



## BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Jahresbericht 31.08.2021

Hanseatische Investment-GmbH in Kooperation mit der Sparkasse Bremen

**Stark. Fair. Hanseatisch.**

**HANSA**INVEST



**Die Sparkasse Bremen**  
Finanzdienstleistung

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Inhaltsverzeichnis

- 4** Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021
- 7** Vermögensübersicht zum 31. August 2021
- 8** Vermögensaufstellung zum 31. August 2021
- 21** Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 25** Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers
- 27** Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

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

BremenKapital Aktien

in der Zeit vom 01. September 2020 bis 31. August 2021.

Hamburg, im Dezember 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Investmentfonds ist es, einen nachhaltigen Wertzuwachs zu erzielen.

Um dies zu erreichen, beabsichtigt das Fondsmanagement auf Grundlage eines intern festgelegten Investmentprozesses der Sparkasse Bremen unterbewertete Aktien zu identifizieren. Diese Marktmeinung bildet in Verbindung mit externem Research sowie unterstützenden Portfoliomodellen die Grundlage für die Einzeltitelauswahl. Für das Investmentvermögen können in- und ausländische Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Aktienfonds, Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente und Derivate sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

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

Im Frühjahr 2020 hatte der Ausbruch der Corona-Pandemie zu deutlichen Kursbewegungen geführt. Ab dem zweiten Quartal 2020 folgte eine Erholung der Kurse an den Aktienmärkten. Zum Start in das Jahr 2021 begannen in zahlreichen Ländern die Impfungen gegen COVID-19, was für eine Aufhellung der Konjunkturperspektiven sorgte. In der Folge konnten sich die Aktienmärkte weiter positiv entwickeln.

Das Fondsmanagement legte während des gesamten Berichtszeitraums großen Wert auf eine möglichst breite Streuung der Anlagen. Neben einer regionalen Streuung erfolgte auch eine Verteilung nach Branchen und nach Größen der Investmentbeträge.

Den Schwerpunkt des Portfolios bildeten während des Berichtszeitraums Aktien aus Deutschland, dem übrigen Europa und den USA. Zusätzlich wurden auch Investmentfonds beigemischt (siehe Abbildung 1).

Die Liquiditätsquote wurde flexibel gesteuert, um Marktchancen, die sich insbesondere aus den Kursverwerfungen infolge der Corona-Pandemie ergaben, nutzen zu können.

Derivative Instrumente wurden in Form von Optionen eingesetzt. Hierbei nutzte das Fondsmanagement im Berichtszeitraum Optionen auf Aktienindices. Zusätzlich wurden Devisentermingeschäfte auf den US-Dollar zur Steuerung des Wechselkursrisikos eingesetzt, das sich aus dem Bestand an US-Aktien ergab.

### Risikoanalyse

#### Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken bestanden hinsichtlich der gewählten Unternehmen.

#### Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultierten aus Kursbewegungen der gewählten Aktien. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

#### Währungsrisiken:

Aufgrund der Streuung wurden ausländische Aktien in Fremdwährung (hauptsächlich US-Dollar) erworben, woraus Wäh-

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

rungsrisiken folgen. Diese Risiken wurden zeitweilig durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

## **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.

## **Sonstige Risiken:**

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

## **Veräußerungsergebnis**

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug:  
EUR + 7.248.745,90

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien erzielt.

## **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den Fonds BremenKapital Aktien ist ausgelagert an Die Sparkasse Bremen AG. Das Portfolio des Fonds wurde so angepasst, dass es die Vorgaben des Artikels 8 der EU-Regulierung 2019/2088 erfüllt. Der Fonds gilt somit als nachhaltig.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Abbildung 1: Struktur BremenKapital Aktien  
(in Prozent des Fondsvermögens) \*)



\*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensübersicht zum 31.08.2021

Fondsvermögen:	EUR	110.373.711,39	(88.220.260,32)
Umlaufende Anteile:		1.478.091	(1.392.703)

Vermögensaufteilung in TEUR / %	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	94.932	86,01	(89,22)
2. Zertifikate	2.059	1,87	(0,00)
3. Sonstige Wertpapiere	10.725	9,72	(8,76)
4. Derivate	1.571	1,42	(-1,71)
5. Bankguthaben	1.114	1,01	(3,77)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	113	0,10	(0,13)
II. Verbindlichkeiten	-140	-0,13	(-0,17)
<hr/>			
III. Fondsvermögen	110.374	100,00	

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Actividades de Construcción y Servicios	ES0167050915	STK	47.894	47.894	47.894	0	EUR 22,850000	1.094.377,90	0,99
Air Liquide	FR0000120073	STK	8.000	8.000	8.000	0	EUR 152,140000	1.217.120,00	1,10
Allianz	DE0008404005	STK	12.000	12.000	12.000	0	EUR 198,320000	2.379.840,00	2,16
Amplifon	IT0004056880	STK	33.000	33.000	33.000	0	EUR 44,200000	1.458.600,00	1,32
Continental	DE0005439004	STK	17.600	17.600	17.600	0	EUR 115,140000	2.026.464,00	1,84
Daimler AG	DE0007100000	STK	27.700	27.700	27.700	0	EUR 71,600000	1.983.320,00	1,80
Enel	IT0003128367	STK	240.000	240.000	240.000	0	EUR 7,748000	1.859.520,00	1,68
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	19.500	19.500	0	0	EUR 98,600000	1.922.700,00	1,74
Fomento	ES0122060314	STK	107.676	107.676	107.676	0	EUR 10,700000	1.152.133,20	1,04
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	35.000	35.000	0	0	EUR 73,880000	2.585.800,00	2,34
Hochtief	DE0006070006	STK	15.200	15.200	15.200	0	EUR 68,500000	1.041.200,00	0,94
Hornbach Holding	DE0006083405	STK	22.800	22.800	22.800	0	EUR 90,750000	2.069.100,00	1,87
Industria de Diseño Textil	ES0148396007	STK	62.500	62.500	21.000	0	EUR 28,910000	1.806.875,00	1,64
KONE	FI0009013403	STK	13.800	13.800	13.800	0	EUR 71,560000	987.528,00	0,89
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	8.300	8.300	8.300	0	EUR 267,750000	2.222.325,00	2,01
LVMH	FR0000121014	STK	3.400	3.400	1.200	0	EUR 625,000000	2.125.000,00	1,93
Outokumpu	FI0009002422	STK	450.000	450.000	450.000	0	EUR 5,928000	2.667.600,00	2,42
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	21.500	21.500	0	0	EUR 88,060000	1.893.290,00	1,72
SAP	DE0007164600	STK	21.800	21.800	21.800	0	EUR 126,920000	2.766.856,00	2,51
SCOR	FR0010411983	STK	65.800	65.800	0	0	EUR 25,630000	1.686.454,00	1,53
Siemens	DE0007236101	STK	14.400	14.400	0	0	EUR 141,420000	2.036.448,00	1,85
Ubisoft Entertainment	FR0000054470	STK	12.700	12.700	6.500	6.000	EUR 53,100000	674.370,00	0,61
VINCI	FR0000125486	STK	22.500	22.500	22.500	0	EUR 90,460000	2.035.350,00	1,84
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	8.500	8.500	0	5.500	EUR 201,000000	1.708.500,00	1,55
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	24.000	24.000	0	0	EUR 74,980000	1.799.520,00	1,63
Novartis	CH0012005267	STK	27.000	27.000	27.000	0	CHF 84,070000	2.100.097,15	1,90
GlaxoSmithKline	GB0009252882	STK	123.000	123.000	123.000	0	GBP 14,756000	2.116.357,28	1,92
Johnson, Matthey PLC	GB00BZ4BQC70	STK	68.000	68.000	0	0	GBP 29,930000	2.373.180,97	2,15
Kingfisher	GB0033195214	STK	101.200	101.200	101.200	0	GBP 3,546000	418.441,23	0,38
Legal & General	GB0005603997	STK	105.800	105.800	105.800	0	GBP 2,700000	333.092,35	0,30



# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Lloyds	GB0008706128		STK	730.000	730.000	0	GBP	0,440900	375.299,67	0,34
Marks & Spencer	GB0031274896		STK	204.400	204.400	0	GBP	1,784500	425.316,93	0,39
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49		STK	59.333	59.333	0	GBP	12,440000	860.660,59	0,78
Persimmon	GB0006825383		STK	10.000	10.000	0	GBP	28,910000	337.103,54	0,31
Sainsbury	GB00B019KW72		STK	130.000	130.000	0	GBP	3,104000	470.522,39	0,43
Taylor Wimpey	GB0008782301		STK	170.000	170.000	0	GBP	1,812000	359.188,43	0,33
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	97.578	97.579	1	GBP	2,548500	289.969,13	0,26
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634		STK	49.300	31.800	17.500	HKD	465,800000	2.499.503,67	2,26
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7005930003		STK	21.500	0	0	KRW	74.600,000000	1.168.070,72	1,06
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270		STK	49.500	0	25.000	SEK	173,000000	842.387,43	0,76
Husqvarna	SE0001662230		STK	85.000	85.000	0	SEK	118,050000	987.064,41	0,89
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	11.000	7.000	4.600	USD	162,290000	1.512.872,88	1,37
American Water Works	US0304201033		STK	8.000	8.000	0	USD	182,580000	1.237.830,51	1,12
AT & T	US00206R1023		STK	67.000	0	0	USD	27,230000	1.546.110,17	1,40
Ball Corp.	US0584981064		STK	24.200	0	0	USD	95,690000	1.962.455,93	1,78
Boston Scientific	US1011371077		STK	28.000	0	0	USD	44,830000	1.063.762,71	0,96
Carter's	US1462291097		STK	19.700	6.000	0	USD	104,440000	1.743.616,95	1,58
CVS Health Corp.	US1266501006		STK	30.000	0	0	USD	84,600000	2.150.847,46	1,95
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	US29670G1022		STK	26.000	26.000	0	USD	49,960000	1.100.813,56	1,00
Hershey	US4278661081		STK	7.200	7.200	0	USD	176,530000	1.077.132,20	0,98
Jabil Circuit	US4663131039		STK	28.000	28.000	0	USD	62,690000	1.487.559,32	1,35
Kohl's	US5002551043		STK	32.800	32.800	0	USD	57,800000	1.606.644,07	1,46
Sberbank of Russia PJSC Reg. Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080		STK	152.000	0	0	USD	17,630000	2.270.983,05	2,06
Taiwan Semiconduct.Manu-fact.	US8740391003		STK	10.100	10.100	0	USD	118,990000	1.018.473,73	0,92
Union Pacific	US9078181081		STK	12.700	12.700	0	USD	219,080000	2.357.894,92	2,14
VISA	US92826C8394		STK	8.700	0	0	USD	231,230000	1.704.831,36	1,54
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	16.200	0	0	USD	147,700000	2.027.745,76	1,83
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	20.500	0	0	EUR	70,390000	1.442.995,00	1,31
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	1.065	270	675	USD	2.891,810000	2.609.981,06	2,36
Comcast Corp. Class A	US20030N1019		STK	27.400	0	0	USD	59,710000	1.386.486,44	1,26

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066		STK	15.000	15.000	0	USD 76,690000	974.872,88	0,88
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	6.100	0	5.200	USD 288,470000	1.491.243,22	1,35

### Zertifikate

BNP Paribas Issuance B.V.	DE0005718605		STK	7.500	7.500	0	EUR 274,510000	2.058.825,00	1,87
Hang Seng Index Zt.00(03/Und.)									

### Summe der börsengehandelten Wertpapiere

EUR 96.990.525,17 87,88

### Investmentanteile

#### Gruppenfremde Investmentanteile

Comgest Growth PLC-Eu. Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BHWQNP08		ANT	36.200	0	6.000	EUR 55,350000	2.003.670,00	1,82
LionGlobal China A-Share Fund Inhaber-Anteile EUR-I o.N.	LI0280427241		ANT	9.000	0	1.500	EUR 189,700000	1.707.300,00	1,55
M.A.-J.Roger.Int.Comm. Ind.ETF	LU0249326488		ANT	77.109	0	57.000	EUR 20,570000	1.586.132,13	1,44
Vontobel Fd-Non-Food Commodity Actions Nom. HI EUR Hdgd o.N.	LU1106545616		ANT	15.800	0	12.700	EUR 85,940000	1.357.852,00	1,23
JPMorgan-Them.-Genet. Therap. Act. Nom. C USD Acc. oN	LU2098775203		ANT	8.000	8.000	0	USD 144,310000	978.372,88	0,89
L&G ETF-Hydrogen Economy Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMYDM794		ANT	140.000	140.000	0	USD 8,290500	983.618,64	0,89
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	93.800	93.800	0	USD 26,520000	2.108.115,25	1,90

### Summe der Investmentanteile

EUR 10.725.060,90 9,72

### Summe Wertpapiervermögen

EUR 107.715.586,07 97,60

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Put ESTX 50 4000,000000000 17.12.2021		XEUR		Anzahl 1.700			EUR 92,400000	1.570.800,00	1,42
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							EUR	<b>1.570.800,00</b>	<b>1,42</b>

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	787.303,46				787.303,46	0,71
Bank: National-Bank AG			EUR	48.298,65				48.298,65	0,04
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			GBP	155,04				180,78	0,00
Verwahrstelle: UBS Europe SE			JPY	5.065.308,00				39.061,56	0,04
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	281.786,74				238.802,32	0,22
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CHF	355,28				328,70	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR	<b>1.113.975,47</b>	<b>1,01</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	113.138,07				113.138,07	0,10
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>113.138,07</b>	<b>0,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			EUR	<b>-139.788,22</b>			EUR	<b>-139.788,22</b>	<b>-0,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>110.373.711,39</b>	<b>100,2)</b>
<b>Anteilwert</b>							EUR	<b>74,67</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>1.478.091</b>	

### Fußnoten

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 23,82%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 42.261.255,90 EUR.

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

---

<b>Devisenkurse (in Mengennotiz)</b>		<b>per 31.08.2021</b>	
Schweizer Franken	CHF	1,080850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,857600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,187400	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,675000	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.373,118912	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,165750	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,180000	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

---

#### b) Terminbörsen

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

## BremenKapital Aktien (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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Credit Suisse	CH0012138530	STK	-	194.000	
Zur Rose Group AG	CH0042615283	STK	4.600	4.600	
1&1 AG	DE0005545503	STK	-	23.600	
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	400	400	
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	-	39.400	
AXA	FR0000120628	STK	-	90.600	
BASF	DE000BASF111	STK	-	26.750	
Bayer	DE000BAY0017	STK	-	24.500	
Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	5.400	24.400	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	51.250	
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	-	73.900	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	-	19.900	
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012044747	STK	6.700	6.700	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	7.200	7.200	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	2.600	2.600	
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (WI) LS-,1	GB00BDD85M81	STK	180.000	180.000	
BP PLC	GB0007980591	STK	-	456.000	
Bunzl	GB00B0744B38	STK	37.300	37.300	
Glencore	JE00B4T3BW64	STK	-	923.000	
Royal Bk of Scotld Grp PLC,The Registered Shares LS 1	GB00B7T77214	STK	168.400	168.400	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	-	23.100	
William Hill	GB0031698896	STK	500.000	500.000	
BANDAI NAMCO Holdings	JP3778630008	STK	-	37.800	

## BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Nintendo	JP3756600007	STK	2.000	7.050	
SoftBank Group Corp.	JP3436100006	STK	-	43.000	
Albertsons Companies Inc.	US0130911037	STK	70.000	70.000	
Walt Disney Co., The	US2546871060	STK	-	8.300	
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	540	540	
Dynatrace Inc. Registered Shares DL-,001	US2681501092	STK	3.250	3.250	
Exxon Mobil	US30231G1022	STK	-	18.500	
General Electric	US3696041033	STK	-	111.000	
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009	STK	400	400	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	-	7.100	
Levi Strauss & Co.	US52736R1023	STK	-	75.000	
MGM Mirage	US5529531015	STK	-	47.000	
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US6792951054	STK	530	530	
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057	STK	520	520	
Ping Identity Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US72341T1034	STK	3.750	3.750	
SailPoint Technologies Hldgs Registered Shares DL -,0001	US78781P1057	STK	2.700	2.700	
salesforce.com Inc.	US79466L3024	STK	500	500	
ServiceNow Inc.	US81762P1021	STK	250	250	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	-	9.300	
VMware Inc.	US9285634021	STK	900	900	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

Tesco	GB0008847096	STK	123.600	123.600	
Haier Electronics Group	BMG423131256	STK	-	388.000	
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	-	650	

## BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Atlassian Corporation PLC Reg. Shares Class A DL -,10	GB00BZ09BD16	STK	570	570	
Citrix Systems	US1773761002	STK	1.050	1.050	
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045	STK	6.300	6.300	
Nice	US6536561086	STK	520	520	
Proofpoint Inc. Registered Shares DL -,0001	US7434241037	STK	1.120	1.120	
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	230	230	
Zscaler Inc.	US98980G1022	STK	800	800	

### Andere Wertpapiere

Euronext N.V. Anrechte	NL0015000A04	STK	19.500	19.500	
Fomento Construc. Contratas SA Anrechte	ES0622060947	STK	103.535	103.535	

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Aktien

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO-,50 Em.06/21	ES0167050196	STK	2.394	2.394	
Facebook Inc. Cl.A	US30303M1027	STK	2.200	6.100	
Fomento Construc. Contratas SA Acciones Port. Em. 7/21 EO 1	ES0122060066	STK	4.141	4.141	
Pennon Group PLC	GB00B18V8630	STK	89.000	89.000	
SolarWinds Corp.	US83417Q1058	STK	5.500	5.500	



## BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	--	-------------------	----------------------	---------------------

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

### Terminkontrakte

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR		EUR			17.085,52
---------	--	-----	--	--	-----------

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

#### Optionsrechte auf Aktienindices:

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			5.624,96
Basiswert: Nasdaq-100 Index		USD			538,32

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

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

für den Zeitraum vom 01. September 2020 bis 31. August 2021

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	463.922,84
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.118.915,16
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-17.039,90
davon negative Habenzinsen	EUR	-17.039,90
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-211.432,61
5. Sonstige Erträge	EUR	6.505,39
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.360.870,88</b>

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-3.432,87
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.434.393,08
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-44.897,60
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.678,71
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-7.032,33
6. Aufwandsausgleich	EUR	2.874,89
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.496.559,70</b>

### III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 864.311,18

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	16.429.201,50
2. Realisierte Verluste	EUR	-9.180.455,60
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>7.248.745,90</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>8.113.057,08</b>

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	6.504.616,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	4.446.885,52
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>10.951.501,72</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>19.064.558,80</b>

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2021</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	88.220.260,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-2.232.679,50
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	5.273.008,13
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	14.846.016,05
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-9.573.007,92
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	48.563,64
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	19.064.558,80
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	6.504.616,20
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	4.446.885,52
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>110.373.711,39</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	10.396.071,73	7,03
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.113.057,08	5,49
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	9.180.455,60	6,21
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-8.916.391,20	-6,03
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-16.556.056,71	-11,20
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>2.217.136,50</b>	<b>1,50</b>
<b>1. Endausschüttung</b>			
a) Barausschüttung	EUR	2.217.136,50	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 0,00)

## BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2018	EUR	124.010.486,36	EUR	64,66
2019	EUR	65.884.578,34	EUR	61,59
2020	EUR	88.220.260,32	EUR	63,34
2021	EUR	110.373.711,39	EUR	74,67



# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 22.773.661,38

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

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,60

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 1,42

**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 1,01 %

größter potentieller Risikobetrag 4,23 %

durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 2,51 %

#### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

#### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

#### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,17

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

Dax Performance Index 40,00 %

EURO STOXX 50 Index In EUR 25,00 %

MSCI - World Index 15,00 %

S&P - S&P 500 Index 20,00 %

#### Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 74,67

Umlaufende Anteile STK 1.478.091

#### 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.

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

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

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote 1,44 %  
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus  
Transaktionskosten EUR 234.033,36  
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	1,0000 %
LionGlobal China A-Share Fund Inhaber-Anteile EUR-I o.N.	1,0000 %
M.A.-J.Roger.Int.Comm.Ind.ETF	0,5000 %
Vontobel Fd-Non-Food Commodity Actions Nom.HI EUR Hdgd o.N.	0,7500 %
JPMorgan-Them.-Genet.Therap. Act. Nom. C USD Acc. oN	0,3600 %
L&G ETF-Hydrogen Economy Reg. Shs USD Acc. oN	0,4900 %
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	0,7500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 6.207,56 Quellensteuererstattung  
Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.615,12 Kosten Marktrisikomessung; EUR 2.603,54 Depotgebühren

## Sonstige Informationen

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR	16.990.377,86
davon feste Vergütung	EUR	13.478.569,31
davon variable Vergütung	EUR	3.511.808,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)		225
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger)

EUR 1.231.250,20

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020 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.

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 Vergütungspolitiken 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

# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:

### Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote“ verfügbar.

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 03. Dezember 2021

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)



# BremenKapital Aktien (OGAW-Fonds)

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens BremenKapital Aktien – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021, 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 Aktien (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 6. Dezember 2021  
KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lünig  
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

# BremenKapital Aktien (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:  
€ 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

### Gesellschafter:

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

### Verwahrstelle:

UBS Europe SE  
Gezeichnetes Kapital:  
€ 446.001.000,00  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 3.982.000.000,00  
(Stand: 31.12.2020)

### 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)

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