

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BKC Emerging Markets Renten

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	19.486.300,18	100,50
1. Anleihen	18.914.154,66	97,55
< 1 Jahr	2.098.733,91	10,82
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.170.473,84	21,51
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.597.767,33	13,40
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.180.700,20	26,72
>= 10 Jahre	4.866.479,38	25,10
2. Bankguthaben	209.496,52	1,08
3. Sonstige Vermögensgegenstände	362.649,00	1,87
II. Verbindlichkeiten	./96.846,76	./0,50
III. Fondsvermögen	19.389.453,42	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						18.914.154,66	97,55
Börsengehandelte Wertpapiere						14.557.570,11	75,08
Verzinsliche Wertpapiere						14.557.570,11	75,08
10,2500 % Brasilien		BRL	BRL	BRL			
RB/DL-Bonds 07(28)	US105756BN96	2.650	0	0	97,010	401.367,98	2,07
9,5000 % International Bank Rec. Dev.							
RB/DL-Medium-T. Nts 22(29)	XS2439224705	800	0	0	93,447	116.717,56	0,60
International Bank Rec. Dev.							
RB/DL-Zero Med.-T.Nts 22(29)	XS2433833071	1.500	500	0	66,593	155.955,50	0,80
11,5000 % Asian Development Bank		COP	COP	COP			
KP/DL-Medium-T. Nts 22(25)	XS2533138033	600.000	0	0	100,225	125.500,08	0,65
4,8500 % Tschechien		CZK	CZK	CZK			
KC-Anl. 07(57) Ser.53	CZ0001002059	9.500	0	0	99,209	381.372,35	1,97
2,4000 % Tschechien							
KC-Anl. 14(25) Ser.89	CZ0001004253	2.500	0	0	99,766	100.924,61	0,52
1,0000 % Tschechien							
KC-Bonds 15(26) Ser.95	CZ0001004469	3.000	0	0	97,630	118.516,57	0,61
5,9000 % Albanien, Republik		EUR	EUR	EUR			
EO-Treasury Nts 23(28) Reg.S	XS2636412210	100	0	0	105,917	105.917,00	0,55
1,2500 % Andorra EO-Med.-T. Nts 21(31)	XS2339399946	200	0	0	89,672	179.344,00	0,92
4,1250 % Anglo American Capital PLC							
EO-Medium-T. Nts 24(24/32)	XS2779901482	100	0	0	102,616	102.616,00	0,53
3,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.							
EO-Medium-T. Nts 20(20/40)	BE6320936287	100	0	0	98,051	98.051,00	0,51
3,0000 % Arcelik A.S.							
EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2346972263	100	0	0	99,751	99.751,00	0,51
3,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego							
EO-Medium-Term Nts 22(29)	XS2486282358	100	0	0	100,695	100.695,00	0,52
5,1250 % Bank Gospodarstwa Krajowego							
EO-Medium-Term Nts 23(33)	XS2589727168	100	0	0	110,043	110.043,00	0,57
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD							
EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969	200	0	0	83,966	167.932,00	0,87
4,1250 % Bulgarien							
EO-Medium-T. Notes 22(29)	XS2536817211	50	0	0	106,269	53.134,50	0,27
4,2500 % Bulgarien							
EO-Medium-T. Notes 24(44)	XS2890435600	100	100	0	101,313	101.313,00	0,52
0,5000 % Česká Sporitelna AS EO-							
FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4	100	0	0	94,721	94.721,00	0,49
3,7500 % Ceske Drah AS							
EO-Notes 25(25/30)	XS3080462222	100	100	0	101,614	101.614,00	0,52
3,3100 % Corporación Andina de Fomento							
EO-Medium-T. Notes 13(28)	XS1003743827	100	0	0	100,363	100.363,00	0,52
3,6250 % Corporación Andina de Fomento							
EO-Medium-T. Notes 24(30)	XS2763029571	100	0	0	102,857	102.857,00	0,53
6,8750 % Côte d'Ivoire, Republik							
EO-Notes 19(38-40) Reg.S	XS2064786911	100	0	0	85,312	85.312,00	0,44
2,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A.							
EO-M.-T.Nts 19(19/27) Reg.S	XS2069407786	100	0	0	99,360	99.360,00	0,51
2,3750 % DP World Ltd.							
EO-Med.-T. Nts 18(26)Reg.S	XS1883878966	100	0	0	99,604	99.604,00	0,51
0,8750 % Emirates Telecommunic. Grp Co.							
EO-Med.-T. Nts 2021(33/33)	XS2339427820	100	0	0	83,486	83.486,00	0,43
2,0000 % Ignitis Group UAB							
EO-Medium-T. Nts 20(20/30)	XS2177349912	100	0	0	92,447	92.447,00	0,48
3,7140 % Korea Housing Fin.Corp.							
EO-Mortg.Cov.Bds 23(27)Reg.S	XS2545732484	100	0	0	102,366	102.366,00	0,53

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,1250 % Litauen, Republik		EUR	EUR	EUR			
EO-Medium-T. Notes 22(28)	XS2547270756	100	0	0	105,064	105.064,00	0,54
3,5000 % Litauen, Republik							
EO-Medium-Term Notes 24(34)	XS2765498717	100	0	0	101,453	101.453,00	0,52
4,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt.							
EO-Notes 25(30)	XS3081701362	100	100	0	101,471	101.471,00	0,52
4,8750 % Montenegro, Republik							
EO-Notes 25(32) Reg.S	XS3037625319	100	100	0	99,007	99.007,00	0,51
3,5000 % NET4GAS s.r.o.							
EO-Medium-T. Notes 14(26)	XS1090449627	100	0	0	95,190	95.190,00	0,49
1,6250 % Nordmazedonien, Republik							
EO-Bonds 21(27/28) Reg.S	XS2310118893	100	0	0	93,786	93.786,00	0,48
2,3750 % Polen, Republik							
EO-Medium-T. Notes 16(36)	XS1346201889	150	0	0	89,979	134.968,50	0,70
4,2500 % Polen, Republik							
EO-Medium-Term Notes 23(43)	XS2586944147	50	0	0	100,357	50.178,50	0,26
4,1250 % Polen, Republik							
EO-Medium-T. Notes 24(44)	XS2746103014	100	0	0	98,975	98.975,00	0,51
2,0310 % Prosus N.V.							
EO-Med.-T.Nts 20(20/32)Reg.S	XS2211183756	100	0	0	89,420	89.420,00	0,46
3,8750 % Rumänien							
EO-Med.-T. Nts 15(35) Reg.S	XS1313004928	200	0	0	83,315	166.630,00	0,86
4,6250 % Rumänien							
EO-Med.-Term Nts 19(49)Reg.S	XS1968706876	100	0	0	74,937	74.937,00	0,39
6,6250 % Rumänien							
EO-Med.-T. Nts 22(29)Reg.S	XS2538441598	100	0	0	107,822	107.822,00	0,56
5,3750 % Rumänien							
EO-Med.-T. Nts 24(31)Reg.S	XS2770920937	100	0	0	100,445	100.445,00	0,52
6,2500 % Rumänien							
EO-Med.-T. Nts 25(34)Reg.S	XS2999552909	100	100	0	101,010	101.010,00	0,52
6,7500 % Rumänien							
EO-Med.-T. Nts 25(39)Reg.S	XS3021378388	50	50	0	100,321	50.160,50	0,26
4,7500 % Senegal, Republik							
EO-Bonds 18(26-28) Reg.S	XS1790104530	100	0	0	79,635	79.635,00	0,41
1,0000 % Serbien, Republik							
EO-Med.-T. Nts 21(28)Reg.S	XS2388561677	200	0	0	92,316	184.632,00	0,95
1,6500 % Serbien, Republik							
EO-Med.-T. Nts 21(33)Reg.S	XS2308620793	300	0	0	82,105	246.315,00	1,27
1,5000 % Serbien, Republik							
EO-Treasury Nts 19(29) Reg.S	XS2015296465	200	0	0	91,343	182.686,00	0,94
3,1250 % Serbien, Republik							
EO-Treasury Nts 20(27) Reg.S	XS2170186923	200	0	0	99,670	199.340,00	1,03
3,7500 % Slowakei EO-Anl. 23(35)	SK4000022539	100	0	0	102,814	102.814,00	0,53
4,0000 % Slowakei EO-Anl. 23(43)	SK4000022547	50	0	0	98,491	49.245,50	0,25
3,7500 % Slowakei EO-Anl. 24(34)	SK4000024865	100	0	0	103,284	103.284,00	0,53
3,7500 % South Africa, Republic of							
EO-Notes 14(26)	XS1090107159	400	0	0	100,634	402.536,00	2,08
4,2500 % Ungarn EO-Bonds 22(31) Reg.S	XS2010026214	100	0	0	103,307	103.307,00	0,53
5,3750 % Ungarn EO-Bonds 23(33)	XS2680932907	50	0	0	107,775	53.887,50	0,28
4,0000 % Ungarn EO-Bonds 24(29)	XS2753429047	100	0	0	102,751	102.751,00	0,53
4,8750 % Ungarn EO-Bonds 25(40)	XS2971937672	100	100	0	97,816	97.816,00	0,50
1,0000 % Ungarn		HUF	HUF	HUF			
UF-Notes 19(25) Ser.2025/C	HU0000404058	30.000	0	0	98,088	73.635,95	0,38
7,8000 % Asian Development Bank		IDR	IDR	IDR			
RP/DL-Medium-T. Nts 19(34)	XS1963469884	3.520.000	3.520.000	0	109,495	202.330,49	1,04
6,5000 % European Investment Bank		MXN	MXN	MXN			
MN-Medium-T. Notes 17(27)	XS1588672144	5.000	0	0	97,254	219.319,14	1,13

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
8,0000 % European Investment Bank MN-Medium-T. Notes 17(27)	XS1547492410	MXN 2.000	MXN 0	MXN 0	99,749	89.978,26	0,46
7,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-T. Notes 18(28)	XS1748803282	2.000	0	0	98,425	88.783,95	0,46
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-T. Notes 18(30)	XS1753775730	7.000	0	0	98,384	310.614,38	1,60
International Finance Corp. MN-Zo Med.-Term Notes 17(37)	XS1555570016	10.000	0	0	37,083	167.253,00	0,86
International Finance Corp. MN-Zo Med.-Term Nts 18(38)	XS1774694597	13.000	7.000	0	33,357	195.582,23	1,01
4,4000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MN-Med.Term Nts. v.21(25)	XS2291329030	2.000	0	0	99,787	90.012,54	0,46
2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 16(26)	XS1492818866	PLN 1.500	PLN 0	PLN 0	97,734	345.651,10	1,78
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank RL-Medium-Term Notes 20(25)	XS2203985796	RUB 20.000	RUB 0	RUB 0	99,165	216.639,03	1,12
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts 19(26)	XS2034314224	TRY 3.000	TRY 0	TRY 0	82,479	52.991,29	0,27
1,7500 % Asian Development Bank DL-Notes 19(29)	US045167EP43	USD 50	USD 0	USD 0	92,071	39.222,54	0,20
1,0000 % Asian Development Bank DL-Notes 21(26)	US045167FC21	150	0	0	97,630	124.772,09	0,64
10,1250 % Brasilien DL-Bonds 1997(27)	US105756AE07	100	0	0	110,384	94.047,88	0,49
8,2500 % Brasilien DL-Bonds 04(34)	US105756BB58	300	100	0	114,144	291.754,28	1,50
7,1250 % Brasilien DL-Bonds 06(37)	US105756BK57	100	0	0	107,211	91.344,47	0,47
7,1250 % Brasilien DL-Bonds 24(24/54)	US105756CJ75	200	0	0	95,885	163.389,28	0,84
4,3750 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV DL-Notes 13(43)	US344419AB20	150	0	0	84,993	108.621,88	0,56
3,2490 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Med.-T. Nts 20(30)Reg.S	US45434M2A91	200	0	0	93,982	160.146,55	0,83
3,2000 % Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Nts 12(42)	US4581X0BX51	470	0	0	80,305	321.575,79	1,66
2,7500 % Kia Corp. DL-Nts 22(27) Reg.S	USY4760JAD55	200	0	0	97,361	165.904,40	0,86
8,3750 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 1997(27)	US195325AL92	200	0	0	103,374	176.150,63	0,91
10,3750 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 03(33)	US195325BB02	200	0	0	117,369	199.998,30	1,03
5,6250 % Korea Development Bank, The DL-Notes 23(33)	US500630EB00	200	200	0	106,584	181.620,52	0,94
4,3750 % Korea Development Bank, The DL-Notes 23(33)	US500630DX39	200	0	0	98,262	167.439,72	0,86
4,1250 % Korea, Republik DL-Nts 14(44)	US50064FAL85	200	200	0	87,051	148.336,03	0,77
4,1250 % KT Corp. DL-Nts 24(28) Reg.S	USY49915BC76	200	0	0	99,404	169.385,70	0,87
5,2500 % Namibia, Republic of DL-Notes 15(25) Reg.S	XS1311099540	600	0	0	99,558	508.944,36	2,62
3,8750 % Ooredoo International Finance DL-Med.-T. Nts 13(28)Reg.S	XS0880134258	200	0	0	98,715	168.211,64	0,87
8,7500 % Peru DL-Bonds 03(33)	US715638AP79	100	0	0	122,465	104.340,97	0,54
5,2800 % PT Bank Negara Indonesia TBK DL-Medium-Term Notes 24(29)	XS2785437901	200	0	0	101,739	173.364,57	0,89
5,5000 % SK Hynix Inc. DL-Notes 24(27) Reg.S	USY8085FBT67	200	0	0	101,369	172.734,09	0,89
7,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 22(52)	US836205BE37	200	0	0	90,346	153.950,75	0,79
7,1000 % South Africa, Republic of DL-Notes 24(36) Reg.S	XS2908172260	400	200	0	99,319	338.481,72	1,75

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,8900 % STC Sukuk Co. Ltd. DL-Med.-T. Nts 19(29)Reg.S	XS1992985694	USD 200	USD 0	USD 0	97,516	166.168,53	0,86
5,8000 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS DL-Notes 18(18/28) Reg.S	XS1803215869	200	0	0	98,534	167.903,21	0,87
7,6250 % Uruguay, Republik DL-Bonds 06(34-36)	US760942AS16	200	0	0	119,467	203.573,32	1,05
7,8750 % Uruguay, Republik DL-Notes 03(33)	US917288BA96	200	0	0	118,669	202.213,51	1,04
8,2500 % South Africa, Republic of RC-Loan 13(32) No.R2032	ZAG000107004	ZAR 2.000	ZAR 0	ZAR 0	95,504	91.597,37	0,47
8,5000 % South Africa, Republic of RC-Loan 13(37) No.R2037	ZAG000107012	2.500	0	0	87,047	104.357,89	0,54
9,0000 % South Africa, Republic of RC-Loan 15(40) No.R2040	ZAG000125980	4.500	0	0	86,482	186.624,95	0,96
7,0000 % South Africa, Republic of... RC-Loan 10(31) No.R213	ZAG000077470	4.500	0	0	92,010	198.554,16	1,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.787.062,29	19,53
Verzinsliche Wertpapiere						3.787.062,29	19,53
3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 19(19/26) Reg.S	XS1964617879	EUR 100	EUR 0	EUR 0	100,059	100.059,00	0,52
1,2500 % Chile, Republik EO-Bonds 20(39/40)	XS2108987517	200	0	0	70,270	140.540,00	0,72
1,2500 % Chile, Republik EO-Bonds 21(50/51)	XS2291692890	100	0	0	54,430	54.430,00	0,28
4,1250 % Chile, Republik EO-Nts 23(23/34)	XS2645248225	100	0	0	103,091	103.091,00	0,53
3,8750 % Kolumbien, Republik EO-Bonds 16(16/26)	XS1385239006	300	0	0	100,467	301.401,00	1,55
2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 21(21/28) Reg.S	XS2362994068	100	0	0	93,525	93.525,00	0,48
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 21(21/28) Reg.S	XS2355604880	100	0	0	97,829	97.829,00	0,50
2,7500 % Peru EO-Bonds 15(26)	XS1315181708	100	0	0	100,177	100.177,00	0,52
1,2500 % Peru EO-Bonds 21(21/33)	XS2314020806	450	0	0	83,354	375.093,00	1,93
3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 20(20/27)	XS2238777374	100	0	0	100,945	100.945,00	0,52
6,5000 % Ungarn UF-FLR Notes 22(32) S.2032/B	HU0000406087	HUF 20.000	HUF 0	HUF 0	100,417	50.256,24	0,26
6,9000 % Peru NS/DL-Glbl Dep.Nts 07(37)RegS	USP87324BE10	PEN 600	PEN 0	PEN 0	101,924	146.896,30	0,76
6,9500 % Peru NS/DL-Glbl Dep.Nts 08(31)Reg.S	US715638BE14	900	0	0	108,737	235.073,14	1,21
3,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 21(21/31) Reg.S	USP01703AD22	USD 200	USD 0	USD 0	87,888	149.762,29	0,77
2,6000 % Coca-Cola Co., The DL-Notes 20(20/50)	US191216CX63	100	0	0	61,704	52.572,21	0,27
3,1500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 20(20/30) Reg.S	USP3143NBH63	200	0	0	93,000	158.473,20	0,82
7,1580 % Costa Rica, Republik DL-Notes 15(15/45) Reg.S	USP3699PGJ05	200	0	0	103,802	176.879,95	0,91
3,7500 % Deere & Co. DL-Notes 20(20/50)	US244199BK00	100	100	0	77,708	66.207,72	0,34
3,0500 % Empresa Nac. d. Telecom. S.A. DL-Notes 21(21/31-32) Reg. S	USP37115AH81	150	0	0	85,478	109.241,71	0,56
8,7500 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 23(23/53)	US195325EM30	200	0	0	99,344	169.283,46	0,87
3,9500 % Microsoft Corp. DL-Nts 16(16/56)	US594918BU71	100	0	0	79,809	67.997,78	0,35

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
7,5000 % Sappi Papier Holding GmbH DL-Notes 02(02/32) Reg.S	XS0149581935	USD 100	USD 0	USD 0	104,750	89.247,68	0,46
6,5000 % Soc.Quimica y Min.de Chile SA DL-Notes 23(23/33) Reg.S	USP8718AAP14	200	0	0	106,298	181.133,17	0,93
5,1000 % Uruguay, Republik DL-Bonds 14(48-50)	US760942BA98	100	0	0	92,473	78.787,59	0,41
4,9750 % Uruguay, Republik DL-Bonds 18(53-55)	US760942BD38	100	0	0	88,797	75.655,62	0,39
5,7500 % Uruguay, Republik DL-Bonds 22(22/32-34)	US760942BE11	150	0	0	105,734	135.129,08	0,70
5,4420 % Uruguay, Republik DL-Bonds 25(25/37)	US760942BH42	100	100	0	102,745	87.539,41	0,45
8,5000 % Uruguay, Republik PU/DL-Bonds 17(28) Reg.S	USP80557BV53	UYU 5.000	UYU 0	UYU 0	98,963	106.838,72	0,55
8,2500 % Uruguay, Republik PU/DL-Bonds 21(31)	US917288BM35	5.000	0	0	97,287	105.029,34	0,54
8,7500 % South Africa, Republic of RC-Loan 14(44) No.R2044	ZAG000106972	ZAR 2.000	ZAR 0	ZAR 0	81,293	77.967,68	0,40
Nichtnotierte Wertpapiere						569.522,26	2,94
Verzinsliche Wertpapiere						569.522,26	2,94
5,0000 % Chile, Republik CP/DL-Glbl Dep.Nts 15(35)Reg.S	XS1491345069	CLP 70.000	CLP 0	CLP 0	97,227	62.144,73	0,32
3,8000 % Chile, Republik EO-Notes 25(25/35)	XS3107229281	EUR 100	EUR 100	EUR 0	99,671	99.671,00	0,51
0,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 25(32)	XS3109446610	100	100	0	99,672	99.672,00	0,51
2,9800 % International Bank Rec. Dev. ZY-Medium-Term Notes 18(28)	XS1842932268	PLN 1.000	PLN 1.000	PLN 0	94,422	222.625,14	1,15
7,8750 % Telekom Malaysia Bhd DL-Debts 1995(25) Reg.S	USY8578HAC44	USD 100	USD 0	USD 0	100,245	85.409,39	0,44
Summe Wertpapiervermögen						18.914.154,66	97,55

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	209.496,52	1,08
Bankguthaben	209.496,52	1,08
EUR-Guthaben bei:		
DZ Bank AG	124.257,00	0,64
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:		
DZ Bank AG DKK 127,75	17,12	0,00
DZ Bank AG PLN 381,00	89,83	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
DZ Bank AG CHF 13,03	13,95	0,00
DZ Bank AG USD 99.903,72	85.118,62	0,44
Sonstige Vermögensgegenstände	362.649,00	1,87
Zinsansprüche	362.649,00	1,87
Sonstige Verbindlichkeiten	./96.846,76	./0,50
Zinsverbindlichkeiten	./0,05	0,00
Verwaltungsvergütung	./82.508,47	./0,43
Verwahrstellenvergütung	./3.438,24	./0,02
Prüfungskosten	./10.500,00	./0,05
Veröffentlichungskosten	./400,00	0,00
Fondsvermögen	19.389.453,42	100,00¹⁾

BKC Emerging Markets Renten Anteilklasse I

Anteilwert	86,05
Ausgabepreis	87,77
Rücknahmepreis	86,05
Anzahl Anteile	Stück 225.330

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Real (Brasilien) RB	BRL	1 EUR = 6,4050000	Nuevo Sol (Peru) NS	PEN	1 EUR = 4,1631000
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR = 0,9340000	Zloty (Polen) ZY	PLN	1 EUR = 4,2413000
Chilenische Pesos CP	CLP	1 EUR = 1095,1677000	Rubel (Russische Föderation,		
Kolumbianische Pesos KP	COP	1 EUR = 4791,6303000	Conv.-Rate 1000:1) RL	RUB	1 EUR = 91,5486000
Tschechische Kronen KC	CZK	1 EUR = 24,7130000	Türkische Lira TN	TYR	1 EUR = 46,6939000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR = 7,4607000	US-Dollar DL	USD	1 EUR = 1,1737000
Ungarische Forint UF	HUF	1 EUR = 399,6200000	Pesos (Uruguay) PU	UYU	1 EUR = 46,3142000
Indonesische Rupiah RP	IDR	1 EUR = 19049,1510000	Südafrikanische Rand RC	ZAR	1 EUR = 20,8530000
Mexikanische Pesos MN	MXN	1 EUR = 22,1718000			

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

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 Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
1,3750 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 20(50)	XS2234571771	0	100
1,5000 % Kroatien, Republik EO-Notes 20(31)	XS2190201983	0	100
3,8750 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 23(33)	XS2604821228	0	100
3,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 24(31)	XS2841247583	0	100
1,5000 % Ungarn EO-Bonds 2020(50)	XS2259191430	0	200
5,7500 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 18(25)Reg.S	XS1757690992	IDR 0	IDR 3.500.000
7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 18(25)	XS1760775145	MXN 0	MXN 2.500
Nichtnotierte Wertpapiere²⁾			
Verzinsliche Wertpapiere		CZK	CZK
1,2500 % Tschechien KC-Bonds 20(25)	CZ0001005870	0	4.500
3,3750 % Montenegro, Republik EO-Notes 18(25) Reg.S	XS1807201899	EUR 0	EUR 100
10,7500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-Term Notes 20(25)	XS2106835262	KZT 0	KZT 50.000
3,1400 % CapitalLand Ascendas REIT SD-Medium-Term Notes 18(25)	SG7NA4000002	SGD 0	SGD 250
2,8750 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 22(25)	US045167FM03	USD 0	USD 100

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

²⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

BKC Emerging Markets Renten Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	86,05
Ausgabepreis	EUR	87,77
Rücknahmepreis	EUR	86,05
Anzahl Anteile	Stück	225.330

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Kurzübersicht über die Partner des BKC Emerging Markets Renten

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0
Telefax: 069/710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,- (Stand: September 2024)

Eigenmittel:

EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Name:

DZ BANK AG

Hausanschrift:

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/7447-01
Telefax: 069/7447-1685
www.dzbank.de

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Eigenkapital:

Mio. EUR 32.578 (Stand: 31.12.2024)

3. Beratung und Vertrieb

Name:

Bank für Kirche und Caritas eG

Hausanschrift:

Kamp 17
33098 Paderborn

Telefon: 052 51 / 121-0
Telefax: 052 51 / 121-212
www.bkc-paderborn.de

4. Anlageausschuss

Marian Heller,
Bank für Kirche und Caritas eG, Paderborn

Bernhard Matthes,
Bank für Kirche und Caritas eG, Paderborn

Aleksej Wunrau,
Bank für Kirche und Caritas eG, Paderborn

WKN: A2AQZJ / DE000A2AQZJ8

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Europa-Allee 92-96 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



Platz der Republik · 60325 Frankfurt am Main
Telefon: 069/7447-01 · Telefax: 069/7447-1685

BERATUNG UND VERTRIEB:



Kamp 17 · 33098 Paderborn
Telefon: 052 51/121-0 · Telefax: 052 51/121-212