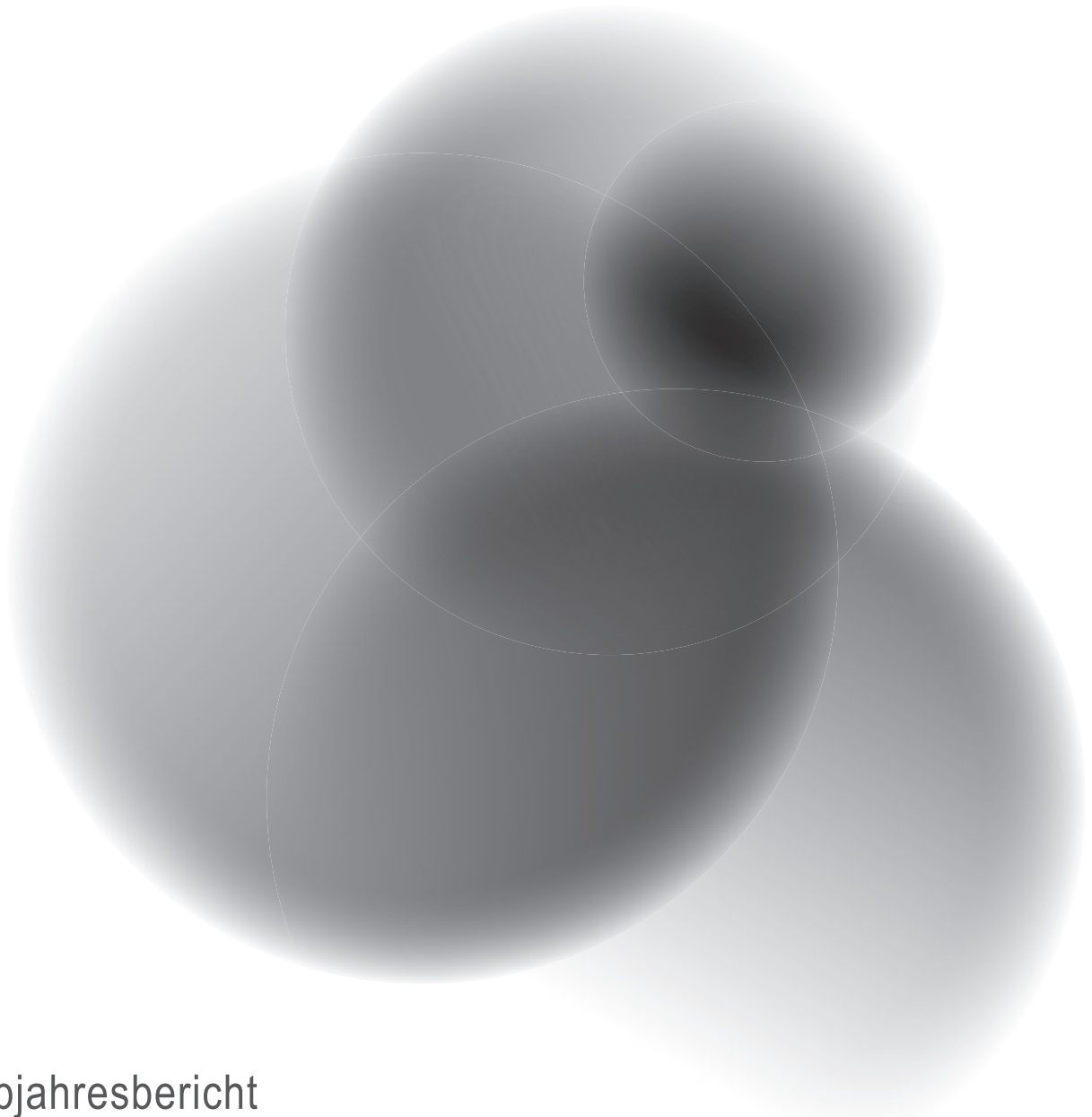

BlackPoint

mit dem Teilfonds

BlackPoint Evolution Fund und BlackPoint NextGen Fund



Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2024

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 2024	Seite	6

Teilfonds BlackPoint NextGen Fund

Geografische Länderaufteilung	Seite	14
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	15
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite	16
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	Seite	17

Konsolidierter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024	Seite	21
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024	Seite	22
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	26

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 Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 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 2024 - 30. Juni 2024

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	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. 600 Euro p.a. Fixum für den Teilfonds	0,06% p.a. zzgl. 600 Euro p.a. Fixum für den Teilfonds	0,06% p.a. zzgl. 600 Euro p.a. Fixum für den Teilfonds	0,06% p.a. zzgl. 600 Euro p.a. Fixum für den Teilfonds
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	45,69 %
Deutschland	10,69 %
Frankreich	7,96 %
Niederlande	4,22 %
Liechtenstein	3,33 %
Schweden	3,24 %
Vereinigtes Königreich	2,75 %
Dänemark	2,74 %
Cayman-Inseln	2,60 %
Spanien	2,03 %
Luxemburg	1,87 %
Schweiz	1,79 %
Australien	0,95 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,85 %
Europäische Gemeinschaft	0,69 %
Kanada	0,58 %
Côte d'Ivoire	0,54 %
Dominikanische Republik	0,51 %
Mexiko	0,51 %
Brasilien	0,50 %
Irland	0,50 %
Ungarn	0,50 %
Kroatien	0,48 %
Rumänien	0,48 %
Finnland	0,40 %
Armenien	0,36 %
Kolumbien	0,33 %
Panama	0,31 %
Belgien	0,29 %
Slowakei	0,29 %
Neuseeland	0,14 %
Österreich	0,14 %
Wertpapiervermögen	98,26 %
Bankguthaben ²⁾	1,73 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,01 %
	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⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,70 %
Staatsanleihen	10,55 %
Software & Dienste	10,19 %
Media & Entertainment	7,93 %
Versicherungen	6,83 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,88 %
Hardware & Ausrüstung	4,23 %
Investmentfondsanteile	3,83 %
Groß- und Einzelhandel	3,58 %
Banken	3,45 %
Transportwesen	3,06 %
Verbraucherdienste	2,88 %
Automobile & Komponenten	2,52 %
Telekommunikationsdienste	2,51 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,19 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,18 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,07 %
Sonstiges	2,03 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,03 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,91 %
Investitionsgüter	1,73 %
Versorgungsbetriebe	1,11 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,05 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,67 %
Immobilien	0,39 %
Energie	0,38 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,38 %
Wertpapiervermögen	98,26 %
Bankguthaben ²⁾	1,73 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,01 %
	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 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	232.413.554,72
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 222.654.614,64)	
Bankguthaben ¹⁾	4.079.271,63
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	216.493,93
Zinsforderungen	750.349,80
Dividendenforderungen	238.378,67
Forderungen aus Absatz von Anteilen	60.176,01
Sonstige Aktiva ²⁾	10.744,79
	237.768.969,55
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-2.652,44
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.207.147,53
Sonstige Passiva ³⁾	-149.586,90
	-1.359.386,87
Netto-Teilfondsvermögen	236.409.582,68

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.721.325,62 EUR
Umlaufende Anteile	28.722,710
Anteilwert	94,74 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	233.739,32 EUR
Umlaufende Anteile	2.420,223
Anteilwert	96,58 EUR

Anteilklasse C

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	35.583.034,45 EUR
Umlaufende Anteile	364.794,000
Anteilwert	97,54 EUR

Anteilklasse D

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	197.871.483,29 EUR
Umlaufende Anteile	1.973.026,000
Anteilwert	100,29 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 2024

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	71,5500	4.876.250,94	2,06
KYG070341048	Baidu Inc.	HKD	0	0	124.000	86,1000	1.276.516,37	0,54
							6.152.767,31	2,60
Dänemark								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	10.000	0	48.200	1.002,6000	6.479.662,11	2,74
							6.479.662,11	2,74
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	34.690	259,4000	8.998.586,00	3,81
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	12.300	0	12.300	193,9000	2.384.970,00	1,01
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	54.500	37,9700	2.069.365,00	0,88
DE0007164600	SAP SE	EUR	7.000	0	38.840	187,4400	7.280.169,60	3,08
							20.733.090,60	8,78
Frankreich								
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	6.320	715,5000	4.521.960,00	1,91
							4.521.960,00	1,91
Kanada								
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	0	0	11.620	66,3700	720.025,58	0,30
							720.025,58	0,30
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	3.800	0	3.800	960,0000	3.648.000,00	1,54
							3.648.000,00	1,54
Schweden								
SE0007100581	Assa-Abloy AB	SEK	0	0	156.000	297,5000	4.085.962,81	1,73
							4.085.962,81	1,73
Schweiz								
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG	USD	0	0	16.180	55,3800	836.568,39	0,35
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	13.090	250,4000	3.412.175,72	1,44
							4.248.744,11	1,79
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	0	0	20.500	151,6100	2.901.694,52	1,23
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	0	40.300	186,8600	7.030.583,51	2,97
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	0	24.000	214,1000	4.797.311,18	2,03

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

BlackPoint Evolution Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc.	USD	0	0	4.327	387,2900	1.564.563,37	0,66
US26701L1008	Dutch Bros Inc.	USD	0	0	23.000	42,1000	904.023,90	0,38
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	0	23.000	145,8000	3.130.800,11	1,32
US49714P1084	Kinsale Capital Group Inc.	USD	1.700	0	7.560	386,5300	2.728.192,33	1,15
US52567D1072	Lemonade Inc.	USD	0	0	66.460	16,4600	1.021.316,03	0,43
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	20.000	0	20.000	129,8200	2.424.050,04	1,03
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	3.700	2.100	13.560	519,5600	6.577.568,48	2,78
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	6.500	0	19.700	452,8500	8.328.956,21	3,52
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New]	USD	0	0	3.650	1.057,4200	3.603.382,50	1,52
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	60.100	58,3700	3.275.172,25	1,39
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	0	159.000	27,8000	4.126.785,55	1,75
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	3.400	0	18.400	252,8500	4.343.609,37	1,84
US8636671013	Stryker Corporation	USD	0	0	13.300	340,5400	4.228.533,28	1,79
US86800U1043	Super Micro Computer Inc.	USD	2.500	0	2.500	890,3600	2.078.143,96	0,88
US87612E1064	Target Corporation	USD	0	0	18.100	146,7200	2.479.350,20	1,05
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	0	0	65.870	63,9100	3.930.306,88	1,66
US88339J1051	The Trade Desk Inc.	USD	0	0	12.300	98,2200	1.127.911,49	0,48
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	9.510	550,7800	4.890.222,95	2,07
US91680M1071	Upstart Holdings Inc.	USD	9.000	0	22.500	23,6100	495.962,10	0,21
US92826C8394	VISA Inc.	USD	4.600	0	26.200	266,5900	6.521.013,91	2,76
							82.509.454,12	34,90
Vereinigtes Königreich								
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	0	0	93.000	51,7200	4.809.960,00	2,03
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	0	0	2.080.000	0,6942	1.705.570,52	0,72
							6.515.530,52	2,75
Börsengehandelte Wertpapiere							139.615.197,16	59,04
Aktien, Anrechte und Genusscheine							139.615.197,16	59,04
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE000AAR0264	0,500%	Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	90,3100	903.100,00	0,38
XS2195092601	2,250%	Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.200.000	94,0340	1.128.408,00	0,48
FR0013457157	2,625%	Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	98,5160	1.379.224,00	0,58
BE6301511034	2,000%	Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.18(2035)	0	0	800.000	86,7780	694.224,00	0,29
XS2315784715	0,750%	APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.300.000	86,8110	1.128.543,00	0,48
FR0013336229	1,500%	Arkéa Home Loans SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2033)	0	0	400.000	86,9560	347.824,00	0,15

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

BlackPoint Evolution Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)								
XS2343772724	0,250%	ASB Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2031)	0	0	400.000	80,9940	323.976,00	0,14
XS0866310088	3,550%	AT & T Inc. v.12(2032)	0	0	1.000.000	98,6640	986.640,00	0,42
XS2431029441	1,875%	AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	0	0	1.500.000	83,0320	1.245.480,00	0,53
FR0013396363	1,450%	Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.19(2034)	0	0	400.000	85,3510	341.404,00	0,14
XS2346253730	0,750%	Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix- to-Float Social Bond v.21(2028)	0	0	1.000.000	92,1650	921.650,00	0,39
FR0013521630	2,500%	CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2051)	0	0	1.100.000	87,1750	958.925,00	0,41
FR0013417334	0,875%	Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v.19(2034)	0	0	400.000	80,2380	320.952,00	0,14
DE000A2NB841	0,875%	DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2034)	0	0	400.000	81,0620	324.248,00	0,14
XS2306601746	1,875%	easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.700.000	93,6210	1.591.557,00	0,67
XS1793329225	5,250%	Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2030)	0	0	1.400.000	91,1970	1.276.758,00	0,54
XS2339427820	0,875%	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	2.500.000	80,3660	2.009.150,00	0,85
BE6328904428	1,375%	Euroclear Investments S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2051)	1.500.000	0	1.500.000	81,5440	1.223.160,00	0,52
XS2343114687	0,875%	Eurofins Scientific S.E. Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.200.000	78,3730	1.724.206,00	0,73
XS2085655590	1,000%	Fidelity National Information Services Inc. v.19(2028)	0	0	900.000	89,2600	803.340,00	0,34
XS1843434108	1,625%	Fiserv Inc. v.19(2030)	0	0	1.200.000	88,6700	1.064.040,00	0,45
FR0010870956	4,000%	Frankreich Reg.S. v.09(2060)	0	0	1.800.000	107,0000	1.926.000,00	0,81
FR0013154028	1,750%	Frankreich Reg.S. v.15(2066)	1.500.000	0	1.500.000	62,2870	934.305,00	0,40
FR0014004J31	0,750%	Frankreich Reg.S. v.21(2053)	0	0	3.800.000	49,3380	1.874.844,00	0,79
FR001400FTH3	3,000%	Frankreich Reg.S. v.22(2054)	1.000.000	0	2.300.000	87,8180	2.019.814,00	0,85
XS2322423539	3,750%	International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.700.000	98,0860	1.667.462,00	0,71
XS2636439684	4,000%	Kroatien Reg.S. v.23(2035)	1.100.000	0	1.100.000	103,2780	1.136.058,00	0,48
FR0013331949	3,125%	La Poste Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	97,1920	1.166.304,00	0,49
AT000B093273	1,375%	Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.18(2033)	0	0	400.000	85,2200	340.880,00	0,14
XS1768067297	2,500%	Rumänien Reg.S. v.18(2030)	0	0	1.300.000	87,5360	1.137.968,00	0,48
XS2114871945	2,250%	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.300.000	70,2960	913.848,00	0,39
XS2226645278	2,500%	Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to- Float v.20(2052)	1.100.000	0	1.100.000	86,4700	951.170,00	0,40
XS2075811781	0,875%	SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	600.000	90,5830	543.498,00	0,23
XS2348408514	1,000%	SPP-Distribucia, A.S. Reg.S. v.21(2031)	0	0	900.000	77,0580	693.522,00	0,29

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

BlackPoint Evolution Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

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	96,3570	578.142,00	0,24
XS1808480534	1,250%	Swedish Covered Bond Corporation,The EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2033)	0	0	400.000	84,7820	339.128,00	0,14
XS2404642923	0,875%	The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.000.000	87,9400	879.400,00	0,37
XS1681520786	1,750%	Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	800.000	93,5950	748.760,00	0,32
FR0014004UE6	1,000%	Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.200.000	87,5000	1.050.000,00	0,44
XS0908570459	3,300%	Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. v.13(2033)	0	0	1.100.000	96,1660	1.057.826,00	0,45
XS2342732646	4,375%	Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	91,8750	1.286.250,00	0,54
XS1615085864	1,375%	Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.17(2032)	0	0	400.000	86,7480	346.992,00	0,15
						42.288.980,00	17,88	
SEK								
SE0015243423	0,750%	Swedish Covered Bond Corporation,The Reg.S. Pfe. v.21(2032)	0	0	8.000.000	84,3670	594.217,50	0,25
						594.217,50	0,25	
USD								
XS2010028939	3,600%	Armenien Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.100.000	81,7960	840.029,88	0,36
US816851BA63	3,250%	Sempra v.17(2027)	0	0	900.000	94,4440	793.572,96	0,34
XS2010026487	5,500%	Ungarn Reg.S. v.22(2034)	1.300.000	0	1.300.000	97,3120	1.181.081,13	0,50
US912810FT08	4,500%	Vereinigte Staaten von Amerika v.06(2036)	0	0	1.800.000	102,7188	1.726.204,37	0,73
US912810RT79	2,250%	Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2046)	1.800.000	0	1.800.000	67,8359	1.139.993,35	0,48
US912810SN90	1,250%	Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2050)	0	0	2.500.000	50,6953	1.183.253,51	0,50
US91282CCE93	1,250%	Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028)	0	0	300.000	88,7734	248.641,87	0,11
US91282CEH07	2,625%	Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2025)	0	0	1.000.000	98,0234	915.166,07	0,39
US91282CDZ14	1,500%	Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2025)	1.300.000	0	1.300.000	97,6621	1.185.330,43	0,50
US91282CJL63	4,875%	Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	0	0	1.200.000	99,9102	1.119.337,01	0,47
						10.332.610,58	4,38	
Börsengehandelte Wertpapiere						53.215.808,08	22,51	

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

BlackPoint Evolution Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1859337419	5,875% Altice France S.A. Reg.S. v.18(2027)	0	0	1.000.000	74,8510	748.510,00	0,32
XS2366277056	8,906% APCOA Holdings GmbH EO-FLR- Anleihe v.21(27) Reg.S	0	0	900.000	100,3870	903.483,00	0,38
XS2375844656	1,336% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2041)	1.400.000	0	1.400.000	66,3270	928.578,00	0,39
XS2355632584	3,500% Grupo Antolin Irausa S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.400.000	76,4030	1.069.642,00	0,45
XS1395182683	4,250% Huntsman International LLC v.15(2025)	0	0	1.600.000	99,5270	1.592.432,00	0,67
XS1054418600	3,625% Mexiko EMTN v.14(2029)	0	0	700.000	98,1970	687.379,00	0,29
XS2363910436	2,250% Mexiko v.21(2036)	0	0	700.000	75,7680	530.376,00	0,22
XS2072829794	3,625% Netflix Inc. Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.400.000	99,9680	1.399.552,00	0,59
XS2345996743	1,000% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	2.000.000	86,6020	1.732.040,00	0,73
XS2193983108	1,908% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	0	0	2.200.000	83,9690	1.847.318,00	0,78
						11.439.310,00	4,82
USD							
USU05375AT48	5,375% Avis Budget Car Rental LLC Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.000.000	91,7310	856.418,64	0,36
US105756CH10	6,125% Brasilien v.24(2034)	1.300.000	0	1.300.000	96,6000	1.172.439,55	0,50
USU1109MAS53	2,450% Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.600.000	84,4250	1.261.133,41	0,53
USU12501BA66	4,750% CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corporation Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.000.000	86,5130	807.702,36	0,34
US16411RAK59	4,625% Cheniere Energy Inc. v.20(2028)	0	0	1.000.000	97,1570	907.076,84	0,38
USP3579ECF27	4,500% Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2030)	400.000	0	1.400.000	91,5600	1.196.751,00	0,51
US316773DA59	2,550% Fifth Third Bancorp v.20(2027)	0	0	1.500.000	92,7240	1.298.534,22	0,55
US195325DZ51	3,250% Kolumbien v.21(2032)	0	0	1.100.000	76,9500	790.262,35	0,33
USU6835WAB01	5,125% Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.400.000	89,4015	1.168.538,08	0,49
USP90603AP97	3,362% Panama Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	79,6160	743.310,62	0,31
USC7S90BAA65	6,250% Panther BF Aggregator 2 LP/ Panther Finance Co. Inc. Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	99,9100	652.945,24	0,28
US87264ABF12	3,875% T-Mobile USA Inc. v.20(2030)	0	0	1.400.000	93,6720	1.224.356,27	0,52
US958102AM75	4,750% Western Digital Corporation v.18(2026)	0	0	700.000	98,0480	640.776,77	0,27
						12.720.245,35	5,37
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						24.159.555,35	10,19
Anleihen						77.375.363,43	32,70

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 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Wandelanleihen								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
DE000A3E5TR0	2,600%	Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.600.000	75,4910	1.207.856,00	0,51
XS2189784288	6,125%	Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	99,2460	1.190.952,00	0,50
							2.398.808,00	1,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							2.398.808,00	1,01
Wandelanleihen							2.398.808,00	1,01
Investmentfondsanteile²⁾								
Irland								
IE00BZ2GV965		UBS Irl Fund Solutions plc - CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	13.000	7.100	5.900	213,1500	1.174.106,06	0,50
							1.174.106,06	0,50
Liechtenstein								
LI1115702857		Plenum CAT Bond Dynamic Fund	0	0	71.000	118,8800	7.880.197,93	3,33
							7.880.197,93	3,33
Investmentfondsanteile²⁾							9.054.303,99	3,83
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Europäische Gemeinschaft								
XS2353177293		HANetf ETC Securities Plc./CO2-Emissionszertifikat (EUA) Zert. v.21(2199)	0	0	25.500	63,6600	1.623.330,00	0,69
							1.623.330,00	0,69
Vereinigte Staaten von Amerika								
IE00B579F325		Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	0	14.100	11.200	224,4100	2.346.552,14	0,99
							2.346.552,14	0,99
Börsengehandelte Wertpapiere							3.969.882,14	1,68
Zertifikate							3.969.882,14	1,68
Wertpapiervermögen							232.413.554,72	98,26
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							4.079.271,63	1,73
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-83.243,67	0,01
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							236.409.582,68	100,00

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.

BlackPoint Evolution Fund

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	44.000.000,00	41.039.952,39	17,36

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8466
Dänische Krone	DKK	1	7,4580
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3637
Schwedische Krone	SEK	1	11,3584
Schweizer Franken	CHF	1	0,9606
US-Dollar	USD	1	1,0711

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

BlackPoint NextGen Fund

Halbjahresbericht
23. Mai 2024 - 30. Juni 2024

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse B
WP-Kenn-Nr.:	A408PZ	A408PY
ISIN-Code:	LU2790891548	LU2790891621
Ausgabeaufschlag:	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,075 % p.a.	0,075 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	17,04 %
Vereinigte Staaten von Amerika	15,57 %
Kanada	8,66 %
Irland	5,89 %
Norwegen	5,28 %
Frankreich	4,20 %
Niederlande	4,13 %
Italien	3,76 %
Vereinigtes Königreich	3,03 %
Spanien	2,91 %
Supranationale Institutionen	2,82 %
Finnland	2,32 %
Australien	1,98 %
Tschechische Republik	1,62 %
Dänemark	1,31 %
Asien Development Bank	0,75 %
Wertpapiervermögen	81,27 %
Bankguthaben ²⁾	18,43 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,30 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

BlackPoint NextGen Fund

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	17,14 %
Versorgungsbetriebe	16,87 %
Transportwesen	9,05 %
Sonstiges	4,20 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,01 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,90 %
Software & Dienste	4,56 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,86 %
Versicherungen	3,47 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,03 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,49 %
Energie	2,32 %
Banken	1,94 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,44 %
Staatsanleihen	0,99 %
Wertpapiervermögen	81,27 %
Bankguthaben ²⁾	18,43 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,30 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

BlackPoint NextGen Fund

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	10.527.601,07
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 10.578.220,79)	
Bankguthaben ¹⁾	2.386.773,50
Zinsforderungen	47.292,52
Sonstige Aktiva ²⁾	1.234,71
	12.962.901,80
Sonstige Passiva ³⁾	-10.281,11
	-10.281,11
Netto-Teilfondsvermögen	12.952.620,69

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.983.304,86 EUR
Umlaufende Anteile	50.035,000
Anteilwert	99,60 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.969.315,83 EUR
Umlaufende Anteile	80.000,000
Anteilwert	99,62 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Prüfungskosten.

BlackPoint NextGen Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000SGM7	Sims Ltd.	AUD	40.000	0	40.000	10,3100	256.419,82	1,98
							256.419,82	1,98
Deutschland								
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	EUR	5.300	0	5.300	71,9000	381.070,00	2,94
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	960	0	960	468,3000	449.568,00	3,47
DE0007164600	SAP SE	EUR	3.150	0	3.150	187,4400	590.436,00	4,56
							1.421.074,00	10,97
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	17.900	0	17.900	16,7800	300.362,00	2,32
							300.362,00	2,32
Irland								
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	EUR	3.300	0	3.300	80,2000	264.660,00	2,04
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	1.600	0	1.600	333,6500	498.403,51	3,85
							763.063,51	5,89
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	75.000	0	75.000	6,4970	487.275,00	3,76
							487.275,00	3,76
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	5.450	0	5.450	161,5500	600.537,14	4,64
CA85472N1096	Stantec Inc.	CAD	6.600	0	6.600	115,5700	520.266,01	4,02
							1.120.803,15	8,66
Norwegen								
NO0012470089	Tomra Systems ASA	NOK	25.500	0	25.500	128,9000	288.215,18	2,23
							288.215,18	2,23
Vereinigte Staaten von Amerika								
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	USD	420	0	420	999,9100	392.084,96	3,03
US0367521038	Elevance Health Inc.	USD	1.270	0	1.270	535,7700	635.260,85	4,90
US3364331070	First Solar Inc.	USD	1.380	0	1.380	249,9200	321.995,71	2,49
US65290E1010	Nextracker Inc.	USD	3.650	0	3.650	49,1300	167.420,88	1,29
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	510	0	510	1.050,8600	500.362,80	3,86
							2.017.125,20	15,57

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

BlackPoint NextGen Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
GB0008220112	DS Smith Plc.	GBP	78.000	0	78.000	4,2620	392.671,86	3,03
							392.671,86	3,03
Börsengehandelte Wertpapiere							7.047.009,72	54,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005760029	ABO Wind AG	EUR	5.300	0	5.300	53,8000	285.140,00	2,20
							285.140,00	2,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							285.140,00	2,20
Aktien, Anrechte und Genussscheine							7.332.149,72	56,61
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS2698998593	5,125%	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	200.000	0	200.000	103,5230	207.046,00	1,60
ES0200002055	0,550%	Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	200.000	0	200.000	84,8090	169.618,00	1,31
XS2744177143	2,550%	Asian Development Bank (ADB) EMTN v.24(2031)	100.000	0	100.000	97,7090	97.709,00	0,75
DE0001030724	0,000%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2050)	250.000	0	250.000	51,3430	128.357,50	0,99
XS2495084621	5,625%	Ceske Drahy AS Reg.S. Green Bond v.22(2027)	200.000	0	200.000	104,7000	209.400,00	1,62
XS2035564629	1,625%	EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	300.000	0	300.000	91,3660	274.098,00	2,12
XS1398476793	1,125%	Iberdrola International BV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2026)	100.000	0	100.000	96,1930	96.193,00	0,74
XS2586942448	2,750%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	100.000	0	100.000	98,9360	98.936,00	0,76
FR001400CN54	3,125%	La Poste EMTN Reg.S. v.22(2033)	200.000	0	200.000	96,0630	192.126,00	1,48
XS2384269101	0,250%	LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	200.000	0	200.000	93,1160	186.232,00	1,44
NO0010931181	6,330%	Scatec ASA Reg.S. FRN v.21(2025)	200.000	0	200.000	99,9710	199.942,00	1,54
FR00140005B8	0,000%	Société des Grands Projets EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	100.000	0	100.000	81,2830	81.283,00	0,63
XS2532312548	2,875%	Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	200.000	0	200.000	97,5130	195.026,00	1,51
FR001400AFO9	2,875%	Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	300.000	0	300.000	90,2380	270.714,00	2,09
							2.406.680,50	18,58

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

BlackPoint NextGen Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
GBP							
XS2293681685	2,500% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	200.000	0	200.000	71,9390	169.948,03	1,31
						169.948,03	1,31
USD							
XS1811852109	2,875% European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v.18(2025)	400.000	0	400.000	97,9270	365.706,28	2,82
XS2180643889	1,000% Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. Green Bond v.20(2030)	200.000	0	200.000	81,8500	152.833,54	1,18
						518.539,82	4,00
Börsengehandelte Wertpapiere						3.095.168,35	23,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2601459162	4,250% Siemens Energy Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	100.000	0	100.000	100,2830	100.283,00	0,77
						100.283,00	0,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						100.283,00	0,77
Anleihen						3.195.451,35	24,66
Wertpapiervermögen						10.527.601,07	81,27
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾						2.386.773,50	18,43
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						38.246,12	0,30
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						12.952.620,69	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

BlackPoint NextGen Fund

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6083
Britisches Pfund	GBP	1	0,8466
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4661
Norwegische Krone	NOK	1	11,4045
US-Dollar	USD	1	1,0711

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

BlackPoint

Konsolidierter Halbjahresbericht des BlackPoint mit den Teilfonds BlackPoint Evolution Fund und BlackPoint NextGen Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	242.941.155,79
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 233.232.835,43)	
Bankguthaben ¹⁾	6.466.045,13
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	216.493,93
Zinsforderungen	797.642,32
Dividendenforderungen	238.378,67
Forderungen aus Absatz von Anteilen	60.176,01
Sonstige Aktiva ²⁾	11.979,50
	250.731.871,35
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-2.652,44
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.207.147,53
Sonstige Passiva ³⁾	-159.868,01
	-1.369.667,98
Netto-Fondsvermögen	249.362.203,37

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.

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 2023 auf 10.080.000 EUR nach Gewinnverwendung.

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 diese oder etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).

Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle einer nicht täglichen Berechnung jederzeit beschließen, eine weitere Anteilwertberechnung an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann ferner beschließen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichterstellung 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 per 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 an jedem Bewertungstag ermittelt (Netto-Teilfondsvermögen) und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt. Bei einem Teilfonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Teilfondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei einer Anteilklasse mit zur Teilfondswährung abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Teilfondswährung mit dem der Netto-Teilfondsvermögenberechnung zugrunde liegenden jeweiligen Devisenkurs in die Anteilklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilklasse reduziert.

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, 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

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.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs 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, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen 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.

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.

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, werden 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

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar 2022 verzeichneten vor allem europäische Börsen zeitweise eine erhöhte Unsicherheit. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Mit Wirkung vom 3. Mai 2024 wurde das Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert.

Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Auflage eines neuen Teilfonds mit dem Namen BlackPoint NextGen Fund mit zwei Anteilklassen

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.

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

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

Nikolaus Rummler
Jörg Hügel (seit dem 30. Januar 2024)

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
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

Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich für
die Bundesrepublik Deutschland, Österreich
und Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zusätzliche Angaben für Österreich

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

Vertriebsstelle

Bundesrepublik Deutschland

BlackPoint Asset Management GmbH
Herrnstr. 44
80539 München

Fondsmanager

BlackPoint Asset Management GmbH
Herrnstr. 44
80539 München

Abschlussprüfer des Fonds

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
Cabinet de Révision agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

