



BCDI - Aktienfonds

R.C.S. Luxembourg K1336

Halbjahresbericht 30. September 2018

Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform
eines Fonds Commun de Placement (FCP)

IPCconcept

R.C.S. Luxembourg B 82.183

BCDI-Aktienfonds

Inhalt

Geografische Länderaufteilung und wirtschaftliche Aufteilung des BCDI-Aktienfonds	Seite	2-3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des BCDI-Aktienfonds	Seite	3
Vermögensaufstellung des BCDI-Aktienfonds	Seite	5
Erläuterungen zum Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 1. April 2018 bis zum 30. September 2018	Seite	8
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	11

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

BCDI-Aktienfonds

Halbjahresbericht
1. April 2018 - 30. September 2018

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse R	Anteilklasse TM
WP-Kenn-Nr.:	A2AQJX	A2AQJY
ISIN-Code:	LU1480526463	LU1480526547
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,91 % p.a. zzgl. 1.100 Euro p.M. Fixum für den Fonds	1,50 % p.a. zzgl. 1.100 Euro p.M. Fixum für den Fonds
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	55,17 %
Schweiz	15,79 %
Vereinigtes Königreich	12,07 %
Frankreich	8,07 %
Kanada	4,00 %
Deutschland	3,89 %
Wertpapiervermögen	98,99 %
Bankguthaben	2,67 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,66 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

BCDI-Aktienfonds

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	19,81 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	19,65 %
Software & Dienste	11,91 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	11,88 %
Groß- und Einzelhandel	7,96 %
Verbraucherdienste	7,94 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,88 %
Investitionsgüter	4,03 %
Banken	4,00 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,93 %
Wertpapiervermögen	98,99 %
Bankguthaben	2,67 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,66 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen	78.773.014,07
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 70.558.944,69)	
Bankguthaben	2.122.196,33
Dividendenforderungen	77.247,67
Forderungen aus Absatz von Anteilen	32.273,75
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.954.237,68
Forderungen aus Devisengeschäften	294.842,21
Sonstige Aktiva ²⁾	12.928,26
	84.266.739,97
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-268.381,54
Zinsverbindlichkeiten	-2.734,27
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.106.435,24
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-296.884,99
Sonstige Passiva ³⁾	-985.369,63
	-4.659.805,67
Netto-Fondsvermögen	79.606.934,30

²⁾ Diese Position enthält aktivierte Gründungskosten.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancegebühren und Verwaltungsgebühren.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

BCDI-Aktienfonds

Zurechnung auf die Anteilsklassen

Anteilklasse R	
Anteiliges Netto-Fondsvermögen	1.471.082,18 EUR
Umlaufende Anteile	15.081,921
Anteilwert	97,54 EUR
Anteilklasse TM	
Anteiliges Netto-Fondsvermögen	78.135.852,12 EUR
Umlaufende Anteile	754.826,750
Anteilwert	103,51 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

BCDI-Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	3.002	2.787	48.716	63,5200	3.094.440,32	3,89
							3.094.440,32	3,89
Frankreich								
FR0000121667	Essilor International S.A.	EUR	0	4.001	25.440	129,0000	3.281.760,00	4,12
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	15.126	0	15.126	208,0000	3.146.208,00	3,95
							6.427.968,00	8,07
Kanada								
CA0641491075	Bank of Nova Scotia	CAD	62.465	0	62.465	77,6800	3.180.989,38	4,00
							3.180.989,38	4,00
Schweiz								
CH0010645932	Givaudan S.A.	CHF	1.632	147	1.485	2.394,0000	3.120.963,92	3,92
CH0010570767	Lindt & Sprüngli AG	CHF	22	181	519	6.795,0000	3.095.957,33	3,89
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	4.520	44.037	81,2400	3.140.695,18	3,95
CH0024638196	Schindler Holding AG	CHF	0	1.756	15.074	242,4000	3.207.740,85	4,03
							12.565.357,28	15,79
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	665	3.223	16.847	216,7000	3.126.708,55	3,93
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	4.507	5.390	53.569	66,7300	3.061.544,51	3,85
US21036P1084	Constellation Brands Inc.	USD	17.597	691	16.906	214,9400	3.112.175,09	3,91
US2358511028	Danaher Corporation	USD	0	5.736	33.658	108,1800	3.118.467,32	3,92
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	0	5.607	23.471	156,8300	3.152.583,87	3,96
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	0	8.511	45.565	81,6300	3.185.569,50	4,00
US4370761029	Home Depot Inc.	USD	0	3.065	17.435	206,8400	3.088.605,17	3,88
US4612021034	Intuit Inc.	USD	17.829	1.809	16.020	222,8200	3.057.191,16	3,84
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	18.179	1.183	16.996	222,3100	3.236.023,26	4,07
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	896	2.539	22.000	166,5300	3.137.769,78	3,94
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	1.197	3.611	32.709	111,0500	3.110.940,78	3,91
US8636671013	Stryker Corporation	USD	24.151	3.133	21.018	175,0400	3.150.899,90	3,96
US8725401090	TJX Co. Inc.	USD	0	15.448	33.877	111,8100	3.244.079,62	4,08
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	14.300	546	13.754	264,6500	3.117.502,66	3,92
							43.900.061,17	55,17

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

BCDI-Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	0	20.627	167.819	16,8850	3.183.846,99	4,00
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	6.430	18.205	103.668	27,2350	3.172.357,28	3,99
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	2.312	4.647	41.695	69,3300	3.247.993,65	4,08
							9.604.197,92	12,07
Börsengehandelte Wertpapiere							78.773.014,07	98,99
Aktien, Anrechte und Genussscheine							78.773.014,07	98,99
Wertpapiervermögen							78.773.014,07	98,99
Bankguthaben - Kontokorrent							2.122.196,33	2,67
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-1.288.276,10	-1,66
Netto-Fondsvermögen in EUR							79.606.934,30	100,00

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

BCDI-Aktienfonds

Zu- und Abgänge vom 1. April 2018 bis 30. September 2018

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	9.800	56.728
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	34.565
Schweiz				
CH0009002962	Barry Callebaut AG	CHF	0	1.960
Spanien				
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	0	114.765
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0584981064	Ball Corporation	USD	6.040	104.950
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	0	80.308
US3703341046	General Mills Inc.	USD	0	69.527
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	9.899	9.899
US88579Y1010	3M Co.	USD	0	16.414

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8900
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5254
Schweizer Franken	CHF	1	1,1391
US-Dollar	USD	1	1,1676

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

BCDI-Aktienfonds

Erläuterungen zum Halbjahresbericht 30. September 2018

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „BCDI-Aktienfonds“ (der „Fonds“) wurde auf Initiative der boerse.de Finanzportal GmbH aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 10. Oktober 2016 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung im Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) veröffentlicht.

Der Fonds ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht.

Die letzte Änderung der Satzung trat am 12. Oktober 2016 in Kraft und wurde am 10. November 2016 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 82.183 eingetragen.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

BCDI-Aktienfonds

Erläuterungen zum Halbjahresbericht 30. September 2018

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können. Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.
- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivaten) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

Das Netto-Fondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des Fonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehenden aufgeführten Kriterien für jeden Fonds separat. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des Fonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. bzw. 0,01% p.a. für den Fonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den Fonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

BCDI-Aktienfonds

Erläuterungen zum Halbjahresbericht 30. September 2018

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren.

Ein Verfahren zur Befreiung von der deutschen Körperschaftsteuer nach §§ 8 bis 12 des deutschen Investmentsteuergesetzes zugunsten steuerbegünstigter bzw. steuerbefreiter Anleger wird grundsätzlich nicht durchgeführt. Anleger und Interessenten sollten sich darüber bewusst sein und die etwaigen Auswirkungen der Nicht-Durchführung mit ihrem Steuerberater besprechen.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2017 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen. Gleichzeitig wurde im Großherzogtum Luxemburg die Vermögenssteuer abgeschafft.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren.

Ein Verfahren zur Befreiung von der deutschen Körperschaftsteuer nach §§ 8 bis 12 des deutschen Investmentsteuergesetzes zugunsten steuerbegünstigter bzw. steuerbefreiter Anleger wird grundsätzlich nicht durchgeführt. Anleger und Interessenten sollten sich darüber bewusst sein und die etwaigen Auswirkungen der Nicht-Durchführung mit ihrem Steuerberater besprechen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Weitere Informationen zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) EREIGNISSE IM BZW. NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 13. April 2018 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert. Die Funktion des Fondsmanagers wurde von BCDI GmbH auf die boerse.de Vermögensverwaltung GmbH übertragen.

Daneben ergaben sich im bzw. nach dem Berichtszeitraum keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentliche Ereignisse.

7.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

BCDI-Aktienfonds

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft:	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender:	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstands</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder:	Bernhard Singer Klaus-Peter Bräuer
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)	Nikolaus Rummel Michael Borelbach
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zahlstellen: Großherzogtum Luxemburg:	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Abschlussprüfer des Fonds:	KPMG Luxembourg, Société coopérative Cabinet de révision agréé 39, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft:	Ernst & Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
Fondsmanger	boerse.de Vermögensverwaltung GmbH Dr.-Steinbeißer-Str. 10 D-83026 Rosenheim
Zusätzliche Angaben für Österreich	
Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs. 1 InvFG 2011:	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien
Stelle, bei der die Anteilhaber die vorgeschriebenen Informationen im Sinne des §141 InvFG 2011 beziehen können:	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien
Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des §186 Abs. 2	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien

