



## BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Jahresbericht 31.08.2020

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 2019/2020
- 7** Vermögensübersicht per 31. August 2020
- 8** Vermögensaufstellung per 31. August 2020
- 34** Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 37** Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers
- 39** 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 2019 bis 31. August 2020.

Hamburg, im Dezember 2020  
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# BremenKapital 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 attraktives Chance-/Risikoprofil aufwiesen. Wie im Vorjahr lauteten die meisten Papiere auf Euro (siehe Abbildung 1).

Zusätzlich 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 8,5 % 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.

## Zinsänderungsrisiko:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

## Sonstige Risiken:

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

## Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug:  
EUR -24.010.776,83

Die realisierten Gewinne resultierten im Wesentlichen aus Gewinnen aus Optionen. Die realisierten Verluste resultierten im Wesentlichen aus Verlusten aus Zertifikaten.

## Sonstige Hinweise

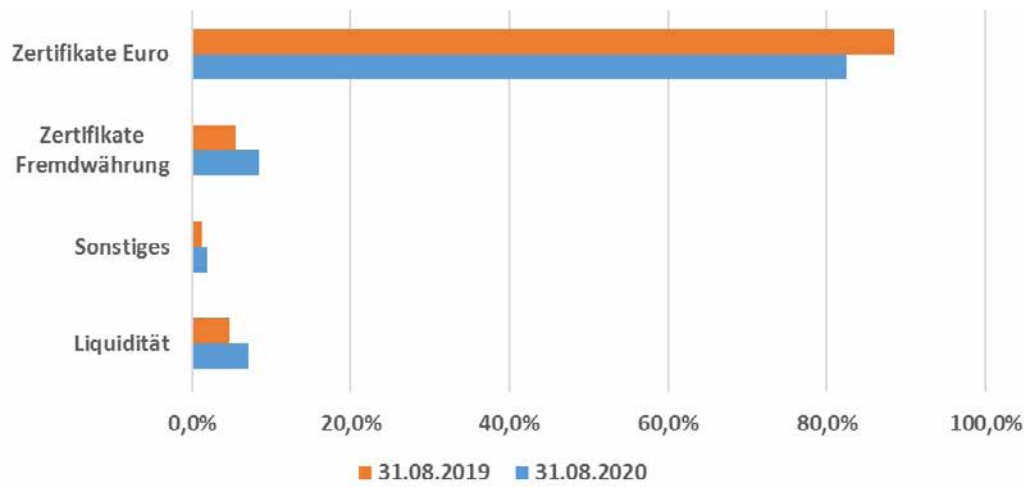
Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH.

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)

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



# BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

## Vermögensübersicht zum 31.08.2020

Fondsvermögen:	EUR	129.868.142,37	(139.764.529,64)
Umlaufende Anteile:		3.141.641	(2.699.379)

Vermögensaufteilung in TEUR / %	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Anleihen	0	0,00	(0,56)
2. Zertifikate	121.510	93,48	(94,03)
3. Derivate	-562	-0,43	(0,79)
4. Bankguthaben	9.219	7,10	(4,77)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-199	-0,15	(-0,16)
.....			
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>129.968</b>	<b>100,00</b>	

# BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
Standard Chartered Bank EO-Anl. 2020(21) EURO STOXX 50	XS2142334015		EUR	1.000	1.000	0 %	99,208906	992.089,06	0,76
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>992.089,06</b>	<b>0,76</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH BONUS 24.12.20 DAX	DE000PH1WAU3		STK	12.000	12.000	0 EUR	132,630000	1.591.560,00	1,23
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH BONUS 24.12.20 DAX	DE000PH1WAT5		STK	14.500	14.500	0 EUR	134,830000	1.955.035,00	1,51
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH CA.BO.Z 24.06.21 Nasd100	DE000PH1TLL5		STK	9.000	9.000	0 EUR	95,650000	860.850,00	0,66
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH CA.BO.Z 25.03.21 Nasd100	DE000PH1TKJ1		STK	11.000	11.000	0 EUR	90,780000	998.580,00	0,77
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH CAP.BZ 28.12.20 STXE 600	DE000PZ9RCB0		STK	3.750	4.750	1.000 EUR	441,370000	1.655.137,50	1,27
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH R.C.BOZ 24.09.20 DAX	DE000PX84EL8		STK	26.000	26.000	0 EUR	46,540000	1.210.040,00	0,93
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH R.C.BOZ 24.12.20 DAX	DE000PX84GF5		STK	38.000	38.000	0 EUR	38,700000	1.470.600,00	1,13
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH R.C.BOZ 24.12.20 DJIA	DE000PX8Q4J1		STK	15.000	15.000	0 EUR	96,020000	1.440.300,00	1,11
Citigroup Global Mkts Europe BONUSZ 25.03.21 DJIA	DE000KB52336		STK	19.000	19.000	0 EUR	245,900000	4.672.100,00	3,60
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 23.12.20 DAX	DE000KB55EP6		STK	4.000	4.000	0 EUR	129,180000	516.720,00	0,40
Credit Suisse AG (Ldn Br.) C.BON.Z	DE000CS8CU15		STK	16.000	19.500	3.500 EUR	108,070000	1.729.120,00	1,33



# BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Credit Suisse AG (Ldn Br.) C.BON.Z 28.07.20 STXE 600	DE000CS8CYW8		STK	2.700	2.700	0	EUR 1.004,400000	2.711.880,00	2,09
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 25.06.21 SX5E	DE000DK0XHN2		STK	54.000	54.000	0	EUR 33,790000	1.824.660,00	1,41
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 26.03.21 SX5E	DE000DK0W990		STK	38.000	43.500	5.500	EUR 33,280000	1.264.640,00	0,97
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 29.12.20 DAX	DE000DK0XRV4		STK	21.500	21.500	0	EUR 131,890000	2.835.635,00	2,18
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 22.12.20 DAX	DE000DC4ZZA8		STK	11.250	11.250	0	EUR 142,100000	1.598.625,00	1,23
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 22.12.20 ESTX50	DE000DC5F5K2		STK	46.000	46.000	0	EUR 37,640000	1.731.440,00	1,33
Deutsche Bank AG DISC.Z 24.03.21 DJIA 24000	DE000DS3QK63		STK	100.000	100.000	0	EUR 19,470000	1.947.000,00	1,50
DZ BANK AG Deut.Zentral- Gen. BONUSZ 24.09.21 ESTX50	DE000DFK1Q15		STK	84.500	84.500	0	EUR 34,530000	2.917.785,00	2,25
DZ BANK AG Deut.Zentral- Gen. CA.BO.Z 28.12.20 DAX	DE000DFK3MY5		STK	23.000	23.000	0	EUR 133,200000	3.063.600,00	2,36
Erste Group Bank AG BOZ 24.06.21 ESTX50	AT0000A2HUV5		STK	90.000	90.000	0	EUR 33,880000	3.049.200,00	2,35
Erste Group Bank AG C.BO. 19.03.21 ESTX50	AT0000A2HBK8		STK	82.500	87.500	5.000	EUR 34,140000	2.816.550,00	2,17
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 23.12.20 DAX	DE000GC7DL45		STK	10.250	10.250	0	EUR 133,640000	1.369.810,00	1,05
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 23.12.20 DAX	DE000GC2ZNK4		STK	12.500	12.500	0	EUR 127,170000	1.589.625,00	1,22
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 23.12.20 DAX	DE000GC5XD43		STK	10.250	10.250	0	EUR 134,570000	1.379.342,50	1,06
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 24.03.21 DAX	DE000GC2AH80		STK	11.500	12.500	1.000	EUR 125,700000	1.445.550,00	1,11
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Bo. Z. 25.03.2021 DAX	DE000TT26GV3		STK	24.000	24.000	0	EUR 133,330000	3.199.920,00	2,46
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 26.03.21 DAX	DE000TT2L539		STK	12.000	12.000	0	EUR 130,310000	1.563.720,00	1,20
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z ESTX50	DE000TT10PA2		STK	37.500	69.250	31.750	EUR 32,460000	1.217.250,00	0,94

# BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Landesbank Baden- Württemberg Ca-Bo-Z 24.09.2021 BAYN	DE000LB17PR6	STK	9.000	9.000	9.000	0	EUR 59,580000	536.220,00	0,41
Landesbank Baden- Württemberg Ca-Bo-Z 24.09.2021 MOH	DE000LB17RL5	STK	1.350	1.350	1.350	0	EUR 389,950000	526.432,50	0,41
Landesbank Baden- Württemberg Ca-Bo-Z 25.06.2021 ADS	DE000LB15A98	STK	2.500	2.500	2.500	0	EUR 239,290000	598.225,00	0,46
Landesbank Baden- Württemberg Ca-Bo-Z 25.06.2021 SX5E	DE000LB15A49	STK	17.000	17.000	17.000	0	EUR 33,660000	572.220,00	0,44
Landesbank Baden- Württemberg Ca-Bo-Z 29.12.2020 DAX	DE000LB2JF28	STK	25.000	25.000	25.000	0	EUR 132,690000	3.317.250,00	2,55
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z 23.06.21 SX5E	CH0559571333	STK	175.000	175.000	175.000	0	EUR 33,670000	5.892.250,00	4,54
Raiffeisen Switzerland B.V. Bonus Z STOXX Basic Re.	CH0546959260	STK	65.000	65.000	65.000	0	EUR 41,120000	2.672.800,00	2,06
Raiffeisen Switzerland B.V. Bonus Z STOXX Oil&Gas	CH0534166944	STK	70.000	82.500	82.500	12.500	EUR 21,140000	1.479.800,00	1,14
Raiffeisen Switzerland B.V. Bonus Z STOXX Oil&Gas	CH0534166951	STK	63.480	69.500	69.500	6.020	EUR 21,240000	1.348.315,20	1,04
Société Générale Effekten GmbH BO.C.Z 26.03.21 DJIA	DE000SB4C7C9	STK	4.000	4.000	4.000	0	EUR 282,040000	1.128.160,00	0,87
Société Générale Effekten GmbH BO.C.Z 28.12.20 DAX	DE000SB1WL11	STK	8.750	8.750	8.750	0	EUR 132,410000	1.158.587,50	0,89
Société Générale Effekten GmbH BO.C.Z 28.12.20 DJIA	DE000SB1UT98	STK	6.500	6.500	6.500	0	EUR 285,860000	1.858.090,00	1,43
Société Générale Effekten GmbH BO.C.Z 28.12.20 DJIA	DE000SB1UUD4	STK	6.500	6.500	6.500	0	EUR 283,520000	1.842.880,00	1,42
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 28.12.20 DJIA	DE000SB1UPW4	STK	7.750	7.750	7.750	0	EUR 288,810000	2.238.277,50	1,72
Société Générale Effekten GmbH RC.B.Z 28.12.20 DAX	DE000CU66BJ9	STK	30.000	30.000	30.000	0	EUR 53,120000	1.593.600,00	1,23

# BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Société Générale Effekten GmbH RC.B.Z 28.12.20 DAX	DE000CU652T1	STK	17.500	17.500	17.500	0	EUR 91,620000	1.603.350,00	1,23
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 26.03.21 ESTX50	DE000UD40NK5	STK	52.500	52.500	52.500	0	EUR 30,750000	1.614.375,00	1,24
UBS AG (London Branch) BONUSZ 25.06.21 ESTX50	DE000UD8L564	STK	25.000	25.000	25.000	0	EUR 33,530000	838.250,00	0,65
UBS AG (London Branch) BONUSZ 25.06.21 ESTX50	DE000UD98H56	STK	40.000	40.000	40.000	0	EUR 34,180000	1.367.200,00	1,05
UBS AG (London Branch) BONUSZ 26.03.21 ESTX50	DE000UD98H64	STK	40.000	40.000	40.000	0	EUR 34,330000	1.373.200,00	1,06
UniCredit Bank AG HVB BONUS 24.06.21 DAX	DE000HR0EHK7	STK	13.000	13.000	13.000	0	EUR 133,340000	1.733.420,00	1,33
UniCredit Bank AG HVB BONUS 24.06.21 ESTX50	DE000HR0EHL5	STK	75.000	75.000	75.000	0	EUR 33,730000	2.529.750,00	1,95
UniCredit Bank AG HVB BONUS 25.03.21 DAX	DE000HR0EHJ9	STK	42.500	42.500	42.500	0	EUR 133,490000	5.673.325,00	4,37
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 28.12.20 ESTX50	DE000HZ911U9	STK	60.000	60.000	60.000	0	EUR 32,640000	1.958.400,00	1,51
Vontobel Financial Products BO.Z 25.06.21 DJIA	DE000VP33NP1	STK	11.500	11.500	11.500	0	EUR 244,180000	2.808.070,00	2,16
Vontobel Financial Products BOC.Z 28.12.20 DAX	DE000VP5S685	STK	9.000	9.000	9.000	0	EUR 136,050000	1.224.450,00	0,94
Vontobel Financial Products BOC.Z 28.12.20 DAX	DE000VP5S628	STK	15.000	15.000	15.000	0	EUR 133,500000	2.002.500,00	1,54
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z. DJI	CH0534157661	STK	26.950	30.400	30.400	3.450	USD 251,390000	5.695.038,77	4,39
LEON.SEC(GG) BON.Z21 DJIA	CH0555285607	STK	9.000	11.250	11.250	2.250	USD 277,610000	2.100.233,27	1,62
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z. Kraft Heinz	CH0506331930	STK	11.000	20.000	20.000	9.000	USD 35,560000	328.809,50	0,25
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BOZ Tesla	CH0555289625	STK	5.750	5.750	5.750	0	USD 63,560000	307.214,46	0,25
LEON.SEC(GG) BON.Z21 DJIA	CH0555285599	STK	11.250	0	0	0	USD 2.612,146,68	2.612.146,68	2,01
Credit Suisse (London Branch) Protect Öl Aktien v.20/20	DE000CS8CVZ7	EUR	500	500	500	0	% 99,420000	497.100,00	0,38

# BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
CS Aktienanleihe Protect Wirecard 05/2020 - 12/2020	DE000CS8CV63		EUR	38	500	462	%	19,520000	7.417,60	0,01
Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Zert. 2020(21) Tesla Motors	DE000CS8CTW8		STK	500	500	0	%	1.030,600000	515.300,00	0,40
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 2020(21) DAX Index	CH0555287736		STK	5.380	5.380	0	%	98,690000	530.952,20	0,41
UBS AG (London Branch) LANXESS Expr.Zt. 20/24.4.23	DE000UBS1BK6		STK	725	725	0	%	975,910000	707.534,75	0,54
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								EUR	<b>120.417.419,93</b>	<b>92,72</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								EUR	<b>121.409.508,99</b>	<b>93,48</b>

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

**Aktienindex-Derivate** Forderungen/Verbindlichkeiten

**Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktienindices**

	XEUR	EUR	Anzahl		
Call ESTX 50 3400,000000000 18.12.2020			-600		-717.600,00 -0,55
Call ESTX 50 3400,000000000 18.12.2020			-75		-89.700,00 -0,07
Call ESTX 50 3400,000000000 18.12.2020			-100		-119.600,00 -0,09

**Summe der Aktienindex-Derivate**

EUR -926.900,00 -0,71

**Devisen-Derivate** Forderungen/Verbindlichkeiten

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

**Geschlossene Positionen**

USD/EUR 10,00 Mio.	OTC	364.879,89	0,28
--------------------	-----	------------	------

**Summe der Devisen-Derivate**

EUR 364.879,89 0,28

# BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Bank: National-Bank AG			EUR	7.203.831,20				7.203.831,20	5,55
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.459,87				1.459,87	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.522.050,70				1.522.050,70	1,17
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	585.432,14				492.114,86	0,38
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR	<b>9.219.456,63</b>	<b>7,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			EUR	<b>-198.803,14</b>			EUR	<b>-198.803,14</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>129.868.142,37</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							EUR	<b>41,34</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>3.141.641</b>	

### Fußnoten

- 1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto
- 2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein. Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 48,02%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 479.642.883,66 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 31.08.2020

US-Dollar	USD	1,189625 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	-------------------------

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
------	-------------------

c) OTC	Over-the-Counter
--------	------------------



## 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
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,750000000% BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH Fix Kupon Express v.19(21)TKA	DE000PZ9RAG3	STK	-	803	
4,200000000% Deutsche Bank AG Aktienanleihe 19(20)WDI	DE000DC2A7H2	EUR	600	600	
<b>Zertifikate</b>					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUS 24.12.20 DAX	DE000PH1WAQ1	STK	14.500	14.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 30.12.19 ESTX50	DE000PZ7M2P2	STK	-	49.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 26.03.20 ESTX50	DE000PZ7M3T2	STK	-	50.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 25.06.20 ESTX50	DE000PZ7M425	STK	-	5.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 24.12.20 ESTX50	DE000PZ7M8J2	STK	81.500	81.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH BONUSZ 25.06.20 ESTX50	DE000PZ34MQ0	STK	37.000	37.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 18.09.20 ESTX50	DE000PF0CPE1	STK	98.000	98.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 18.12.20 ESTX50	DE000PF0CPF8	STK	98.000	98.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CA.BO.Z 24.12.20 ESTX50	DE000PX6L5V0	STK	37.500	37.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CA.BO.Z 24.12.20 ESTX50	DE000PX6L5X6	STK	37.500	37.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CA.BO.Z 28.12.20 ESTX50	DE000PZ9RHD5	STK	27.500	27.500	

## BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CA.BO.Z 25.03.21 Nasd100	DE000PX6LZR8	STK	27.500	27.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 30.12.19 DAX	DE000PZ67S51	STK	-	12.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 30.12.19 DAX	DE000PR2N481	STK	-	14.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 30.12.19 DAX	DE000PR2N457	STK	-	10.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 30.12.19 Nasd100	DE000PX1NQ09	STK	-	4.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 30.12.19 S&P500	DE000PP6DJX7	STK	-	44.750	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 30.12.19 ESTX50	DE000PZ67AF8	STK	-	35.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 26.03.20 DAX	DE000PX1M6C2	STK	-	9.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 26.03.20 DAX	DE000PZ70ZT0	STK	3.500	3.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 26.03.20 DAX	DE000PZ67T50	STK	10.750	10.750	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 24.09.20 DJIA	DE000PX3QDV3	STK	8.300	8.300	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 25.06.20 DJIA	DE000PZ5APR2	STK	6.000	6.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 25.06.20 DJIA	DE000PZ661K1	STK	6.000	6.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 24.09.20 DJIA	DE000PX3QCD3	STK	10.750	10.750	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 24.12.20 Nasd100	DE000PX3QQ12	STK	39.750	39.750	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 26.03.20 S&P500	DE000PZ667W3	STK	-	50.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CAP. BZ 24.12.20 ESTX50	DE000PX2BS42	STK	62.250	62.250	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH R.C.BOZ 30.12.19 DAX	DE000PP55Z17	STK	20.000	20.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH R.C.BOZ 26.03.20 DAX	DE000PZ3ZLD3	STK	15.000	15.000	



## 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 R.C.BOZ 26.03.20 DAX	DE000PX1RD75	STK	15.500	15.500	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH R.C.BOZ 24.09.20 DAX	DE000PX90A70	STK	41.250	41.250	
Citigroup Global Mkts Europe BONUSZ 23.12.20 ESTX50	DE000KA5DFP5	STK	54.000	54.000	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 19.12.19 AIXTRON	DE000CP4QLZ0	STK	-	102.500	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 19.12.19 AIXTRON	DE000CP4QL10	STK	-	55.000	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 24.12.19 DJIA	DE000CP3QRY2	STK	-	8.400	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 24.12.19 Nasd100	DE000CQ7HJ85	STK	-	45.000	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 27.12.19 Nasd100	DE000CP83BJ4	STK	9.000	9.000	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 27.12.19 S&P500	DE000CP83B73	STK	-	4.500	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 25.03.20 DAX	DE000KA4LCA0	STK	3.500	3.500	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 24.06.20 DJIA	DE000CP83A58	STK	2.250	2.250	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 23.12.20 DJIA	DE000KB1K0P6	STK	8.600	8.600	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 23.12.20 DJIA	DE000KB4ZCE1	STK	7.000	7.000	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 25.03.20 eBay	DE000CP5XE01	STK	-	12.000	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 24.06.20 Nasd100	DE000CP83BX5	STK	8.000	8.000	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 24.06.20 Nasd100	DE000CP9J598	STK	16.000	16.000	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 23.12.20 Nasd100	DE000CP9J6C3	STK	30.000	30.000	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 23.12.20 Nasd100	DE000CP9J6J8	STK	19.000	19.000	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 23.12.20 Nasd100	DE000KA9HJW6	STK	2.000	2.000	

## BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 24.06.20 Nasd100	DE000CP60500	STK	32.500	32.500	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 24.06.20 ESTXBank	DE000KA7KCE7	STK	21.500	21.500	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 23.09.20 ESTXBank	DE000KA9HG91	STK	10.500	10.500	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 23.12.20 ESTXBank	DE000KA9HHC2	STK	10.500	10.500	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 24.06.20 Teva Ph.	DE000KA3VHD4	STK	73.500	73.500	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 18.06.20 Wirecard	DE000CP6BX52	STK	4.000	4.000	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 23.06.21 DJIA	DE000KB4ZCV5	STK	6.250	6.250	
COMMERZBANK BO. C.Z. 24.12.2019 ESTX50	DE000CJ0CH76	STK	-	68.000	
Commerzbank AG BO.C.Z 27.03.20 DAX	DE000CJ7RXU5	STK	-	24.750	
Commerzbank AG BO.C.Z 27.03.20 DAX	DE000CU0D7G7	STK	-	5.500	
Commerzbank AG BO.C.Z 25.09.20 DAX	DE000CL1V7H1	STK	5.500	5.500	
Commerzbank AG BO.C.Z 26.06.20 ESTX50	DE000CJ8KG61	STK	-	26.000	
Commerzbank AG BO.C.Z 28.12.20 ESTX50	DE000CL1V8S6	STK	25.750	25.750	
Commerzbank AG BO.C.Z 25.09.20 ESTX50	DE000CL1V8P2	STK	130.000	130.000	
Commerzbank AG BO.C.Z 28.12.20 ESTX50	DE000CU6U198	STK	52.500	52.500	
Commerzbank AG BONUSZ 28.12.20 ESTX50	DE000CU3WLN9	STK	109.000	109.000	
Credit Suisse (London Branch) CAP BOZ.23.12.2019 Wirecard	DE000CS8CCK9	STK	-	550	
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert Cap ESTX50	DE000DK0VUJ7	STK	41.500	41.500	
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 25.09.20 SX5E	DE000DK0WPH9	STK	42.000	42.000	
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 29.12.20 SX5E	DE000DK0W6L5	STK	60.500	60.500	

## BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 26.03.21 SX5E	DE000DK0WTJ7	STK	60.000	60.000	
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert 26.03.21 SX5E	DE000DK0WTH1	STK	60.000	60.000	
DekaBank Dt.Girozentrale C. Bonus Zert DAX	DE000DK0UE65	STK	-	21.000	
DekaBank Dt.Girozentrale Bonus Zert Cap ESTX50	DE000DK0VUK5	STK	67.500	67.500	
Deutsche Bank AG BONUSZ 23.06.20 ESTX50	DE000DC1FJ24	STK	-	51.000	
Deutsche Bank AG BONUSZ 23.06.20 ESTX50	DE000DC1FGU4	STK	10.300	10.300	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 24.12.19 DAX	DE000DM76VE2	STK	-	6.750	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 22.12.20 Covestro	DE000DC499K7	STK	13.000	13.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 22.12.20 BASF	DE000DC492T3	STK	8.000	8.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 24.03.20 DAX	DE000DC07DU2	STK	-	7.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 24.03.20 DAX	DE000DC07DD8	STK	-	11.500	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 24.03.20 DAX	DE000DC373X7	STK	6.500	6.500	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 22.12.20 Fres. SE	DE000DC49VU6	STK	11.000	11.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 22.12.20 Infineon	DE000DC49YC8	STK	24.000	24.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 22.12.20 Linde	DE000DC49ZL6	STK	3.000	3.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 22.12.20 RWE	DE000DC4Z9S4	STK	15.000	15.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 24.03.20 ESTX50	DE000DC1XRF5	STK	-	25.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 22.12.20 ESTX50	DE000DC5F5M8	STK	20.000	20.000	
Deutsche Bank AG CA.BO.Z 24.06.20 ESTX50	DE000DS4JS71	STK	50.000	50.000	
Deutsche Bank AG R.BO.C.Z 27.12.19 DAX	DE000DS9KDH3	STK	-	19.500	

## 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 26.06.20 ESTX50	DE000DF2ZN83	STK	38.600	38.600	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. BONUSZ 25.09.20 ESTX50	DE000DFC91R7	STK	62.500	62.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. BONUSZ 28.12.20 ESTX50	DE000DFC9165	STK	62.500	62.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 31.12.19 DAX	DE000DD8GM29	STK	-	15.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 31.12.19 Thyssen	DE000DF10BA5	STK	-	35.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 31.12.19 Wirecard	DE000DD803Q6	STK	-	1.750	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 27.03.20 DAX	DE000DDJ2157	STK	-	12.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 25.09.20 ESTX50	DE000DF19RU0	STK	2.500	27.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 26.06.20 ESTX50	DE000DF4HXY8	STK	-	52.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 23.09.20 ESTX50	DE000DF2MKD3	STK	25.000	25.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 28.12.20 ESTX50	DE000DF7RJY9	STK	55.000	55.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 28.12.20 ESTX50	DE000DF9SXN7	STK	57.000	57.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 28.12.20 ESTX50	DE000DF0Y3B1	STK	24.500	24.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 28.12.20 ESTX50	DE000DFB8HA5	STK	52.500	52.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 26.03.21 ESTX50	DE000DF9BM93	STK	25.000	25.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 25.06.2021 ESTX50	DE000DFG6W51	STK	91.750	91.750	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. REV.C.BO.Z 25.03.20 DAX	DE000DF2LYS4	STK	13.000	13.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z. EURO Stoxx 50	CH0524729628	STK	62.500	62.500	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.EURO STOXX 50	CH0474524490	STK	-	112.500	

## BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z. EURO STOXX 50	CH0467180292	STK	-	129.500	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z. EURO Stoxx 50	CH0524729586	STK	62.500	62.500	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.23.12.20 EURO STOXX 50	CH0534159485	STK	110.000	110.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. C.Bonus Z.23.12.20 DAX	CH0516604359	STK	17.250	17.250	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. C.Bonus Z.23.09.20 SX5E	CH0516604383	STK	13.000	13.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.25.09.20 Hugo Boss	CH0511111244	STK	12.000	12.000	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.20.12.19 EURO DAX	CH0478423780	STK	-	15.250	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 23.12.20 ESTX50	DE000GA58622	STK	39.000	39.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH BONUSZ 24.06.20 ESTX50	DE000GM78P16	STK	37.800	37.800	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 27.12.19 ESTX50	DE000GA38KW5	STK	-	28.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 27.12.19 ESTX50	DE000GA4TB38	STK	-	28.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 27.12.19 ESTX50	DE000GA4TAV9	STK	-	28.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 23.12.20 DAX	DE000GA0URK2	STK	30.000	30.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 23.12.20 DAX	DE000GA0URN6	STK	12.500	12.500	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 25.03.20 ESTX50	DE000GM64PG8	STK	-	35.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 25.03.20 ESTX50	DE000GM64PH6	STK	-	14.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 25.03.20 ESTX50	DE000GA4TF42	STK	-	28.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 24.06.20 ESTX50	DE000GA7Y8Y9	STK	10.000	10.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 23.09.20 ESTX50	DE000GA907B7	STK	95.500	95.500	

## 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 CA.BO.Z 23.09.20 ESTX50	DE000GB5Z5X6	STK	20.000	20.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 24.06.20 ESTX50	DE000GB4QCZ1	STK	17.500	17.500	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH R.C.BO.Z 27.12.19 DAX	DE000GM97FQ8	STK	3.000	16.500	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH R.C.BO.Z 24.06.20 DAX	DE000GM60DZ2	STK	21.000	21.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 30.12.19 ESTX50	DE000TR5XP40	STK	-	78.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Intraday Zert	DE000TR76YW3	STK	-	41.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 26.06.2020 ESTX50	DE000TR79YU1	STK	15.000	49.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 28.12.20 ESTX50	DE000TR9YQQ0	STK	57.500	57.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 26.06.20 ESTX50	DE000TR53Z88	STK	37.700	37.700	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 25.09.20 ESTX50	DE000TT0ZUY0	STK	42.000	42.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 28.12.20 ESTX50	DE000TT0ZUZ7	STK	40.000	40.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG BONUSZ 26.03.21 ESTX50	DE000TT0ZV09	STK	40.000	40.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP. BO.Z 27.12.19 DAX	DE000TR797W4	STK	-	1.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP. BO.Z 27.12.19 DAX	DE000TR79815	STK	-	3.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP. BO.Z 30.12.19 DAX	DE000TR86XJ1	STK	4.800	4.800	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG C.BZ.30.12.19 Leoni AG	DE000TR8SBZ7	STK	-	65.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP. BO.Z 30.12.19 ESTX50	DE000TR60ZG7	STK	-	83.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP. BO.Z 27.12.19 ESTX50	DE000TR3Q8H5	STK	-	25.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP. BO.Z 27.12.19 ESTX50	DE000TR3Q8Q6	STK	-	41.500	

## 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 27.03.20 DAX	DE000TR79864	STK	14.000	14.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP. BO.Z 27.03.20 LEONI	DE000TR92C05	STK	45.000	45.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP. BO.Z 26.06.20 LEONI	DE000TR7WT52	STK	42.500	42.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP. BO.Z 26.06.20 Luftha.	DE000TR7WQW6	STK	-	35.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Intraday Zert	DE000TR76Z16	STK	42.750	90.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 26.06.20 ESTX50	DE000TR9JQ19	STK	55.000	55.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 29.12.20 ESTX50	DE000TT0U3X6	STK	52.500	52.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 26.06.20 ESTX50	DE000TR79DU5	STK	11.500	11.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 25.09.20 ESTX50	DE000TR6HL19	STK	20.000	20.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 26.03.21 ESTX50	DE000TR9XAD4	STK	28.500	28.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG R.C.BO.Z 26.06.20 DAX	DE000TR5VNY5	STK	17.500	17.500	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG R.C.BO.Z 25.09.20 DAX	DE000TT15SK4	STK	72.000	72.000	
Landesbank Baden-Württemberg Bonus-Z 29.12.2020 SX5E	DE000LB2BCP1	STK	63.750	63.750	
Landesbank Baden-Württemberg Bonus-Z 25.09.2020 SX5E	DE000LB2BCN6	STK	63.750	63.750	
Landesbank Baden-Württemberg Ca-Bo-Z 29.12.2020 ADS	DE000LB14F78	STK	3.750	3.750	
Landesbank Baden-Württemberg Ca-Bo-Z 29.12.2020 ALV	DE000LB14FB8	STK	4.500	4.500	
Landesbank Baden-Württemberg Ca-Bo-Z 29.12.2020 BAYN	DE000LB17WP6	STK	8.500	8.500	
Landesbank Baden-Württemberg Ca-Bo-Z 29.12.2020 DPW	DE000LB14G69	STK	30.000	30.000	
Landesbank Baden-Württemberg Ca-Bo-Z 29.12.2020 IFX	DE000LB14GP6	STK	47.500	47.500	

## BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Landesbank Baden-Württemberg Ca-Bo-Z 29.12.2020 LIN	DE000LB157H8	STK	3.500	3.500	
Landesbank Baden-Württemberg Ca-Bo-Z 25.09.2020 SX5E	DE000LB2EXF2	STK	27.500	27.500	
Landesbank Baden-Württemberg CA.BO.Z 26.06.20 SX5E	DE000LB2EXE5	STK	29.500	29.500	
Landesbank Baden-Württemberg CA.BO.Z 29.12.20 SX5E	DE000LB2EXG0	STK	52.500	52.500	
Landesbank Baden-Württemberg Ca-Bo-Z 27.12.2021 IFX	DE000LB2E565	STK	30.000	30.000	
Landesbank Baden-Württemberg Ca-Bo-Z 24.09.2021 SAP	DE000LB17SC2	STK	4.500	4.500	
Landesbank Baden-Württemberg Ca-Bo-Z SX5E	DE000DU07079	STK	-	-	
Landesbank Baden-Württemberg Bonus-Z SX5E	DE000LB16ZX5	STK	14.000	54.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z. ESTX 50	CH0468125775	STK	-	63.750	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BONUSZ 25.09.20 SX5E	CH0528263467	STK	100.000	100.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BONUSZ 23.12.20 SX5E	CH0535743386	STK	195.000	195.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.30.12.19 Tesla AG	CH0475336936	STK	-	2.250	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z. Bayer	CH0488711364	STK	-	9.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z.26.06.20 Outokumpu Oyj	CH0488709731	STK	-	200.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BONUSZ 23.12.20 SX5E	CH0528263491	STK	105.500	105.500	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BOZ Tesla	CH0555289625	STK	-	-	
Raiffeisen Switzerland B.V. BO.Z.24.03.2021	CH0516996938	STK	42.750	42.750	
Raiffeisen Switzerland B.V. Bonus Z23.06.21 STOXX Auto	CH0516996946	STK	40.250	40.250	
Raiffeisen Switzerland B.V. Bonus Z23.06.21 STOXX Auto	CH0521978996	STK	86.500	86.500	



## BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Raiffeisen Switzerland B.V. BONUS ZT. STXE 600 AUT+PRT PR.EUR	CH0521980794	STK	95.000	95.000	
Raiffeisen Switzerland B.V. BONUS ZT. ESTX 50	CH0475323876	STK	-	110.000	
Raiffeisen Switzerland B.V. BONUS ZT.27.03.20 DAX	CH0475327927	STK	-	10.000	
Raiffeisen Switzerland B.V. BONUS ZT.24.03.21 ESTX 50	CH0521980729	STK	72.500	72.500	
Raiffeisen Switzerland B.V. BONUS ZT. ESTX 50	CH0534162091	STK	65.000	65.000	
Société Générale Effekten GmbH BO.C.Z 28.12.20 DAX	DE000CU4ZZ05	STK	13.000	13.000	
Société Générale Effekten GmbH BO.C.Z 28.12.20 DAX	DE000CU4ZZ21	STK	27.000	27.000	
Société Générale Effekten GmbH BO.C.Z 26.06.20 Nasd100	DE000CJ8BDM6	STK	16.750	16.750	
Société Générale Effekten GmbH BO.C.Z 26.06.20 Nasd100	DE000CJ8BDN4	STK	16.750	16.750	
Société Générale Effekten GmbH BO.C.Z 26.06.20 Nasd100	DE000CJ8BDP9	STK	16.750	16.750	
Société Générale Effekten GmbH BO.C.Z 26.06.20 Nasd100	DE000CU3VT99	STK	7.000	7.000	
Société Générale Effekten GmbH BO.C.Z 28.12.20 Nasd100	DE000CL1XUR4	STK	17.500	17.500	
Société Générale Effekten GmbH BO.C.Z 25.09.20 Nasd100	DE000CU3VUT9	STK	7.500	7.500	
Commerzbank AG BO.C.Z 25.09.20 ESTX50	DE000CU3TZQ8	STK	68.000	68.000	
Commerzbank AG BO.C.Z 28.12.20 ESTX50	DE000CU3TZ12	STK	40.000	40.000	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 31.12.19 ESTX50	DE000ST3KR27	STK	-	28.000	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 31.12.19 ESTX50	DE000ST3KRT3	STK	-	87.500	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 28.12.20 DJIA	DE000CL83717	STK	3.690	3.690	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 26.06.20 ESTX50	DE000SR0N0N8	STK	-	13.000	

## BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 25.09.20 ESTX50	DE000SR0Y745	STK	13.500	48.500	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 25.09.20 ESTX50	DE000SR0N060	STK	45.000	80.000	
Commerzbank AG BONUSZ 26.06.20 ESTX50	DE000CU0AAL8	STK	40.000	40.000	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 26.06.20 ESTX50	DE000ST7R072	STK	37.000	37.000	
Société Générale Effekten GmbH CAP. BON.Z 25.09.20 ESTX50	DE000SR2UU09	STK	114.000	114.000	
Société Générale Effekten GmbH CAP. BON.Z 28.12.20 ESTX50	DE000SR2UUZ7	STK	114.000	114.000	
Société Générale Effekten GmbH 26.03.21 DJIA	DE000SR2UUQ6	STK	7.500	7.500	
Société Générale Effekten GmbH 26.03.21 Nasd100	DE000SR2UUR4	STK	13.500	13.500	
Société Générale Effekten GmbH CAP. BON.Z 28.12.20 ESTX50	DE000SR4NU14	STK	72.500	72.500	
Société Générale Effekten GmbH CAP. BON.Z 28.12.20 ESTX50	DE000SR4NU06	STK	41.000	41.000	
Société Générale Effekten GmbH CAP. BON.Z 27.03.20 Wirecard	DE000ST88ZT9	STK	4.250	4.250	
Société Générale Effekten GmbH CAP. BON.Z 25.09.20 Wirecard	DE000SR242C4	STK	4.000	4.000	
Société Générale Effekten GmbH R.CAP. BO.Z 31.12.19 DAX	DE000ST7W015	STK	40.000	40.000	
Société Générale Effekten GmbH R.CAP. BO.Z 26.06.20 DAX	DE000SR2UHX9	STK	35.000	35.000	
Société Générale Effekten GmbH R.CAP. BO.Z 03.04.20 DAX	DE000SR1MD84	STK	25.000	25.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 02.01.19 STXEBarE	DE000UX9HH75	STK	-	6.250	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 25.09.20 Evotec	DE000UD110C5	STK	21.000	21.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 25.06.20 Nokia	DE000UY9QSQ0	STK	125.000	125.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 02.01.20 ESTX50	DE000UX75Q41	STK	-	74.000	

## 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 26.03.20 ESTX50	DE000UY36NK9	STK	35.000	35.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 28.12.20 ESTX50	DE000UY5Z5H2	STK	97.750	97.750	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 24.09.20 ESTX50	DE000UY5WEU8	STK	45.000	45.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 25.12.20 ESTX50	DE000UY9KJE8	STK	45.000	45.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 28.12.20 ESTX50	DE000UD3XTG3	STK	90.000	90.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 28.12.20 ESTX50	DE000UY8EBZ5	STK	43.500	43.500	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 26.06.20 ESTX600	DE000UY3QQK0	STK	-	3.350	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 26.03.20 Thyssen	DE000UY24S24	STK	-	35.000	
UBS AG (London Branch) BO.Z 28.12.20 ESTX50	DE000UD5R8H0	STK	65.000	65.000	
UBS AG (London Branch) BO.Z 25.06.21 ESTX50	DE000UD5T3F3	STK	65.000	65.000	
UBS AG (London Branch) BONUSZ 25.06.21 ESTX50	DE000UD52XM5	STK	37.500	37.500	
UniCredit Bank AG HVB BONUS 26.06.20 ESTX50	DE000HX48ZJ9	STK	-	27.000	
UniCredit Bank AG HVB BONUS 25.09.20 ESTX50	DE000HX9NPJ6	STK	35.000	35.000	
UniCredit Bank AG HVB BONUS 26.06.20 ESTX50	DE000HX633K2	STK	34.500	34.500	
UniCredit Bank AG HVB BONUS 25.09.20 ESTX50	DE000HZ86610	STK	6.250	6.250	
UniCredit Bank AG HVB BONUS 25.09.20 ESTX50	DE000HZ86644	STK	6.250	6.250	
UniCredit Bank AG HVB BONUS 25.06.21 ESTX50	DE000HZ5X3J9	STK	66.000	66.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 03.01.20 DAX	DE000HX0GR54	STK	-	18.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 03.01.20 DAX	DE000HX0GRF3	STK	-	3.750	

## 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 27.03.20 DAX	DE000HZ0ZNR5	STK	-	11.500	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 26.06.20 ESTX50	DE000HX9HGD0	STK	26.000	26.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 26.06.20 ESTX50	DE000HZ2KM31	STK	27.000	27.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 28.12.20 ESTX50	DE000HZ2KM98	STK	32.500	32.500	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 25.09.20 ESTX50	DE000HZ4EWA9	STK	37.500	37.500	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 25.09.20 ESTX50	DE000HZ5MBV9	STK	39.000	39.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 28.12.20 ESTX50	DE000HZ5MC95	STK	41.000	41.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 28.12.20 ESTX50	DE000HZ91107	STK	54.000	54.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 28.12.20 ESTX50	DE000HZ8M563	STK	54.000	54.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 27.03.20 Wirecard	DE000HX7YNW5	STK	3.800	8.800	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 27.03.20 Wirecard	DE000HZ47ZQ1	STK	4.500	4.500	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 27.03.20 Wirecard	DE000HZ47ZV1	STK	4.500	4.500	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 26.06.20 Wirecard	DE000HX7YPE8	STK	4.000	4.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 26.03.21 ESTX50	DE000HZ5MCZ8	STK	65.000	65.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 25.06.21 ESTX50	DE000HZ5MD94	STK	30.000	30.000	
UniCredit Bank AG HVB REVBONC 03.01.20 DAX	DE000HX5VSS2	STK	-	30.000	
UniCredit Bank AG HVB REVBONC 03.01.20 DAX	DE000HX9F0T7	STK	50.000	50.000	
UniCredit Bank AG HVB REVBONC 27.03.20 DAX	DE000HX5VVF3	STK	23.500	23.500	
UniCredit Bank AG HVB REVBONC 26.06.20 DAX	DE000HX40E10	STK	90.500	90.500	

## 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 BO.Z 26.06.20 ESTX50	DE000VF8A4D7	STK	-	35.000	
Vontobel Financial Products BOC.Z 25.09.20 ESTX50	DE000VE9J663	STK	127.500	127.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 27.03.20 DAX	DE000VF5CYH7	STK	-	10.000	
Vontobel Financial Products BOC.Z 03.01.20 DJIA	DE000VA4FBT1	STK	-	135.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 27.03.20 DJIA	DE000VA7ZPP0	STK	-	27.000	
Vontobel Financial Products BOC.Z 26.06.20 Nasd100	DE000VF5A6C7	STK	22.500	22.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 26.06.20 Nasd100	DE000VF5A6E3	STK	13.500	13.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 26.06.20 S&P500	DE000VF5A5V9	STK	-	75.000	
Vontobel Financial Products BOC.Z 27.03.20 ESTX50	DE000VF4VBR7	STK	-	16.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 26.06.20 ESTX50	DE000VF4U7H1	STK	-	35.000	
Vontobel Financial Products BOC.Z 26.06.20 ESTX50	DE000VF8PCE6	STK	-	37.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 26.06.20 ESTX50	DE000VF5YGR7	STK	-	15.000	
Vontobel Financial Products BOC.Z 25.09.20 ESTX50	DE000VF7CEF9	STK	95.500	95.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 28.12.20 ESTX50	DE000VE5WMR0	STK	35.000	35.000	
Vontobel Financial Products BOC.Z 25.09.20 ESTX50	DE000VE2RHD7	STK	36.500	36.500	
Vontobel Financial Products BOC.Z 26.03.21 ESTX50	DE000VE5C112	STK	35.000	35.000	
Vontobel Financial Products DIZ 28.12.20 DJIA	DE000VP11F24	STK	8.000	8.000	
Vontobel Financial Products DIZ 28.12.20 DJIA	DE000VP11F32	STK	7.500	7.500	
Vontobel Financial Products R.BOC.Z 03.01.20 DAX	DE000VF8WXV2	STK	-	6.000	

## 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 R.BOC.Z 03.01.20 Nasd100	DE000VA7YY63	STK	-	26.500	
EFG Intl Finance (GG) Ltd. Bonus Z.30.12.19 S&P 500	CH0474524508	STK	-	135.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Bonus Z. Harley	CH0488709871	STK	-	17.500	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BONUSZ 20.03.2020 NASDAQ 100	CH0461384403	STK	5.500	45.000	
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) BONUSZ 23.12.2020 S&P 500	CH0516982110	STK	82.500	82.500	
Raiffeisen Switzerland B.V. Bonus Z Caterpillar	CH0466188049	STK	-	9.500	
Raiffeisen Switzerland B.V. Bonus Z TLO	CH0504165199	STK	5.750	5.750	

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

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte:

Basiswert: VSTOXX Index	EUR	3.379,42
Basiswert: CBOE VOLATILITY IND.	USD	743,40

##### Verkaufte Kontrakte:

Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)	EUR	18.688,08
--	-----	-----------

### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

#### Optionsrechte auf Aktienindices:

##### Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)	EUR	36.368,55
--	-----	-----------

##### Verkaufte Kaufoptionen (Call):

Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)	EUR	163,11
--	-----	--------

##### Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)	EUR	19.005,51
--	-----	-----------

# BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

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

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

### I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	628,34
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-84.482,54*)
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>-83.854,20</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	2.265,19
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.361.073,06
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-39.493,85
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.240,36
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.594,46
6. Aufwandsausgleich	EUR	-699.479,38
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.109.615,92</b>

### III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -2.193.470,12

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	112.280.089,66
2. Realisierte Verluste	EUR	-136.290.866,49
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-24.010.776,83</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-26.204.246,95</b>

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-160.258,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.957.018,76

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR 1.796.760,67

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** EUR -24.407.486,28

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 90.477,63

# BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

## Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2020</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	139.764.529,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-5.398.102,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	6.983.101,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	81.092.498,72
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-74.109.396,96
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	12.926.099,25
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-24.407.486,28
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-160.258,09
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	1.957.018,76
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>129.868.142,37</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

<b>Berechnung der Ausschüttung</b>		<b>insgesamt</b>	<b>je Anteil</b>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	19.825.562,83	6,31
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-26.204.246,95	-8,34
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	136.290.866,49	43,38
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-105.719.499,52	-33,65
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-19.480.221,35	-6,20
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>4.712.461,50</b>	<b>1,50</b>
<b>1. Endausschüttung</b>			
a) Barausschüttung	EUR	4.712.461,50	1,50

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 11.091.145,62)



## BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
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
2020	EUR	129.868.142,37	EUR	41,34



# BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 11.001.603,28

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 %) 93,48

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,43

**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 0,47 %

größter potentieller Risikobetrag 5,51 %

durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 2,18 %

#### 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 2,09

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index In EUR 100,00 %

#### Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 41,34

Umlaufende Anteile STK 3.141.641

#### 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 %

BremenKapital Zertifikate

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

Transaktionskosten EUR 1.312.222,33

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

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.109,46 Kosten für die Marktirisikomessung

## 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 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 13.825.622,49

davon fix: EUR 10.999.500,77

davon variabel: EUR 2.826.121,72

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

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

EUR 1.011.750,04

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

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

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

## BremenKapital Zertifikate (OGAW-Fonds)

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide 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 2019 (Portfoliomanagement Die Sparkasse Bremen AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

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

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

Hamburg, 04. Dezember 2020

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

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

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

## BremenKapital 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 07. Dezember 2020  
KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner                      Lüning  
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:  
€ 20.059.012,13  
(Stand: 31.12.2019)

### Gesellschafter:

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

### Verwahrstelle:

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

### Einzahlungen:

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

### Aufsichtsrat:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

### Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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