

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2020

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 2020 bis 31. Dezember 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +3,44 % in der Klasse B.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögen im Detail per Ende Dezember darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Hamburg, im Februar 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020	4
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020

Fondsvermögen: EUR 301.459,60 (9.080.367,60)

Umlaufende Anteile: B-Klasse 3.316 (103.316)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.06.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Sonstige Wertpapiere	268	89,17	(85,15)
2. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0	0,00	(8,88)
3. Bankguthaben	52	17,12	(6,17)
II. Verbindlichkeiten			
	-19	-6,29	(-0,20)
III. Fondsvermögen			
	301	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
BlackRock St.-Bl.Am.D.Eq.Ab.R. Act. Nom. D2RF EUR Hed. o.N.	LU0725892383		ANT	218	0	6.562	EUR 118,990000	25.939,82	8,60	
FORT Gl.UC.Fds-FORT Gl.U.Cont. Registered Acc.Shs B EUR o.N.	IE00BCZRQT02		ANT	25	0	749	EUR 1.177,200000	29.430,00	9,76	
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU0912262358		ANT	13	0	806	EUR 1.309,711000	17.026,24	5,65	
IAM Inv.-Incline G.L./Sh.Equ. Registered Shs E EUR o.N.	IE00BYSPZ870		ANT	20	397	377	EUR 1.476,068700	29.521,37	9,79	
IAM Invts ICAV-IAM B+W Inno.U Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE00BL3HP761		ANT	25	486	461	EUR 1.239,741900	30.993,55	10,28	
Jan.Hend.Hor.-J.H.H.P.Eur.Alp. Actions Nom. I (Acc.) EUR o.N.	LU0264598268		ANT	562	0	16.937	EUR 18,510000	10.402,62	3,45	
Lumyna-San.Gl.Eq.Mkt Neu.UC.Fd Act. Nom. B EUR Acc. oN	LU2061570383		ANT	253	50	6.134	EUR 104,810000	26.516,93	8,80	
Lyxor/Tiedemann Arbitr.Str.Fd Registered Shares I EUR o.N.	IE00B8BS6228		ANT	145	0	9.033	EUR 114,630900	16.621,48	5,51	
ML-Coop.Creek Part.N.A.L.S.Eq. Reg.Shs INS FNDR PL EUR Acc.oN	IE00BG08NY08		ANT	235	100	4.065	EUR 120,222200	28.252,22	9,37	
MontL.UCI.PI.-Crab.Gemini U.Fd Reg.Shs EUR Ret. Cl. Acc. oN	IE00BF2X9933		ANT	244	100	4.336	EUR 108,649800	26.510,55	8,79	
Pictet TR - Mandarin Namens-Anteile HI EUR o.N.	LU0496443705		ANT	165	0	6.519	EUR 167,460000	27.630,90	9,17	
Summe der Investmentanteile							EUR	268.845,68	89,17	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	268.845,68	89,17	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	21.849,13				21.849,13	7,25	
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	29.739,60				29.739,60	9,87	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1,75				1,75	0,00	
Summe der Bankguthaben							EUR	51.590,48	17,12	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-18.976,56			EUR	-18.976,56	-6,29	
Fondsvermögen							EUR	301.459,60	100 2)	
BPC Alpha UCITS B										
Anteilwert							EUR	90,91		
Umlaufende Anteile							STK	3.316		

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens 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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Artemis Fds.(L)-US Absol.Ret. Act. Nom. B Hgd EUR Acc. oN	LU1896772867	ANT	-	960.108	
KLS-KLS LOMAS US EQ. L/S Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE00BZ2YRJ28	ANT	-	1.080	

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 Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

BPC Alpha UCITS B		
Anteilwert	EUR	90,91
Umlaufende Anteile	STK	3.316

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 Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BlackRock St.-Bl.Am.D.Eq.Ab.R. Act. Nom. D2RF EUR Hed. o.N.	1,0000 %
FORT Gl.UC.Fds-FORT Gl.U.Cont. Registered Acc.Shs B EUR o.N.	1,0000 %
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	0,2500 %
IAM Inv.-Incline Gl.L./Sh.Equ. Registered Shs E EUR o.N.	1,0000 %
IAM Invts ICAV-IAM B+W Inno.U Reg. Shs I EUR Acc. oN	1,5000 %
Jan.Hend.Hor.-J.H.H.P.Eur.Alp. Actions Nom. I (Acc.) EUR o.N.	1,0000 %
Lumyna-San.Gl.Eq.Mkt Neu.UC.Fd Act. Nom. B EUR Acc. oN	1,4000 %
Lyxor/Tiedemann Arbitr.Str.Fd Registered Shares I EUR o.N.	1,4000 %
ML-Coop.Creek Part.N.A.L.S.Eq. Reg.Shs INS FNDR PL EUR Acc.oN	0,7500 %
MontL.UCI.PI.-Crab.Gemini U.Fd Reg.Shs EUR Ret. Cl. Acc.oN	0,5000 %
Pictet TR - Mandarin Namens-Anteile HI EUR o.N.	1,1000 %
Artemis Fds.(L)-US Absol.Ret. Act. Nom. B Hgd EUR Acc. oN	0,7500 %
KLS-KLS LOMAS US EQ. L/S Reg. Shs I EUR Acc. oN	1,2500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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 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.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

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

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

State Street Bank International GmbH
Gezeichnetes Kapital:
109,3 Mio. €
Eigenmittel:
2.281,7 Mio. €
(Stand: 31.12.2019)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates 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 Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

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

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
www.hansainvest.de