

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

BC Biotech

28. Februar 2023

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

BC Biotech

in der Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -1,45%. Der Fonds wurde zum 01. September 2022 neu aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar 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, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 28. Februar 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	4.262.965,39	101,39
1. Aktien	4.052.397,35	96,38
2. Bankguthaben	210.330,87	5,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	237,17	0,01
II. Verbindlichkeiten	-58.398,42	-1,39
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-51.314,01	-1,22
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR -51.314,01	-1,22
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-7.084,41	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR 4.204.566,97	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung per 28. Februar 2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	778.368,95	18,51
Aktien							EUR	778.368,95	18,51
CH0329023102	AC Immune SA Namens-Aktien SF -,02		STK	43.000	43.000	0 USD	2,2700	92.080,56	2,19
US09609G1004	Bluebird Bio Inc. Registered Shares DL -,01		STK	25.000	29.000	4.000 USD	5,2300	123.343,24	2,93
US45790W1080	Inozyme Pharma Inc. Registered Shares DL-0,0001		STK	75.000	75.000	0 USD	2,7600	195.273,81	4,64
US49372L1008	Kezar Life Sciences Inc. Registered Shares DL-,001		STK	25.000	28.400	3.400 USD	6,2900	148.342,06	3,53
US68236P1075	Oncternal Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,01		STK	140.000	140.000	0 USD	0,9000	118.862,32	2,83
US80706P1030	Scholar Rock Holding Corp. Registered Shares DL-,001		STK	12.500	23.000	10.500 USD	8,5200	100.466,96	2,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.274.028,40	77,87
Aktien							EUR	3.274.028,40	77,87
US00847G7051	Agenus Inc. Registered Shares DL -,01		STK	145.000	145.000	0 USD	1,9700	269.468,42	6,41
US00973Y1082	Akero Therapeutics Inc Registered Shares DL-,0001		STK	1.941	23.500	21.559 USD	43,9300	80.437,84	1,91
US04335A1051	Arvinas Inc.		STK	9.200	9.200	0 USD	30,5700	265.312,01	6,31
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt. (Spons.ADRs)/1 DK 1		STK	2.500	3.430	930 USD	111,7200	263.478,14	6,27
US16961L1061	Chinook Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	7.500	8.500	1.000 USD	21,5700	152.610,73	3,63
US22663K1079	Crinetics Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		STK	14.000	19.000	5.000 USD	19,2200	253.837,08	6,04
US43906K1007	Hookipa Pharma Inc. Registered Shares DL-,0001		STK	63.000	63.000	0 USD	0,8709	51.758,60	1,23
US45253H1014	ImmunoGen Inc. Registered Shares DL -,01		STK	32.130	32.130	0 USD	3,8600	116.996,18	2,78
US46583P1021	IVERIC Bio Inc. Registered Shares DL -,001		STK	9.000	21.000	12.000 USD	20,5400	174.388,00	4,15
US4718711033	Jasper Therapeutics Inc. Registered Shs DL -,0001		STK	80.000	80.000	0 USD	1,9100	144.144,14	3,43
US4923271013	Keros Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	1.330	5.941	4.611 USD	53,3500	66.935,99	1,59
NL0011606264	Merus N.V. Aandelen aan toonder EO -,09		STK	10.000	14.900	4.900 USD	18,7200	176.595,44	4,20
CA59935V1076	Milestone Pharmaceuticals Inc. Registered Shares o.N.		STK	51.000	51.000	0 USD	3,1900	153.473,89	3,65
US61775R1059	Morphic Holding Inc. Registered Shares DL-,0001		STK	4.000	4.000	0 USD	41,5800	156.898,26	3,73
US74349U1088	Prometheus Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	775	1.550	775 USD	118,7800	86.839,77	2,07
US75943R1023	Relay Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,001		STK	14.500	14.500	0 USD	16,5600	226.517,62	5,39
US76029N1063	Replimune Group Inc. Registered Shares DL-,001		STK	8.000	8.000	0 USD	21,3300	160.973,54	3,83
US87164F1057	Syndax Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	3.627	7.566	3.939 USD	24,4700	83.725,00	1,99
US92243G1085	Vaxcyte Inc. Registered Shares DL -,001		STK	2.100	2.700	600 USD	42,3000	83.797,93	1,99
US9250501064	Verona Pharma PLC Reg. Shares (Sp.ADRs) 8 o.N.		STK	9.000	9.000	0 USD	21,5400	182.878,17	4,35

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
US92764N1028	Vir Biotechnology Inc.		STK	5.650	9.350	3.700	USD	23,0700	122.961,65	2,92
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.052.397,35	96,38	
Bankguthaben							EUR	210.330,87	5,00	
EUR - Guthaben bei:							EUR	210.330,87	5,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	210.330,87				210.330,87	5,00	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	237,17	0,01	
Zinsansprüche			EUR	237,17				237,17	0,01	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-51.314,01	-1,22	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	-51.314,01	-1,22	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-54.395,42				-51.314,01	-1,22	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-7.084,41	-0,17	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-7.084,41				-7.084,41	-0,17	
Fondsvermögen							EUR	4.204.566,97	100,00	
Anteilwert BC Biotech I - I							EUR	98,55		
Umlaufende Anteile BC Biotech I - I							STK	42.663,944		

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 28.02.2023			
US-Dollar	(USD)	1,060050	=	1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US23954D1090	Day One Biopharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	STK	8.500	8.500
US52187K1016	Leap Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	STK	77.780	77.780
US65487U1088	Nkarta Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	8.000	8.000
US89422G1076	Travere Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	4.500	4.500
US98420X1037	X4 Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	STK	45.000	45.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US0070021086	Adicet Bio Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	8.602	8.602
US01345P1066	Albireo Pharma Inc. Registered Shares DL -,01	STK	6.110	6.110
US02083G1004	Alpine Immune Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	STK	6.000	6.000
US03835L2079	Aptevo Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	STK	4.000	4.000
US1420381089	Caribou Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	7.500	7.500
US3621LQ1099	G1 Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	23.000	23.000
US3741631036	Geron Corp. (Del.) Registered Shares DL -,001	STK	70.000	70.000
IE00BQPVQZ61	Horizon Pharma PLC Registered Shares DL -,01	STK	910	910
US55910K1088	Magenta Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,001	STK	100.000	100.000
US6047491013	Mirum Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	3.170	3.170
US74374N1028	Provention Bio Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	5.000	5.000
US92337R1014	Vera Therapeutics Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,001	STK	1.300	1.300
US92337C1045	Verastem Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	85.000	85.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 99,75%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 10.581.468,12 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,38

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

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert BC Biotech I - I	EUR	98,55
Umlaufende Anteile BC Biotech I - I	STK	42.663,944

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse BC Biotech I - I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST