte: VSTOXX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)	EUR	14.207,34
---	-----	-----------

Verkaufte Kontrakte:

Basiswert: DAX Index	EUR	59.183,07
----------------------	-----	-----------

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices:

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)	EUR	190,35
--	-----	--------

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)	EUR	7.003,88
--	-----	----------

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)	EUR	420,56
--	-----	--------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)	EUR	1.589,91
--	-----	----------

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

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

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

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-19.716,96*)
2. Sonstige Erträge	EUR	1.687,42
Summe der Erträge	EUR	-18.029,54

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.677,92
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.628.131,33
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-47.212,34
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.035,67
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.912,50
6. Aufwandsausgleich	EUR	-324.397,46
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.015.367,22

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -2.033.396,76

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	11.732.978,79
2. Realisierte Verluste	EUR	-17.633.207,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-5.900.229,10
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.933.625,86

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-501.620,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.851.549,42

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR -2.353.169,70

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR -10.286.795,56

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 29.044,12

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Entwicklung des Sondervermögens

		2019
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 112.172.018,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -1.083.079,25
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 40.351.634,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 71.780.141,83	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -31.428.507,40	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -1.389.247,99
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -10.286.795,56
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR -501.620,28	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR -1.851.549,42	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 139.764.529,64

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	15.750.902,98	5,84
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.933.625,86	-2,94
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	17.633.207,89	6,53
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-3.017.091,93	-1,12
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-17.034.635,08	-6,31
III. Gesamtausschüttung		EUR 5.398.758,00	2,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	5.398.758,00	2,00

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

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
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
2019	EUR	139.764.529,64	EUR	51,78



BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 15.132.318,75

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,59

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,80

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag 0,29 %

größter potentieller Risikobetrag 3,84 %

durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 1,71 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 2,07

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index In EUR 100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert - BremenKapital Zertifikate EUR 51,78

Umlaufende Anteile STK 2.699.379

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote 1,43 %

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

Transaktionskosten EUR 622.873,03

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 1.687,42 Quellensteuererstattung

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.090,18 Depotgebühren

Sonstige Informationen

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

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

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

davon fix: EUR 9.098.129,21

davon variabel: EUR 1.939.494,98

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer: 144

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

EUR 910.000,16

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

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 Fehlentscheidungen zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

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

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

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

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

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

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

Hamburg, 5. Dezember 2019

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

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

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

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

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

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

Hamburg, den 06. Dezember 2019
KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lünig
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

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:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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