



## **BLK Fonds**

**K2239**

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

## **Halbjahresbericht**

zum 30. Juni 2024

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten (Anhang)	5
BLK Aktien Welt	6
BLK Zins Aktiv	10
BLK Fonds Zusammenfassung	14



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

**Alpina Fund Management S.A.**  
R.C.S. Luxembourg B28918  
2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

### Vorsitzender

**Daniel Fricker**  
Founder und Managing Partner  
Alpina Capital AG, Zug

### Mitglieder

**Michael Sanders**  
Alpina Fund Management S.A.

**Irina Heintel (bis zum 31. Juli 2024)**  
Alpina Fund Management S.A.

**Stephan Hofer**  
Independent Director

## Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

**Irina Heintel (bis zum 31. Juli 2024)**  
Alpina Fund Management S.A.

**Jens Schoffelmann (ab dem 1. September 2024)**

**Michael Sanders**  
Alpina Fund Management S.A.

**Heiko Hector**  
Alpina Fund Management S.A.

## Zentralverwaltung

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwahrstelle

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Hauptvertriebsträger

**ACOLIN Europe AG**  
Line-Eid-Straße 6, D-78467 Konstanz

## Portfoliomanager

**Betz Lutz & Kollegen Vermögensverwaltung GmbH**  
Schubertstraße 10, D-80336 München

## Abschlussprüfer

**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**  
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

## Register- und Transferstelle

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



## Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds BLK Fonds mit seinen Teilfonds BLK Aktien Welt und BLK Zins Aktiv.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.alpinafm.lu](http://www.alpinafm.lu)) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag:

Mit Wirkung zum 31. Juli 2024 ist Irina Heintel als Mitglied des Verwaltungsrats der Alpina Fund Management S.A. und aus der Geschäftsleitung der Alpina Fund Management S.A. ausgeschieden. Mit Wirkung zum 1. September 2024 wird Jens Schoffelman in die Geschäftsleitung der Alpina Fund Management S.A. eintreten.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

### Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

BLK Aktien Welt I / LU1911605092 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	12,50 %
BLK Aktien Welt R / LU1911604954 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	12,15 %
BLK Zins Aktiv / LU0443581151 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	2,30 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



zum 30. Juni 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. 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, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne 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") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

**Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt:** Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

## BLK Aktien Welt

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Wbg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Wbg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>13.150.010,36</b>	<b>98,72</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Brasilien</b>										
AMBEV S.A. Reg. Shs (Spons. ADRs) 1/		US02319V1035	Stück	167.907,00	41.926,00	0,00	USD	2,09	327.569,90	2,46
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Infineon Technologies AG Namens-Aktien		DE0006231004	Stück	6.309,00	2.997,00	-2.921,00	EUR	33,99	214.442,91	1,61
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		DE0007100000	Stück	6.386,00	0,00	0,00	EUR	63,43	405.063,98	3,04
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		DE0007030009	Stück	778,00	778,00	0,00	EUR	475,80	370.172,40	2,78
SAP SE Inhaber-Aktien		DE0007164600	Stück	2.317,00	2.317,00	0,00	EUR	187,44	434.298,48	3,26
<b>Dänemark</b>										
GENMAB AS Navne Aktier DK 1		DK0010272202	Stück	668,00	0,00	0,00	DKK	1.778,50	159.294,99	1,20
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		DK0062498333	Stück	881,00	4.344,00	-3.463,00	DKK	1.002,60	118.433,73	0,89
<b>Frankreich</b>										
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2		FR0000131104	Stück	3.612,00	3.612,00	0,00	EUR	60,02	216.792,24	1,63
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4		FR0000125007	Stück	2.992,00	2.992,00	0,00	EUR	73,20	219.014,40	1,64
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		FR0000120578	Stück	2.730,00	1.591,00	-1.005,00	EUR	89,86	245.317,80	1,84
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723		FR0010411983	Stück	8.523,00	8.523,00	0,00	EUR	24,04	204.892,92	1,54
<b>Großbritannien</b>										
Endeavour Mining PLC Registered Shares DL-,01		GB00BL6K5J42	Stück	21.451,00	21.451,00	0,00	GBP	16,93	428.868,01	3,22
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50		GB0005405286	Stück	38.215,00	26.121,00	-14.534,00	GBP	6,89	311.072,27	2,34
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10		GB00B24CGK77	Stück	39,00	0,00	0,00	GBP	43,52	2.004,35	0,02
<b>Italien</b>										
Maire S.p.A. Azioni nom		IT0004931058	Stück	28.672,00	28.672,00	0,00	EUR	7,44	213.319,68	1,60
UniCredit S.p.A. Azioni nom		IT0005239360	Stück	6.913,00	3.485,00	-3.515,00	EUR	34,56	238.913,28	1,79
<b>Japan</b>										
ASICS Corp. Registered Shares		JP3118000003	Stück	14.400,00	14.400,00	0,00	JPY	2.441,50	204.363,07	1,53
Hoya Corp. Registered Shares		JP3837800006	Stück	1.100,00	0,00	-1.500,00	JPY	18.780,00	120.080,22	0,90
ITOCHU Corp. Registered Shares		JP3143600009	Stück	4.400,00	4.400,00	-10.300,00	JPY	7.879,00	201.514,81	1,51
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares		JP3756600007	Stück	2.508,00	8.006,00	-5.498,00	JPY	8.529,00	124.339,42	0,93
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares		JP3371200001	Stück	4.000,00	2.400,00	-7.800,00	JPY	6.230,00	144.854,24	1,09
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares		JP3910660004	Stück	6.900,00	4.000,00	-18.700,00	JPY	6.033,00	241.972,27	1,82
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares		JP3571400005	Stück	900,00	1.300,00	-400,00	JPY	35.210,00	184.200,89	1,38
<b>Kaimaninseln</b>										
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066		KYG6683N1034	Stück	26.064,00	26.064,00	-47.939,00	USD	12,92	314.334,81	2,36
<b>Kasachstan</b>										
Kaspi.kz JSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/1		US48581R2058	Stück	2.631,00	1.878,00	-5.014,00	USD	132,28	324.865,75	2,44
<b>Mexiko</b>										
Grupo Mexico SA de CV Registered Shares Class B		MXP370841019	Stück	63.681,00	0,00	-27.332,00	MXN	96,05	310.892,44	2,33
<b>Schweiz</b>										
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01		CH1175448666	Stück	1.636,00	1.636,00	0,00	CHF	113,65	193.507,21	1,45
<b>Singapur</b>										
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1		SG1M31001969	Stück	10.497,00	0,00	0,00	SGD	31,28	225.799,37	1,70
<b>Taiwan</b>										
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10		US8740391003	Stück	2.419,00	5.247,00	-2.828,00	USD	171,63	387.541,28	2,91
<b>USA</b>										
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01		US0079031078	Stück	1.119,00	5.666,00	-4.547,00	USD	159,47	166.570,46	1,25
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001		US02079K1079	Stück	3.802,00	2.922,00	-6.699,00	USD	186,86	663.158,52	4,98
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008		US09857L1089	Stück	229,00	312,00	-181,00	USD	4.009,40	857.045,27	6,43
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001		US11135F1012	Stück	279,00	454,00	-175,00	USD	1.586,66	413.215,85	3,10
Cigna Group, The Registered Shares DL 1		US1255231003	Stück	1.100,00	1.100,00	0,00	USD	334,15	343.101,84	2,58
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01		US2435371073	Stück	514,00	774,00	-260,00	USD	999,91	479.747,73	3,60
eBay Inc. Registered Shares DL -,001		US2786421030	Stück	5.547,00	7.682,00	-2.135,00	USD	53,05	274.683,42	2,06
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		US4781601046	Stück	726,00	726,00	0,00	USD	145,80	98.805,94	0,74
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		US30303M1027	Stück	1.474,00	2.330,00	-1.683,00	USD	519,56	714.861,79	5,37
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	619,00	518,00	-1.386,00	USD	452,85	261.657,94	1,96
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001		US5949724083	Stück	174,00	174,00	0,00	USD	1.525,40	247.754,69	1,86
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		US67066G1040	Stück	3.830,00	4.112,00	-943,00	USD	123,99	443.276,11	3,33
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	4.967,00	4.967,00	0,00	USD	58,37	270.628,01	2,03
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		US92826C8394	Stück	1.145,00	2.774,00	-2.764,00	USD	266,59	284.930,04	2,14



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Wkg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Wkg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Zertifikate</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)		DE000A0S9GB0	Stück	7.767,00	0,00	0,00	EUR	69,89	542.835,63	4,08
<b>Derivate</b>									<b>111.300,00</b>	<b>0,84</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>										
Société Générale Effekten GmbH TurboS O.EndDAX/XDAX19816,0145	A			70.000,00			EUR		111.300,00	0,84
<b>Bankguthaben</b>									<b>247.855,07</b>	<b>1,86</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				215.482,18			EUR		215.482,18	1,62
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				5.626,02			CAD		3.837,01	0,03
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3.198.779,00			JPY		18.593,77	0,14
MXN bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				152.922,96			MXN		7.772,77	0,06
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				16.179,14			DKK		2.169,34	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>45.532,86</b>	<b>0,34</b>
Dividendenansprüche				38.441,53			EUR		38.441,53	0,29
Sonstige Forderungen				5.903,04			EUR		5.903,04	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben				1.188,29			EUR		1.188,29	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>13.554.698,29</b>	<b>101,76</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-234.013,48</b>	<b>-1,76</b>
<b>aus</b>										
Managementvergütung				-12.435,54			EUR		-12.435,54	-0,09
Performance Fee				-208.773,00			EUR		-208.773,00	-1,57
Prüfungskosten				-7.417,40			EUR		-7.417,40	-0,06
Taxe d'abonnement				-1.665,05			EUR		-1.665,05	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-1.000,00			EUR		-1.000,00	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-405,20			EUR		-405,20	-0,00
Verwaltungsvergütung				-1.689,30			EUR		-1.689,30	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung				-619,42			EUR		-619,42	-0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-8,57			EUR		-8,57	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-234.013,48</b>	<b>-1,76</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>13.320.684,81</b>	<b>100,00*</b>
<b>Anteilwert I</b>							EUR		133,70	
<b>Anteilwert R</b>							EUR		130,42	
<b>Umlaufende Anteile I</b>							STK		65.610,000	
<b>Umlaufende Anteile R</b>							STK		34.875,000	

\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.06.2024
Britische Pfund	GBP	0,8468	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4581	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	172,0350	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4663	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	MXN	19,6742	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9609	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,4542	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0713	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

A Börsenhandel



	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse R in EUR
<b>zum 30.06.2024</b>		
Fondsvermögen	8.772.148,74	4.548.536,07
Anteilwert	133,70	130,42
Umlaufende Anteile	65.610,000	34.875,000



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

## BLK Zins Aktiv

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Wng.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Wng.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>11.721.074,99</b>	<b>98,49</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Belgien</b>									
Crelan S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(31/32)	BE0002989706	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	104,68	314.040,00	2,64
<b>Bulgarien</b>									
Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2018(25)	XS1839682116	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	98,57	295.704,00	2,48
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	90,84	272.523,00	2,29
LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(27/27)	XS2383886947	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	88,83	266.488,50	2,24
Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr.MTN IHS S.H363 v.23(33)	XS2582098930	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	98,82	296.464,50	2,49
Münchener Hypothekenbank Sub.MTI Serie 2038 v.23(28)	DE000MHB66N7	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	102,13	306.379,50	2,57
Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	101,90	305.713,50	2,57
<b>Finnland</b>									
PHM Group Holding Oy EO-Notes 2021(21/26)	FI4000507876	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	EUR	97,21	243.012,50	2,04
<b>Frankreich</b>									
Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400M2F4	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	102,40	307.192,50	2,58
Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2020(20/27)	FR0014000087	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	86,28	258.838,50	2,18
<b>Großbritannien</b>									
Omnia Bonds II PLC EO-Med.-T. Nts 18(23)Ser.18-F1	GB00BFM7CV87	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,60	0,00
<b>Island</b>									
Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2411726438	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	93,79	281.362,50	2,36
<b>Israel</b>									
Israel EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2433136194	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	77,39	232.168,50	1,95
<b>Japan</b>									
SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	97,99	293.959,50	2,47
<b>Lettland</b>									
Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2800678224	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	108,65	217.290,00	1,83
<b>Luxemburg</b>									
BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2338167104	Nominal	220.000,00	0,00	0,00	EUR	101,19	222.618,00	1,87
<b>Niederlande</b>									
Wizz Air Finance Company B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(25/26)	XS2433361719	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	94,91	284.740,50	2,39
<b>Österreich</b>									
Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	AT000A39724	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	107,89	323.676,00	2,72
UBM Development AG EO-Sust.Lkd Anleihe 2021(26)	AT000A2QS11	Nominal	190.000,00	0,00	-110.000,00	EUR	91,49	173.836,70	1,46
<b>Rumänien</b>									
Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2178857954	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	92,12	276.346,50	2,32
<b>USA</b>									
Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403519601	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	93,24	279.721,50	2,35
Tapestry Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2720095970	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	103,70	311.095,50	2,61
V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592659671	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	96,37	289.120,50	2,43
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Africa GreenTec Asset GmbH Anleihe v.17(24-37)	DE000A2GSGF9	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	52,33	261.639,00	2,20
BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	97,52	292.558,50	2,46
Landesbank Berlin AG Nachr.Inh.-Schv.S.558 v.19(29)	DE000A162A83	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	83,39	250.183,50	2,10
TK Elevator Midco GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S	XS2199597456	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	96,22	288.648,00	2,43
TUI AG EO-Anl.v.2024(2024/2029) Reg.S	XS2776523669	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	101,74	305.221,50	2,56
<b>Griechenland</b>									
Piraeus Bank SA EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/27)	XS2400040460	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	98,43	295.278,00	2,48
<b>Großbritannien</b>									
Drax Finco PLC EO-Notes 2024(24/29)	XS2808453455	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	100,66	301.974,00	2,54
INEOS Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2762276967	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	103,12	309.367,50	2,60
Marex Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(27/28)	XS2580291354	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	107,93	323.778,00	2,72
<b>Italien</b>									
doValue S.p.A. EO-Notes 2021(23/26) Reg.S	XS2367103780	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	94,84	284.508,00	2,39
I.M.A.Industria Macch.Auto.SpA EO-FLR Notes 2024(24/29)	XS2805530693	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	100,82	302.463,00	2,54



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Jersey</b>										
Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2024(26/29) Reg.S		XS2769426623	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	98,57	295.717,50	2,48
<b>Kanada</b>										
Royal Bank of Canada DL-Medium-Term Nts 2022(24)		US78016FZR80	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	USD	99,95	279.899,19	2,35
<b>Mexiko</b>										
Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)		XS1824425182	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	96,75	290.262,00	2,44
<b>Niederlande</b>										
Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)		DE000A3MQE86	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	94,00	282.000,00	2,37
Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S		XS2390510142	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	90,76	272.284,50	2,29
Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)		XS2193983108	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	83,96	251.878,50	2,12
<b>Österreich</b>										
Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)		AT0000A2RK00	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	91,87	275.596,50	2,32
<b>San Marino</b>										
San Marino, Republik EO-Obbl. 2023(27)		XS2619991883	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	102,19	204.385,00	1,72
<b>Spanien</b>										
Atr.Cr.y Ca.SA De Seg.y Reas. EO-Notes 2024(33/34)		XS2798125907	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	100,38	301.140,00	2,53
<b>Bankguthaben</b>									<b>107.942,85</b>	<b>0,91</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				107.942,85			EUR		107.942,85	0,91
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>196.137,31</b>	<b>1,65</b>
Sonstige Forderungen				2.325,14			EUR		2.325,14	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben				903,76			EUR		903,76	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren				192.908,41			EUR		192.908,41	1,62
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>12.025.155,15</b>	<b>101,05</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-124.827,97</b>	<b>-1,05</b>
<b>aus</b>										
Managementvergütung				-15.026,87			EUR		-15.026,87	-0,13
Performance Fee				-97.981,18			EUR		-97.981,18	-0,82
Prüfungskosten				-7.417,41			EUR		-7.417,41	-0,06
Taxe d'abonnement				-1.487,85			EUR		-1.487,85	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-500,00			EUR		-500,00	-0,00
Verwahrstellenvergütung				-360,44			EUR		-360,44	-0,00
Verwaltungsvergütung				-1.502,70			EUR		-1.502,70	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung				-550,99			EUR		-550,99	-0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-0,53			EUR		-0,53	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-124.827,97</b>	<b>-1,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>11.900.327,18</b>	<b>100,00*</b>
<b>Anteilwert</b>							EUR		99,04	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK		120.160,908	

\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	USD	1,0713	per 27.06.2024 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	--------	----------------------------------



**zum 30.06.2024**

Fondsvermögen	11.900.327,18
Anteilwert	99,04
Umlaufende Anteile	120.160,908



# BLK Fonds Zusammenfassung

## Zusammengefasste Vermögensübersicht BLK Fonds

zum 30. Juni 2024

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	24.871.085,35	98,61
Derivate	111.300,00	0,44
Bankguthaben	355.797,92	1,41
Dividendenansprüche	38.441,53	0,15
Sonstige Forderungen	8.228,18	0,03
Zinsansprüche aus Bankguthaben	2.092,05	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren	192.908,41	0,76
<b>Gesamtkтива</b>	<b>25.579.853,44</b>	<b>101,42</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus		
Managementvergütung	-27.462,41	-0,11
Performance Fee	-306.754,18	-1,22
Prüfungskosten	-14.834,81	-0,06
Taxe d'abonnement	-3.152,90	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-1.500,00	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-765,64	-0,00
Verwaltungsvergütung	-3.192,00	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung	-1.170,41	-0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-9,10	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-358.841,45</b>	<b>-1,42</b>
<b>Zusammengefasstes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>25.221.011,99</b>	<b>100,00*</b>

\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

