

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BKC Treuhand Portfolio

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	373.802.063,94	100,18
1. Aktien	51.536.093,22	13,81
Australien	490.789,57	0,13
Belgien	1.490.926,80	0,40
Bundesrepublik Deutschland	4.023.071,30	1,08
Finnland	1.799.717,09	0,48
Frankreich	3.117.777,55	0,84
Großbritannien	4.368.251,15	1,17
Irland	1.194.237,63	0,32
Italien	901.031,25	0,24
Kanada	4.378.697,52	1,17
Niederlande	2.987.158,20	0,80
Norwegen	1.908.259,38	0,51
Schweden	2.518.393,60	0,67
Schweiz	4.128.540,10	1,11
Slowenien	1.021.380,00	0,27
USA	17.207.862,08	4,61
2. Anleihen	215.013.958,27	57,63
< 1 Jahr	18.139.952,47	4,86
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	32.324.591,24	8,66
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	56.537.371,79	15,15
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	68.393.826,89	18,33
>= 10 Jahre	39.618.215,88	10,62
3. Zertifikate	6.923.129,95	1,86
EUR	4.596.656,40	1,23
USD	2.326.473,55	0,62
4. Investmentanteile	91.837.392,66	24,61
CHF	2.651.972,74	0,71
EUR	89.185.419,92	23,90
5. Bankguthaben	4.879.641,05	1,31
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.611.848,79	0,97
II. Verbindlichkeiten	./559.854,92	./0,17
III. Fondsvermögen	324.706.872,06	100,00

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						365.310.574,10	97,91
Börsengehandelte Wertpapiere						213.276.981,12	57,16
Aktien						51.536.093,22	13,81
Rural Funds Group Registered Units o.N.	AU000000RFF5	455.614	0	0	AUD 1,765	490.789,57	0,13
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	4.185	4.185	0	CAD 160,420	465.122,42	0,12
Northland Power Inc. Reg. Shares o.N.	CA6665111002	36.205	0	0	27,630	693.047,08	0,19
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	20.280	0	0	78,210	1.098.862,96	0,29
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	39.000	0	0	25,780	696.563,67	0,19
TFI International Inc. Reg. Shares o.N.	CA87241L1094	7.825	0	0	150,930	818.225,89	0,22
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	15.290	0	0	57,290	606.875,50	0,16
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0024608827	945	0	0	CHF 841,600	815.035,87	0,22
Sonova Holding AG Nam.-Akt. SF 0,05	CH0012549785	4.050	0	0	238,200	988.634,97	0,26
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	3.790	0	0	424,900	1.650.308,46	0,44
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO 0,01	NL0011794037	37.020	0	0	EUR 31,260	1.157.245,20	0,31
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	1.655	0	0	663,000	1.097.265,00	0,29
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	5.595	0	0	173,550	971.012,25	0,26
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	14.920	0	0	44,730	667.371,60	0,18
DSM-Firmenich AG Nam.-Akt EO 0,01	CH1216478797	6.840	6.840	0	98,620	674.560,80	0,18
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	3.510	0	0	95,580	335.485,80	0,09
EssilorLuxottica S.A. Act. Port. EO 0,18	FR0000121667	3.285	3.285	0	172,600	566.991,00	0,15
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	11.760	0	0	62,300	732.648,00	0,20
Krka,tov.zdravil,dd,Novo Mesto Namens-Aktien A o. N.	SI0031102120	8.805	0	0	116,000	1.021.380,00	0,27
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	7.470	0	0	343,600	2.566.692,00	0,69
Nordea Bank Abp Reg. Shares o.N.	FI4000297767	105.415	0	0	9,966	1.050.565,89	0,28
Olvi Oy Registered Shares A EO 1	FI0009900401	16.660	0	0	29,000	483.140,00	0,13
Recordati – Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO 0,125	IT0003828271	20.595	0	0	43,750	901.031,25	0,24
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	6.305	0	0	125,140	789.007,70	0,21
Schneider Electric SE Act. Port. EO 4	FR0000121972	7.475	0	0	166,460	1.244.288,50	0,33
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO 0,001	IE00B1RR8406	13.315	13.315	0	30,530	406.506,95	0,11
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	9.795	0	0	81,200	795.354,00	0,21
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	10.440	0	0	25,480	266.011,20	0,07
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	27.690	0	0	25,120	695.572,80	0,19
Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105	GB00BD6K4575	57.925	0	0	GBP 22,020	1.486.779,93	0,40
Computacenter PLC Reg. Shs LS 0,075555	GB00BV9FP302	35.675	0	0	22,900	952.275,91	0,26
National Grid PLC Reg. Shares LS 0,12431289	GB00BDR05C01	116.430	0	0	10,405	1.412.115,81	0,38
Safestore Holdings PLC R. Shs LS 0,01	GB00B1N7Z094	52.250	0	0	8,490	517.079,50	0,14
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	41.405	0	0	NOK 200,700	711.051,13	0,19

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Leroy Seafood Group ASA		Stück	Stück	Stück	NOK		
Navne-Aksjer NK 0,10	NO0003096208	152.115	0	0	40,720	530.005,63	0,14
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	93.205	0	0	83,660	667.202,62	0,18
Assa-Abloy AB		Stück	Stück	Stück	SEK		
Namn-Aktier B SK 0,33	SE0007100581	40.610	0	0	259,000	892.686,55	0,24
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417	30.565	30.565	0	311,550	808.199,16	0,22
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	33.550	0	0	287,100	817.507,89	0,22
American Tower Corp.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares DL 0,01	US03027X1000	3.870	0	0	193,940	688.007,88	0,18
Automatic Data Processing Inc.							
Registered Shares DL 0,10	US0530151036	4.580	0	0	219,790	922.759,37	0,25
Broadcom Inc. Reg. Shares DL 0,001	US11135F1012	1.560	0	0	867,430	1.240.435,24	0,33
Carlisle Cos. Inc. Reg. Shares DL 1	US1423391002	3.400	0	0	256,530	799.525,16	0,21
Cisco Systems Inc. Reg. Shs DL 0,001	US17275R1023	14.385	0	0	51,740	682.262,26	0,18
Comcast Corp. R. Shs Class A DL 0,01	US20030N1019	12.540	0	0	41,550	477.621,23	0,13
Costco Wholesale Corp.							
Registered Shares DL 0,005	US22160K1051	1.550	0	0	538,380	764.954,62	0,21
Gen Digital Inc. Reg. Shares DL 0,01	US6687711084	4.010	0	0	18,550	68.187,28	0,02
General Mills Inc. Reg. Shares DL 0,10	US3703341046	17.805	0	0	76,700	1.251.850,31	0,34
H.B. Fuller Co. Registered Shares DL 1	US3596941068	13.270	0	0	71,510	869.866,81	0,23
Linde plc Registered Shares EO 0,001	IE000S9YS762	2.255	2.255	0	381,080	787.730,68	0,21
Louisiana Pacific Corp. Reg. Shs DL 1	US5463471053	14.215	0	0	74,980	977.028,78	0,26
McCormick & Co. Inc.							
Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	8.910	0	0	87,230	712.456,96	0,19
Packaging Corp. of America							
Registered Shares DL 0,01	US6951561090	6.585	0	0	132,160	797.757,45	0,21
PPG Industries Inc. Reg. Shs DL 1,666	US6935061076	5.580	0	0	148,300	758.560,82	0,20
Reliance Steel & Alumin. Co.							
Registered Shares o.N.	US7595091023	6.955	0	0	271,590	1.731.513,84	0,46
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	13.385	0	0	74,200	910.410,67	0,24
Target Corp. Reg. Shares DL 0,0833	US87612E1064	5.510	0	0	131,900	666.210,47	0,18
UnitedHealth Group Inc.							
Registered Shares DL 0,01	US91324P1021	3.765	0	0	480,640	1.658.822,62	0,44
Waste Management Inc.							
Registered Shares DL 0,01	US94106L1098	7.735	0	0	173,420	1.229.630,31	0,33
Verzinsliche Wertpapiere						154.817.757,95	41,49
3,5000 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 03(33)	CH0015803239	CHF 3.000	CHF 0	CHF 0	% 123,836	3.807.214,59	1,02
2,8500 % Export-Import Bk of Korea, The YC-Medium-T. Nts 21(24)	XS2322585196	CNY 4.000	CNY 0	CNY 0	% 100,072	505.222,77	0,14
11,5000 % Asian Development Bank KP/DL-Med.-T. Nts 22(25)	XS2533138033	COP 2.500.000	COP 2.500.000	COP 0	% 101,779	560.694,36	0,15
4,8500 % Tschechien KC-Anl. 07(57) Ser.53	CZ0001002059	CZK 26.000	CZK 0	CZK 0	% 102,654	1.123.696,53	0,30
2,5000 % Tschechien KC-Anl. 13(28)	CZ0001003859	CZK 10.000	CZK 0	CZK 0	% 90,784	382.216,23	0,10
2,4000 % Tschechien KC-Anl. 14(25) Ser.89	CZ0001004253	CZK 65.000	CZK 0	CZK 0	% 94,123	2.575.780,99	0,69
0,4500 % Tschechien KC-Bonds 15(23) Ser.97	CZ0001004600	CZK 30.000	CZK 0	CZK 0	% 98,236	1.240.771,30	0,33
2,7500 % Tschechien KC-Bonds 18(29) Ser.105	CZ0001005375	CZK 10.000	CZK 0	CZK 0	% 91,122	383.639,27	0,10
0,1000 % Dänemark, Königreich DK- Inflation Lkd Gov.Bds 22/34	DK0009924458	DKK 5.000	DKK 0	DKK 0	% 95,247	711.953,99	0,19

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,5000 % ACCOR S.A.							
EO-Bonds 17(17/24)	FR0013233384	400	0	0	99,047	396.188,00	0,11
2,1250 % Aéroports de Paris S.A.							
EO-Obl. 20(20/26)	FR0013505625	400	0	0	95,274	381.096,00	0,10
2,7500 % Aéroports de Paris S.A.							
EO-Obl. 20(20/30)	FR0013505633	500	0	0	93,844	469.220,00	0,13
5,9000 % Albanien, Republik EO-							
Treasury Nts 23(28) Reg.S	XS2636412210	500	500	0	98,144	490.720,00	0,13
1,5000 % alstria office REIT-AG							
Anleihe v.17(17/27)	XS1717584913	900	0	0	73,070	657.630,00	0,18
1,2500 % American Tower Corp.							
EO-Notes 21(21/33)	XS2346208197	500	0	0	73,975	369.875,00	0,10
6,0000 % ams-OSRAM AG							
EO-Anl. 20(20/25) Reg.S	XS2195511006	500	0	0	89,546	447.730,00	0,12
1,2500 % Andorra							
EO-Medium-Term Nts 21(31)	XS2339399946	500	0	0	81,012	405.060,00	0,11
1,2500 % Andorra							
EO-Medium-Term Nts 22(27)	XS2445667236	500	0	0	90,178	450.890,00	0,12
1,6250 % Anglo American Capital PLC							
EO-Medium-T. Nts 19(25/26)	XS1962513674	700	0	0	93,802	656.614,00	0,18
2,0000 % APA Infrastructure Ltd.							
EO-Med.-T. Notes 15(15/27)	XS1205616698	400	0	0	92,066	368.264,00	0,10
3,0000 % Arcelik A.S.							
EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2346972263	1.000	0	0	91,688	916.880,00	0,25
2,0000 % Argentum Netherlands B.V. EO-M-T.							
LPN 18(30/30)B Givaudan	XS1879112495	500	0	0	88,221	441.105,00	0,12
3,5500 % AT & T Inc. EO-Nts 12(12/32)	XS0866310088	1.000	0	0	95,321	953.210,00	0,26
3,1500 % AT & T Inc. EO-Nts 17(17/36)	XS1629866432	900	0	0	88,293	794.637,00	0,21
1,3750 % Balder Finland Oyj							
EO-Medium-T. Nts 21(21/30)	XS2345315142	500	0	0	59,955	299.775,00	0,08
2,0000 % Balder Finland Oyj							
EO-Medium-T. Nts 22(22/31)	XS2432565187	700	0	0	59,752	418.264,00	0,11
2,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego							
EO-Medium-Term Nts 18(30)	XS1829261087	800	0	0	85,242	681.936,00	0,18
3,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego							
EO-Medium-Term Nts 22(29)	XS2486282358	1.400	0	0	92,980	1.301.720,00	0,35
1,6620 % Bank of America Corp.							
EO-FLR M.-T. Nts 18(18/28)	XS1811435251	500	0	0	89,934	449.670,00	0,12
3,6480 % Bank of America Corp.							
EO-FLR M.-T. Nts 20(20/29)	XS2148370211	500	0	0	97,110	485.550,00	0,13
2,8240 % Bank of America Corp.							
EO-FLR M.-T. Nts 22(22/33)	XS2462323853	400	0	0	89,158	356.632,00	0,10
2,8850 % Barclays PLC							
EO-FLR M.-T. Nts 22(22/27)	XS2487667276	500	0	0	95,052	475.260,00	0,13
1,3000 % Baxter International Inc.							
EO-Notes 19(19/29)	XS1998215559	500	0	0	86,061	430.305,00	0,12
4,0000 % BGOSK 4 09/08/27	XS2530208490	500	0	0	99,039	495.195,00	0,13
2,1000 % BNP Paribas S.A. EO-							
Non-Preferred MTN 22(32)	FR0014009LQ8	500	0	0	84,548	422.740,00	0,11
2,3750 % Booking Holdings Inc.							
EO-Notes 14(14/24)	XS1112850125	200	0	0	97,932	195.864,00	0,05
4,0000 % Booking Holdings Inc.							
EO-Notes 22(22/26)	XS2555218291	500	0	0	100,271	501.355,00	0,13
2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-							
Non-Preferred MTN 22(29)	FR001400A3G4	500	0	0	90,131	450.655,00	0,12
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD							
EO-Bonds 21(32/33) Reg.S	XS2288824969	1.000	0	0	73,218	732.180,00	0,20
2,3750 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA							
EO-Medium-T. Notes 17(27)	PTBSSL0M0002	1.200	0	0	95,428	1.145.136,00	0,31
3,1250 % Bulgarien							
EO-Medium-T. Notes 15(35)	XS1208856341	900	0	0	87,444	786.996,00	0,21

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,3750 % Bulgarien							
EO-Medium-T. Notes 20(50)	XS2234571771	500	0	0	55,035	275.175,00	0,07
6,5000 % Bundesrep.Deutschland							
Anl.v.1997 (27)	DE0001135044	800	0	0	114,405	915.240,00	0,25
4,7500 % Bundesrep.Deutschland							
Anl.v.08(40)	DE0001135366	500	0	0	131,024	655.120,00	0,18
2,5000 % Bundesrep.Deutschland							
Anl.v.14 (46)	DE0001102341	1.000	0	0	102,007	1.020.070,00	0,27
0,1000 % Bundesrep.Deutschland							
Inflationsindex. Anl.v.15(46)	DE0001030575	7.100	500	0	104,042	9.190.070,44	2,46
0,1000 % Bundesrep.Deutschland							
Inflationsindex. Anl.v.21(33)	DE0001030583	1.800	1.800	0	100,305	2.121.541,02	0,57
1,6500 % Capital One Financial Corp.							
EO-Notes 19(29)	XS2010331440	1.300	0	0	81,827	1.063.751,00	0,29
2,6250 % Carrefour S.A.							
EO-Medium-T. Nts 20(20/27)	FR0013505260	300	0	0	95,484	286.452,00	0,08
4,4980 % Casino,Guichard-Perrachon S.A.							
EO-Med.-T. Notes 14(14/24)	FR0011765825	1.000	0	0	5,765	57.650,00	0,02
4,0480 % Casino,Guichard-Perrachon S.A.							
EO-Med.-T. Notes 14(14/26)	FR0012074284	1.200	0	0	5,755	69.060,00	0,02
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A.							
EO-Medium-T. Nts 21(21/32)	XS2385393587	600	0	0	78,919	473.514,00	0,13
1,8750 % Cellnex Telecom S.A.							
EO-Med.-T. Notes 20(20/29)	XS2193658619	800	0	0	84,674	677.392,00	0,18
0,5000 % Česká Sportelna AS EO-							
FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4	500	0	0	80,937	404.685,00	0,11
1,5000 % Ceske Drahy AS							
EO-Notes 19(19/26)	XS1991190361	500	0	0	91,399	456.995,00	0,12
5,6250 % Ceske Drahy AS							
EO-Notes 22(22/27)	XS2495084621	1.000	500	0	104,076	1.040.760,00	0,28
1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA							
EO-Medium-T. Nts 18(18/26)	XS1823623878	1.000	0	0	94,839	948.390,00	0,25
1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA							
EO-Medium-T. Nts 19(19/27)	XS1969600748	500	0	0	92,463	462.315,00	0,12
1,6250 % Coca-Cola Co.,							
The EO-Notes 15(15/35)	XS1197833137	500	0	0	82,416	412.080,00	0,11
2,2500 % Coloplast Finance B.V.							
EO-Medium-T. Nts 22(22/27)	XS2481287808	500	0	0	94,081	470.405,00	0,13
1,1250 % Computershare US Inc.							
EO-Medium-T. Nts 21(21/31)	XS2393323667	500	0	0	74,924	374.620,00	0,10
3,3100 % Corporación Andina de Fomento							
EO-Medium-T. Notes 13(28)	XS1003743827	500	0	0	95,370	476.850,00	0,13
0,6250 % Corporación Andina de Fomento							
EO-Medium-T. Notes 19(26)	XS2081543204	1.300	0	0	88,545	1.151.085,00	0,31
1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A.							
EO-M.-T.Nts 19(19/27) Reg.S	XS2069407786	800	0	0	73,086	584.688,00	0,16
1,8750 % Crédit Agricole S.A.							
EO-Non-Prefer.FLM 22(26/27)	FR0014009UH8	500	0	0	92,914	464.570,00	0,12
1,6250 % CRH Funding B.V.							
EO-Med.-Term Nts 20(20/30)	XS2169281487	500	0	0	87,763	438.815,00	0,12
2,5000 % Dänemark, Königreich							
EO-Med.-Term Nts 22(24)	XS2547290432	1.000	0	0	98,718	987.180,00	0,26
7,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V.							
EO-Medium-T. Notes 03(33)	XS0161488498	600	0	0	130,738	784.428,00	0,21
2,3750 % DP World Ltd.							
EO-Med.-T. Nts 18(26)Reg.S	XS1883878966	900	0	0	94,485	850.365,00	0,23
0,8750 % DS Smith PLC							
EO-Medium-T. Nts 19(19/26)	XS2051777873	200	0	0	89,506	179.012,00	0,05
1,3750 % DSV Finance B.V.							
EO-Medium-T. Nts 22(22/30)	XS2458285355	800	0	0	86,605	692.840,00	0,19

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,5000 % eircom Finance DAC							
EO-Notes 19(19/26) Reg.S	XS1991034825	800	0	0	93,638	749.104,00	0,20
2,5000 % Electrolux, AB							
EO-Medium-T. Nts 22(22/30)	XS2475919663	500	0	0	89,677	448.385,00	0,12
1,6250 % Elis S.A.							
EO-Med.-Term Nts 19(19/28)	FR0013449998	300	0	0	88,374	265.122,00	0,07
2,0000 % Emerson Electric Co.							
EO-Notes 19(19/29)	XS1916073254	500	0	0	91,302	456.510,00	0,12
3,0000 % Essity Capital B.V.							
EO-Med.-Term Nts 22(22/26)	XS2535484526	700	700	0	97,304	681.128,00	0,18
0,1250 % Estland, Republik							
EO-Bonds 20(30)	XS2181347183	1.000	0	0	80,493	804.930,00	0,22
4,0000 % Estland, Republik							
EO-Bonds 22(32)	XS2532370231	500	0	0	103,207	516.035,00	0,14
3,6250 % Euroclear Bank S.A./N.V.							
EO-Preferred MTN 22(27)	BE6338167909	500	500	0	99,355	496.775,00	0,13
1,5000 % Euronext N.V.							
EO-Notes 21(21/41)	DK0030486592	500	0	0	69,267	346.335,00	0,09
1,8750 % Fastighets AB Balder							
EO-Notes 17(17/25)	XS1576819079	500	0	0	88,745	443.725,00	0,12
2,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The							
EO-Med.-T. Nts 18(28)	XS1796209010	500	0	0	91,405	457.025,00	0,12
1,5000 % Grand City Properties S.A.							
EO-Med.-T. Notes 18(18/27)	XS1781401085	500	0	0	82,916	414.580,00	0,11
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG							
Anleihe v.19(26/26)	DE000A255DH9	500	0	0	95,573	477.865,00	0,13
1,1250 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH							
EO-MTN v.21(21/33)	DE000A3H3GG2	1.000	0	0	72,533	725.330,00	0,19
4,2500 % Huhtamäki Oyj							
EO-Notes 22(22/27)	FI4000523550	400	0	0	98,664	394.656,00	0,11
2,0000 % Ignitis Group UAB							
EO-Medium-T. Nts 20(20/30)	XS2177349912	200	0	0	83,666	167.332,00	0,04
3,0000 % Illinois Tool Works Inc.							
EO-Notes 14(14/34)	XS1028954870	500	0	0	93,322	466.610,00	0,13
1,6250 % Indigo Group S.A.S.							
EO-Bonds 18(18/28)	FR0013330099	800	0	0	88,301	706.408,00	0,19
2,0000 % Infineon Technologies AG							
Medium T. Notes v.20(20/32)	XS2194192527	500	0	0	87,118	435.590,00	0,12
1,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane							
EO-Medium-T. Nts 21(21/31)	XS2332687040	400	0	0	84,662	338.648,00	0,09
2,0000 % ING Groep N.V.							
EO-M.-T.Resolut.Nts 18(28)	XS1882544973	1.000	0	0	90,355	903.550,00	0,24
2,3750 % Intl. Distributions Svcs. PLC							
EO-Notes 14(14/24)	XS1091654761	400	0	0	97,980	391.920,00	0,11
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC							
EO-Notes 19(19/26)	XS2063268754	600	0	0	90,934	545.604,00	0,15
1,5000 % Investor AB							
EO-Med.-T. Notes 18(18/30)	XS1877654126	500	0	0	86,891	434.455,00	0,12
2,7500 % Investor AB							
EO-Med.-T. Notes 22(22/32)	XS2481287634	500	0	0	93,089	465.445,00	0,12
2,1250 % ISS Global A/S							
EO-Med.-T. Notes 14(14/24)	XS1145526825	100	0	0	96,918	96.918,00	0,03
1,5000 % ISS Global A/S							
EO-Medium-T. Nts 17(17/27)	XS1673102734	700	0	0	90,296	632.072,00	0,17
1,3750 % ITV PLC EO-Notes 19(19/26)	XS2050543839	500	0	600	91,197	455.985,00	0,12
1,6250 % JCDecaux SE							
EO-Bonds 22(22/30)	FR00140082Z6	500	0	0	82,197	410.985,00	0,11
2,5000 % John Deere Bank S.A.							
EO-Med.-Term Nts 22(26)	XS2531438351	500	0	0	96,223	481.115,00	0,13
1,6500 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L.							
EO-Medium-T. Notes 19(39)	XS2010331101	300	0	0	77,180	231.540,00	0,06

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,0000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-T. Notes 14(26)	XS1034975406	500	0	0	98,018	490.090,00	0,13
2,2500 % Jyske Bank A/S EO-FLR M.-T. Nts 17(24/29)	XS1592283391	500	0	0	97,185	485.925,00	0,13
3,7140 % Korea Housing Fin.Corp. EO- Mortg.Cov.Bds 23(27)Reg.S	XS2545732484	1.000	1.000	0	99,089	990.890,00	0,27
2,7500 % Kroatien, Republik EO-Notes 17(30)	XS1713475306	1.000	0	0	95,736	957.360,00	0,26
2,7000 % Kroatien, Republik EO-Notes 18(28)	XS1713462668	1.000	0	0	96,989	969.890,00	0,26
2,0000 % La Banque Postale EO-Medium-T. Notes 18(28)	FR0013349099	500	0	0	89,670	448.350,00	0,12
3,7500 % La Poste EO-Med.-T. Notes 23(23/30)	FR001400IIR9	700	700	0	99,825	698.775,00	0,19
3,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-T. Notes 22(27)	XS2549862758	700	0	0	101,163	708.141,00	0,19
4,1250 % Litauen, Republik EO-Medium-T. Notes 22(28)	XS2547270756	500	0	0	101,780	508.900,00	0,14
3,8750 % Litauen, Republik EO-Medium-T. Notes 23(33)	XS2604821228	500	500	0	100,660	503.300,00	0,13
3,5000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR M.-T. Nts 20(25/26)	XS2148623106	300	0	0	97,848	293.544,00	0,08
4,3750 % Magna International Inc. EO-Notes 23(23/32)	XS2597677090	600	600	0	101,247	607.482,00	0,16
5,8750 % Maxeda DIY Holding B.V. EO-Notes 20(20/26) Reg.S	XS2232108568	400	400	0	72,227	288.908,00	0,08
1,5000 % McKesson Corp. EO-Notes 17(17/25)	XS1567174286	500	500	0	94,462	472.310,00	0,13
1,6250 % McKesson Corp. EO-Notes 18(18/26)	XS1771723167	500	0	0	93,040	465.200,00	0,12
2,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 19(19/39)	XS1960678685	500	0	0	79,691	398.455,00	0,11
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 22(22/25)	XS2535307743	500	0	0	96,870	484.350,00	0,13
1,5000 % METRO AG Med.-Term Nts.v.15(25)	XS1203941775	200	0	0	95,945	191.890,00	0,05
4,8750 % Metso Oyj EO-Medium-T. Nts 22(22/27)	XS2560415965	500	0	0	102,166	510.830,00	0,14
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-T. Nts 20(28/28)	XS2151059206	500	0	0	92,976	464.880,00	0,12
3,3750 % Montenegro, Republik EO-Notes 18(25) Reg.S	XS1807201899	300	0	0	93,957	281.871,00	0,08
2,1790 % National Grid PLC EO-Medium T. Nts 22(22/26)	XS2486461010	500	500	0	94,955	474.775,00	0,13
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium T. Nts 23(23/29)	XS2575973776	500	500	0	99,267	496.335,00	0,13
1,5000 % Nationwide Building Society EO-FLR M.-T. Nts 18(25/26)	XS1788834700	300	0	0	94,561	283.683,00	0,08
2,0000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 22(27)	XS2473346299	700	0	0	92,194	645.358,00	0,17
3,5000 % NET4GAS s.r.o. EO-Medium-T. Notes 14(26)	XS1090449627	1.000	0	0	67,983	679.830,00	0,18
1,6250 % NN Group N.V. EO-Medium-T. Nts 17(27/27)	XS1623355457	500	0	0	91,982	459.910,00	0,12
2,0000 % Nokia Oyj EO-Med.-T. Notes 19(19/26)	XS1960685383	283	0	217	94,131	266.390,73	0,07
3,1250 % Nokia Oyj EO-Med.-T. Notes 20(20/28)	XS2171872570	500	0	0	94,420	472.100,00	0,13
2,0000 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 19(19/29)	XS1974922525	500	0	0	87,907	439.535,00	0,12

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
8,1250 % Orange S.A. EO-Medium-T. Notes 03(33)	FR0000471930	1.200	0	0	134,682	1.616.184,00	0,43
1,7500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 13(23)	AT0000A105W3	2.000	0	0	99,517	1.990.340,00	0,53
3,8750 % Picard Groupe S.A.S. EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2361342889	500	0	0	92,181	460.905,00	0,12
2,3750 % Polen, Republik EO-Medium-T. Notes 16(36)	XS1346201889	1.500	0	0	83,218	1.248.270,00	0,33
0,8750 % Public Storage EO-Notes 20(20/32)	XS2108490090	400	0	0	75,560	302.240,00	0,08
3,1250 % PVH Corp. EO-Notes 17(17/27) Reg.S	XS1734066811	300	0	0	95,695	287.085,00	0,08
1,7500 % RENEPL 1 3/4 01/18/28	XS1753814737	500	0	0	91,114	455.570,00	0,12
3,8750 % Rumänien EO-M.-T. Nts 15(35) Reg.S	XS1313004928	1.000	0	0	79,325	793.250,00	0,21
2,8750 % Rumänien EO-M.-T. Nts 16(28) Reg.S	XS1420357318	1.000	0	0	89,751	897.510,00	0,24
2,3750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 17(27)Reg.S	XS1599193403	1.000	0	0	91,354	913.540,00	0,24
4,6250 % Rumänien EO-M.-T. Nts 19(49)Reg.S	XS1968706876	300	0	0	77,516	232.548,00	0,06
2,2500 % Sampo OYJ EO-Med.-Term Nts 18(30/30)	XS1888184121	700	0	0	94,527	661.689,00	0,18
5,6250 % Sani/Ikos Financial Holdings 1 EO-Notes 21(23/26) Reg.S	XS2367107856	500	0	0	92,529	462.645,00	0,12
4,7500 % Senegal, Republik EO-Bonds 18(26-28) Reg.S	XS1790104530	500	0	0	86,422	432.110,00	0,12
1,0000 % Serbien, Republik EO-Med.-T. Nts 21(28)Reg.S	XS2388561677	700	0	0	77,536	542.752,00	0,15
1,6500 % Serbien, Republik EO-Med.-T. Nts 21(33)Reg.S	XS2308620793	700	0	0	66,964	468.748,00	0,13
1,5000 % Serbien, Republik EO- Treasury Nts 19(29) Reg.S	XS2015296465	1.000	0	0	77,497	774.970,00	0,21
3,1250 % Serbien, Republik EO- Treasury Nts 20(27) Reg.S	XS2170186923	1.000	0	0	89,789	897.890,00	0,24
2,0000 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 20(20/28)	XS2196317742	700	0	0	87,310	611.170,00	0,16
2,0000 % Signify N.V. EO-Nts 20(20/24)	XS2128498636	800	0	0	98,095	784.760,00	0,21
4,5000 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-T. Notes 09(24)	XS0410174659	700	700	0	100,348	702.436,00	0,19
5,0000 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-T.-Notes 03(33)	XS0177618039	100	0	0	113,691	113.691,00	0,03
4,1250 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-T.-Notes 12(62)	XS0757586267	200	0	0	106,349	212.698,00	0,06
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 18(18/28)	XS1793255941	300	0	0	93,299	279.897,00	0,08
3,7500 % South Africa, Republic of EO-Notes 14(26)	XS1090107159	2.000	0	0	95,260	1.905.200,00	0,51
2,8750 % SSE PLC EO-Med.-T. Notes 22(22/29)	XS2510903862	500	0	0	95,017	475.085,00	0,13
2,6250 % Stryker Corp. EO-Notes 18(18/30)	XS1914502643	500	0	0	91,848	459.240,00	0,12
3,7500 % Swedbank AB EO- Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2555192710	600	600	0	98,718	592.308,00	0,16
3,2500 % Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 22(22/29)	CH1210198136	1.000	500	0	94,768	947.680,00	0,25
1,3750 % Sydbank AS EO- Non-Preferred MTN 18(23)	XS1880919383	500	0	0	99,447	497.235,00	0,13
1,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-T. Nts 18(18/28)	XS1811198701	1.000	0	0	90,196	901.960,00	0,24

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,0560 % TDC Net A/S		EUR	EUR	EUR			
EO-Medium-T. Nts 22(22/28)	XS2484502823	400	0	0	98,334	393.336,00	0,11
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A.							
EO-Medium-T. Notes 03(33)	XS0161100515	1.000	0	0	104,869	1.048.690,00	0,28
5,2500 % Telecom Italia S.p.A.							
EO-Medium-Term Nts 05(55)	XS0214965963	800	0	0	77,037	616.296,00	0,17
5,8750 % Telefónica Europe B.V.							
EO-Medium-T. Notes 03(33)	XS0162869076	300	0	0	116,701	350.103,00	0,09
3,6250 % Telia Company AB							
EO-Medium-T. Notes 12(24)	XS0746010908	1.000	1.000	0	99,753	997.530,00	0,27
2,0000 % TenneT Holding B.V.							
EO-Med.-T. Notes 18(18/34)	XS1828037827	500	0	0	86,484	432.420,00	0,12
3,8750 % TenneT Holding B.V.							
EO-Med.-T. Notes 22(22/28)	XS2549543143	500	0	0	101,390	506.950,00	0,14
2,3750 % TenneT Holding B.V.							
EO-Med.-T. Notes 22(22/33)	XS2478299386	400	0	0	91,515	366.060,00	0,10
1,6250 % Tikehau Capital S.C.A.							
EO-Obl. 21(21/29)	FR0014002PC4	500	0	500	80,897	404.485,00	0,11
3,6310 % Toronto-Dominion Bank, The							
EO-Med.-Term Nts 22(29)	XS2565831943	700	700	0	96,671	676.697,00	0,18
3,2500 % UBS Group AG							
EO-FLR M.-T. Nts 20(20/26)	CH0537261858	500	500	0	96,391	481.955,00	0,13
1,2500 % UBS Group AG							
EO-Medium-T. Nts 16(26/26)	CH0336602930	600	600	0	90,098	540.588,00	0,14
1,2500 % Ungarn EO-Bonds 18(25)	XS1887498282	100	0	0	93,549	93.549,00	0,03
1,5000 % Ungarn EO-Bonds 20(50)	XS2259191430	1.800	0	0	51,704	930.672,00	0,25
4,2500 % Ungarn							
EO-Bonds 22(31) Reg.S	XS2010026214	500	0	0	94,209	471.045,00	0,13
3,2500 % Verizon Communications Inc.							
EO-Notes 14(14/26)	XS1030900242	100	0	0	98,489	98.489,00	0,03
2,8750 % Verizon Communications Inc.							
EO-Notes 17(17/38)	XS1708335978	300	0	0	85,532	256.596,00	0,07
2,7500 % Vodafone Group PLC							
EO-Med.-Term Notes 14(34)	XS1143270343	100	0	0	88,450	88.450,00	0,02
2,8750 % Vodafone Group PLC							
EO-Medium-T. Notes 17(37)	XS1721422902	800	0	0	86,626	693.008,00	0,19
2,7500 % Vonovia Finance B.V.							
EO-Medium-T. Nts 18(18/38)	DE000A19X8C0	1.000	0	0	71,191	711.910,00	0,19
4,7500 % Vonovia SE							
Medium T. Notes v.22(22/27)	DE000A30VQA4	400	400	0	98,203	392.812,00	0,11
2,3750 % VR-Group Plc							
EO-Notes 22(22/29)	FI4000523287	1.500	0	0	91,232	1.368.480,00	0,37
0,9540 % Wesfarmers Ltd.							
EO-Medium-T. Nts 21(21/33)	XS2399154181	500	0	0	75,255	376.275,00	0,10
2,7500 % Wienerberger AG							
EO-Schuldv. 20(20/25)	AT0000A2GLA0	800	0	0	97,157	777.256,00	0,21
2,1250 % Würth Finance International BV							
EO-Medium-T. Nts 22(30/30)	XS2480515662	500	0	0	90,396	451.980,00	0,12
4,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG							
Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBP0A20	500	0	0	98,272	491.360,00	0,13
4,2500 % DP World Ltd.							
LS-Med.-T. Nts 18(30)Reg.S	XS1883878883	400	0	0	90,474	421.839,38	0,11
2,5000 % Go-Ahead Group PLC,							
The LS-Bonds 17(17/24)	XS1642733932	600	0	0	95,312	666.595,17	0,18
6,0000 % Hammerson PLC							
LS-Notes 04(04/26)	XS0184639895	200	0	0	90,476	210.924,35	0,06
1,8750 % Lloyds Banking Group PLC							
LS-FLR M.-T. Nts 20(25/26)	XS2100771547	700	0	0	92,691	756.308,43	0,20
6,2500 % SSE PLC							
LS-Medium-T. Notes 08(38)	XS0383187720	550	0	0	100,921	647.004,90	0,17

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,0000 % Transport for London LS-Med.-Term Nts 14(64)	XS1045127393	GBP 150	GBP 0	GBP 0	82,188	143.702,06	0,04
5,6250 % Vodafone Group PLC LS-Medium-T. Notes 03(25)	XS0181816652	400	0	0	98,357	458.594,24	0,12
3,3750 % Yorkshire Building Society LS-FLR M.-T. Nts 17(27/28)	XS1681849300	400	0	0	83,293	388.357,62	0,10
6,0000 % Ungarn UF-Bonds 07(23) Ser.23/A	HU0000402383	HUF 250.000	HUF 0	HUF 0	98,108	657.754,30	0,18
5,5000 % Ungarn UF-Notes 14(25) Ser.25/B	HU0000402748	300.000	0	0	92,779	746.431,92	0,20
2,7500 % Ungarn UF-Notes 17(26) Ser.26/D	HU0000403340	240.000	0	0	83,125	535.010,32	0,14
10,7500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-T. Nts 20(25)	XS2106835262	KZT 250.000	KZT 0	KZT 0	93,194	474.252,90	0,13
8,0000 % European Investment Bank MN-Medium-T. Nts 17(27)	XS1547492410	MXN 18.000	MXN 0	MXN 0	96,641	929.861,29	0,25
7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-T. Nts 18(25)	XS1760775145	30.000	0	0	96,245	1.543.418,42	0,41
4,2500 % European Investment Bank MN-Medium-T. Nts 20(24)	XS2191236715	10.000	10.000	0	93,780	501.296,27	0,13
8,3750 % International Finance Corp. MN-Medium-T. Nts 18(29)	XS1783244970	36.000	0	0	96,867	1.864.071,63	0,50
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-T. Nts 18(30)	XS1753775730	24.000	0	0	94,155	1.207.921,96	0,32
1,3750 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 20(30)	NO0010875230	NOK 7.500	NOK 0	NOK 0	85,642	549.602,55	0,15
8,0000 % European Bank Rec. Dev. ZY-Medium-T. Notes 22(24)	XS2495593001	PLN 3.000	PLN 3.000	PLN 0	101,005	683.698,10	0,18
2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-T. Notes 16(26)	XS1492818866	10.000	0	0	91,207	2.057.919,68	0,55
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-T. Notes 17(24)	XS1622379698	11.600	0	0	96,907	2.536.374,55	0,68
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank RL-Medium-T. Notes 20(25)	XS2203985796	RUB 75.000	RUB 0	RUB 0	85,022	654.569,92	0,18
2,1250 % European Investment Bank SK-Medium-T. Notes 17(40)	XS1580231303	SEK 8.000	SEK 0	SEK 0	82,783	562.079,03	0,15
2,3400 % Nederlandse Waterschapsbank NV SK-Medium-T. Notes 17(47)	XS1595524114	7.000	0	0	81,284	482.913,50	0,13
3,1400 % CapitalLand Ascendas REIT SD-Medium-T. Notes 18(25)	SG7NA4000002	SGD 750	SGD 0	SGD 0	98,594	500.985,77	0,13
3,5000 % United Overseas Bank Ltd. SD-FLR M.-T.Nts 17(24/29)	SG79A8000002	500	0	0	99,572	337.303,52	0,09
10,1250 % Brasilien DL-Bonds 1997(27)	US105756AE07	USD 750	USD 0	USD 0	117,140	805.344,21	0,22
8,2500 % Brasilien DL-Bonds 04(34)	US105756BB58	1.100	0	0	115,086	1.160.460,17	0,31
6,2200 % CSX Corp. DL-Nts 10(10/40)	US126408GS60	1.000	0	0	108,428	993.931,62	0,27
3,2500 % European Investment Bank DL-Notes 14(24)	US298785GJ95	600	0	0	98,725	542.992,02	0,15
4,3750 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV DL-Notes 13(43)	US344419AB20	500	0	0	87,659	401.773,76	0,11
8,3750 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 1997(27)	US195325AL92	850	0	0	102,226	796.517,55	0,21

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
10,3750 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 03(33)	US195325BB02	USD 550	USD 0	USD 0	% 115,199	580.799,80	0,16
8,1250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 04(24)	US195325BD67	1.000	0	0	102,046	935.429,46	0,25
5,2500 % Namibia, Republic of DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540	1.200	0	0	95,310	1.048.418,74	0,28
7,5000 % Quebec, Provinz DL-Debts. 1999(29)	US748148QR73	200	0	0	116,501	213.586,95	0,06
7,6250 % Uruguay, Republik DL-Bonds 06(34-36)	US760942AS16	400	0	0	123,634	453.328,44	0,12
7,8750 % Uruguay, Republik DL-Notes 03(33)	US917288BA96	1.100	0	0	123,499	1.245.291,96	0,33
4,3750 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 11(26-28)	US917288BD36	UYU 10.000	UYU 0	UYU 0	% 106,008	656.122,19	0,18
10,5000 % South Africa, Republic of RC-Loan 1997(26) No. 186	ZAG000016320	ZAR 9.000	ZAR 0	ZAR 0	% 103,866	453.732,84	0,12
9,0000 % South Africa, Republic of RC-Loan 15(40) No.R2040	ZAG000125980	18.400	0	0	76,927	687.038,24	0,18
Zertifikate						6.923.129,95	1,86
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	Stück 65.800	Stück 13.800	Stück 0	EUR 69,858	4.596.656,40	1,23
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336	Stück 104.000	Stück 104.000	Stück 0	USD 19,031	1.814.327,62	0,49
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und.UBS In.Me.S-IDX	GB00B15KYG56	40.000	40.000	0	13,968	512.145,93	0,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						57.809.821,72	15,49
Verzinsliche Wertpapiere						57.809.821,72	15,49
1,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 18(31)	AU0000047003	AUD 800	AUD 0	AUD 0	% 82,956	405.033,87	0,11
10,2500 % Brasilien RB/DL-Bonds 07(28)	US105756BN96	BRL 3.000	BRL 0	BRL 0	% 98,000	558.701,68	0,15
8,5000 % Brasilien RB/DL-Bonds 12(24)	US105756BT66	2.000	0	0	97,875	371.992,70	0,10
3,2500 % Manitoba, Provinz CD-Medium-T. Nts 13(29)	CA56344ZQC63	CAD 700	CAD 0	CAD 0	% 95,831	464.747,82	0,12
4,4000 % Nova Scotia, Provinz CD-Debts 11(42)	CA6698278Z37	400	0	0	101,980	282.610,50	0,08
3,2500 % ABB Finance B.V. EO-Med.-T. Nts 23(23/27)	XS2575555938	EUR 600	EUR 600	EUR 0	% 98,457	590.742,00	0,16
4,8750 % AlmavivA S.p.A. EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2403514479	400	400	0	96,853	387.412,00	0,10
2,1250 % Almirall S.A. EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2388162385	800	0	0	93,479	747.832,00	0,20
2,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 16(16/28)	XS1379122523	500	0	0	92,416	462.080,00	0,12
4,6250 % APCOA Parking Holdings GmbH EO-Anleihe v.21(27) Reg.S	XS2366276595	500	0	0	87,549	437.745,00	0,12
4,0000 % Apicil Prévoyance EO-Obl. 19(29)	FR0013455862	1.300	0	0	89,643	1.165.359,00	0,31
2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 20(20/26) Reg.S	XS2189356996	800	0	0	89,201	713.608,00	0,19
2,0000 % Ashland Services B.V. EO-Notes 20(20/28) Reg.S	XS2103218538	300	0	0	84,964	254.892,00	0,07

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 22(22/32)	XS2473687106	500	0	0	92,200	461.000,00	0,12
1,1250 % Athene Global Funding EO-Notes 20(25)	XS2225890537	500	0	0	91,874	459.370,00	0,12
1,5000 % Berry Global Inc. EO-Notes 20(20/27) Reg.S	XS2093881030	800	0	0	89,811	718.488,00	0,19
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 15(15/27)	XS1196503137	700	0	0	92,855	649.985,00	0,17
1,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-T. Nts 21(21/30)	XS2398746144	1.300	0	0	70,474	916.162,00	0,25
1,8750 % Chile, Republik EO-Bonds 15(30)	XS1236685613	1.100	0	0	87,823	966.053,00	0,26
1,3000 % Chile, Republik EO-Notes 21(36/36)	XS2369244327	600	0	0	72,554	435.324,00	0,12
1,8750 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 14(14/26)	XS1112678989	700	700	0	95,045	665.315,00	0,18
1,8750 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 15(15/30)	XS1206411230	500	0	0	89,011	445.055,00	0,12
1,5000 % CTP N.V. EO-Medium-T. Nts 21(21/31)	XS2390546849	1.000	0	0	69,898	698.980,00	0,19
1,7500 % DXC Technology Co. EO-Notes 18(18/26)	XS1883245331	500	0	0	92,747	463.735,00	0,12
6,1250 % e-netz Südhessen AG Anleihe v.11(41)	XS0612879576	2.150	0	0	121,461	2.611.411,50	0,70
2,7500 % Fairfax Finl Holdings Ltd. EO-Notes 18(18/28) Reg.S	XS1794675931	500	0	0	90,044	450.220,00	0,12
2,5000 % FIL Ltd. EO-Bonds 16(26)	XS1511793124	1.000	0	0	92,134	921.340,00	0,25
0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 21(21/28)	XS2337285519	300	0	0	84,822	254.466,00	0,07
1,0000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 21(21/33)	XS2337285865	500	0	0	74,297	371.485,00	0,10
1,7500 % Great-West Lifeco Inc. EO-Bonds 16(26)	XS1528141788	500	0	0	91,683	458.415,00	0,12
4,2500 % Huntsman International LLC EO-Notes 16(16/25)	XS1395182683	500	0	0	99,187	495.935,00	0,13
2,1250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 15(15/30)	XS1234953906	500	500	0	90,172	450.860,00	0,12
1,2500 % Informa PLC EO-Medium-T. Nts 19(19/28)	XS2068065163	400	0	0	86,962	347.848,00	0,09
3,8750 % Kolumbien, Republik EO-Bonds 16(16/26)	XS1385239006	3.000	0	0	96,059	2.881.770,00	0,77
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 16(16/28)	XS1405784015	500	0	800	92,517	462.585,00	0,12
4,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 22(22/27) Reg.S	XS2401886788	600	0	0	96,119	576.714,00	0,15
3,7500 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-T. Notes 22(30)	XS2561748711	1.200	500	0	98,623	1.183.476,00	0,32
2,0960 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-T. Notes 22(32)	XS2465984529	500	0	0	84,763	423.815,00	0,11
2,5000 % Mytilineos Finan. Partn. S.A. EO-Notes 19(19/24)	XS2010038144	200	0	0	97,393	194.786,00	0,05
0,9000 % Nasdaq Inc. EO-Nts 21(21/33)	XS2369906644	100	0	0	72,307	72.307,00	0,02
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Nts 23(23/32)	XS2643673952	200	200	0	101,346	202.692,00	0,05
2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 21(21/28) Reg.S	XS2362994068	600	400	0	81,520	489.120,00	0,13
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 17(27) Reg.S	XS1821883102	400	0	0	97,828	391.312,00	0,10
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 19(19/30) Reg.S	XS2072829794	300	0	0	95,395	286.185,00	0,08
3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 20(20/25) Reg.S	XS2166217278	500	0	0	98,091	490.455,00	0,13

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,6250 % New York Life Global Funding		EUR	EUR	EUR			
EO-Medium-T. Notes 23(30)	XS2572476864	500	500	0	98,423	492.115,00	0,13
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC							
EO-Notes 21(21/28) Reg.S	XS2355604880	500	0	0	87,961	439.805,00	0,12
2,0650 % NorteGas Energia Distribuc.SAU							
EO-Med.-Term Nts 17(17/27)	XS1691349952	1.000	0	0	91,550	915.500,00	0,25
3,2500 % Paccar Financial Europe B.V.							
EO-Medium-T. Notes 22(25)	XS2559453431	1.000	0	0	98,318	983.180,00	0,26
2,7500 % Peru EO-Bonds 15(26)	XS1315181708	1.400	0	0	96,911	1.356.754,00	0,36
3,7500 % Peru EO-Bonds 16(30)	XS1373156618	1.600	0	0	96,951	1.551.216,00	0,42
1,2500 % Peru EO-Bonds 21(21/33)	XS2314020806	2.260	0	0	75,432	1.704.763,20	0,46
1,9500 % Peru EO-Bonds 21(21/36)	XS2408608219	300	0	0	72,661	217.983,00	0,06
3,1250 % PPF Telecom Group B.V.							
EO-Med.-T. Notes 19(19/26)	XS1969645255	500	0	0	95,150	475.750,00	0,13
3,2500 % PPF Telecom Group B.V.							
EO-Med.-T. Notes 20(20/27)	XS2238777374	1.000	0	0	93,116	931.160,00	0,25
1,4000 % PPG Industries Inc.							
EO-Notes 15(15/27)	XS1202213291	500	0	0	90,690	453.450,00	0,12
1,2070 % Prosus N.V.							
EO-M.-T.Nts 22(22/26)Reg.S	XS2430287529	600	0	0	91,105	546.630,00	0,15
3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V.							
EO-Medium-T. Nts 22(22/27)	XS2494945939	500	0	0	99,410	497.050,00	0,13
3,2500 % San Marino, Republik							
EO-Obbl. 21(24)	XS2239061927	3.800	0	0	98,694	3.750.372,00	1,01
2,6250 % Sigma Alimentos S.A.							
EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1562623584	1.000	0	0	98,791	987.910,00	0,26
2,2500 % Silgan Holdings Inc.							
EO-Notes 20(20/28)	XS2181577268	300	0	0	86,384	259.152,00	0,07
4,5650 % Smith & Nephew PLC							
EO-Notes 22(22/29)	XS2532473555	1.000	500	0	101,725	1.017.250,00	0,27
2,7500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co.							
EO-Notes 15(15/25) Reg.S	XS1117298759	500	0	0	98,037	490.185,00	0,13
4,1500 % SNCF S.A.							
EO-Medium-T. Notes 12(42)	XS0729261023	500	0	0	101,003	505.015,00	0,14
1,3750 % Svenska Handelsbanken AB EO-							
Non-Preferred MTN 22(29)	XS2447983813	1.000	0	0	85,804	858.040,00	0,23
2,0000 % Techem Verwaltungsges.675 mbH							
Sen.Notes v.20(22/25)Reg.S	XS2090816526	300	0	0	95,253	285.759,00	0,08
3,8750 % Tele Columbus AG							
Notes v.18(21/25) RegS	XS1814546013	200	0	0	67,616	135.232,00	0,04
3,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd							
EO-Medium-T. Nts 20(20/30)	XS2152883406	500	0	0	94,014	470.070,00	0,13
3,8750 % Verisure Holding AB							
EO-Notes 20(20/26) Reg.S	XS2204842384	500	0	0	94,158	470.790,00	0,13
2,6250 % Verizon Communications Inc.							
EO-Notes 14(15/31)	XS1146286205	700	0	0	90,147	631.029,00	0,17
2,0000 % VISA Inc. EO-Nts 22(22/29)	XS2479941572	500	0	0	92,676	463.380,00	0,12
2,1250 % Walgreens Boots Alliance Inc.							
EO-Notes 14(14/26)	XS1138360166	1.400	0	0	93,022	1.302.308,00	0,35
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG							
FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420	1.000	0	0	70,670	706.700,00	0,19
3,6000 % Walgreens Boots Alliance Inc.		GBP	GBP	GBP			
LS-Notes 14(14/25)	XS1138359663	300	0	0	92,741	324.307,03	0,09
4,5000 % New Zealand, Government of...		NZD	NZD	NZD			
ND-Bonds 14(27)	NZGOVDT427C1	700	0	0	99,305	390.547,22	0,10
2,7500 % New Zealand, Government of...							
ND-Bonds 16(25)	NZGOVDT425C5	700	0	0	95,761	376.609,36	0,10

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
6,8750 % Ahold Finance U.S.A. LLC		USD	USD	USD	%		
DL-Notes 1999(99/29)	US008685AB51	100	0	0	106,909	98.000,73	0,03
7,1250 % Brasilien DL-Bonds 06(37)	US105756BK57	400	0	0	106,879	391.892,93	0,11
4,3750 % Costa Rica, Republik							
DL-Notes 13(25) Reg.S	USP3699PGE18	500	0	0	97,748	448.015,40	0,12
7,1580 % Costa Rica, Republik							
DL-Notes 15(15/45) Reg.S	USP3699PGJ05	1.200	0	0	99,372	1.093.101,11	0,29
3,9500 % El Puerto de Liverp. SAB de CV							
DL-Notes 14(14/24) Reg.S	USP3691NBE96	200	0	0	97,654	179.033,83	0,05
4,7500 % Intel Corp. DL-Nts 20(20/50)	US458140BM12	540	0	0	90,710	449.018,24	0,12
3,2500 % Kimberly-Clark d.Mex.SAB de CV							
DL-Notes 15(15/25) Reg.S	USP60694AE93	500	0	0	96,240	441.103,68	0,12
7,3750 % Kolumbien, Republik							
DL-Bonds 06(37)	US195325BK01	1.000	0	0	95,565	876.019,80	0,23
3,9500 % Microsoft Corp.							
DL-Notes 16(16/56)	US594918BU71	500	0	0	90,284	413.805,12	0,11
4,5000 % Oracle Corp. DL-Nts 14(14/44)	US68389XAW56	550	0	0	83,857	422.782,56	0,11
5,6250 % Peru DL-Bonds 10(50)	US715638BM30	200	0	0	102,796	188.460,90	0,05
5,1000 % Uruguay, Republik							
DL-Bonds 14(48-50)	US760942BA98	400	0	0	100,048	366.845,72	0,10
8,7500 % South Africa, Republic of		ZAR	ZAR	ZAR	%		
RC-Loan 14(44) No.R2044	ZAG000106972	20.000	0	0	73,376	712.308,82	0,19
Neuemissionen						496.245,00	0,13
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen						496.245,00	0,13
Verzinsliche Wertpapiere						496.245,00	0,13
4,1250 % Chile, Republik		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Notes 23(23/34)	XS2645248225	500	500	0	99,249	496.245,00	0,13
Nichtnotierte Wertpapiere						1.890.133,60	0,51
Verzinsliche Wertpapiere						1.890.133,60	0,51
6,9500 % Peru NS/DL-Gibl		PEN	PEN	PEN	%		
Dep.Nts 08(31)Reg.S	US715638BE14	3.350	0	0	101,836	863.191,64	0,23
6,3500 % Peru NS/DL-Gibl							
Dep.Nts 16(28)Reg.S	USP78024AC31	4.000	0	0	101,467	1.026.941,96	0,28
Investmentanteile						91.837.392,66	24,61
Gruppeneigene Investmentanteile						1.870.540,00	0,50
Salm-Salm Nachhalt.Wandelan.Gl		Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Anteile I o.N.	LU0535037997	31.000	0	0	60,340	1.870.540,00	0,50

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
Gruppenfremde Investmentanteile						89.966.852,66	24,11
ZKB Platinum ETF					CHF		
Inhaber-Anteile AA (CHF) o.N.	CH0183136057	10.700	0	0	241,850	2.651.972,74	0,71
Assenagon Alpha Volatility					EUR		
Namens-Anteile I o.N.	LU0575255335	2.600	0	0	1.129,330	2.936.258,00	0,79
Candriam Diversified Futures							
Actions Port. I Cap. 3 Déc. oN	FR0010813105	470	0	0	14.506,830	6.818.210,10	1,83
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd.							
Reg. Shares Inst. Inc.EUR o.N.	IE00B4P5W348	989.000	0	0	8,583	8.488.685,90	2,28
Helium Fd-Helium Selection							
Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768	5.732	0	0	1.666,157	9.550.411,92	2,56
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF							
Nam.-An. Acc o.N.	LU0832435464	640.000	200.000	200.000	1,680	1.074.944,00	0,29
Plenum CAT Bond Fund							
Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0227305906	51.580	0	0	107,880	5.564.450,40	1,49
Twelve Cat Bond Fund							
Reg. Shs SI1 EUR Dis. oN	IE00BN7JZ948	61.000	0	0	97,890	5.971.290,00	1,60
ZKB Gold ETF							
Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523	19.648	740	2.450	1.650,200	32.423.129,60	8,69
ZKB Silver ETF							
Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0183135992	76.250	2.850	0	190,000	14.487.500,00	3,88
Summe Wertpapiervermögen						365.310.574,10	97,91

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	4.879.641,05	1,31
Bankguthaben		
EUR-Guthaben bei:		
DZ Bank AG	3.646.109,28	0,98
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
DZ Bank AG	AUD 6.000,00	3.661,89 0,00
DZ Bank AG	CAD 3.077,42	2.132,06 0,00
DZ Bank AG	CHF 35.219,16	36.092,60 0,01
DZ Bank AG	USD 1.299.965,77	1.191.645,22 0,32
Sonstige Vermögensgegenstände	3.611.848,79	0,97
Zinsansprüche	3.246.520,88	0,87
Dividendenansprüche	127.070,00	0,03
Quellensteueransprüche	233.255,52	0,06
Sonstige Forderungen	5.002,39	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	/.684.029,35	/.0,18
Verwaltungsvergütung	/.563.079,10	/.0,15
Verwahrstellenvergütung	/.44.324,62	/.0,01
Lagerstellenkosten	/.42.327,85	/.0,01
Prüfungskosten	/.15.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten	/.980,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	/.18.317,78	0,00
Fondsvermögen	373.118.034,59	100,00¹⁾

BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse I

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.691.794
Anteilwert	EUR	100,12
Ausgabepreis	EUR	102,12
Rücknahmepreis	EUR	100,12

BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse T

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	257.024
Anteilwert	EUR	106,79
Ausgabepreis	EUR	108,93
Rücknahmepreis	EUR	106,79

BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse S

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.893.338
Anteilwert	EUR	93,11
Ausgabepreis	EUR	94,97
Rücknahmepreis	EUR	93,11

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1 EUR =	1,6385000	Mexikanischer Peso	MXN	1 EUR =	18,7075000
Brasilianische Lira	BRL	1 EUR =	5,2622000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	11,6869000
Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR =	1,4434000	Neuseeland-Dollar	NZD	1 EUR =	1,7799000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9758000	Peruanische Nuevo	PEN	1 EUR =	3,9522000
Chinesischer Yuan	CNY	1 EUR =	7,9230000	Polnischer Zloty	PLN	1 EUR =	4,4320000
Kolumbianischer Peso	COP	1 EUR =	4538,0785000	Russischerr Rubel	RUB	1 EUR =	97,4174000
Tschechische Krone	CZK	1 EUR =	23,7520000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	11,7824000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4458000	Singapur-Dollar	SGD	1 EUR =	1,4760000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8579000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0909000
Ungarischer Forint	HUF	1 EUR =	372,8900000	Uruguayischer Peso	UYU	1 EUR =	40,6906000
Kasachischer Tenge	KZT	1 EUR =	491,2650000	Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR =	20,6023000

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
		Stück	Stück
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	0	2.175
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	0	14.275
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
1,1250 % Aker BP ASA EO-Medium-Term Nts 21(21/29)	XS2341269970	0	500
2,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-T. Nts 18(18/35)	BE6301511034	0	1.000
3,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-T. Nts 20(20/40)	BE6320936287	0	300
1,5000 % Aroundtown SA EO-Anleihe 19(19/26)	XS1843435501	0	500
1,8750 % Ceske Drahy AS EO-Notes 16(23)	XS1415366720	0	300
2,1250 % Energa Finance AB EO-Medium-Term Notes 17(27)	XS1575640054	0	800
1,6590 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 18(18/24)	XS1811024543	0	500
2,0450 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19(19/28)	XS2062490649	0	400
3,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 13(23)	XS0882849507	1.000	1.000
1,1250 % Samhallsbyggnadsbol. I Nord AB EO-Med.-Term Notes 19(19/26)	XS2049823680	0	500
1,1250 % SBB Treasury Oyj EO-Medium-Term Nts 21(21/29)	XS2346224806	0	600
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
		RUB	RUB
6,0000 % European Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 17(23)	XS1555164299	0	60.000
6,7500 % International Bank Rec. Dev. RL/DL-Medium-Term Nts 13(23)	XS0945575347	0	30.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
		USD	USD
8,7500 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 20(59-61) Reg.S	XS2115147287	0	400
5,8500 % Slowenien, Republik DL-Notes 13(23) Reg.S	XS0927637818	0	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
		COP	COP
7,7500 % Kolumbien, Republik KP/DL-Bonds 10(21)	XS0502258444	0	3.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
		EUR	EUR
2,8750 % Brasilien EO-Bonds 2014(21)	XS1047674947	0	300
0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 19(19/24)	XS2075185228	0	300
3,7500 % NH Hotel Group S.A. EO-Notes 16(16/23) Reg.S	XS1497527736	0	200
0,5000 % Whirlpool EMEA Finance S.à r.l EO-Notes 20(20/28)	XS2115092954	0	300
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
		USD	USD
3,0000 % Córdoba, Provincia de... DL-Nts 16(16/23-25) Reg.S	USP79171AD96	0	300
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
2,6250 % Drax Finco PLC EO-Notes 20(20/25) Reg.S	XS2247614063	0	1.100
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
		USD	USD
4,2500 % Costa Rica, Republik DL-Notes 12(23) Reg.S	USP3699PGB78	0	1.200
7,3500 % Peru DL-Bonds 05(25)	US715638AS19	0	700
9,2500 % Suriname, Republik DL-Notes 16(16/26) Reg.S	USP68788AA97	0	400
Nichtnotierte Wertpapiere²⁾			
Aktien			
		Stück	Stück
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716	0	30.565
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0020050425	30.565	30.565
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	0	6.840
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	0	2.255

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

Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
3,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 13(23)	ES0211845260	0	200
3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 20(20/23)	XS2154335363	0	400
2,6250 % Immofinanz AG EO-Notes 19(19/23)	XS1935128956	0	500
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	0	300
8,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-Term Notes 18(23)	XS1814831563	KZT 0	KZT 520.000

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

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 2,00% derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,000% p.a., derzeit	Ertragsverwendung	Währung
BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse I	keine	2,000%	0,650%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse T	keine	2,000%	0,650%	Thesaurierer	EUR
BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse S	keine	2,000%	0,650%	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,91
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse I

Anteilwert	100,12
Ausgabepreis	102,12
Rücknahmepreis	100,12
Anzahl Anteile	Stück 1.691.794

BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse T

Anteilwert	106,79
Ausgabepreis	108,93
Rücknahmepreis	106,79
Anzahl Anteile	Stück 257.024

BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse S

Anteilwert	93,11
Ausgabepreis	94,97
Rücknahmepreis	93,11
Anzahl Anteile	Stück 1.893.338

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Anteilklassen im Überblick**Erstausgabedatum**

Anteilklasse I	4. Januar 2010
Anteilklasse T	21. März 2016
Anteilklasse S	25. Januar 2018

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	Euro 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse T	Euro 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	Euro 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 2,00%
Anteilklasse T	derzeit 2,00%
Anteilklasse S	derzeit 2,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse T	keine
Anteilklasse S	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,650% p.a.
Anteilklasse T	derzeit 0,650% p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,650% p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,04% p.a., (mindestens Euro 20.000,- p.a. zu Lasten des gesamten Fonds)
Anteilklasse T	derzeit 0,04% p.a., (mindestens Euro 20.000,- p.a. zu Lasten des gesamten Fonds)
Anteilklasse S	derzeit 0,04% p.a., (mindestens Euro 20.000,- p.a. zu Lasten des gesamten Fonds)

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse T	Euro
Anteilklasse S	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse T	Thesaurierend
Anteilklasse S	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A0YFQ9 / DE000A0YFQ92
Anteilklasse T	A141VM / DE000A141VM3
Anteilklasse S	A2H5XV / DE000A2H5XV2

Kurzübersicht über die Partner des BKC Treuhand Portfolio

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,- (Stand: Oktober 2022)

Eigenmittel:

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

DZ BANK AG

Hausanschrift:

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

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

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Eigenkapital:

Mio. EUR 10.616 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratung und Vertrieb

Name:

Bank für Kirche und Caritas eG

Hausanschrift:

Kamp 17
33098 Paderborn

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

4. Anlageausschuss

Marian Heller,
Bank für Kirche und Caritas eG, Paderborn

Bernhard Matthes,
Bank für Kirche und Caritas eG, Paderborn

Aleksej Wunrau,
Bank für Kirche und Caritas eG, Paderborn

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



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

BERATUNG UND VERTRIEB:



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