

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2017

BPC Alpha UCITS

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

BPC Alpha UCITS

in der Zeit vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +1,17 % in der Class A  
sowie von +1,22 % in der Class B.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des  
Sondervermögens im Detail per Ende Dezember darstellte. Im Rahmen des nächsten  
Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen  
stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im Februar 2018

## So behalten Sie den **Überblick:**

|   |   |
|---|---|
| Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2017 .....                | 4 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....                               | 7 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien ..... | 8 |

# Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2017

Fondsvermögen: EUR 20.637.557,04 (20.443.118,92)

Umlaufende Anteile: A-Klasse 500 (500)

B-Klasse 212.579 (212.579)

| Vermögensaufteilung in TEUR/%    |                                  |                              |         |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|---------|
|                                  | Kurswert<br>in Fonds-<br>währung | %<br>des Fonds-<br>vermögens |         |
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   |                                  |                              |         |
| 1. Sonstige Wertpapiere          | 19.724                           | 95,58                        | (96,65) |
| 2. Bankguthaben                  | 936                              | 4,53                         | (3,48)  |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 0                                | 0,00                         | (0,00)  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     |                                  |                              |         |
|                                  | -22                              | -0,11                        | (-0,13) |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        |                                  |                              |         |
|                                  | <b>20.638</b>                    | <b>100,00</b>                |         |

(Angaben in Klammern per 30.06.2017)

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>31.12.2017 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs             | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |  |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------------|----------------------|-----------------------------------|--|
|   |              |       |   |                       | im Berichtszeitraum |                           |                  |                      |                                   |  |
| <b>Investmentanteile</b>                                      |              |       |   |                       |                     |                           |                  |                      |                                   |  |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>                     |              |       |   |                       |                     |                           |                  |                      |                                   |  |
| Aventicum-Abs.Rtn Europ.Eq.Fd Reg. Shares C Acc. EUR o.N.     | IE00BZ2GWW00 |       | ANT   | 12.960                | 12.960              | 0                         | EUR 113,240000   | 1.467.590,40         | 7,11                              |  |
| Cramer Ro.McGl.-CRM Lg/Sh.Opp. Registered Shares E USD o.N.   | IE00BZ01QR65 |       | ANT   | 9.179                 | 0                   | 0                         | EUR 206,124000   | 1.892.012,20         | 9,17                              |  |
| DB Platinum-Chilton Europe.Eqs                                | LU1113608639 |       | ANT   | 16.824                | 0                   | 0                         | EUR 114,650000   | 1.928.871,60         | 9,35                              |  |
| FORT Gl.UC.Fds-FORT Gl.U.Cont. Registered Acc.Shs B EUR o.N.  | IE00BCZRQT02 |       | ANT   | 1.740                 | 0                   | 0                         | EUR 1.104,440000 | 1.921.725,60         | 9,31                              |  |
| Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.     | LU0912262358 |       | ANT   | 1.365                 | 0                   | 0                         | EUR 1.245,002000 | 1.699.427,73         | 8,23                              |  |
| InRIS UCITS PLC-R CFM Divers. Reg. Shares Cl.I EUR o.N.       | IE00BSPL3L55 |       | ANT   | 7.960                 | 0                   | 7.755                     | EUR 114,430000   | 910.862,80           | 4,41                              |  |
| Jan.Hend.Hor.-J.H.H.P.Eur.Alp. Actions Nom. I (Acc.) EUR o.N. | LU0264598268 |       | ANT   | 87.667                | 87.667              | 0                         | EUR 16,650000    | 1.459.655,55         | 7,07                              |  |
| Lyxor/Tiedemann Arbitr.Str.Fd Registered Shares I EUR o.N.    | IE00B8BS6228 |       | ANT   | 18.405                | 0                   | 0                         | EUR 105,650000   | 1.944.488,25         | 9,42                              |  |
| Marshall Wa.UCITS-MW Liq.Al.Fd Reg. Shares A EUR Acc. o.N.    | IE00BYW7B815 |       | ANT   | 15.968                | 0                   | 0                         | EUR 108,068700   | 1.725.641,00         | 8,36                              |  |
| ML Inv.Sols-AQR Glb.Rel.Val.U. Reg. Shares B Acc. EUR o.N.    | LU0562189042 |       | ANT   | 7.013                 | 0                   | 6.421                     | EUR 126,280000   | 885.601,64           | 4,29                              |  |
| OMGIS-O.M.Gl.Equ.Absol.Retu.Fd Register.Shs I EUR Hed. Acc.oN | IE00BLP5S791 |       | ANT   | 1.135.317             | 0                   | 0                         | EUR 1,669100     | 1.894.957,60         | 9,18                              |  |
| Serv.Plat.-Maverick F.Qu.UC.Fd Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.  | LU1273463726 |       | ANT   | 16.880                | 16.880              | 0                         | EUR 118,093700   | 1.993.421,66         | 9,68                              |  |
| <b>Summe der Investmentanteile</b>                            |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>       | <b>19.724.256,03</b> | <b>95,58</b>                      |  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                               |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>       | <b>19.724.256,03</b> | <b>95,58</b>                      |  |
| <b>Bankguthaben</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |                  |                      |                                   |  |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                                    |              |       |   |                       |                     |                           |                  |                      |                                   |  |
| Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH           |              |       | EUR   | 935.596,11            |                     |                           |                  | 935.596,11           | 4,53                              |  |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                                 |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>       | <b>935.596,11</b>    | <b>4,53</b>                       |  |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1)                                 |              |       | EUR   | -22.295,10            |                     |                           | EUR              | -22.295,10           | -0,11                             |  |
| <b>Fondsvermögen</b>  |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>       | <b>20.637.557,04</b> | <b>100*)</b>                      |  |
| <b>Anteilwert - BPC Alpha UCITS A</b>                         |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>       | <b>98,01</b>         |                                   |  |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                                     |              |       |   |                       |                     |                           | <b>STK</b>       | <b>500</b>           |                                   |  |
| <b>Anteilwert - BPC Alpha UCITS B</b>                         |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b>       | <b>96,85</b>         |                                   |  |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                                     |              |       |   |                       |                     |                           | <b>STK</b>       | <b>212.579</b>       |                                   |  |

### 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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunordnungen zum Berichtsstichtag)

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| <b>Investmentanteile</b>                                    |              |  |               |                   |                  |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                      |              |  |               |                   |                  |
| BlackRock St.-Bl.Am.D.Eq.Ab.R. Act. Nom. D2RF EUR Hed. o.N. | LU0725892383 | ANT                                    | -             | 13.803            |                  |
| Ser.Plat.-MSK Equity UCITS Fd Act. Nom. I (EUR) o.N.        | LU1125543352 | ANT                                    | -             | 19.061            |                  |

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 95,58 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,00  |

## Sonstige Angaben

|                                |     |       |
|--------------------------------|-----|-------|
| Anteilwert - BPC Alpha UCITS A | EUR | 98,01 |
| Umlaufende Anteile             | STK | 500   |

|                                |     |         |
|--------------------------------|-----|---------|
| Anteilwert - BPC Alpha UCITS B | EUR | 96,85   |
| Umlaufende Anteile             | STK | 212.579 |

Anteilklasse A: Verwaltungsvergütung 0,95% p.a., Ertragsverwendung: Thesaurierung

Anteilklasse B: Verwaltungsvergütung 0,80% p.a., Ertragsverwendung: Thesaurierung

## 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 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).

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

|   |              |
|---|--------------|
| Aventicum-Abs.Rtn Europ.Eq.Fd Reg. Shares C Acc. EUR o.N.     | 1,5200% p.a. |
| Cramer Ro.McGl.-CRM Lg/Sh.Opp. Registered Shares E USD o.N.   | 2,0000% p.a. |
| DB Platinum-Chilton Europe.Eqs                                | 1,3400% p.a. |
| FORT Gl.UC.Fds-FORT Gl.U.Cont. Registered Acc.Shs B EUR o.N.  | 1,0000% p.a. |
| Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.     | 0,2500% p.a. |
| InRIS UCITS PLC-R CFM Divers. Reg. Shares Cl.I EUR o.N.       | 1,3000% p.a. |
| Jan.Hend.Hor.-J.H.H.P.Eur.Alp. Actions Nom. I (Acc.) EUR o.N. | 1,0000% p.a. |
| Lyxor/Tiedemann Arbitr.Str.Fd Registered Shares I EUR o.N.    | 1,4000% p.a. |
| Marshall Wa.UCITS-MW Liq.AI.Fd Reg. Shares A EUR Acc. o.N.    | 1,0000% p.a. |
| ML Inv.Sols-AQR Glb.Rel.Val.U. Reg. Shares B Acc. EUR o.N.    | 1,0000% p.a. |
| OMGIS-O.M.Gl.Equ.Absol.Retu.Fd Register.Shs I EUR Hed.Acc.oN  | 0,7500% p.a. |
| Serv.Plat.-Maverick F.Qu.UC.Fd Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.  | 1,2500% p.a. |

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 14.500.104,02

davon fix: EUR 11.907.583,74

davon variabel: EUR 2.592.520,28

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 1.201.000,08

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
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.de](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 11.306.775,13  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 14.184.724,34  
(Stand: 31.12.2016)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung  
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,  
Hamburg

## Verwahrstelle:

State Street Bank International GmbH,  
Frankfurt  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 109,3 Mio.  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 2.200,9 Mio.  
(Stand: 31.12.2016)

## 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 Aufsichts-  
rates 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, Hamburg

Thomas Janta,  
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

## 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 Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)



**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96  
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)