



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Jahresbericht 31.08.2018

Hanseatische Investment-GmbH in Kooperation mit der Sparkasse Bremen

Stark. Fair. Hanseatisch.

HANSAINVEST



Die Sparkasse Bremen
Finanzdienstleistung

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Inhaltsverzeichnis

- 4** Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018
- 6** Vermögensaufstellung per 31. August 2018
- 26** Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 29** Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers
- 30** Besteuerung der Wiederanlage zum 31.12.2017
- 32** Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG
- 34** Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

**Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,**

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

BremenKapital Renten Offensiv

in der Zeit vom 01. September 2017 bis 31. August 2018.

Hamburg, im November 2018

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann Marc Drießen Dr. Jörg W. Stotz

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des BremenKapital Renten Offensiv ist ein nachhaltiger Kapitalzuwachs.

Um dies zu erreichen, beabsichtigt das Fondsmanagement auf Grundlage eines intern festgelegten Investmentprozesses unterbewertete verzinsliche Wertpapiere mit erhöhten Risiken zu identifizieren. Diese Marktmeinung bildet in Verbindung mit externem Research sowie unterstützenden Portfoliomodellen die Grundlage für die Einzeltitelauswahl.

Das Fondsvermögen wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung angelegt. Es ist geplant, in Unternehmensanleihen, Währungsanleihen, Hybridanleihen, Wandelanleihen und Genusssscheinen mit minderer bzw. niedriger Schuldnerqualität, verzinslichen Wertpapieren ohne Rating sowie rentenähnlichen Zertifikaten zu investieren.

Der Erwerb von Devisen und anderen Währungsinstrumenten sowie die Anlage in Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, in Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren, in Rentenfonds, Derivate und sonstige Anlageinstrumente ist ebenfalls zulässig.

Das Fondsmanagement darf für den Fonds Derivatgeschäfte zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen, d. h. auch zu spekulativen Zwecken, einsetzen.

Portfoliostruktur

Das Fondsmanagement legte während des gesamten Berichtszeitraums großen Wert auf eine möglichst breite Streuung der Anlagen.

Den Schwerpunkt des Portfolios bildeten Unternehmens- und Bonitätsanleihen. Bei Bonitätsanleihen handelt es sich um Schuldverschreibungen, die von Banken emittiert werden und das Ausfallrisiko von Unternehmen abbilden. Durch diese Konstruktion kann ein Renditeaufschlag gegenüber dem direkten Investment in Unternehmenspapieren erzielt werden. Rentenfonds wurden zur Abbildung von speziellen Marktsegmenten (z. B. Nachranganleihen, Genusssscheine) genutzt. Die Gewichtung dieser Anlagen lag entsprechend des Fondsreglements immer unter 10 %.

Zur Abrundung des Portfolios wurden Schuldverschreibungen von Banken und Versicherungen, Staatsanleihen und rentenähnliche Zertifikate eingesetzt.

Die Europäische Zentralbank (EZB) setzte ihre Niedrigzinspolitik für den Euroraum weiter fort. Aus diesem Grund wurden für Neuengagements bei auf Euro lautenden Anleihen mittlere und längere Laufzeiten bevorzugt. Gleichzeitig wurden zur gezielten Absicherung des daraus resultierenden Zinsänderungsrisikos verschiedene Derivate eingesetzt.

Zur Nutzung des höheren Zinsniveaus außerhalb des Euro-Währungsgebietes wurde ein hoher Anteil des Fondsvermögens in Fremdwährungen angelegt. Am Ende des Berichtszeitraums lag der Anteil dieser Investments bei rund 40 % des Fondsvermögens (Vorjahr: 47 %). Den Schwerpunkt bildeten hierbei Anlagen in US-Dollar (36,6 % des Fondsvermögens). Das daraus resultierende Wechselkursrisiko wurde zeitweilig durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

Der Fonds unterliegt bei seinen Investments keinerlei Begrenzungen bei den Ratings der Anleihen. Ein großer Teil des Fondsvermögens war während des Berichtszeitraums in Schuldverschreibungen investiert, deren Rating unterhalb des sog. „investment grade“ (also BB+ und schwächer nach S&P-Ratingklassen) lag oder die gar kein Rating aufwiesen. Verbunden mit der Wahl dieser schwächeren Bonitäten war eine höhere laufende Verzinsung der Anlagen.

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Derivative Instrumente wurden regelmäßig in Form von Geschäften auf Renten-Futures eingesetzt (z. B. Bund-Future und US-Treasury-Future). Dies erfolgte zur Feinsteuierung der Duration im Rahmen der erwarteten Marktentwicklungen.

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken bestanden bei den verzinslichen Wertpapieren. Wie beschrieben erfolgte ein Großteil der Anlagen in Anleihen mit schwachem oder gar keinem Rating.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultierten aus Kursbewegungen der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch Zinsänderungen. Des Weiteren ergaben sich diese auch durch Neueinschätzungen der Marktteilnehmer über die künftige Rückzahlungsfähigkeit der Emittenten.

Währungsrisiken:

Zum Ende des Berichtszeitraums waren rund 40 % des Fondsvermögens in Fremdwährungen angelegt. Hierbei handelte es sich im Wesentlichen um Positionen im US-Dollar sowie eine Beimischung von Australischem Dollar, Britischem Pfund, Mexikanischem Peso, Südafrikanischem Rand und Türkischer Lira. Das Währungsrisiko aus dem US-Dollar wurde zeitweilig durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

Operationelle Risiken:

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

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

Zinsänderungsrisiko:

Zinsänderungsrisiken ergeben sich aufgrund der Investitionen des Fonds in festverzinsliche Wertpapiere. Das Portfoliomanagement überwacht und steuert dieses Risiko durch die Auswahl der Anleihen und setzt zusätzlich derivative Instrumente ein.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug:
EUR 2.482.469,50

Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von verzinslichen Wertpapieren, Aktien, Investmentanteilen, Futures und Devisengeschäften erzielt.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Fonds BremenKapital Renten Offensiv ist ausgelagert an Die Sparkasse Bremen AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensübersicht zum 31.08.2018

Fondsvermögen:	EUR	187.428.261,61	(161.461.246,92)
Umlaufende Anteile:		3.346.569	(2.873.022)

Vermögensaufteilung in TEUR / %			
	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	0	0,00	(0,46)
2. Anleihen	162.412	86,65	(86,36)
3. Zertifikate	1.479	0,79	(1,77)
4. Sonstige Wertpapiere	15.588	8,32	(7,73)
5. Derivate	190	0,09	(0,08)
6. Bankguthaben	5.182	2,77	(2,24)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	2.826	1,51	(1,49)
II. Verbindlichkeiten	-249	-0,13	(-0,13)
III. Fondsvermögen	187.428	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2017)

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile	Bestand bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
in 1.000 31.08.2018 im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,250000000% Akuo Energy SAS EO-Obl. 2017(23)	FR0013301066	EUR	780	780	0	%	99,576809	776.699,11	0,41
6,250000000% Altice Luxembourg S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1117300241	EUR	3.000	1.000	0	%	95,820500	2.874.615,00	1,53
3,750000000% ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625	EUR	1.000	0	0	%	101,654165	1.016.541,65	0,54
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114	EUR	3.000	3.000	0	%	105,663000	3.169.890,00	1,70
6,125000000% Bombardier EO-Nts Reg.S 10/21	XS0552915943	EUR	1.000	1.000	0	%	110,130000	1.101.300,00	0,59
6,625000000% Bqe International à Luxembourg EO-FLR Med.-T. Nts 14(20/Und.)	XS1068770335	EUR	2.000	2.000	0	%	106,162500	2.123.250,00	1,13
3,500000000% Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2018(25)	XS1839682116	EUR	2.000	2.000	0	%	100,271500	2.005.430,00	1,07
4,870000000% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011606169	EUR	2.000	0	0	%	70,892000	1.417.840,00	0,76
2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	DE000DB7XJJ2	EUR	1.000	0	0	%	99,382000	993.820,00	0,53
4,875000000% Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5	EUR	1.000	1.000	0	%	101,271000	1.012.710,00	0,54
5,375000000% Electricité de France EO-FLR MTN 13/25	FR0011401751	EUR	1.000	0	0	%	109,236500	1.092.365,00	0,58
4,196000000% Eramet S.A. EO-Obl. 17/24	FR0013284643	EUR	1.000	1.000	0	%	99,843500	998.435,00	0,53
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882	EUR	1.000	0	0	%	105,870000	1.058.700,00	0,56
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586	EUR	1.000	1.000	0	%	94,737500	947.375,00	0,51



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
5,480000000% Generalitat de Catalunya EO-FLR MTN 09/29	XS0427471148	EUR	1.000	0	0	%	113,631974	1.136.319,74	0,61
6,000000000% Gie PSA Tresorerie 03/33	FR0010014845	EUR	3.750	750	0	%	129,525500	4.857.206,25	2,59
8,250000000% GRENKELEASING AG Subord. Bond v.15(21/unb.)	XS1262884171	EUR	1.000	0	0	%	111,300000	1.113.000,00	0,59
3,500000000% Hanesbrands Finance LU SCA EO-Notes 16/24 Reg.S	XS1419661118	EUR	1.000	0	0	%	104,939500	1.049.395,00	0,56
6,750000000% Holdikks S.A.S. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1084836441	EUR	1.000	0	0	%	41,750000	417.500,00	0,22
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019	EUR	1.000	0	0	%	108,743000	1.087.430,00	0,58
4,125000000% Outokumpu Oyj EO-Notes 2018(18/24)	FI4000331004	EUR	2.200	2.200	0	%	100,938500	2.220.647,00	1,18
4,000000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591	EUR	6.000	6.000	0	%	91,374000	5.482.440,00	2,93
3,750000000% South Africa, Republic of... EO-Notes 14/26	XS1090107159	EUR	2.000	0	0	%	104,810000	2.096.200,00	1,12
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR- Certs 14/Und.	XS1002121454	EUR	1.000	0	0	%	119,780000	1.197.800,00	0,64
1,250000000% Syngenta Finance N.V. EO-Medium- Term Nts 2015(15/27)	XS1199954691	EUR	3.000	3.000	0	%	87,744080	2.632.322,40	1,40
2,776000000% Südzucker Intl.Fin. FLR 05/15	XS0222524372	EUR	3.825	1.000	0	%	91,016000	3.481.362,00	1,87
3,625000000% TA Manufacturing Ltd. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1212668062	EUR	1.000	0	0	%	102,495500	1.024.955,00	0,55
5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034	EUR	2.000	0	0	%	108,977000	2.179.540,00	1,16
7,950000000% Touax EO-FLR Notes 13/19/Und.	FR0011547108	EUR	2.000	0	0	%	102,392214	2.047.844,28	1,09
5,750000000% TOUAX SCA EO-Obl. 2018(23)	FR0013351178	EUR	2.000	2.000	0	%	101,994242	2.039.884,84	1,09



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
				31.08.2018	im Berichtszeitraum				
4,875000000% UBM Development EO-Anleihe 14/19	AT0000A185Y1	EUR	1.500	0	0	%	101,740000	1.526.100,00	0,81
2,250000000% Vallourec S.A. EO-Obl. 14/24	FR0012188456	EUR	1.000	0	0	%	82,720500	827.205,00	0,44
5,000000000% VTG Finance S.A. EO-FLR Nts 2015(20/UND.) Reg.S	XS1172297696	EUR	3.500	0	0	%	103,416500	3.619.577,50	1,93
3,500000000% Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-Schuldverschr.2017(27)	AT0000A1VKJ4	EUR	2.000	0	0	%	106,042000	2.120.840,00	1,13
4,500000000% Coöperatieve Rabobank U.A. AD-MTN 14/21	XS1070531402	AUD	1.000	0	0	%	104,862500	655.206,35	0,35
3,588000000% Ford Motor Credit Co. LLC AD-Notes 16/20	XS1423777561	AUD	1.000	0	0	%	101,038500	631.313,07	0,34
4,500000000% Glencore Austr.Hldgs PtyLtd. AD-Notes 2014(19)	AU3CB0224129	AUD	1.000	0	0	%	101,421000	633.703,02	0,34
3,500000000% Hyundai Capital Services Inc. AD-MTN 16/21	AU3CB0237725	AUD	1.000	0	0	%	100,992000	631.022,52	0,34
6,000000000% Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 13(26/Und.)	FR0011401728	GBP	500	0	0	%	103,339500	576.381,84	0,31
4,500000000% European Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2013(18)	XS0963725311	MXN	6.000	0	0	%	98,944000	265.989,22	0,14
5,250000000% European Bank Rec. Dev. TN-MTN 13/18	XS0938932125	TRY	2.200	0	0	%	94,766500	264.247,89	0,14
5,500000000% Allianz Subord. Bond 12/18/unb.	XS0857872500	USD	2.000	0	0	%	97,558500	1.673.746,52	0,89
3,375000000% Anadolu Efes Birac.M.ve G.S.A.S DL-Bonds 12/22	XS0848940523	USD	1.000	0	0	%	87,747000	752.708,56	0,40
6,600000000% Avon Products Inc. 2013/20	US054303AX02	USD	1.200	0	0	%	99,723000	1.026.528,84	0,55
3,500000000% B.A.T. Intl Finance PLC DL-Notes 2015(15/22) Reg.S	USG08820CJ26	USD	1.500	1.500	0	%	99,603500	1.281.623,42	0,68
4,000000000% Ball Corp. DL-Notes 2013(13/23)	US058498AS54	USD	2.000	0	0	%	97,845000	1.678.661,81	0,90



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
				31.08.2018	im Berichtszeitraum					
5,000000000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2018(28)	XS1719190370	USD	3.000	3.000	0	%	96,875000	2.493.030,24	1,33	
7,600000000% Federal Express Corp. DL-Notes 1997(97)	US313309AP14	USD	1.000	0	0	%	142,551900	1.222.834,23	0,65	
3,664000000% Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2014(24)	US345397WW97	USD	3.000	3.000	2.200	%	95,046000	2.445.961,83	1,31	
6,510000000% Gaz Capital S.A. DL-Loan Part. MTN 07(22)GAZPROM	XS0290580595	USD	2.500	0	0	%	104,742500	2.246.247,05	1,20	
9,250000000% Gaz Capital S.A. DL-LPN 2009(19) GAZPROM Reg.S	XS0424860947	USD	1.000	0	0	%	102,983000	883.405,53	0,47	
4,125000000% Glencore Funding LLC DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	XS0938722666	USD	3.000	2.000	0	%	99,574500	2.562.500,54	1,37	
5,000000000% Goldman Sachs Internatl DL Notes 2018(28)	XS1792253103	USD	2.000	2.000	0	%	103,520000	1.776.024,02	0,95	
5,834880000% Icelandair Group hf. DL-FLR Bonds 16/21	N00010776982	USD	1.000	0	0	%	100,755000	864.293,37	0,46	
8,500000000% Indonesien, Republik DL-Bonds 2005(35) Reg.S	USY20721AE96	USD	700	0	0	%	140,000000	840.660,52	0,45	
6,000000000% Libanon, Republik DL-MTN11/19	XS0629509943	USD	1.400	0	0	%	98,842000	1.187.036,67	0,63	
4,563000000% Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 13/23 144A	US549876AH32	USD	3.000	1.000	0	%	98,510000	2.535.106,15	1,35	
5,750000000% Mexiko DL-MTN 10(10/2110) A	US91086QAZ19	USD	1.000	0	0	%	100,250000	859.961,40	0,46	
5,550000000% MMC Finance Ltd. DL-LPN 13/20Reg.S MMC Norilsk	XS0982861287	USD	1.000	0	0	%	101,690000	872.313,96	0,47	
5,450000000% Morgan Stanley DL-FLR N.Cum. Pr.D.R.14/19/Und	US61761JQK87	USD	2.000	0	0	%	101,500000	1.741.368,22	0,93	
12,000000000% Oilflow Spv 1 DAC DL-Certs 2017(20-22) Reg.S	XS1539823093	USD	1.500	1.000	0	%	103,482000	1.331.529,06	0,71	
4,199000000% Rosneft Intern. Finance DL-Med.-T. 12/22	XS0861981180	USD	3.000	2.000	0	%	97,104500	2.498.936,31	1,33	



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand in 1.000	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					31.08.2018	im Berichtszeitraum				
5,700000000% RZD Capital PLC DL-Ln Prt.Nts 12/22 Rus.Railw.	XS0764220017	USD		2.000	0	0	%	102,721000	1.762.316,11	0,94
5,125000000% SB Capital S.A. DL-LP MTN 12(22) Sberbank Reg.S	XS0848530977	USD		2.000	2.000	0	%	98,270000	1.685.953,25	0,90
9,000000000% SG Issuer S.A. DL-Credit Linked MTN 16/20	XS1490871339	USD		1.000	0	0	%	104,660000	897.791,12	0,48
5,875000000% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US911365BE34	USD		1.000	0	0	%	103,360000	886.639,50	0,47
8,500000000% Kredit-anst.f.Wiederaufbau RC-MTN 16/18	XS1434163488	ZAR		7.500	0	0	%	100,074500	438.520,63	0,23
10,000000000% Allg. Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2'	XS0963406052	STK		1.800	300	0	%	1.045,660000	1.882.188,00	1,00
4,125000000% Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1496337236	EUR		3.000	3.000	0	%	102,873500	3.086.205,00	1,65
5,750000000% Europcar Mobility Groupe S.A. EO-Notes 15/22	XS1241053666	EUR		2.000	0	0	%	103,215500	2.064.310,00	1,10
6,250000000% Ferratum Bank PLC EO-FLR Bonds 16/20	FI4000232830	EUR		1.000	0	0	%	101,503000	1.015.030,00	0,54
5,500000000% Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.18(18/22)	SE0011167972	EUR		1.300	1.300	0	%	102,154500	1.328.008,50	0,71
6,600000000% HVB 18/28 Casino Guichard Perrachon S.A.	DE000HVB2KP6	EUR		2.000	2.000	0	%	87,104462	1.742.089,24	0,93
7,125000000% KTG Agrar 11/17 - Notleidend	DE000A1H3VN9	EUR		800	0	0	%	4,332500	34.660,00	0,02
3,800000000% Landesbank Baden-Württemberg CLN FIAT 16(21)	DE000LB09NQ0	EUR		500	0	1.500	%	104,970771	524.853,86	0,28
7,500000000% MIKRO FUND F.T. 17-18 MTN	XS1597273785	EUR		1.000	1.000	0	%	99,685559	996.855,59	0,53
8,000000000% Mikro Fund F.T. EO-Med.-Term Notes 2017(17/19)	CH0388425529	EUR		1.000	1.000	0	%	98,014672	980.146,72	0,52
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schulv. 2017(22/Und.)	XS1555774014	EUR		2.420	1.420	0	%	103,331000	2.500.610,20	1,34



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand in 1.000	31.08.2018	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
						im Berichtszeitraum				
6,000000000% Quant AB EO-FLR Bonds 2018(18/23)	SE0010663260	EUR	1.200	1.200	0	0	%	100,901687	1.210.820,24	0,65
8,875000000% Rickmers Holding 13/18	DE000A1TNA39	EUR	250	0	0	0	%	2,650000	6.625,00	0,00
8,500000000% Scholz Holding Inh.-Schv. v.12/19	AT0000A0U9J2	EUR	106	0	0	0	%	3,000000	3.181,59	0,00
3,200000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2017(27)	DE000ST0ASY8	EUR	2.000	0	0	0	%	79,340000	1.586.800,00	0,85
4,700000000% SG Issuer S.A. EO-Credit Linked MTN 2018(28)	DE000ST0AWM5	EUR	2.000	2.000	0	0	%	92,760000	1.855.200,00	0,99
6,100000000% Société Générale S.A. CLN 2016/2021	DE000SG6DBJ1	EUR	1.500	0	0	0	%	97,660000	1.464.900,00	0,78
4,150000000% UniCredit Bank AG HVB Crelino 14/24 1FIB	DE000HV5LXA3	EUR	2.000	0	0	0	%	106,280000	2.125.600,00	1,14
6,750000000% VIEO B.V. (Netherlands) EO-FLR Bonds 2017(20/22)	N00010804198	EUR	3.000	2.000	0	0	%	53,213500	1.596.405,00	0,85
5,250000000% New Zealand Milk Pty AD-Nts 12/22	AU3CB0194413	AUD	500	0	0	0	%	108,071000	337.626,92	0,18
3,750000000% A.P.Møller-Mærsk A/S DL-Notes 14/24	USK0479SAC28	USD	2.000	0	0	0	%	96,548500	1.656.418,61	0,88
4,250000000% BNP Paribas Em.-u.Handelsg. mbH Fix Kupon Express v.17(19)TLO	DE000PR8EUF3	STK	177	177	0	0	%	1.787,030000	271.331,17	0,14
6,000000000% Bombardier Inc. DL-Notes 14/22 Reg.S	USC10602AY36	USD	2.000	0	0	0	%	100,425000	1.722.925,16	0,92
8,125000000% Commerzbank AG Sub. DL-MTN-Anl. REGS v.13/23	US20259DAA54	USD	2.000	0	0	0	%	114,993500	1.972.867,25	1,05
5,000000000% Credit Suisse AG (Ldn Br.) DL-Var. Anleihen 18/23	DE000CS8B0T3	USD	1.200	1.200	0	0	%	94,550000	973.279,00	0,52
6,800000000% ENEL Finance Intl B.V. DL-Notes 2007(07/37) Reg.S	USL2967VCZ69	USD	1.500	0	0	0	%	121,419000	1.562.328,97	0,83
8,630250000% Morgan Stanley CLN Freeport McMoran 15/20	XS1288554592	USD	1.000	0	0	0	%	105,838086	907.896,94	0,48



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand in 1.000	31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
						im Berichtszeitraum					
11,350000000% SG Issuer S.A. DL-Credit Linked MTN 17/22	XS1586108174	USD		2.000		0	0	%	115,410000	1.980.012,87	1,06
10,000000000% Société Générale S.A. CLN 2016/2021	XS1490828081	USD		1.000		0	0	%	105,960000	908.942,74	0,48
7,300000000% Société Générale S.A. CLN 2018/2021	XS1842066505	USD		2.000	2.000	0	0	%	100,670000	1.727.128,46	0,92
8,000000000% UniCredit Bank AG HVB BonS 17(24) FiatChrysls	DE000HVB2AU7	USD		2.000		0	0	%	102,330000	1.755.607,98	0,94
2,070000000% UniCredit Bank AG HVB-FLR-DL- Inh.-Schv.v.16(26)	DE000HVB19G1	USD		2.000		0	0	%	85,270000	1.462.920,87	0,78
4,750000000% ZF North America Capital Inc. DL-Notes 15/25	USU98737AC03	USD		1.089		0	911	%	102,053000	953.340,91	0,51
4,000000000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DL-Nachr.-MTN-IHS A291 v13(19)	XS0955026959	USD		500		0	0	%	100,458283	430.874,05	0,23
Zertifikate											
BNP Paribas Em.-u. Handelsg.mbH MEM. EXPRESS Z18.08.22 SGE	DE000PR8ETQ2	STK		1.611		0	0	EUR	917,920000	1.478.769,12	0,79
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	150.956.862,50	80,53	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere											
0,000000000% Agrokor d.d. EO-Bonds 2012(12/19) Reg.S	XS0776111188	EUR		2.000	1.000	0	0	%	29,050000	581.000,00	0,31
5,750000000% Anglo American Capital PLC AD-Medium-Term Notes 2013(18)	AU0000AQMH47	AUD		1.500		0	0	%	100,685000	943.656,47	0,50
4,000000000% Intel Corp. AD-Notes 15/22	AU3CB0234409	AUD		1.000		0	0	%	104,033500	650.026,56	0,35
2,989190000% Corestates Capital II DL-FLR Notes 1997(07/27) 144A	US218694AA56	USD		1.711	1.711	0	0	%	93,894550	1.378.113,45	0,74

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
									31.08.2018	im Berichtszeitraum
4,2500000000% Glencore Finance (Canada) Ltd. DL-Notes 12/22	USC98874AM93	USD		1.000	0	0	%	100,736500	864.134,68	0,46
3,3500000000% Hubbell Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US443510AG72	USD		1.000	0	0	%	95,915500	822.779,33	0,44
7,7000000000% Illinois Central Railroad Co. DL-Debts. 1997(96)	US451866SX66	USD		500	0	0	%	126,559450	542.824,15	0,29
3,2500000000% Kia Motors Corp. DL-Notes 16/26	USY47606AE16	USD		1.000	1.000	0	%	93,293000	800.283,08	0,43
4,1250000000% Sigma Alimentos S.A. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP8674JAE93	USD		2.000	2.000	0	%	96,474000	1.655.140,47	0,88
4,1250000000% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson DL-Notes 12/22	US294829AA48	USD		2.000	0	0	%	99,314500	1.703.873,04	0,91
4,3750000000% Vale Overseas 12/22	US91911TAM53	USD		1.000	0	0	%	100,750000	864.250,48	0,46
4,2500000000% Viacom Inc. DL-Notes 13/23	US92553PAT93	USD		500	0	0	%	100,498000	431.044,39	0,23
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	11.237.126,10	6,00	

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere										
4,5000000000% SG Issuer S.A. DL-Credit Linked MTN 2018(23)	XS1842831825	USD		2.000	2.000	0	%	98,930000	1.697.276,43	0,91

Summe der nicht notierten Wertpapiere

EUR **1.697.276,43** 0,91

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile 2)										
Aramea Rendite Plus A	DE000A0NEKQ8	ANT		24.000	10.400	0	EUR	180,640000	4.335.360,00	2,31
Marathon Substanz u.Rendit.EUR Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL37	ANT		1.000	1.000	0	EUR	982,090000	982.090,00	0,53



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
in 1.000 31.08.2018 im Berichtszeitraum									
Gruppenfremde Investmentanteile 3)									
Assenagon Cr.- A.C.Subd.a.CoCo Namens- Anteile I o.N.	LU0990655838	ANT	1.000	0	0	EUR	979,160000	979.160,00	0,52
IP Fonds - IP Bond-Select Inhaber-Anteile I o.N.	LU0204032410	ANT	36.300	18.000	0	EUR	56.000000	2.032.800,00	1,09
Oppenheim Ass.Back. Secs Fonds Inh.-Anteile o.N.	AT0000648589	ANT	26	0	0	EUR	98.108,770000	2.550.828,02	1,36
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101	ANT	2.520	810	0	EUR	1.279,490000	3.224.314,80	1,72
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	LU0951570687	ANT	1.275	0	0	USD	1.356,060000	1.483.145,19	0,79
Summe der Investmentanteile							EUR	15.587.698,01	8,32
Summe Wertpapiervermögen							EUR	179.478.963,04	95,76

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten

Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644	-25	-74.500,00	-0,04
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644	-25	-62.000,00	-0,03
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644	-25	-49.500,00	-0,03
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644	-25	-36.750,00	-0,02
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644	-25	-35.000,00	-0,02
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644	-25	-21.000,00	-0,01
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644	-25	-12.000,00	-0,01
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644	-25	-12.000,00	-0,01
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644	-25	500,00	0,00



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand in 1.000 31.08.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
im Berichtszeitraum									
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644			-25				1.250,00	0,00
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644			-25				-33.190,00	-0,02
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644			-25				-24.500,00	-0,01
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644			-25				-12.000,00	-0,01
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644			-25				500,00	0,00
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644			-25				13.000,00	0,01
Euro Bund Futures 06.09.2018	DE0009652644			-25				500,00	0,00
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 19.12.2018	US12573H3286			-375				-60.093,93	-0,03
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-428.783,93	-0,24

Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen

USD/EUR 8,00 Mio.	OTC	29.115,98	0,02
USD/EUR 2,00 Mio.	OTC	-8.335,64	0,00
USD/EUR 10,00 Mio.	OTC	-5.474,00	0,00
USD/EUR 10,00 Mio.	OTC	12.719,20	0,01
USD/EUR 10,00 Mio.	OTC	39.136,25	0,02
USD/EUR 10,00 Mio.	OTC	134.259,87	0,07

Geschlossene Positionen

USD/EUR 20,00 Mio.	OTC	600.454,45	0,32
USD/EUR 10,00 Mio.	OTC	-127.509,09	-0,07
USD/EUR 10,00 Mio.	OTC	-109.410,87	-0,06
USD/EUR 10,00 Mio.	OTC	-47.248,27	-0,03
USD/EUR 10,00 Mio.	OTC	-107.596,01	-0,06
USD/EUR 10,00 Mio.	OTC	-5.295,47	0,00



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
31.08.2018 im Berichtszeitraum									
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC					-43.391,54	-0,02	
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC					-6.506,63	0,00	
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC					59.257,36	0,03	
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC					142.138,52	0,08	
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC					180.307,70	0,10	
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC					-52.295,91	-0,03	
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC					97.641,31	0,05	
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC					-103.121,97	-0,06	
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC					11.952,88	0,01	
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC					-72.604,72	-0,04	
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC					32.841,48	0,02	
USD/EUR 8,00 Mio.		OTC					44.307,20	0,02	
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC					-55.433,96	-0,03	
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC					-17.702,13	-0,01	
USD/EUR 8,00 Mio.		OTC					-17.919,14	-0,01	
USD/EUR 8,00 Mio.		OTC					14.167,59	0,01	
Summe der Devisen-Derivate							EUR	618.454,44	0,33

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
in 1.000 31.08.2018 im Berichtszeitraum									
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG				EUR	5.117.729,64			5.117.729,64	2,74
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
				GBP	3.982,36			4.442,37	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
				USD	70.290,57			60.296,44	0,03
Summe der Bankguthaben							EUR	5.182.468,45	2,77
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche				EUR	2.826.146,91			2.826.146,91	1,51
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.826.146,91	1,51
Sonstige Verbindlichkeiten 1)				EUR	-248.987,30			EUR	-248.987,30 -0,13
Fondsvermögen							EUR	187.428.261,61	100*
Anteilwert							EUR		56,01
Umlaufende Anteile							STK		3.346.569

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 94,69 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.254.944.792,75 EUR.



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.08.2018
Australischer Dollar	AUD	1,600450 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,896450 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	22,319100 = 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	7,889800 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,165750 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,115700 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE

c) OTC

Over-the-Counter



BremenKapital Renten Offensiv (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					
Bca Monte dei Paschi di Siena	IT0005218752	STK	173.410	173.410	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,875000000% Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 16/21	XS1405778041	EUR	-	1.000	
4,500000000% Eramet S.A. EO-Obl. 13/20	FR0011615699	EUR	-	1.000	
7,875000000% Lion/Seneca France 2 S.A.S. EO-Notes 2014(14/19) Reg.S	XS1028956818	EUR	-	1.000	
5,750000000% Montenegro, Republik EO-Notes 2016(21) Reg.S	XS1377508996	EUR	-	1.000	
5,000000000% Ovako AB EO-Notes 17/22	SE0010413997	EUR	3.000	3.000	
2,875000000% Portugal, Republik EO-Obr. 16/26	PTOTETOE0012	EUR	-	2.000	
3,375000000% Türkiye Garanti Bankası A.S. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1084838496	EUR	-	1.000	
6,750000000% European Bank Rec. Dev. RL-MTN 17/18	XS1645698611	RUB	-	36.000	
5,150000000% BPCE S.A. 14/24	US05578UAB08	USD	-	600	
6,875000000% Centrais Elétricas Brasileiras DL-Notes 09/19 Reg.S	USP22854AF31	USD	-	1.500	
3,625000000% Chile, Republik DL-Bonds 2012(42)	US168863BP27	USD	-	1.000	
6,750000000% Kroatien, Republik DL-Notes 09/19 Reg.S	XS0464257152	USD	-	1.750	
6,625000000% Kroatien DL-Notes 10/20	XS0525827845	USD	-	1.750	
4,125000000% Mongolei DL-MTN 12/18 Reg.S	US60937GAA40	USD	-	1.000	



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
7,875000000% Rosneft Finance S.A. DL-Med.-Term Nts 2007(18)Reg.S	XS0324963932	USD	-	500	
5,500000000% Slowenien, Republik DL-Notes 12/22	XS0847086237	USD	-	1.000	
5,500000000% South Africa DL-Bonds 10/20	US836205AN45	USD	-	1.800	
7,500000000% Türkei, Republik DL-Notes 09/19	US900123BF62	USD	-	2.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere	ISIN	EUR	-	1.500
6,125000000% AVIVA PLC 13/43 MTN 13/23/43	XS0951553592	EUR	-	1.500
4,875000000% SGL CARBON 13/17/21) - Gesamtk. 30.10.2017	XS1002933403	EUR	-	1.000
3,650000000% Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. DL-Notes 16/26	US035242AP13	USD	-	1.500
3,749000000% Bed Bath & Beyond Inc. DL-Notes 14/24	US075896AA80	USD	-	1.500
3,700000000% McDonald's Corp. DL-MTN 15/26	US58013MEY66	USD	-	1.000
5,750000000% Petrobras Int. Fin. DL-Nts. 09/09/20	US71645WAP68	USD	-	1.000
6,125000000% Chemours Co., The EO-Notes 2016(16/23)	XS1382783527	EUR	-	1.000
7,700000000% BNP PARIBAS ARBITR.ISSU-ANCE BV EO-Credit Linked Cts 15/20	XS1186827264	USD	-	2.000
3,760000000% Svensk Exportkredit, AB MN-MTN 13/18	XS0945593597	MXN	-	5.000
10,500000000% Western Digital DL-Nts 17/24 - Gesamtk. 01.03.2018	US958102AL92	USD	-	2.000
3,000000000% DekaBank Dt.Girozentrale DR.Akt.Anl.Pro v.14/18 CBK	DE000DK0CBP4	EUR	-	1.000
4,400000000% UniCredit Bank AG HVB Crelino 14/21 ArcelorMittal	DE000HV5LXE5	EUR	-	1.000
7,000000000% Constantin Medien IHS 13/18	DE000A1R07C3	EUR	-	500



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Zertifikate					
Credit Suisse AG (Ldn Br.) Mem.Expr.SD.A Z.31.03.22 Tesla	DE000CS8BK59	STK	-	1.500	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien					
Bca Monte dei Paschi di Siena (MEF E Burd. Shar.)	IT0005276768	STK	-	173.410	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile					
Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (I)	DE000A1JSHJ5	ANT	-	71.000	

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

Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte					
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten					
Gekauft Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR		27.642,65	
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR		374.779,60	
Basiswert: 10Yr. United States of America Treas- ury Note synth.Anleihe		USD		114.497,19	

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:				
USD		EUR		17.068,77



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

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

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.264.402,57
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	6.700.178,25
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	12.055,60
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	244.019,26
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-14.210,47
6. Sonstige Erträge 1)	EUR	634,15
Summe der Erträge	EUR	8.207.079,36

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-318,07
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.875.746,42
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-69.480,57
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-12.844,56
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-93.369,42
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.051.759,04

III. Ordentlicher Nettoertrag

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	7.055.458,17
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.572.988,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.482.469,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.637.789,82

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne

EUR -135.042,35

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

EUR -4.809.560,83

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -4.944.603,18

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 3.693.186,64



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Entwicklung des Investmentvermögens

			2018
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 161.461.246,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-3.195.484,60
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR		-555.305,21
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR		26.491.221,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR		38.084.825,19
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR		-11.593.603,65
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-466.603,68
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		3.693.186,64
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR		-135.042,35
davon nicht realisierte Verluste:	EUR		-4.809.560,83
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 187.428.261,61

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil *) **)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 9.912.926,47	2,96
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 8.637.789,82	2,58
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR 4.572.988,67	1,37
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR -3.704.852,19	-1,11
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -15.737.626,87	-4,70
III. Gesamtausschüttung	EUR 3.681.225,90	1,10
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 3.681.225,90	1,10

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

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

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

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



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2015	EUR	135.540.023,31	EUR	53,99
2016	EUR	124.352.363,34	EUR	55,74
2017	EUR	161.461.246,92	EUR	56,20
2018	EUR	187.428.261,61	EUR	56,01

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 107.918.537,32

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Freie Internationale Sparkasse S.A.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,09

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,20 %
größter potentieller Risikobetrag	0,62 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,38 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,50
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

iBoxx EUR Corporates Subordinated Total Return Index in EUR	40,00 %
BARCLAYS US CORP HIGH YIELD-USD	30,00 %
EURO STOXX 50 Index In EUR	15,00 %
Barclays Capital Euro Aggregate Corp	15,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR 56,01
Umlaufende Anteile	STK 3.346.569



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *) 1,14 %

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

Transaktionskosten**) EUR 73.568,06

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.09.2017 - 31.08.2018) EUR 1.875.746,42

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG-eigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Rendite Plus A	1,2500% p.a.
Marathon Substanz u.Rendit.EUR Inhaber-Anteile I	0,9100% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Assenagon Cr.-A.C.Subd.a.CoCo Namens-Anteile I o.N.	0,8000% p.a.
IP Fonds - IP Bond-Select Inhaber-Anteile I o.N.	0,2500% p.a.
Oppenheim Ass.Back.Secs Fonds Inh.-Anteile o.N.	0,5200% p.a.
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000% p.a.
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	1,1000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

1) Erträge aus Kick-Back Zahlungen

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Kosten für die Bewertung von Vermögensgegenstände durch Dritte, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

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



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	9.668.504,18
davon fix:	EUR	7.731.706,47
davon variabel:	EUR	1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer: 128		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	878.912,52

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Hamburg, 14. November 2018

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

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



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

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

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens BremenKapital Renten Offensiv für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis 31. August 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

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

Hamburg, den 15. November 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.09.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: BremenKapital Renten Offensiv

ISIN: DE000A1J67H3

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen²⁾ EUR je Anteil
2) Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge		0,6787700	0,6787700	0,6787700
1 c) In der Thesaurierung enthaltene				
aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾		-	-	0,0000100
cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)		-	0,6651300	0,6651300
gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1		0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen		0,0000000	-	0,0000000
Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	ii)	0,0176200	0,0176200	0,0176200
jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		-	-	0,0000000
in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	kk)	0,0168800	0,0168800	0,0168800
II) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		-	-	0,0000000
1 d) zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge				
aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2		0,6787700	0,6787700	0,6787700
bb) i.S.d. § 7 Abs. 3		0,0000000	0,0000000	0,0000000
davon inländische Mieterträge		0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten		0,0000100	0,0000100	0,0000100
1 f) Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und				
aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾		0,0001300	0,0001300	0,0001300
bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		-	-	0,0000000
cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde		0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		-	-	0,0000000
ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾		0,0021900	0,0021900	0,0021900
ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		-	-	0,0000000



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h) die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahrs oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0021500	0,0021500	0,0021500

Steuerlicher Anhang:

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



BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

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

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

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

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

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

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

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 21.02.2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater

Katrin Kiepke
Steuerberaterin

BremenKapital Renten Offensiv (OGAW-Fonds)

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Kunden-Servicecenter:

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

Gezeichnetes Kapital:

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

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

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

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)
BIC: HYVEDEM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

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

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

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

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

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

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

