

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



BKC Aktienfonds

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	47.559.339,26	100,21
1. Aktien	46.384.738,39	97,73
Belgien	1.455.772,00	3,07
Bundesrepublik Deutschland	3.120.064,50	6,57
Finnland	2.836.535,00	5,98
Frankreich	1.136.236,80	2,39
Großbritannien	3.522.836,35	7,42
Italien	1.576.876,77	3,32
Kanada	3.825.952,79	8,06
Luxemburg	633.604,93	1,33
Niederlande	2.401.409,30	5,06
Österreich	465.872,40	0,98
Portugal	750.573,60	1,58
Schweden	3.141.895,76	6,62
Schweiz	1.078.955,36	2,27
Spanien	637.764,60	1,34
USA	19.800.388,23	41,72
2. Bankguthaben	1.016.382,70	2,14
3. Sonstige Vermögensgegenstände	158.218,17	0,33
II. Verbindlichkeiten	./97.910,25	./0,21
III. Fondsvermögen	47.461.429,01	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2020 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2020 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						46.384.738,39	97,73
Börsengehandelte Wertpapiere						46.384.738,39	97,73
Aktien						46.384.738,39	97,73
Cogeco Communications Inc.					CAD		
Reg. Shares (Sub. Vtg.) o.N.	CA19239C1068	16.315	0	0	97,810	1.043.464,43	2,20
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	19.105	19.105	0	57,650	720.200,91	1,52
Parkland Corp. Registered Shares o.N.	CA70137W1086	28.030	33.810	5.780	33,710	617.858,69	1,30
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	44.420	90.545	75.330	22,770	661.376,71	1,39
TFI International Inc. Reg. Shares o.N.	CA87241L1094	24.850	24.850	0	48,190	783.052,05	1,65
Swisscom AG					CHF		
Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	2.315	0	0	495,900	1.078.955,36	2,27
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.					EUR		
Aandelen aan toonder EO 0,01	NL0011794037	31.300	0	17.000	24,260	759.338,00	1,60
Aroundtown SA Bearer Shares EO 0,01	LU1673108939	124.285	61.060	68.740	5,098	633.604,93	1,33
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	14.850	22.420	7.570	46,770	694.534,50	1,46
Cie Automotive S.A. Acc. Port. EO 0,25	ES0105630315	40.830	40.830	0	15,620	637.764,60	1,34
Henkel AG & Co. KGaA							
Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	12.650	14.305	1.655	74,150	937.997,50	1,98
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	313.120	166.255	0	3,346	1.047.699,52	2,21
Jerónimo Martins, SGPS, S.A.							
Accções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	48.160	0	21.615	15,585	750.573,60	1,58
Lassila & Tikanoja Oyj Reg. Shs EO 0,50	FI0009010854	67.950	67.950	0	13,080	888.786,00	1,87
Olvi Oyj Registered Shares A EO 1	FI0009900401	28.650	0	0	42,200	1.209.030,00	2,55
Randstad N.V.							
Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	22.570	5.750	2.785	39,660	895.126,20	1,89
Recordati – Ind.Chim.Farm. SpA							
Azioni nom. EO 0,125	IT0003828271	11.905	11.905	0	44,450	529.177,25	1,11
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	26.560	26.560	0	42,780	1.136.236,80	2,39
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250	29.190	0	19.165	15,960	465.872,40	0,98
Signify N.V. Registered Shares EO 0,01	NL0011821392	32.490	0	5.820	22,990	746.945,10	1,57
Ströer SE & Co. KGaA Inh.-Aktien o.N.	DE0007493991	10.475	0	4.135	59,900	627.452,50	1,32
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	26.000	6.955	4.860	33,080	860.080,00	1,81
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	30.425	38.655	8.230	24,280	738.719,00	1,56
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	14.120	14.120	0	103,100	1.455.772,00	3,07
Berkeley Group Holdings PLC					GBP		
Reg.Ordinary Shares LS 0,05	GB00B02L3W35	19.185	0	4.220	41,650	879.338,89	1,85
Bunzl PLC Reg. Shares LS 0,3214857	GB00B0744B38	43.625	43.625	0	21,660	1.039.856,39	2,19
Safestore Holdings PLC Reg. Shs LS 0,01	GB00B1N7Z094	90.980	0	34.875	7,260	726.878,84	1,53
Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS 0,25	GB0008754136	119.340	0	0	6,676	876.762,23	1,85
Essity AB					SEK		
Namn-Aktier B	SE0009922164	43.740	43.740	0	301,100	1.258.816,32	2,65
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281	62.485	62.485	0	69,000	412.095,33	0,87
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	77.020	31.675	18.660	125,550	924.257,67	1,95
Swedish Orphan Biovitrum AB							
Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	26.580	26.580	0	215,200	546.726,44	1,15
Alexion Pharmaceuticals Inc.					USD		
Registered Shares DL 0,0001	US0153511094	9.575	11.145	1.570	112,240	956.988,42	2,02
Broadcom Inc. Reg. Shares DL 0,001	US11135F1012	2.610	2.610	0	315,610	733.519,23	1,55
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US1423391002	8.025	8.025	0	119,670	855.166,30	1,80
Cisco Systems Inc. Reg. Shares DL 0,001	US17275R1023	23.060	23.060	0	46,640	957.718,97	2,02
Comcast Corp. Reg. Shs Class A DL 0,01	US20030N1019	26.205	4.485	3.735	38,980	909.591,18	1,92
CVS Health Corp. Reg. Shares DL 0,01	US1266501006	16.885	0	0	64,970	976.864,16	2,06
eBay Inc. Registered Shares DL 0,001	US2786421030	19.160	19.160	0	52,450	894.872,66	1,89
Electronic Arts Inc. Reg. Shares DL 0,01	US2855121099	9.775	9.775	0	132,050	1.149.411,18	2,42
General Mills Inc. Reg. Shares DL 0,10	US3703341046	22.600	7.505	5.455	61,650	1.240.685,66	2,61

Vermögensaufstellung zum 30.6.2020 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	% - Anteil am Fonds- vermögen
		30.6.2020	Zugänge	Abgänge		in	
		Stück	im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	USD	EUR	
			Stück	Stück			
Hubbell Inc. Registered Shares DL 0,01	US4435106079	8.480	0	0	125,360	946.618,70	1,99
Intel Corp. Registered Shares DL 0,001	US4581401001	22.725	0	0	59,830	1.210.718,39	2,55
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL 0,20	US4592001014	6.065	6.065	0	120,770	652.244,03	1,37
Maximus Inc. Registered Shares o.N.	US5779331041	19.530	4.590	0	70,450	1.225.190,12	2,58
Old Republic Intl Corp. Reg. Shares DL 1	US6802231042	63.200	16.210	0	16,310	917.891,36	1,93
Oracle Corp. Registered Shares DL 0,01	US68389X1054	15.325	19.500	4.175	55,270	754.241,10	1,59
Packaging Corp. of America Registered Shares DL 0,01	US6951561090	8.295	8.295	0	99,800	737.169,19	1,55
PPG Industries Inc. Reg. Shs DL 1,666	US6935061076	7.260	7.260	0	106,060	685.659,48	1,44
Reliance Steel & Alumin. Co. Registered Shares o.N.	US7595091023	10.820	0	1.965	94,930	914.641,67	1,93
Silgan Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,01	US8270481091	32.590	0	5.910	32,390	939.973,37	1,98
Target Corp. Reg. Shares DL 0,0833	US87612E1064	9.075	0	1.340	119,930	969.158,28	2,04
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL 0,10	US92343V1044	23.875	4.505	0	55,130	1.172.064,78	2,47
Summe Wertpapiervermögen						46.384.738,39	97,73
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						1.016.382,70	2,14
Bankguthaben						1.016.382,70	2,14
Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt (V)						1.016.382,70	2,14
Guthaben in Fondswährung							
Sonstige Vermögensgegenstände						158.218,17	0,33
Dividendenansprüche						99.284,16	0,21
Quellensteueransprüche						58.934,01	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten						./97.910,25	./0,21
Zinsverbindlichkeiten						./639,28	0,00
Verwaltungsvergütung						./82.884,25	./0,17
Verwahrstellenvergütung						./5.412,35	./0,01
Prüfungskosten						./4.114,25	./0,01
Veröffentlichungskosten						./477,78	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						./4.382,34	./0,01
Fondsvermögen						47.461.429,01	100,00¹⁾

BKC Aktienfonds Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	116,35
Ausgabepreis	EUR	118,68
Rücknahmepreis	EUR	116,35
Anzahl Anteile	Stück	291.809

BKC Aktienfonds Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	90,86
Ausgabepreis	EUR	92,68
Rücknahmepreis	EUR	90,86
Anzahl Anteile	Stück	148.687

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR = 1,5293000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 10,4623000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,0640000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,1230000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,9087000			

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	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	0	622.205
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	5.580	34.840
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	26.105	26.105
Crown Castle Internatl Corp. Reg. Shares new DL 0,01	US22822V1017	0	8.635
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000120644	0	13.140
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL 0,0001	US2473617023	6.745	25.140
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	0	66.565
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1X3XX4	0	79.245
Go-Ahead Group PLC, The Registered Shares LS 0,10	GB0003753778	14.255	55.165
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	GRS282183003	0	61.185
National Express Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0006215205	27.935	225.145
NVR Inc. Registered Shares DL 0,01	US62944T1051	0	335
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	0	16.335
Redrow PLC Registered Shares LS 0,105	GB00BG11K365	146.870	146.870
Savills PLC Registered Shares LS 0,025	GB00B135BJ46	0	100.225
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	0	12.640
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL 0,01	US9139031002	2.825	10.540
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Loomis AB Namn-Aktier Series B o.N.	SE0002683557	0	32.820
Parkland Fuel Corp. Registered Shares o.N.	CA70137T1057	0	33.810

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 1,100% p.a., derzeit	Ertragsverwendung	Währung
BKC Aktienfonds Anteilklasse I	keine	2,000%	0,500%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
BKC Aktienfonds Anteilklasse S	keine	2,000%	0,500%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

BKC Aktienfonds Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	116,35
Ausgabepreis	EUR	118,68
Rücknahmepreis	EUR	116,35
Anzahl Anteile	Stück	291.809

BKC Aktienfonds Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	90,86
Ausgabepreis	EUR	92,68
Rücknahmepreis	EUR	90,86
Anzahl Anteile	Stück	148.687

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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 1. Juli 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	6.10.2014
Anteilklasse R	noch nicht aufgelegt
Anteilklasse S	6.2.2018

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	2,000%
Anteilklasse S	2,000%

Erwerbsbeschränkungen

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse S	nur erwerbbar von steuerbegünstigten Anlegern im Sinne von § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	derzeit keine
Anteilklasse S	derzeit keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	0,500%
Anteilklasse S	0,500%

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	0,050%
Anteilklasse S	0,050%

Währung

Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse S	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse S	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A1111H / DE000A1111H6
Anteilklasse S	A2H5XW / DE000A2H5XW0

Kurzübersicht über die Partner des BKC Aktienfonds

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,-

Eigenmittel:

EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

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

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:

EUR 4.926 Mio. (Stand: 31. Dezember 2018)

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

Andre Schettler,
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