



## FT Alpha Europe Market Neutral

HALBJAHRESBERICHT **30.6.2018**

# Marktentwicklung und Tätigkeitsbericht

## Ausgangslage

Der nun schon seit 2009 andauernden Aktienhauses ging im zurückliegenden (laufenden) Geschäftsjahr langsam die Puste aus. So kam es Anfang Februar vor dem Hintergrund von Inflationsängsten aber auch durch technisch geprägte Handelsstrategien zu einer scharfen Korrektur an den Aktienmärkten. Ab März lösten dann die ersten protektionistischen Maßnahmen der Trump-Administration Sorgen vor einem globalen Handelskrieg aus, was in der Folge immer wieder Verluste an den Aktienbörsen auslöste. Hiervon waren insbesondere exportorientierte Aktien und Branchen betroffen. Die Emerging Markets gerieten angesichts der zunehmend restriktiveren Geldpolitik der Fed unter Druck.

## Geldmarkt

Mit der stabilen expansiven Geldpolitik der Europäischen Zentralbank EZB verblieben die Geldmarktsätze im Berichtszeitraum weiterhin im negativen Bereich. Der Einlagenzins der EZB liegt bei  $-0,4$  Prozent. Per Ultimo Juni lag der 1M-Euribor bei  $-0,37$  Prozent sowie der 3M-Euribor bei  $-0,32$  Prozent.

## Anleihen

In den USA erhöhte die amerikanische Notenbank Fed ihren Leitzins zum zweiten Mal in 2018 auf das neue Zielband von 1,75 Prozent bis 2,0 Prozent. Die Zielprojektionen veränderte die Fed aber nur graduell. Die Europäische Zentralbank EZB kündigte ihren Ausstieg aus dem Anleihekaufprogramm zum Ende des Jahres an. In den Monaten Oktober bis Dezember 2018 wird die EZB allerdings noch Ankäufe im reduzierten Volumen von 15 Mrd. Euro tätigen. Vor dem Hintergrund wachsender Marktrisiken gerieten Unternehmensanleihen zuletzt unter Druck. Italienische Staatsanleihen litten unter der Bildung einer populistischen, euroskeptischen Regierung.

## Aktien

Die vom US-Kongress kurz vor Weihnachten verabschiedete Steuerreform, die unter anderen US-Unternehmen deutlich

entlastet, beschäftigte zum Jahresbeginn die Börsen in der ganzen Welt. In den USA waren vor allem die Aktien großer Technologiekonzerne gefragt, die im Zuge des Facebook-Daten-skandals nur vorübergehend unter Druck gerieten, in der Folge aber wieder mit guten Geschäftszahlen überzeugten. Insbesondere die zunehmend realistischere Gefahr eines Handelskriegs zwischen den USA, China und Europa belastete zum Ende des Berichtszeitraums exportabhängige Titel, wie sie beispielsweise stark im Dax vertreten sind.

## FT Alpha Europe Market Neutral

Der FT Alpha Europe Market Neutral legt in eine marktneutrale Strategie auf Basis europäischer Aktien an, bei der wir die Long-Positionen aus dem STOXX 600 anhand von fünf Strategien auswählen, die auf völlig unterschiedliche Alpha-Quellen setzen und eine geringe Korrelation zueinander aufweisen. Ein systemimmanenter Mechanismus sorgt dafür, dass temporär unattraktive Selektionsstile weniger Einfluss auf die Performance bekommen. Das Marktrisiko eliminieren wir durch eine Short-Position des Gesamtmarktes. Die Strategie wird mittels moderner Finanzinstrumente umgesetzt, das Basisportfolio besteht aus geldmarktnahen Papieren. Die Gesamtpformance ergibt sich aus der Wertentwicklung der Alphastrategie zuzüglich der Verzinsung des Basisportfolios. Die Auswahl und die Steuerung der Anlagen beruhen auf der Einschätzung unserer Kapitalmarktexperten.

Ziel einer Anlage im FT Alpha Europe Market Neutral ist es, eine absolute Rendite zu erwirtschaften, ohne dem allgemeinen Aktienmarkttrisiko ausgesetzt zu sein.

Der FT Alpha Europe Market Neutral wird in vier Anteilklassen angeboten. Die Anteilklassen (IAV), (ITV) und (ITF) richten sich an institutionelle Anleger, die Anteilklasse (PAV) an Privatkunden.

Seit Jahresbeginn erzielte die Anteilklasse (ITV) des FT Alpha Europe Market Neutral einen Wertverlust von 1,33 Prozent, die Anteilklasse (IAV) 1,34 Prozent, die Anteilklasse (PAV) 1,74 Prozent und die Anteilklasse (ITF) 1,52 Prozent.

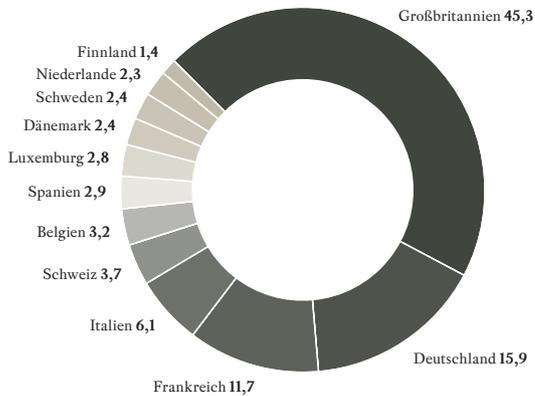
# Vermögensaufstellung im Überblick

30.6.2018

## Vermögensübersicht

Fondsvermögen in Mio. EUR	55,0
	in % vom Fondsvermögen
Verzinsliche Wertpapiere	89,76
Zero-Bonds	1,87
Derivate	-1,35
Liquiditätsanlagen	9,75
Bankguthaben	8,47
Geldmarktfonds	1,28
Sonstige Vermögensgegenstände	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten	-0,24
Fondsvermögen	100,00

## Aktien-Länderstruktur des Long-Portfolios in %



# Kurzdarstellung der Anteilsklassen

## FT Alpha Europe Market Neutral (IAV)

Auflegung:	11. Januar 2016
Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
WKN / ISIN:	A2ABG3/LU1330043867
Ertragsverwendung:	Ausschüttung innerhalb von 2 Monaten nach Ende des Geschäftsjahres
Verwaltungsvergütung:	bis zu 1,0 % p. a.; zzt. 0,50 % p. a. des Nettofondsvermögens; zuzüglich einer erfolgsabhängigen Vergütung gemäß § 27 Absatz 2 des Verwaltungsreglements
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,08 % p. a., mindestens 12.000 Euro p. a. zzgl. 2.000 Euro pro Anteilklasse ab der zweiten Anteilklasse
Ausgabeaufschlag:	wird nicht erhoben
Mindestanlagesumme:	250.000 Euro
Anteilscheine:	Globalurkunde; keine effektiven Stücke

### FT Alpha Europe Market Neutral (ITV)

<b>Auflegung:</b>	11. Januar 2016
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN /ISIN:</b>	A2ABG4/LU1330044246
<b>Ertragsverwendung:</b>	Thesaurierung
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,0 % p. a.; zzt. 0,50 % p. a. des Nettofondsvermögens; zuzüglich einer erfolgsabhängigen Vergütung gemäß § 27 Absatz 2 des Verwaltungsreglements
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,08 % p. a., mindestens 12.000 Euro p. a. zzgl. 2.000 Euro pro Anteilklasse ab der zweiten Anteilklasse
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	wird nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	250.000 Euro
<b>Anteilscheine:</b>	Globalurkunde; keine effektiven Stücke

### FT Alpha Europe Market Neutral (ITF)

<b>Auflegung:</b>	4. Oktober 2016
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN /ISIN:</b>	A2AQHJ/LU1479487941
<b>Ertragsverwendung:</b>	Thesaurierung
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,0 % p. a.; zzt. 0,85 % p. a. des Nettofondsvermögens;
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,08 % p. a., mindestens 12.000 Euro p. a. zzgl. 2.000 Euro pro Anteilklasse ab der zweiten Anteilklasse
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	wird nicht erhoben
<b>Mindestanlagesumme:</b>	250.000 Euro
<b>Anteilscheine:</b>	Globalurkunde; keine effektiven Stücke

### FT Alpha Europe Market Neutral (PAV)

<b>Auflegung:</b>	4. Oktober 2016
<b>Geschäftsjahr:</b>	1. Januar bis 31. Dezember
<b>WKN /ISIN:</b>	A2AQHK/LU1479492941
<b>Ertragsverwendung:</b>	Ausschüttung innerhalb von 2 Monaten nach Ende des Geschäftsjahres
<b>Verwaltungsvergütung:</b>	bis zu 1,0 % p. a.; zzt. 1,0 % p. a. des Nettofondsvermögens; zuzüglich einer erfolgsabhängigen Vergütung gemäß § 27 Absatz 2 des Verwaltungsreglements
<b>Verwahrstellenvergütung:</b>	bis zu 0,08 % p. a., mindestens 12.000 Euro p. a. zzgl. 2.000 Euro pro Anteilklasse ab der zweiten Anteilklasse
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 3 % zugunsten der Vertriebsstellen
<b>Mindestanlagesumme:</b>	2.500 Euro bzw. im Rahmen von Sparplänen 50 Euro monatlich
<b>Anteilscheine:</b>	Globalurkunde; keine effektiven Stücke

# Vermögensaufstellung

30.6.2018

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>49.263.478,00</b>	<b>89,58</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>49.263.478,00</b>	<b>89,58</b>
<b>EUR</b>						<b>49.263.478,00</b>	<b>89,58</b>
<b>Öffentliche Anleihen</b>						<b>8.772.259,00</b>	<b>15,95</b>
0,029% Bundesimmobiliengesellschaft							
FLR MTN 2017(19)	EUR	1.000.000	500.000	0	100,2910 %	1.002.910,00	1,82
XS1681694003							
0,000% Cais. d Amort.de la Dette Soc.							
FLR MTN 2015(25)	EUR	2.000.000	0	0	101,9430 %	2.038.860,00	3,71
FR0012538114							
0,229% Česká Exportní Banka							
FLR MTN 2014(21)	EUR	1.400.000	0	0	100,9885 %	1.413.839,00	2,57
XS1082830255							
0,000% Kreditanst.f.Wiederaufbau							
FLR-MTN 2011(26)	EUR	2.000.000	0	0	102,7745 %	2.055.490,00	3,74
XS0726582488							
0,067% Österreich, Republik							
FLR MTN 2005(35)	EUR	2.200.000	0	0	102,7800 %	2.261.160,00	4,11
XS0231558858							
<b>Pfandbriefe/Kommunalobligationen</b>						<b>35.111.544,00</b>	<b>63,85</b>
0,000% Cie de Financement Foncier							
FLR MT Obl.Fonc. 2007(20)	EUR	3.000.000	0	0	100,4735 %	3.014.205,00	5,48
FR0010497081							
1,000% Credit Suisse (Guernsey Br.)							
MT HPF 2014(19)	EUR	2.000.000	0	0	100,9150 %	2.018.300,00	3,67
XS1044479373							
0,000% Danske Bank FLR MT Pfdbriefe 2013(19)	EUR	2.000.000	0	0	100,3180 %	2.006.360,00	3,65
XS0970895313							
0,000% Deutsche Pfandbriefbank							
FLR-MTN-HPF 2014(19)	EUR	3.000.000	0	0	100,3990 %	3.011.970,00	5,48
DE000A11QA49							
0,000% DNB Boligkreditt FLR MT PF 2014(21)	EUR	2.000.000	2.000.000	0	101,0750 %	2.021.500,00	3,68
XS1137512742							
0,000% DNB Boligkreditt FLR MTN PF 2014(19)	EUR	1.500.000	0	0	100,1890 %	1.502.835,00	2,73
XS1023622175							
0,000% ING-DiBa FLR-HPF 2012(24)	EUR	2.500.000	0	0	100,8605 %	2.521.512,50	4,59
DE000A1KRJJ1							
0,000% Landesbank Berlin FLR-ÖPF 2013(20)	EUR	3.000.000	0	0	99,4600 %	2.983.800,00	5,43
DE000LBB5M57							
0,000% Lb. Hessen-Thüringen GZ							
FLR-ÖPF 0512B/003 2012(19)	EUR	1.700.000	0	0	100,3645 %	1.706.196,50	3,10
DE000HLB0P07							
4,000% Lloyds Bank MTN 2010(20)	EUR	2.000.000	2.000.000	0	109,4270 %	2.188.540,00	3,98
XS0542950810							
0,000% NATIXIS Pfandbriefbank							
FLR-MTN-HPF 2014(19)	EUR	3.000.000	0	0	100,2645 %	3.007.935,00	5,47
DE000A1YCIK9							
0,125% Nord/LB Lux. Cov.Bond Bk.							
MT Lett.d.Ga.Publ. 2015(18)	EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,1520 %	1.502.280,00	2,73
XS1316421137							

Die Erläuterungen und Hinweise sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
1,125% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Flugz.PF 2014(19) XS1033923142	EUR	3.000.000	3.000.000	0	100,8080 %	3.024.240,00	5,50
0,000% SpareBank 1 Boligkredit FLR MT Cov. Bds 2013(18) XS0970471115	EUR	2.500.000	0	0	100,0580 %	2.501.450,00	4,55
0,000% UniCredit Bank HVB FLR-MTN-HPF 2014(18) DE000HV2AK34	EUR	2.100.000	0	0	100,0200 %	2.100.420,00	3,82
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						5.379.675,00	9,78
0,000% HSH Finanzfonds AöR FLR-IHS 2014(19) DE000A11QGT5	EUR	2.000.000	0	0	100,2540 %	2.005.080,00	3,65
1,625% Kommunalkredit Austria MT Schuldv. 2013(18) XS0973424152	EUR	1.800.000	0	0	100,4550 %	1.808.190,00	3,29
1,625% KA Finanz MTN 2014(21) XS1033673440	EUR	1.500.000	1.500.000	0	104,4270 %	1.566.405,00	2,85
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						1.126.489,95	2,05
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						99.913,00	0,18
EUR						99.913,00	0,18
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						99.913,00	0,18
1,750% JAB Holdings Bonds 2018(26) DE000A1919G4	EUR	100.000	100.000	0	99,9130 %	99.913,00	0,18
<b>Zero-Bonds</b>						1.026.576,95	1,87
0,000% Deutsche Bundespost 0-Kup-SA I.A 1990(19) DE0001163871	DEM	2.000.000	2.000.000	0	100,3905 %	1.026.576,95	1,87
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						50.389.967,95	91,63
<b>Derivate</b>						-741.461,96	-1,35
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Swaps</b>						-741.461,96	-1,35
Equity Swaps						-741.461,96	-1,35
EQS Long 12.01.2018/16.01.2019 FTAEEUR Index OTC	Stück	114.577			EUR	-741.461,96	-1,35

Die Erläuterungen und Hinweise sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.6.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fonds- vermögen
im Berichtszeitraum							
<b>Liquiditätsanlagen</b>						<b>5.362.807,34</b>	<b>9,75</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>4.659.587,34</b>	<b>8,47</b>
Bankguthaben CACEIS Bank, Luxembourg Branch	EUR	4.039.587,34				4.039.587,34	7,35
Cash-Collateral Goldman Sachs	EUR	620.000,00				620.000,00	1,13
<b>Geldmarktfonds</b>						<b>703.220,00</b>	<b>1,28</b>
<b>Gruppeneigene Geldmarktfonds</b>						<b>703.220,00</b>	<b>1,28</b>
ODDO BHF Money Market CI-EUR*							
DE000A0YCBR6	Anteile	14.000	0	0	50,2300 EUR	703.220,00	1,28
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>115.097,26</b>	<b>0,21</b>
Zinsansprüche	EUR	113.071,20				113.071,20	0,21
Sonstige Forderungen	EUR	2.026,06				2.026,06	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-132.661,56</b>	<b>-0,24</b>
Verwaltungsvergütung	EUR	-26.443,74				-26.443,74	-0,05
Verwaltungsvergütung (performanceabhängig)	EUR	-95.175,06				-95.175,06	-0,17
Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.655,56				-3.655,56	-0,01
Prüfungskosten	EUR	-5.923,45				-5.923,45	-0,01
Taxe d'abonnement	EUR	-1.463,75				-1.463,75	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>54.993.749,03</b>	<b>100,00**</b>
<b>Fondsvermögen FT Alpha Europe Market Neutral (IAV)</b>					<b>EUR</b>	<b>10.043.678,50</b>	
Anteilwert					EUR	50,77	
Umlaufende Anteile					Stück	197.845,000	
<b>Fondsvermögen FT Alpha Europe Market Neutral (ITV)</b>					<b>EUR</b>	<b>32.965.764,37</b>	
Anteilwert					EUR	51,04	
Umlaufende Anteile					Stück	645.833,000	
<b>Fondsvermögen FT Alpha Europe Market Neutral (ITF)</b>					<b>EUR</b>	<b>11.096.127,38</b>	
Anteilwert					EUR	53,60	
Umlaufende Anteile					Stück	207.000,000	
<b>Fondsvermögen FT Alpha Europe Market Neutral (PAV)</b>					<b>EUR</b>	<b>888.178,78</b>	
Anteilwert					EUR	52,34	
Umlaufende Anteile					Stück	16.971,000	
Bestand der Wertpapiere							91,63
Bestand der Derivate							-1,35
Bestand der Liquiditätsanlagen							9,75
*Namensänderung im Berichtszeitraum von FT AccuGeld (I) in ODDO BHF Money Market CI-EUR							
**Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.							

Die Erläuterungen und Hinweise sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.





## FT Alpha Europe Market Neutral (IAV)

### Entwicklungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2018 bis 30.6.2018

	in EUR	in EUR
<b>I. Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>		9.525.732,71
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-59.054,10
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		713.392,84
a) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Ausgaben	780.951,92	
b) Mittelabflüsse aus		
Anteilschein-Rücknahmen	-67.559,08	
3. Ertrags-/Aufwandsausgleich		-12.756,73
4. Ordentliches Nettoergebnis		-13.955,80
5. Realisierte Gewinne		285.942,77
6. Realisierte Verluste		-94.104,98
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		167.324,76
8. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-468.842,97
<b>II. Fondsvermögen am 30.6.2018</b>		<b>10.043.678,50</b>

## FT Alpha Europe Market Neutral (ITV)

### Entwicklungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2018 bis 30.6.2018

	in EUR	in EUR
<b>I. Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>		24.806.331,11
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		8.556.202,25
a) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Ausgaben	8.724.635,00	
b) Mittelabflüsse aus		
Anteilschein-Rücknahmen	-168.432,75	
2. Ertrags-/Aufwandsausgleich		-188.506,74
3. Ordentliches Nettoergebnis		-37.588,75
4. Realisierte Gewinne		936.335,27
5. Realisierte Verluste		-312.094,54
6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		440.773,75
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.235.687,98
<b>II. Fondsvermögen am 30.6.2018</b>		<b>32.965.764,37</b>

Die Erläuterungen und Hinweise sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

## FT Alpha Europe Market Neutral (ITF)

### Entwicklungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2018 bis 30.6.2018

	in EUR	in EUR
<b>I. Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>		8.793.348,30
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.467.189,25
a) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Ausgaben	2.467.189,25	
b) Mittelabflüsse aus		
Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
2. Ertrags-/Aufwandsausgleich		-37.506,06
3. Ordentliches Nettoergebnis		-35.904,46
4. Realisierte Gewinne		313.265,01
5. Realisierte Verluste		-103.389,71
6. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		152.031,28
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-452.906,23
<b>II. Fondsvermögen am 30.6.2018</b>		<b>11.096.127,38</b>

## FT Alpha Europe Market Neutral (PAV)

### Entwicklungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2018 bis 30.6.2018

	in EUR	in EUR
<b>I. Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>		707.955,85
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-4.791,12
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		201.384,96
a) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Ausgaben	227.372,93	
b) Mittelabflüsse aus		
Anteilschein-Rücknahmen	-25.987,97	
3. Ertrags-/Aufwandsausgleich		-3.017,55
4. Ordentliches Nettoergebnis		-5.058,20
5. Realisierte Gewinne		25.770,03
6. Realisierte Verluste		-8.685,60
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		14.958,12
8. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-40.337,71
<b>II. Fondsvermögen am 30.6.2018</b>		<b>888.178,78</b>

## FT Alpha Europe Market Neutral

### Entwicklungsrechnung für den Zeitraum vom 1.1.2018 bis 30.6.2018

	in EUR	in EUR
<b>I. Fondsvermögen am Beginn</b>		
des Geschäftsjahres		43.833.367,97
1. Ausschüttung für das Vorjahr		- 63.845,22
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		11.938.169,30
a) Mittelzuflüsse aus		
Anteilschein-Ausgaben	12.200.149,10	
b) Mittelabflüsse aus		
Anteilschein-Rücknahmen	- 261.979,80	
3. Ertrags-/Aufwandsausgleich		- 241.787,08
4. Ordentliches Nettoergebnis		- 92.507,21
5. Realisierte Gewinne		1.561.313,08
6. Realisierte Verluste		- 518.274,83
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		775.087,91
8. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		- 2.197.774,89
<b>II. Fondsvermögen am 30.6.2018</b>		<b>54.993.749,03</b>

## Erläuterung zu der Vermögensaufstellung

Der Fonds FT Alpha Europe Market Neutral wurde am 11. Januar 2016 unter Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 als fonds commun de placement („FCP“) aufgelegt.

Die Anteilklassen FT Alpha Europe Market Neutral (IAV) und FT Alpha Europe Market Neutral (ITV) wurden am 11. Januar 2016 aufgelegt.

Die Anteilklassen FT Alpha Europe Market Neutral (ITF) und FT Alpha Europe Market Neutral (PAV) wurden am 4. Oktober 2016 aufgelegt.

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro (EUR).

Dabei werden:

- Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet;
- Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem Geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, ebenfalls zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet;
- Vermögensgegenstände, die weder an einer Börse notiert, noch in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist;
- Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögenswerte zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist;
- flüssige Mittel zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet;
- Investmentanteile zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet;
- Festgelder zum Renditekurs bewertet, sofern ein entsprechender Vertrag, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind, zwischen der Verwaltungsgesellschaft und dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, geschlossen wurde, und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht;
- nicht auf die Fondswährung lautende Vermögenswerte zum Devisenmittelkurs des Vortages in die Fondswährung umgerechnet.

## Hinweise

### Angaben zu wesentlichen Änderungen

Mit Wirkung zum 30. April 2018 wurde der Gesellschafter der FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG, die FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH, auf die ODDO BHF Asset Management GmbH, Düsseldorf, verschmolzen.

Die Verwaltungsgesellschaft FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG hat mit Wirkung zum 18. Juni 2018 ihren Namen in ODDO BHF Asset Management Lux geändert. Zugleich wurde der Gesellschaftssitz von 534, rue de Neudorf, 2220 Luxemburg nach 163, rue du Kiem, 8030 Strassen, Großherzogtum Luxemburg, verlegt.

### Verwaltungsgesellschaft

ODDO BHF Asset  
Management Lux  
163, rue de Kiem  
8030 Strassen

Postadresse:

B.P. 258  
2012 Luxembourg

Telefon (+ 352) 45 76 76-1  
Telefax (+ 352) 45 83 24

Eigenkapital:  
2,6 Mio. EUR  
Stand 31. Dezember 2017

### Geschäftsführung

Monika Anell

Holger Rech

Karl Stäcker

Zugleich Sprecher der Geschäftsführung  
der ODDO BHF Asset Management  
GmbH, Düsseldorf und Mitglied des  
Vorstandes des BVI Bundesverband  
Investment und Asset Management e. V.,  
Frankfurt am Main

### Verwaltungsrat

Karl Stäcker  
Vorsitzender

Guy de Leusse  
(ab 27. Juni 2018)

Zugleich Geschäftsführer der ODDO  
BHF Asset Management SAS, Paris

Stephan Tiemann  
(ab 27. März 2018)

Zugleich Direktor der ODDO BHF Asset  
Management GmbH, Düsseldorf

Wolfgang Marx  
(bis 20. Juni 2018)

Zugleich Geschäftsführer der ODDO  
BHF Asset Management GmbH,  
Düsseldorf

Stand: 30. Juni 2018

### Gesellschafter

ODDO BHF Asset  
Management GmbH  
Herzogstraße 15  
40217 Düsseldorf

### Verwahrstelle

CACEIS Bank  
Luxembourg Branch  
5, allée Scheffer  
2520 Luxembourg

Eigenkapital CACEIS  
Bank, Paris:  
1.273,4 Mio. EUR  
Stand: 1. Januar 2018

### Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
Cabinet de révision agréé  
39, Avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg

Telefon: (+ 352) 22 51 51 -1

Telefax: (+ 352) 22 51 71

E-Mail: [info@kpmg.lu](mailto:info@kpmg.lu)

Internet: [www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

### Zahlstellen

#### Luxemburg:

CACEIS Bank  
Luxembourg Branch  
5, allée Scheffer  
2520 Luxembourg

#### Deutschland:

ODDO BHF  
Aktiengesellschaft  
Bockenheimer Landstraße 10  
60323 Frankfurt am Main  
und deren Niederlassungen