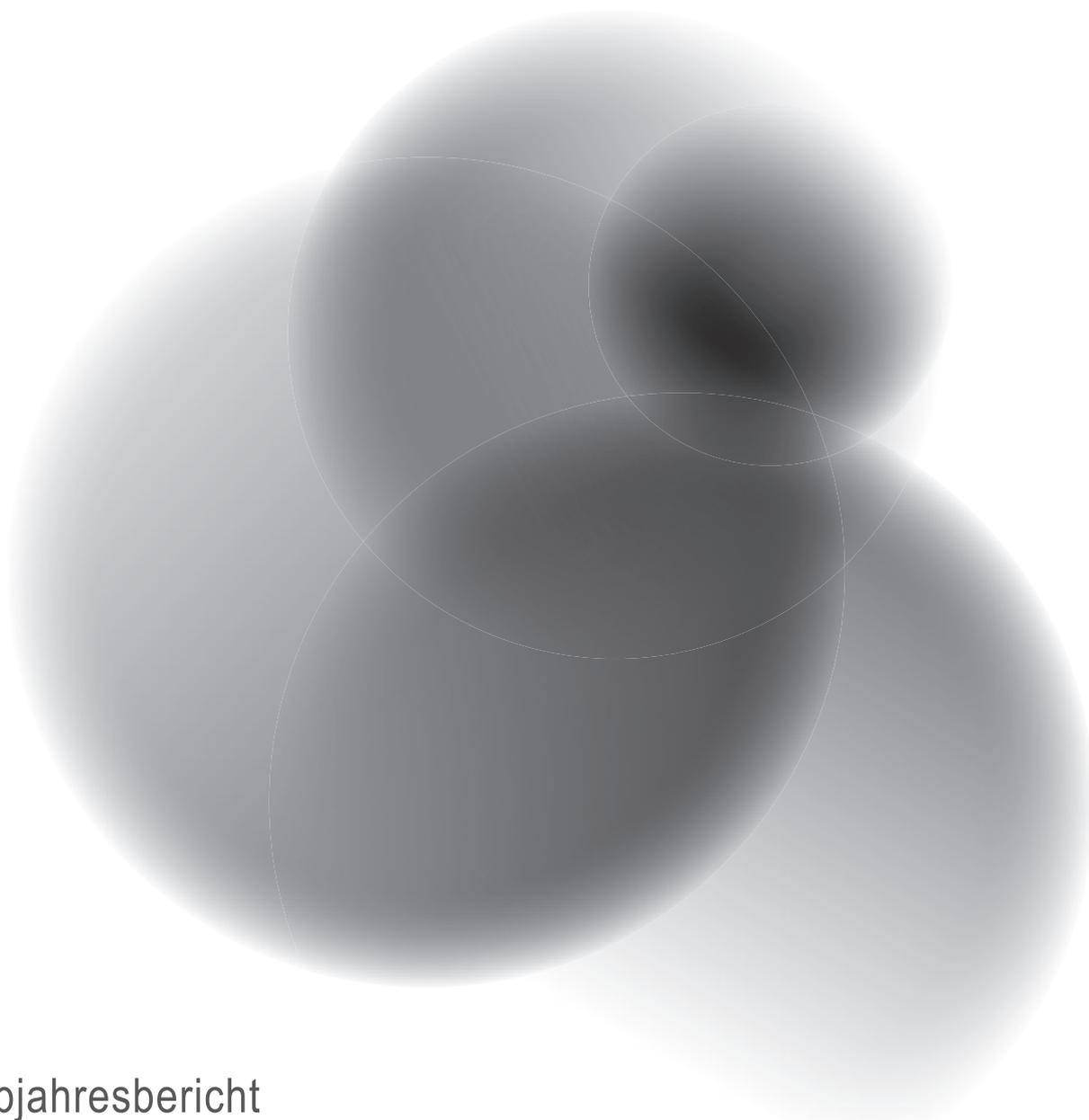

BlackPoint

mit dem Teilfonds

BlackPoint Evolution Fund



Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023

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

IPConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

BlackPoint

Inhalt

Teilfonds BlackPoint Evolution Fund

Geografische Länderaufteilung	Seite	3
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	Seite	6
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023	Seite	14
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	18

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post 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.

BlackPoint Evolution Fund

Halbjahresbericht
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse B	Anteilklasse C	Anteilklasse D
WP-Kenn-Nr.:	A3CVWB	A3CVVZ	A3CVWA	A3CVWC
ISIN-Code:	LU2369268425	LU2369268698	LU2369268771	LU2369268854
Ausgabeaufschlag:	bis zu 4,00 %	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,06 % p.a. zzgl. 300 Euro p.a. Fixum	0,06 % p.a. zzgl. 300 Euro p.a. Fixum	0,06 % p.a. zzgl. 300 Euro p.a. Fixum	0,06% p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

BlackPoint Evolution Fund

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	46,74 %
Deutschland	8,37 %
Frankreich	5,60 %
Niederlande	4,25 %
Cayman-Inseln	3,67 %
Vereinigtes Königreich	3,40 %
Liechtenstein	3,07 %
Schweden	2,47 %
Spanien	1,96 %
Schweiz	1,84 %
Luxemburg	1,65 %
Dänemark	1,00 %
Europäische Gemeinschaft	0,96 %
Australien	0,94 %
Kanada	0,87 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,83 %
Italien	0,56 %
Côte d'Ivoire	0,53 %
Indonesien	0,53 %
Mexiko	0,53 %
Japan	0,49 %
Rumänien	0,47 %
Kroatien	0,41 %
Dominikanische Republik	0,36 %
Armenien	0,35 %
Panama	0,35 %
Kolumbien	0,33 %
Belgien	0,30 %
Slowakei	0,27 %
Österreich	0,15 %
Neuseeland	0,14 %
Wertpapiervermögen	93,39 %
Bankguthaben ²⁾	6,36 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,25 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

BlackPoint Evolution Fund

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	12,88 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,11 %
Software & Dienste	7,22 %
Media & Entertainment	5,61 %
Versicherungen	5,08 %
Automobile & Komponenten	4,55 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,78 %
Transportwesen	3,70 %
Hardware & Ausrüstung	3,40 %
Verbraucherdienste	3,33 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,26 %
Investmentfondsanteile	3,07 %
Groß- und Einzelhandel	3,00 %
Banken	2,83 %
Telekommunikationsdienste	2,56 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,40 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,17 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,00 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,88 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,83 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,63 %
Investitionsgüter	1,27 %
Versorgungsbetriebe	1,08 %
Sonstiges	1,02 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,98 %
Energie	0,38 %
Immobilien	0,37 %
Wertpapiervermögen	93,39 %
Bankguthaben ²⁾	6,36 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,25 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

BlackPoint Evolution Fund

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	210.633.229,88
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 221.317.132,20)	
Bankguthaben ¹⁾	14.336.467,44
Zinsforderungen	800.533,50
Dividendenforderungen	126.995,98
Forderungen aus Absatz von Anteilen	303.565,31
Sonstige Aktiva ²⁾	14.847,27
	226.215.639,38
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-457.837,14
Sonstige Passiva ³⁾	-166.968,75
	-624.805,89
Netto-Teilfondsvermögen	225.590.833,49

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.686.027,28 EUR
Umlaufende Anteile	19.089,621
Anteilwert	88,32 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	268.949,59 EUR
Umlaufende Anteile	3.036,157
Anteilwert	88,58 EUR

Anteilklasse C

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	30.654.113,23 EUR
Umlaufende Anteile	340.514,000
Anteilwert	90,02 EUR

Anteilklasse D

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	192.981.743,39 EUR
Umlaufende Anteile	2.109.326,000
Anteilwert	91,49 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Taxe d'abonnement.

BlackPoint Evolution Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman-Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	0	0	570.000	82,2000	5.491.303,74	2,43
KYG070341048	Baidu Inc.	HKD	0	36.000	124.000	134,6000	1.956.120,20	0,87
US23703Q2030	Daqo New Energy Corporation ADR	USD	14.500	0	23.800	38,2300	835.743,55	0,37
							8.283.167,49	3,67
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	26.670	15.800	1.066,8000	2.263.477,78	1,00
							2.263.477,78	1,00
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	5.000	0	30.090	211,0500	6.350.494,50	2,82
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	11.000	21.500	21.180	111,0400	2.351.827,20	1,04
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	26.000	0	81.000	44,1950	3.579.795,00	1,59
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	4.000	19.340	123,3800	2.386.169,20	1,06
							14.668.285,90	6,51
Frankreich								
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	1.700	6.320	855,0000	5.403.600,00	2,40
							5.403.600,00	2,40
Kanada								
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	0	0	22.620	63,7600	1.324.746,21	0,59
							1.324.746,21	0,59
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	2.600	3.700	668,4000	2.473.080,00	1,10
							2.473.080,00	1,10
Schweden								
SE0007100581	Assa-Abloy AB	SEK	0	0	99.000	254,4000	2.131.590,97	0,94
							2.131.590,97	0,94
Schweiz								
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG	USD	0	0	16.180	57,0200	847.417,65	0,38
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	11.740	273,2000	3.284.555,04	1,46
							4.131.972,69	1,84

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

BlackPoint Evolution Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	11.000	0	11.000	125,1000	1.263.984,57	0,56
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	8.000	0	35.000	120,0100	3.858.133,55	1,71
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	6.700	26.700	189,5900	4.649.630,75	2,06
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	USD	0	0	8.627	143,9900	1.140.995,43	0,51
US26701L1008	Dutch Bros Inc.	USD	23.000	0	23.000	28,2500	596.812,71	0,26
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	23.000	0	23.000	164,1000	3.466.795,26	1,54
US49714P1084	Kinsale Capital Group Inc.	USD	0	5.000	6.960	371,9700	2.377.984,02	1,05
US52567D1072	Lemonade Inc.	USD	0	0	34.460	16,8800	534.293,01	0,24
US5719032022	Marriott International Inc.	USD	0	0	13.200	181,2700	2.197.817,58	0,97
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	0	4.500	8.760	281,5300	2.265.273,08	1,00
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	2.700	17.400	22.100	335,0500	6.801.327,27	3,01
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New]	USD	1.500	0	1.500	937,4200	1.291.567,93	0,57
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	22.600	0	45.600	65,8600	2.758.534,03	1,22
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	51.000	0	124.000	36,1200	4.113.970,79	1,82
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	0	4.300	9.600	210,4300	1.855.541,47	0,82
US8636671013	Stryker Corporation	USD	0	0	13.300	301,7700	3.686.544,50	1,63
US87612E1064	Target Corporation	USD	4.500	0	18.100	132,9100	2.209.673,00	0,98
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	0	35.000	58.870	60,0200	3.245.501,42	1,44
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	5.000	0	12.773	192,5300	2.258.827,68	1,00
US88339J1051	The Trade Desk Inc.	USD	9.000	14.000	16.300	77,3700	1.158.382,47	0,51
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	1.700	0	11.610	514,3900	5.485.503,72	2,43
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	USD	0	0	11.640	223,2700	2.387.124,83	1,06
US92826C8394	VISA Inc.	USD	3.000	0	21.600	234,3200	4.648.950,12	2,06
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	0	0	7.795	171,8700	1.230.574,68	0,55
US98980G1022	Zscaler Inc.	USD	0	0	7.379	144,8400	981.697,77	0,44
							66.465.441,64	29,44
Vereinigtes Königreich								
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	0	0	93.000	47,3150	4.400.295,00	1,95
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	0	0	2.080.000	0,7434	1.792.363,51	0,79
							6.192.658,51	2,74
Börsengehandelte Wertpapiere							113.338.021,19	50,23
Aktien, Anrechte und Genussscheine							113.338.021,19	50,23
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS2195092601	2,250%	Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.200.000	89,9700	1.079.640,00	0,48
FR0013457157	2,625%	Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	93,7270	1.312.178,00	0,58
BE6301511034	2,000%	Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.18(2035)	0	0	800.000	84,2450	673.960,00	0,30

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

BlackPoint Evolution Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS2315784715	0,750% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.300.000	81,2490	1.056.237,00	0,47
FR0013336229	1,500% Arkéa Home Loans SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2033)	0	0	400.000	84,6360	338.544,00	0,15
XS2343772724	0,250% ASB Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2031)	0	0	400.000	77,3250	309.300,00	0,14
XS0866310088	3,550% AT & T Inc. v.12(2032)	0	0	1.000.000	94,5710	945.710,00	0,42
XS2431029441	1,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	1.500.000	0	1.500.000	75,2320	1.128.480,00	0,50
FR0013396363	1,450% Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.19(2034)	0	0	400.000	82,9520	331.808,00	0,15
XS2346253730	0,750% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2028)	0	0	1.000.000	85,9240	859.240,00	0,38
XS1969600748	1,750% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	800.000	92,1460	737.168,00	0,33
FR0013521630	2,500% CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2051)	0	0	1.100.000	79,6310	875.941,00	0,39
FR0013417334	0,875% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v.19(2034)	0	0	400.000	78,0140	312.056,00	0,14
DE000A2NB841	0,875% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2034)	0	0	400.000	78,9040	315.616,00	0,14
XS2306601746	1,875% easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.700.000	87,1090	1.480.853,00	0,66
XS1793329225	5,250% Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2030)	600.000	0	1.400.000	84,7790	1.186.906,00	0,53
XS2339427820	0,875% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	2.500.000	74,7520	1.868.800,00	0,83
XS2297177664	0,250% Essity AB Reg.S. v.21(2031)	0	0	900.000	76,6900	690.210,00	0,31
XS2343114687	0,875% Eurofins Scientific S.E. Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.200.000	75,7610	1.666.742,00	0,74
XS2085655590	1,000% Fidelity National Information Services Inc. v.19(2028)	0	0	900.000	85,1270	766.143,00	0,34
XS2322423539	3,750% International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.700.000	86,7500	1.474.750,00	0,65
FR0013331949	3,125% La Poste Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	92,4980	1.109.976,00	0,49
AT000B093273	1,375% Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.18(2033)	0	0	400.000	83,2230	332.892,00	0,15
XS1768067297	2,500% Rumänien Reg.S. v.18(2030)	500.000	0	1.300.000	82,4000	1.071.200,00	0,47
XS2114871945	1,000% Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.300.000	64,1250	833.625,00	0,37
XS2075811781	0,875% SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	600.000	85,7710	514.626,00	0,23
XS1405765659	5,625% SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	98,8510	790.808,00	0,35
XS2348408514	1,000% SPP-Distribucia, A.S. Reg.S. v.21(2031)	0	0	900.000	68,6140	617.526,00	0,27
XS2325733413	0,625% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	900.000	87,8840	790.956,00	0,35

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

BlackPoint Evolution Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS1724873275	1,000% Südzucker Internat Finance Reg.S. v.17(2025)	0	0	600.000	93,5350	561.210,00	0,25
XS1808480534	1,250% Swedish Covered Bond Corporation, The EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2033)	0	0	400.000	82,8160	331.264,00	0,15
XS2197348597	1,000% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2029)	0	0	1.300.000	84,5910	1.099.683,00	0,49
XS2345996743	1,000% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	2.000.000	78,9250	1.578.500,00	0,70
XS2404642923	0,875% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.000.000	81,9380	819.380,00	0,36
XS1651071950	1,950% Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2029)	0	0	1.200.000	90,3420	1.084.104,00	0,48
XS1681520786	1,750% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	800.000	90,6310	725.048,00	0,32
FR0014004UE6	1,000% Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.200.000	80,7470	968.964,00	0,43
XS0908570459	3,300% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. v.13(2033)	0	0	1.100.000	91,0930	1.002.023,00	0,44
XS2342732646	4,375% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	0	1.400.000	83,1600	1.164.240,00	0,52
XS1615085864	1,375% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.17(2032)	0	0	400.000	83,4230	333.692,00	0,15
						35.139.999,00	15,60
USD							
XS2010028939	3,600% Armenien Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.100.000	78,6430	794.592,63	0,35
USY20721AE96	8,500% Indonesien Reg.S. v.05(2035)	1.000.000	0	1.000.000	130,0220	1.194.286,76	0,53
XS0997000251	6,000% Kroatien Reg.S. v.13(2024)	1.000.000	0	1.000.000	100,0770	919.233,95	0,41
US816851BA63	3,250% Sempra v.17(2027)	0	0	900.000	92,4390	764.169,19	0,34
US912810FT08	4,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.06(2036)	0	0	1.800.000	107,5234	1.777.736,64	0,79
US912828XB14	2,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2025)	0	0	2.000.000	94,9141	1.743.621,99	0,77
US9128282D10	1,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	0	0	1.500.000	99,3359	1.368.640,64	0,61
US912828YV68	1,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2024)	0	0	1.500.000	94,9180	1.307.770,31	0,58
US91282CBA80	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2023)	0	0	1.500.000	97,6602	1.345.551,89	0,60
US912828ZQ64	0,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	0	0	800.000	79,8984	587.110,77	0,26
US91282CAV37	0,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	0	0	800.000	80,7031	593.023,79	0,26
US91282CCE93	1,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028)	0	0	300.000	87,1484	240.144,49	0,11

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

BlackPoint Evolution Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
US91282CBL46	1,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031)	0	0	700.000	82,1250	528.038,03	0,23
US91282CCB54	1,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031)	0	0	700.000	84,8203	545.368,04	0,24
US91282CCS89	1,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031)	0	0	700.000	81,9063	526.631,53	0,23
US91282CEG24	2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	0	0	2.500.000	97,6328	2.241.958,60	0,99
US91282CEK36	2,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,5547	896.065,84	0,40
US91282CEH07	2,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	95,9023	880.888,62	0,39
US91282CEP23	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)	0	0	2.200.000	92,5938	1.871.096,26	0,83
US912797FT96	0,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2023)	2.500.000	0	2.500.000	97,6700	2.242.812,53	0,99
US912796Z368	0,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2023)	1.800.000	0	1.800.000	99,3140	1.642.006,06	0,73
						24.010.748,56	10,64
Börsengehandelte Wertpapiere						59.150.747,56	26,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1859337419	5,875% Altice France S.A. Reg.S. v.18(2027)	1.000.000	0	1.000.000	82,8750	828.750,00	0,37
XS2366277056	8,177% APCOA Parking Holdings GmbH EO-FLR-Anleihe v.21(27) Reg.S	0	0	900.000	97,7470	879.723,00	0,39
XS1843434108	1,625% Fiserv Inc. v.19(2030)	0	0	1.200.000	84,8450	1.018.140,00	0,45
XS2355632584	3,500% Grupo Antolin Irausa S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.400.000	72,7370	1.018.318,00	0,45
XS1395182683	4,250% Huntsman International LLC v.15(2025)	0	0	1.600.000	99,0410	1.584.656,00	0,70
XS2010037682	6,875% Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.500.000	98,7500	1.481.250,00	0,66
XS1054418600	3,625% Mexiko EMTN v.14(2029)	0	0	700.000	97,6250	683.375,00	0,30
XS2363910436	2,250% Mexiko v.21(2036)	700.000	0	700.000	74,0000	518.000,00	0,23
XS2235987224	0,375% Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.20(2029)	0	0	500.000	81,6920	408.460,00	0,18
XS2072829794	3,625% Netflix Inc. Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.400.000	94,9090	1.328.726,00	0,59
XS2090816526	2,000% Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025)	0	0	900.000	95,2280	857.052,00	0,38
XS2193983108	1,908% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	0	0	2.200.000	76,4560	1.682.032,00	0,75
						12.288.482,00	5,45

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

BlackPoint Evolution Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD							
USU05375AT48	5,375% Avis Budget Car Rental LLC Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.000.000	92,7500	851.933,50	0,38
USU1109MAS53	2,450% Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.600.000	81,0180	1.190.675,12	0,53
USU12501BA66	4,750% CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corporation Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.000.000	85,0080	780.821,16	0,35
US16411RAK59	4,625% Cheniere Energy Inc. v.20(2028)	0	0	1.000.000	93,3060	857.040,51	0,38
USP3579ECF27	4,500% Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	87,5050	803.756,77	0,36
US316773DA59	2,550% Fifth Third Bancorp v.20(2027)	0	0	1.500.000	87,2437	1.202.035,00	0,53
US195325DZ51	3,250% Kolumbien v.21(2032)	0	0	1.100.000	73,5500	743.134,01	0,33
USU6835WAB01	5,125% Organon Finance 1 LLC Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.400.000	82,5938	1.062.104,91	0,47
USC7S90BAA65	6,250% Panther BF Aggregator 2 LP/ Panther Finance Co. Inc. Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	99,2145	637.918,16	0,28
US87264ABF12	3,875% T-Mobile USA Inc. v.20(2030)	0	0	1.400.000	91,8690	1.181.377,79	0,52
US958102AM75	4,750% Western Digital Corporation v.18(2026)	0	0	700.000	95,0900	611.398,92	0,27
						9.922.195,85	4,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						22.210.677,85	9,85
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
USP90603AP97	3,362% Panama Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	85,5390	785.698,54	0,35
						785.698,54	0,35
Nicht notierte Wertpapiere						785.698,54	0,35
Anleihen						82.147.123,95	36,44
Wandelanleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS1046224884	8,000% UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to- Float Perp.	0	0	1.400.000	97,4380	1.252.991,64	0,56
						1.252.991,64	0,56
Börsengehandelte Wertpapiere						1.252.991,64	0,56
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A3E5TR0	2,600% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.600.000	0	1.600.000	66,3610	1.061.776,00	0,47
XS2189784288	6,125% Commerzbank AG Reg.S. Fix-to- Float Perp.	0	0	1.200.000	91,1730	1.094.076,00	0,48
						2.155.852,00	0,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.155.852,00	0,95
Wandelanleihen						3.408.843,64	1,51

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

BlackPoint Evolution Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile²⁾								
Liechtenstein								
LI1115702857	Plenum CAT Bond Dynamic Fund	USD	12.000	0	71.000	106,0300	6.914.788,28	3,07
							6.914.788,28	3,07
Investmentfondsanteile²⁾							6.914.788,28	3,07
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Europäische Gemeinschaft								
XS2353177293	HANetf ETC Securities Plc./CO2-Emissionszertifikat (EUA) Zert. v.21(2199)	EUR	12.500	0	25.500	84,8550	2.163.802,50	0,96
							2.163.802,50	0,96
Vereinigte Staaten von Amerika								
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	USD	0	6.300	15.700	184,5000	2.660.650,32	1,18
							2.660.650,32	1,18
Börsengehandelte Wertpapiere							4.824.452,82	2,14
Zertifikate							4.824.452,82	2,14
Wertpapiervermögen							210.633.229,88	93,39
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							14.336.467,44	6,36
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							621.136,17	0,25
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							225.590.833,49	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	40.000.000,00	36.706.138,00	16,27

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

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

BlackPoint Evolution Fund

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8627
Dänische Krone	DKK	1	7,4467
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5324
Schwedische Krone	SEK	1	11,8154
Schweizer Franken	CHF	1	0,9765
US-Dollar	USD	1	1,0887

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

BlackPoint Evolution Fund

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

1. ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „BlackPoint“ wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 12. Oktober 2021 in Kraft. Es wurde im „*Recueil électronique des sociétés et associations*“ („RESA“), der Informationsplattform des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg, veröffentlicht.

Das beschriebene Sondervermögen 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“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) handelt es sich um 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 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82183 eingetragen. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2022 auf 10.080.000 EUR nach Gewinnverwendung.

Da der Umbrella-Fonds BlackPoint zum 30. Juni 2023 aus nur einem Teilfonds, dem BlackPoint Evolution Fund, besteht, entspricht die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des BlackPoint Evolution Fund gleichzeitig den konsolidierten oben genannten Aufstellungen des Fonds BlackPoint.

2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrats 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 („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung 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 für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

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 Satz 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 jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds 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 jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds 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 der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

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

BlackPoint Evolution Fund

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

- b) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, 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 zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds 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 der betroffenen Teilfonds 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 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 (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurses in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

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

Aus rechnerischen Gründen können in den in diesem Jahresbericht veröffentlichten Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, % etc.) auftreten.

3. BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden und (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

BlackPoint Evolution Fund

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte oder einen permanenten Vertreter unterhalten, unterliegen keiner luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds.

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxembourg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder andere Verfügungen von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Gemäß Verkaufsprospekt kann die Verwaltungsgesellschaft die in einem Teilfonds erwirtschafteten Erträge an die Anleger dieses Teilfonds ausschütten oder diese Erträge in dem jeweiligen Teilfonds thesaurieren.

5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6. KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des Teilfonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, wer den in der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung werden Erträge aus positiven und Aufwendungen aus negativen Einlagenverzinsungen - jeweils für positive Kontensalden - unter „Bankzinsen“ erfasst. Unter „Zinsaufwendungen“ werden Zinsen auf negative Kontensalden ausgewiesen.

7. AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

8. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Russland/Ukraine-Konflikt

In Folge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine, verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds und seiner Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt in der Ukraine, können nicht antizipiert werden. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seiner Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme. Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet - um die Auswirkungen auf den Fonds und seine Teilfonds zeitnah zu beurteilen.

Darüber hinaus ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

9. WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

BlackPoint Evolution Fund

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

10. TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN 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 sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

BlackPoint Evolution Fund

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan) Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko
Vorstandsmitglieder	Silvia Mayers Nikolaus Rummler
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstandes</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder	Bernhard Singer Klaus-Peter Bräuer
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle	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
Kontaktstelle Bundesrepublik Deutschland	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zusätzliche Angaben für Österreich	
Kontakt- und Informationsstelle Republik Österreich	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des § 186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011	Erste Bank der oestereichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien
Vertriebs- und Informationsstelle Bundesrepublik Deutschland	BlackPoint Asset Management GmbH Herrnstr. 44 80539 München
Fondsmanager	BlackPoint Asset Management GmbH Herrnstr. 44 80539 München
Abschlussprüfer des Fonds	Deloitte Audit <i>Société à responsabilité limitée</i> <i>Cabinet de Révision agréé</i> 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxemburg

BlackPoint Evolution Fund

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

