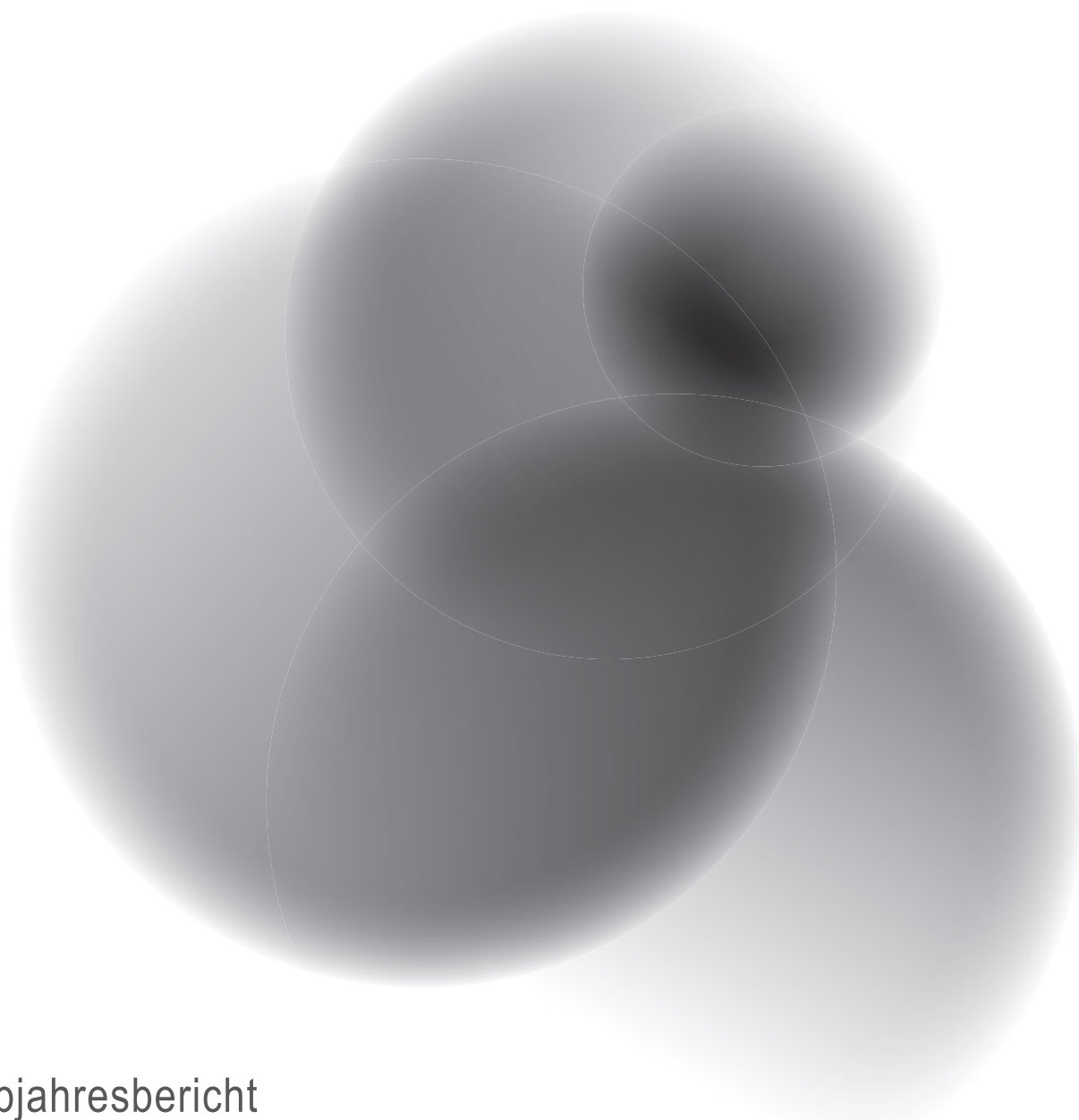

BlackPoint

mit dem Teilfonds

BlackPoint Evolution Fund



Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2022

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 2022	Seite	6
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022	Seite	14
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022 (Anhang)	Seite	16
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	20

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen 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, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

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

BlackPoint Evolution Fund

Halbjahresbericht
1. Januar 2022 - 30. Juni 2022

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

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen 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.	0,06 % p.a.	0,06 % p.a.	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	47,23 %
Deutschland	6,53 %
Schweiz	3,76 %
Niederlande	3,47 %
Frankreich	3,39 %
Vereinigtes Königreich	2,89 %
Schweden	2,78 %
Liechtenstein	2,77 %
Irland	2,38 %
Dänemark	1,88 %
Spanien	1,57 %
Cayman Inseln	1,47 %
Luxemburg	1,46 %
Australien	1,05 %
Belgien	0,91 %
Kanada	0,88 %
Italien	0,61 %
Japan	0,54 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,49 %
Panama	0,39 %
Dominikanische Republik	0,37 %
Kolumbien	0,37 %
Armenien	0,35 %
Indonesien	0,33 %
Mexiko	0,32 %
Côte d'Ivoire	0,31 %
Rumänien	0,31 %
Slowakei	0,29 %
Österreich	0,17 %
Neuseeland	0,16 %
Wertpapiervermögen	89,43 %
Bankguthaben ²⁾	10,73 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,16 %
	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	12,11 %
Staatsanleihen	12,54 %
Software & Dienste	9,22 %
Investmentfondsanteile	5,15 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,68 %
Hardware & Ausrüstung	4,62 %
Automobile & Komponenten	3,99 %
Media & Entertainment	3,90 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,78 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,62 %
Versicherungen	3,33 %
Investitionsgüter	3,06 %
Transportwesen	2,68 %
Banken	2,61 %
Groß- und Einzelhandel	2,36 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,96 %
Verbraucherdienste	1,76 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,56 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,56 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,37 %
Versorgungsbetriebe	1,21 %
Telekommunikationsdienste	0,92 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,45 %
Energie	0,42 %
Immobilien	0,40 %
Sonstiges	0,17 %
Wertpapiervermögen	89,43 %
Bankguthaben ²⁾	10,73 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,16 %
	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-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	184.209.546,98
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 208.545.249,27)	
Bankguthaben ¹⁾	22.105.507,50
Zinsforderungen	562.429,01
Dividendenforderungen	108.259,66
Forderungen aus Absatz von Anteilen	8.526,00
Sonstige Aktiva ²⁾	18.961,01
	207.013.230,16
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-945.237,47
Sonstige Passiva ³⁾	-139.161,95
	-1.084.399,42
Netto-Fondsvermögen	205.928.830,74

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	594.267,88 EUR
Umlaufende Anteile	6.986,317
Anteilwert	85,06 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	326.353,12 EUR
Umlaufende Anteile	3.820,287
Anteilwert	85,43 EUR

Anteilklasse C

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	20.521.158,40 EUR
Umlaufende Anteile	239.922,000
Anteilwert	85,53 EUR

Anteilklasse D

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	184.487.051,34 EUR
Umlaufende Anteile	2.126.000,000
Anteilwert	86,78 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

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

BlackPoint Evolution Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	0	0	14.700	82,1200	1.207.164,00	0,59
							1.207.164,00	0,59
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	0	27.420	116,0300	3.036.692,37	1,47
							3.036.692,37	1,47
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	12.320	36.470	788,6000	3.865.831,77	1,88
							3.865.831,77	1,88
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	19.990	183,7200	3.672.562,80	1,78
DE000BASF111	BASF SE	EUR	15.000	47.160	29.500	41,5800	1.226.610,00	0,60
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	0	0	45.680	74,5200	3.404.073,60	1,65
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	8.500	23.340	90,1700	2.104.567,80	1,02
							10.407.814,20	5,05
Frankreich								
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	1.650	0	1.650	500,6000	825.990,00	0,40
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.400	0	3.400	589,0000	2.002.600,00	0,97
							2.828.590,00	1,37
Kanada								
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	16.708	2.818	17.120	33,0500	540.055,36	0,26
							540.055,36	0,26
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	1.660	4.300	465,2000	2.000.360,00	0,97
							2.000.360,00	0,97
Schweden								
SE0007100581	Assa-Abloy AB	SEK	22.080	25.920	155.080	219,5000	3.184.945,45	1,55
							3.184.945,45	1,55
Schweiz								
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG	USD	0	0	16.180	63,0000	972.931,18	0,47
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	37.440	37.000	81,1900	3.010.050,10	1,46
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	11.740	319,6500	3.760.211,42	1,83
							7.743.192,70	3,76

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. 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 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	17.000	8.500	8.500	93,9300	762.054,98	0,37
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	220	0	2.390	2.245,1300	5.121.562,18	2,49
US0378331005	Apple Inc.	USD	21.200	44.120	32.200	139,2300	4.279.093,25	2,08
US8522341036	Block Inc.	USD	0	0	6.170	63,8400	375.959,53	0,18
US15118V2079	Celsius Holdings Inc.	USD	8.500	0	8.500	64,5100	523.370,24	0,25
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	USD	2.400	6.723	6.927	175,9400	1.163.249,38	0,56
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	USD	0	0	13.740	180,7900	2.370.959,82	1,15
US4612021034	Intuit Inc.	USD	700	1.315	4.945	389,6600	1.839.141,64	0,89
US49714P1084	Kinsale Capital Group Inc.	USD	2.839	6.259	8.960	222,4900	1.902.749,26	0,92
US52567D1072	Lemonade Inc.	USD	0	0	23.460	17,8300	399.247,69	0,19
US5719032022	Marriott International Inc.	USD	10.800	0	13.200	137,7300	1.735.263,91	0,84
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	3.800	0	13.260	163,9400	2.074.872,96	1,01
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	6.000	11.740	21.500	260,2600	5.340.832,30	2,59
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	22.000	73.000	50,9400	3.549.317,55	1,72
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	0	8.900	6.900	170,6100	1.123.612,68	0,55
US8636671013	Stryker Corporation	USD	0	7.100	10.200	199,4300	1.941.572,97	0,94
US87612E1064	Target Corporation	USD	13.600	0	13.600	141,9000	1.841.977,67	0,89
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	9.300	0	93.870	62,7300	5.620.373,29	2,73
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	0	3.257	11.103	256,9900	2.723.451,34	1,32
US88339J1051	The Trade Desk Inc.	USD	9.000	17.770	10.800	43,3400	446.761,48	0,22
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	7.910	535,9200	4.046.126,94	1,96
US91680M1071	Upstart Holdings Inc.	USD	0	0	7.880	32,1900	242.108,62	0,12
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	USD	0	4.940	9.640	171,3200	1.576.333,68	0,77
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	0	13.300	199,5000	2.532.547,49	1,23
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	0	7.395	7.795	173,9200	1.293.983,39	0,63
US98980G1022	Zscaler Inc.	USD	0	3.111	7.379	154,9500	1.091.320,08	0,53
							55.917.844,32	27,13
Vereinigtes Königreich								
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	93.000	0	93.000	43,5200	4.047.360,00	1,97
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	1.300.000	0	1.300.000	1,2650	1.902.915,99	0,92
							5.950.275,99	2,89
Börsengehandelte Wertpapiere							96.682.766,16	46,92
Aktien, Anrechte und Genussscheine							96.682.766,16	46,92
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS2195092601	2,250%	Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.200.000	89,1690	1.070.028,00	0,52
FR0013457157	2,625%	Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	81,5600	1.141.840,00	0,55
BE6301511034	2,000%	Anheuser-Busch InBev S.A./ NV EMTN Reg.S. v.18(2035)	0	0	800.000	82,3660	658.928,00	0,32

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. 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 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS2315784715	0,750% APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.300.000	81,9460	1.065.298,00	0,52
FR0013336229	1,500% Arkéa Home Loans SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2033)	0	0	400.000	89,9140	359.656,00	0,17
XS2343772724	0,250% ASB Finance [London Branch] EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2031)	0	0	400.000	82,4180	329.672,00	0,16
XS0866310088	3,550% AT & T Inc. v.12(2032)	0	0	1.000.000	99,6880	996.880,00	0,48
FR0013396363	1,450% Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.19(2034)	0	0	400.000	88,6880	354.752,00	0,17
XS1969600748	1,750% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	800.000	93,5030	748.024,00	0,36
FR0013521630	2,500% CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2051)	0	600.000	1.100.000	82,4160	906.576,00	0,44
FR0013417334	0,875% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v.19(2034)	0	0	400.000	82,7030	330.812,00	0,16
DE000A2NB841	0,875% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2034)	0	0	400.000	83,0140	332.056,00	0,16
XS2306601746	1,875% easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.700.000	81,8040	1.390.668,00	0,68
XS1793329225	5,250% Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2030)	0	0	800.000	79,0000	632.000,00	0,31
XS2339427820	0,875% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.300.000	78,2080	1.016.704,00	0,49
XS2297177664	0,250% Essity AB Reg.S. v.21(2031)	0	0	900.000	76,5140	688.626,00	0,33
XS2343114687	0,875% Eurofins Scientific S.E. Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.300.000	74,7640	971.932,00	0,47
XS2085655590	1,000% Fidelity National Information Services Inc. v.19(2028)	0	0	900.000	86,0630	774.567,00	0,38
XS1432493440	3,750% Indonesien Reg.S. v.16(2028)	0	0	700.000	98,3310	688.317,00	0,33
XS2322423539	3,750% International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.700.000	71,8750	1.221.875,00	0,59
FR0013331949	3,125% La Poste Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	90,6400	1.087.680,00	0,53
AT000B093273	1,375% Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.18(2033)	0	0	400.000	88,6450	354.580,00	0,17
XS1768067297	2,500% Rumänien Reg.S. v.18(2030)	0	0	800.000	78,6825	629.460,00	0,31
XS2114871945	1,000% Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.300.000	64,0000	832.000,00	0,40
XS2075811781	0,875% SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	300.000	600.000	86,1090	516.654,00	0,25
XS1405765659	5,625% SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	97,2400	777.920,00	0,38

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

BlackPoint Evolution Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS2348408514	1,000% SPP-Distribucia, A.S. Reg.S. v.21(2031)	0	0	900.000	65,2520	587.268,00	0,29
XS2325733413	0,625% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	900.000	85,9060	773.154,00	0,38
XS1724873275	1,000% Südzucker Internat Finance Reg.S. v.17(2025)	0	700.000	600.000	94,6330	567.798,00	0,28
XS1808480534	1,250% Swedish Covered Bond Corporation, The EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2033)	0	0	400.000	87,8570	351.428,00	0,17
XS2197348597	1,000% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2029)	0	0	1.300.000	85,6750	1.113.775,00	0,54
XS2345996743	1,000% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	900.000	74,6190	671.571,00	0,33
XS1651071950	1,950% Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2029)	0	0	1.200.000	94,1430	1.129.716,00	0,55
XS1681520786	1,750% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	800.000	92,0660	736.528,00	0,36
XS0908570459	3,300% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. v.13(2033)	0	0	1.100.000	92,5050	1.017.555,00	0,49
XS1615085864	1,375% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.17(2032)	0	0	400.000	89,4660	357.864,00	0,17
						27.184.162,00	13,19
USD							
XS2010028939	3,600% Armenien Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.100.000	69,5000	729.693,61	0,35
US816851BA63	3,250% Sempra v.17(2027)	0	0	900.000	94,7830	814.209,22	0,40
US912828D564	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2024)	1.500.000	0	1.500.000	98,5430	1.410.847,13	0,69
US912828XB14	2,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	97,3320	1.858.013,38	0,90
US912828D10	1,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	1.500.000	0	1.500.000	98,1523	1.405.254,52	0,68
US912828XZ81	2,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	1.500.000	0	1.500.000	98,9844	1.417.166,77	0,69
US912828YK04	1,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	99,8301	952.849,84	0,46
US912828YW42	1,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	99,6250	950.892,43	0,46
US912828YV68	1,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	96,1406	1.376.452,59	0,67
US9128286B18	2,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	0	300.000	400.000	96,7656	369.440,20	0,18
US912828ZH65	0,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	97,9414	934.823,00	0,45

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

BlackPoint Evolution Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)								
US91282CBA80	0,125%	Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2023)	1.500.000	0	1.500.000	95,9219	1.373.320,73	0,67
US91282CAE12	0,625%	Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	0	0	800.000	82,3047	628.459,96	0,31
US912828ZQ64	0,625%	Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	0	0	800.000	82,7813	632.098,88	0,31
US91282CAV37	0,875%	Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	0	0	800.000	83,8086	639.943,45	0,31
US91282CBU45	0,125%	Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2023)	500.000	0	500.000	97,9961	467.672,49	0,23
US91282CCE93	1,250%	Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2028)	0	400.000	300.000	89,5859	256.521,72	0,12
US91282CCB54	1,625%	Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031)	0	0	700.000	88,6680	592.417,47	0,29
US91282CCS89	1,250%	Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031)	0	0	700.000	85,4375	570.833,73	0,28
US91282CBL46	1,125%	Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2031)	0	0	700.000	85,2891	569.841,98	0,28
US91282CEG24	2,250%	Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	2.500.000	0	2.500.000	98,5117	2.350.666,20	1,14
US91282CED92	1,750%	Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2025)	1.500.000	0	1.500.000	96,4453	1.380.814,83	0,67
							21.682.234,13	10,54
Börsengehandelte Wertpapiere							48.866.396,13	23,73

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR								
XS2366277056	5,000%	APCOA Parking Holdings GmbH EO-FLR-Anleihe v.21(27) Reg.S	0	0	900.000	92,0000	828.000,00	0,40
XS1843434108	1,625%	Fiserv Inc. v.19(2030)	0	0	1.200.000	86,6250	1.039.500,00	0,50
XS2355632584	3,500%	Grupo Antolin Irausa S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.400.000	67,6080	946.512,00	0,46
XS1395182683	4,250%	Huntsman International LLC v.15(2025)	0	0	1.600.000	100,2500	1.604.000,00	0,78
XS1054418600	3,625%	Mexiko EMTN v.14(2029)	0	0	700.000	94,8550	663.985,00	0,32
XS2235987224	0,375%	Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.20(2029)	0	400.000	500.000	81,7310	408.655,00	0,20
XS2090816526	2,000%	T e c h e m Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025)	0	0	900.000	88,4550	796.095,00	0,39
XS2193983108	1,908%	Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	0	0	1.300.000	73,7860	959.218,00	0,47
							7.245.965,00	3,52

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

BlackPoint Evolution Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
USD							
USU05375AT48	5,375% Avis Budget Car Rental LLC Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.000.000	83,8250	800.085,90	0,39
USU1109MAS53	2,450% Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.600.000	80,0143	1.221.942,16	0,59
USU12501BA66	4,750% CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corporation Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.000.000	85,7540	818.497,66	0,40
US16411RAK59	4,625% Cheniere Energy Inc. v.20(2028)	0	0	1.000.000	90,2500	861.410,71	0,42
USP3579ECF27	4,500% Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	80,3640	767.051,64	0,37
US316773DA59	2,550% Fifth Third Bancorp v.20(2027)	0	0	1.500.000	91,4860	1.309.811,97	0,64
US195325DZ51	3,250% Kolumbien v.21(2032)	0	0	1.100.000	71,7000	752.791,83	0,37
USU6835WAB01	5,125% Organon Finance 1 LLC Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.400.000	86,7115	1.158.691,42	0,56
USP90603AP97	3,362% Panama Reg.S. v.21 (2031)	0	0	1.000.000	84,8750	810.107,86	0,39
USC7S90BAA65	6,250% Panther BF Aggregator 2 LP/ Panther Finance Co. Inc. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.400.000	96,1180	1.284.386,75	0,62
US87264ABF12	3,875% T-Mobile USA Inc. v.20(2030)	0	0	1.400.000	93,3090	1.246.851,20	0,61
US958102AM75	4,750% Western Digital Corporation v.18(2026)	0	700.000	700.000	95,6350	638.966,31	0,31
						11.670.595,41	5,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						18.916.560,41	9,19
Anleihen						67.782.956,54	32,92
Wandelanleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS1046224884	8,000% UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to- Float Perp.	0	0	1.400.000	94,4500	1.262.097,93	0,61
						1.262.097,93	0,61
Börsengehandelte Wertpapiere						1.262.097,93	0,61
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2189784288	6,125% Commerzbank AG Reg.S. Fix- to-Float Perp.	0	0	1.200.000	91,7500	1.101.000,00	0,53
						1.101.000,00	0,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.101.000,00	0,53
Wandelanleihen						2.363.097,93	1,14

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

BlackPoint Evolution Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Investmentfondsanteile²⁾								
Irland								
IE00BZ2GV965	UBS FdSo-CMCI Ex-Agri.SF U.ETF	USD	29.020	4.600	24.420	209,8500	4.891.225,54	2,38
							4.891.225,54	2,38
Liechtenstein								
LI1115702857	Plenum Cat Bond Dynamic Fund	USD	59.000	0	59.000	101,1900	5.698.396,49	2,77
							5.698.396,49	2,77
Investmentfondsanteile²⁾							10.589.622,03	5,15
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./ Gold Unze Zert. v.09(2100)	USD	34.500	0	40.500	175,6800	6.791.104,32	3,30
							6.791.104,32	3,30
Börsengehandelte Wertpapiere							6.791.104,32	3,30
Zertifikate							6.791.104,32	3,30
Wertpapiervermögen							184.209.546,98	89,43
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							22.105.507,50	10,73
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-386.223,74	-0,16
Netto-Fondsvermögen in EUR							205.928.830,74	100,00

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. 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 2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	4.500.000,00	4.289.251,90	2,08
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	45.000.000,00	42.892.518,97	20,83

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

BlackPoint Evolution Fund

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Israel				
IL0011301780	Wix.com Ltd.	USD	0	8.120
Vereinigte Staaten von Amerika				
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	100
US2944291051	Equifax Inc.	USD	0	11.640
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	0	13.780
US90138F1021	Twilio Inc.	USD	0	4.350
US88579Y1010	3M Co.	USD	0	33.760
Anleihen				
Börsengehandelte Wertpapiere				
EUR				
XS0229567440	4,125 % General Electric Co. EMTN Reg.S. v.05(2035)		0	1.300.000
XS1091799061	3,000 % PGE Sweden AB [Publ] EMTN Reg.S. v.14(2029)		0	1.600.000
USD				
US912828SV33	1,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2022)		3.000.000	3.000.000
US9128286H87	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2022)		8.000.000	8.000.000
US9128286M72	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2022)		5.000.000	5.000.000
US9128286Y11	1,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2022)		5.000.000	5.000.000
US91282CAZ41	0,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2025)		0	700.000
US91282CAL54	0,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2027)		0	800.000
US91282CCP41	0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2026)		0	700.000
Investmentfondsanteile ¹⁾				
Irland				
IE00B42Q4896	Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	4.000	4.000
IE00B3Q19T94	Invesco Markets plc - EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF	EUR	32.700	32.700
Luxemburg				
LU0292103651	Xtrackers MSCI Europe Financials ESG Screened UCITS ETF	EUR	108.500	108.500

¹⁾ 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.

BlackPoint Evolution Fund

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8642
Dänische Krone	DKK	1	7,4396
Schwedische Krone	SEK	1	10,6878
Schweizer Franken	CHF	1	0,9980
US-Dollar	USD	1	1,0477

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

BlackPoint Evolution Fund

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

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 2021 auf 10.080.000 EUR vor Gewinnverwendung.

Da der Umbrella-Fonds BlackPoint zum 30. Juni 2022 aus nur einem Teilfonds, dem BlackPoint Evolution Fund, besteht, entspricht die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, und die Vermögensaufstellung 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.

- 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 2022

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. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Umsetzung der Taxonomie Verordnung,
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen.

Mit Wirkung zum 1. April 2022 wurde eine Aktualisierung des Länderprospektes für die Bundesrepublik Deutschland und für die Republik Österreich vorgenommen:

Gemäß der Richtlinie (EU) 2019/1160 vom 20. Juni 2019 zur Änderung der Richtlinien 2009/65/EG und 2011/61/EU (sog. „cross-border distribution of collective investment funds - directive“) müssen lokale Einrichtungen in Zielvertriebsländern nicht mehr, wie z.T. bisher verpflichtend, in physischer Vor-Ort-Präsenz unterhalten werden, um Anlegern vor Ort Informationen sowie Dokumente betreffend den jeweiligen Publikums-Fonds bereit zu stellen (Verzicht auf etwaige verpflichtende Einrichtungen wie Zahl- und Informationsstellen im jeweiligen Zielvertriebsland). Vor diesem Hintergrund werden die in Artikel 92 Absatz 1 a) bis f) der Richtlinie 2009/65/EG genannten Aufgaben für Deutschland und Österreich nunmehr zentral von der DZ PRIVATBANK S.A. mit Sitz in Strassen, Luxemburg, 4, rue Thomas Edison erbracht und die bisherigen Dienstleister, die DZ BANK AG als Zahl- und Informationsstelle für Deutschland und die Erste Bank der Österreichischen Sparkassen als Kontakt- und Informationsstelle für Österreich, mit Wirkung zum 1. April 2022 ersetzt. Eine Anpassung des luxemburger Verkaufsprospekts ist hierfür nicht erforderlich, es wurden lediglich die folgenden Änderungen in den Hinweisen für Anleger außerhalb des Großherzogtums Luxemburg vorgenommen:

- Streichung der „DZ BANK AG“ als Zahl- und Informationsstelle für Deutschland,
- Streichung der „Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG“ als Kontakt- und Informationsstelle für Österreich,
- Aufnahme der DZ PRIVATBANK S.A. als Kontakt- und Informationsstelle für Deutschland und Österreich.

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.

8. WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

9. ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN IM ZUSAMMENHANG MIT DER COVID-19-PANDEMIE

Seit dem Jahreswechsel 2019/2020 kam es zur Verbreitung des Coronavirus COVID-19 auf den meisten Kontinenten; im März 2020 wurde COVID-19 von der WHO als Pandemie eingestuft. Derzeit ist es noch nicht möglich, die konkreten bzw. potenziellen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Pandemie insbesondere auf das ökonomische und das gesellschaftliche Umfeld vor dem Hintergrund der globalen Verbreitung des Virus bzw. dem Auftreten neuer Mutationen, deren Dynamik und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit abschließend vorauszusehen. Vor allem die finanziellen Auswirkungen der Pandemie werden von vielfältigen Faktoren determiniert, wozu mitunter die Maßnahmenpakete der Regierungen und Zentralbanken zur Bewältigung der Krise, der Erfolg der von der internationalen Staatengemeinschaft unternommenen Anstrengungen zur Eindämmung des Infektionsgeschehens, das zeitnahe und nachhaltige Wiederanlaufen der Konjunktur ebenso wie die Entwicklung der Inflationsraten gehören. Zwar sind an den Märkten zwischenzeitlich spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten, jedoch ist davon auszugehen, dass die weltweite Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich signifikant beeinträchtigt werden wird.

Vor diesem Hintergrund ist das damit einhergehende Risiko auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten im Portfolio des Fonds und seines Teilfonds nicht verlässlich beurteilbar bzw. lediglich unzureichend prognostizierbar. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seines Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Liquiditätsprobleme.

10. MASSNAHMEN DER IPCONCEPT (LUXEMBURG) S.A. UND DER DZ PRIVATBANK S.A. IM RAHMEN DER COVID-19-PANDEMIE

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft, IPConcept (Luxemburg) S.A., diverse Maßnahmen getroffen, die ihre Mitarbeiter und externen Dienstleister an den Standorten in Luxemburg, der Schweiz und Deutschland betreffen und durch die ihre Geschäftsabläufe auch in einem Krisenszenario sichergestellt werden.

Neben umfangreichen Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten und Einschränkungen bei Dienstreisen und Veranstaltungen wurden weitere Vorkehrungen getroffen, wie die Verwaltungsgesellschaft bei einem Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion innerhalb der Belegschaft einen verlässlichen und reibungslosen Ablauf ihrer Geschäftsprozesse gewährleisten kann. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum Mobilien Arbeiten sowie der Aktivierung der Business Recovery Center am Standort Luxemburg hat die IPConcept (Luxemburg) S.A. die Voraussetzungen für eine Aufteilung der Mitarbeiter auf mehrere Arbeitsstätten geschaffen. Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert.

Die Sicherheit und Gesundheit von Mitarbeitern, Kunden und Geschäftspartnern haben oberste Priorität. Seit April 2020 wurde in der DZ PRIVATBANK S.A. („die Bank“) eine durchgängig hohe Quote beim mobilen Arbeiten von über 75% etabliert, welche sich zuletzt weiter erhöht hat. Die Bank hält standortübergreifend an ihren strengen Schutzmaßnahmen konsequent fest, bei allerdings zugleich weiterhin flexiblem Notfallmanagement, z.B. genaue Beobachtung der Inzidenzen und Anpassung der bankweit gültigen Corona-Maßnahmen (schrittweise Rücknahme der Maßnahmen versus Beibehaltung). Der verstärkte Remote-Vertrieb und die digitalen Austauschformate werden bis auf Weiteres fortgesetzt. Der Bankbetrieb/-vertrieb funktioniert nach wie vor reibungslos. Der Geschäftsbetrieb ist weiterhin sichergestellt. Die Verwaltungsgesellschaft, das Notfallmanagement-Team der Bank und deren Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen genau.

BlackPoint Evolution Fund

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

11. 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

Marco Kops (bis zum 28. Februar 2022)

Silvia Mayers

Nikolaus Rummler

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

Zahlstellen

Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG

(bis zum 31. März 2022)

4, rue Thomas Edison

L-1445 Strassen, Luxemburg

Kontakt- und Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

DZ PRIVATBANK S.A.

(seit dem 1. April 2022)

4, rue Thomas Edison

L-1445 Strassen, Luxemburg

Zusätzliche Angaben für Österreich

Kreditinstitut im Sinne des § 141 Abs. 1 InvFG 2011

Erste Bank der oestereichischen Sparkassen AG

(bis zum 31. März 2022)

Am Belvedere 1

A-1100 Wien

Kontakt- und Informationsstelle

Republik Österreich

DZ PRIVATBANK S.A.

(seit dem 1. April 2022)

4, rue Thomas Edison

L-1445 Strassen, Luxemburg

Stelle, bei der die Aktieninhaber die vorgeschriebenen Informationen im Sinne des § 141 InvFG 2011 beziehen können

Erste Bank der oestereichischen Sparkassen AG

(bis zum 31. März 2022)

Am Belvedere 1

A-1100 Wien

BlackPoint Evolution Fund

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

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

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

