

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023. Leipziger Vermögensstrategie Balance

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH



Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Leipziger Vermögensstrategie Balance für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

Nach mehr als fünfzehn Monaten seit dem russischen Einmarsch in die Ukraine ist an den Finanzplätzen eine Form von Gewöhnung an den Konflikt zu konstatieren, wenngleich die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften weiterhin präsent bleiben. Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor nahmen angesichts eines milden Winters spürbar ab. Die Teuerungsraten entfernten sich im Verlauf von ihren Höchstständen. Zudem führte die abrupte Abkehr von der rigiden Null-Covid-Politik und entsprechender Lockdown-Maßnahmen in China zu einer Wiederbelebung des globalen Handels.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr unverändert die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten veranlasste. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt ist, hob die EZB die Leitzinsen bis auf 4,00 Prozent an. An den Rentenmärkten hielten sich die Ausschläge nach dem deutlichen Renditeanstieg in 2022 in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken in Grenzen. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,8 Prozent.

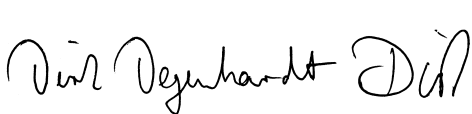
Das Gros der globalen Aktienbörsen startete mit Rückenwind in das Jahr 2023 und trotz erhöhter Anleiherenditen sowie zwischenzeitlicher Belastungsfaktoren aus dem Bankensektor bestimmte eine Aufwärtsbewegung das Bild an den Aktienmärkten. Der Euro tendierte im Verhältnis zum US-Dollar seit dem Jahreswechsel in einer überschaubaren Bandbreite und lag Ende Juni bei 1,09 US-Dollar.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	7
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Leipziger Vermögensstrategie Balance Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum durch ein breit gestreutes Anlageportfolio zu erwirtschaften.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit in alle zulässigen Vermögensgegenstände an. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren. Der Fonds legt überwiegend in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumenten, Fonds und Zertifikaten an. Dabei kann der Fonds zwischen 20% und 60% des Fondsvolumens in Aktien und Aktienfonds (inkl. Aktien-ETFs) investieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver und benchmarkfreier Investmentansatz überwiegend in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumenten, Fonds und Zertifikaten zugrunde. In der Assetklasse Aktien verfolgt der Fonds unter Berücksichtigung fundamentaler Elemente die Strategie des Top-Down-Ansatzes und des Stock-Pickings. Fundamentale Einflussfaktoren sind zum Beispiel Konjunkturaussichten anhand Prognosen für das Bruttoinlandsprodukt einer Region oder eines Landes sowie Inflationsaussichten. Bei der Auswahl der Titel werden unter anderem Gewinnwachstum, Branchenzugehörigkeit, Größe und Region des Unternehmens berücksichtigt. In der Assetklasse Renten investiert der Fonds ohne Ratingbeschränkung flexibel in allen Segmenten des Anleiheuniversums. Anleihen aus Industrieländern stehen dabei im Vordergrund, Schwellenländeranleihen können beigemischt werden. Entsprechend der hauseigenen Kapitalmarktprognosen erfolgt in Bezug auf Duration, Renditekurven und Bonitätsstruktur zur Performanceoptimierung ein aktives Management.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen.

Wichtige Kennzahlen

Leipziger Vermögensstrategie Balance

Performance*	6 Monate
	8,3%
ISIN	DE000A2N44F6
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als „unfrei“ („not free“) eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens „BBB“ oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Fonds wird von der Sparkasse Leipzig beraten.

Leipziger Vermögensstrategie Balance

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	33.925.055,65	27,24
Bermuda	605.416,11	0,49
Dänemark	310.188,93	0,25
Deutschland	648.377,96	0,52
Frankreich	1.779.017,90	1,42
Großbritannien	1.144.141,99	0,92
Irland	1.059.236,32	0,85
Italien	594.700,00	0,48
Niederlande	325.028,80	0,26
Schweiz	1.465.686,03	1,18
Spanien	987.612,56	0,80
USA	25.005.649,05	20,07
2. Anleihen	39.670.335,86	31,83
Belgien	918.280,00	0,74
Deutschland	12.166.803,73	9,77
Finnland	726.164,00	0,58
Frankreich	3.560.495,50	2,86
Großbritannien	368.580,00	0,30
Italien	1.795.855,50	1,44
Kanada	604.357,78	0,49
Luxemburg	1.462.488,00	1,17
Niederlande	10.991.355,00	8,81
Norwegen	864.705,00	0,69
Schweden	769.398,60	0,62
Sonstige	697.533,25	0,56
USA	4.744.319,50	3,80
3. Investmentanteile	34.600.908,02	27,73
Deutschland	1.738.931,36	1,39
Irland	10.953.045,71	8,78
Luxemburg	21.908.930,95	17,56
4. Sonstige Wertpapiere	248.247,79	0,20
Schweiz	248.247,79	0,20
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	16.025.227,24	12,84
6. Sonstige Vermögensgegenstände	401.714,52	0,32
II. Verbindlichkeiten	-197.220,96	-0,16
III. Fondsvermögen	124.674.268,12	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	33.925.055,65	27,24
CHF	1.465.686,03	1,18
DKK	310.188,93	0,25
EUR	4.730.926,52	3,80
GBP	1.144.141,99	0,92
USD	26.274.112,18	21,09
2. Anleihen	39.670.335,86	31,83
AUD	278.721,99	0,22
CAD	604.357,78	0,49
EUR	37.195.802,50	29,84
NOK	425.303,27	0,34
SEK	856.003,86	0,69
USD	310.146,46	0,25
3. Investmentanteile	34.600.908,02	27,73
DKK	1.064.744,84	0,85
EUR	30.928.857,01	24,78
USD	2.607.306,17	2,10
4. Sonstige Wertpapiere	248.247,79	0,20
CHF	248.247,79	0,20
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	16.025.227,24	12,84
6. Sonstige Vermögensgegenstände	401.714,52	0,32
II. Verbindlichkeiten	-197.220,96	-0,16
III. Fondsvermögen	124.674.268,12	100,00

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Leipziger Vermögensstrategie Balance

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								67.503.453,03	54,18
Aktien								33.925.055,65	27,24
EUR								4.730.926,52	3,80
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		496	2.325	2.325	EUR 655,300	325.028,80	0,26
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		149.000	0	0	EUR 3,820	569.180,00	0,46
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		3.510	11.610	8.100	EUR 171,650	602.491,50	0,48
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		34.986	573	0	EUR 11,960	418.432,56	0,34
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK		1.131	1.996	865	EUR 350,300	396.189,30	0,32
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		755	755	0	EUR 425,650	321.365,75	0,26
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		385	0	0	EUR 856,400	329.714,00	0,26
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK		9.500	9.500	0	EUR 62,600	594.700,00	0,48
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		2.935	0	0	EUR 98,050	287.776,75	0,23
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		2.697	0	0	EUR 123,880	334.104,36	0,27
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		2.060	0	0	EUR 152,560	314.273,60	0,25
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		4.470	0	0	EUR 53,170	237.669,90	0,19
CHF								1.465.686,03	1,18
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK		18.170	18.170	0	CHF 34,790	647.247,53	0,52
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		4.832	13.334	12.900	CHF 107,780	533.244,21	0,43
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		3.100	0	0	CHF 89,850	285.194,29	0,23
DKK								310.188,93	0,25
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		2.133	0	0	DKK 1.083,000	310.188,93	0,25
GBP								1.144.141,99	0,92
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		2.100	0	0	GBP 113,000	276.272,36	0,22
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		45.700	0	0	GBP 6,213	330.565,29	0,27
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		9.900	0	0	GBP 23,445	270.224,76	0,22
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		5.600	0	0	GBP 40,965	267.079,58	0,21
USD								26.274.112,18	21,09
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		2.187	529	0	USD 133,230	268.386,69	0,22
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		1.680	0	0	USD 483,770	748.614,75	0,60
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		7.665	2.605	0	USD 119,100	840.880,12	0,67
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		23.432	19.232	0	USD 127,900	2.760.514,71	2,21
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		5.236	1.489	0	USD 189,590	914.376,86	0,73
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Reg.Shares	STK		9.000	0	0	USD 73,030	605.416,11	0,49
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK		2.190	383	0	USD 336,910	679.623,18	0,55
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		513	513	438	USD 862,570	407.588,46	0,33
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares	STK		11.280	4.280	0	USD 57,140	593.689,68	0,48
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares	STK		355	355	0	USD 2.110,600	690.151,52	0,55
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		646	646	449	USD 531,690	316.374,28	0,25
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares	STK		44.500	44.500	0	USD 46,310	1.898.213,05	1,52
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK		3.620	3.620	0	USD 198,850	663.047,02	0,53
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		745	0	177	USD 464,490	318.744,58	0,26
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		6.170	0	735	USD 106,700	606.400,77	0,49
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK		11.385	0	0	USD 75,090	787.454,20	0,63
US4456581077	Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Reg.Shares	STK		2.980	2.980	0	USD 182,470	500.861,79	0,40
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		3.688	858	0	USD 164,100	557.454,80	0,45
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		4.475	423	0	USD 143,430	591.211,95	0,47
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		2.648	2.648	5.175	USD 113,540	276.934,48	0,22
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		2.286	607	196	USD 335,050	705.498,37	0,57
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		4.585	4.585	0	USD 113,370	478.792,84	0,38
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		1.799	952	1.786	USD 408,220	676.449,85	0,54
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		1.684	1.684	0	USD 183,880	285.224,45	0,23
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		8.340	3.002	0	USD 36,120	277.475,06	0,22
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK		3.296	1.226	0	USD 121,500	368.870,26	0,30
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK		4.470	4.470	0	USD 395,840	1.629.811,45	1,31
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK		7.950	7.950	0	USD 210,430	1.540.937,23	1,24
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK		4.272	3.255	519	USD 257,500	1.013.254,73	0,81
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		22.000	26.835	4.835	USD 60,020	1.216.266,75	0,98
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		2.017	308	0	USD 307,820	571.890,52	0,46
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		4.663	11.533	10.630	USD 149,380	641.605,43	0,51
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		594	594	0	USD 514,390	281.442,14	0,23
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		2.200	2.200	0	USD 176,050	356.754,02	0,29
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		1.409	305	0	USD 476,440	618.342,89	0,50
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		2.713	245	0	USD 234,320	585.557,19	0,47
Verzinsliche Wertpapiere								33.330.149,59	26,74
EUR								31.738.696,00	25,46
XS2462466611	1,5000 % Akzo Nobel N.V. MTN 22/28	EUR		1.600.000	0	0	% 89,449	1.431.176,00	1,15
XS2227905903	0,5000 % American Tower Corp. Notes 20/28	EUR		1.000.000	0	0	% 84,013	840.125,00	0,67
BE6301510028	1,1500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 18/27	EUR		1.000.000	0	0	% 91,828	918.280,00	0,74
XS2051362072	0,8000 % AT & T Inc. Notes 19/30	EUR		800.000	0	0	% 81,420	651.360,00	0,52
XS2595418323	4,0000 % BASF SE MTN 23/29	EUR		1.700.000	1.700.000	0	% 101,240	1.721.080,00	1,38
DE000BU22007	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 98,780	2.963.400,00	2,37
FR0014009D26	1,8750 % Carrefour S.A. MTN 22/26	EUR		1.600.000	0	0	% 93,405	1.494.472,00	1,20
XS0875797515	3,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 13/28	EUR		800.000	0	0	% 99,765	798.120,00	0,64

Leipziger Vermögensstrategie Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A289NF1	1,5000 % Deutsche Wohnen SE Anl. 20/30		EUR	500.000	0	0	% 80,161	400.805,00	0,32
XS2047500926	0,3500 % E.ON SE MTN 19/30		EUR	400.000	0	0	% 80,670	322.680,00	0,26
XS2526828996	2,8750 % E.ON SE MTN 22/28		EUR	1.200.000	0	0	% 96,191	1.154.286,00	0,93
XS2084497705	0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0	% 89,506	895.060,00	0,72
XS2530444624	3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 22/27		EUR	600.000	0	0	% 98,917	593.502,00	0,48
DE000A2YN2U2	0,5000 % HOCHTIEF AG MTN 19/27		EUR	1.000.000	0	0	% 88,037	880.365,00	0,71
XS1944456109	0,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/25		EUR	1.600.000	0	0	% 95,290	1.524.640,00	1,22
XS1485533431	1,1250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/28		EUR	1.000.000	0	0	% 87,593	875.925,00	0,70
XS2475958059	2,1250 % Koninklijke Philips N.V. MTN 22/29		EUR	1.600.000	0	0	% 89,673	1.434.760,00	1,15
DE000LB381U7	2,7500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.832 22/24		EUR	1.000.000	0	0	% 98,676	986.760,00	0,79
XS2462321212	0,8750 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 22/27		EUR	1.600.000	0	0	% 91,406	1.462.488,00	1,17
IT0005424251	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 20/24		EUR	1.000.000	0	0	% 98,037	980.370,00	0,79
FR0014009KS6	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 22/25		EUR	1.600.000	0	0	% 95,189	1.523.016,00	1,22
XS2526839175	2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 22/25		EUR	900.000	0	0	% 97,371	876.334,50	0,70
XS2526839258	2,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 22/27		EUR	700.000	0	0	% 96,438	675.066,00	0,54
XS1724873275	1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 17/25		EUR	900.000	0	0	% 93,850	844.645,50	0,68
XS2282210231	0,2000 % Swedbank AB Non-Preferred MTN 21/28		EUR	400.000	0	0	% 83,052	332.206,00	0,27
XS2001737910	1,1250 % Telenor ASA MTN 19/29		EUR	1.000.000	0	0	% 86,471	864.705,00	0,69
XS2289133915	0,3250 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/26		EUR	900.000	0	0	% 90,610	815.485,50	0,65
XS2450200824	0,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 22/26		EUR	1.600.000	0	0	% 93,210	1.491.360,00	1,20
XS2478685931	2,2500 % UPM Kymmene Corp. MTN 22/29		EUR	800.000	0	0	% 90,771	726.164,00	0,58
FR0013452620	0,5000 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/31		EUR	700.000	0	0	% 77,573	543.007,50	0,44
XS1652855815	1,5000 % Vodafone Group PLC MTN 17/27		EUR	400.000	0	0	% 92,145	368.580,00	0,30
DE000A28ZQP7	0,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 20/26		EUR	400.000	0	0	% 87,118	348.472,00	0,28
NOK								425.303,27	0,34
XS2046690827	1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/23		NOK	5.000.000	0	0	% 99,535	425.303,27	0,34
SEK								856.003,86	0,69
XS1171476143	1,2500 % European Investment Bank MTN 15/25		SEK	5.200.000	0	0	% 95,091	418.811,26	0,34
SE0004869071	1,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1057 11/23		SEK	5.200.000	0	0	% 99,265	437.192,60	0,35
USD								310.146,46	0,25
XS2035038731	1,8750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.903 19/24		USD	350.000	0	0	% 96,203	310.146,46	0,25
Sonstige Beteiligungswertpapiere								248.247,79	0,20
CHF								248.247,79	0,20
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	881	0	0	CHF 275,200	248.247,79	0,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								6.031.281,63	4,84
Verzinsliche Wertpapiere								6.031.281,63	4,84
EUR								5.457.106,50	4,38
XS2463974571	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 22/24		EUR	1.600.000	0	0	% 97,591	1.561.456,00	1,25
DE000LB321M0	4,8000 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Index-Anl. DAX 22/23		EUR	510.000	0	0	% 100,320	511.632,00	0,41
DE000LB3HTC8	3,4400 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Index-Anl. SX5E 22/23		EUR	480.000	0	0	% 100,090	480.432,00	0,39
XS2595418166	4,0000 % McDonald's Corp. MTN 23/30		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 101,659	1.728.194,50	1,39
XS2235987224	0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 20/29 Reg.5		EUR	800.000	0	0	% 81,755	654.040,00	0,52
DE000VV9FPP3	4,5000 % Vontobel Financial Products Indexanl. S500 22/23		EUR	520.000	0	0	% 100,260	521.352,00	0,42
AUD								278.721,99	0,22
XS0659566169	0,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 11/23		AUD	460.000	0	0	% 99,345	278.721,99	0,22
CAD								295.453,14	0,24
CA135087K528	1,2500 % Canada Bonds 19/25		CAD	450.000	0	0	% 94,534	295.453,14	0,24
Nichtnotierte Wertpapiere								308.904,64	0,25
Verzinsliche Wertpapiere								308.904,64	0,25
CAD								308.904,64	0,25

Leipziger Vermögensstrategie Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CA780086NK64	2,3330 % Royal Bank of Canada Dep. Notes 16/23		CAD	450.000	0	0	% 98,839	308.904,64	0,25
Wertpapier-Investmentanteile								34.600.908,02	27,73
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								34.600.908,02	27,73
EUR								30.928.857,01	24,78
LU1861136247	AIS-AM.IDX MSCI USA SRI PAB Act. Nom. DR AH Acc.		ANT	74.445	102.560	39.615	EUR 93,400	6.953.163,00	5,57
LU2153616326	AIS-Amundi MSCI US.ESG Ld.Sel. A. Nom. ETFDR H A.		ANT	147.630	156.495	8.865	EUR 61,190	9.033.479,70	7,24
DE000A2H7NU1	Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilskl.I		ANT	21.607	0	0	EUR 80,480	1.738.931,36	1,39
LU0622306149	GS Fds-GS Em.Mkts Corp.Bd Ptf Reg.Shs I Dis. Hdgd		ANT	21.000	21.000	0	EUR 82,110	1.724.310,00	1,38
IE00BKLC5874	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	367.980	0	0	EUR 4,320	1.589.673,60	1,28
IE00BJ5JNY98	iShs V-MSCI W.I.T.S.ESG U.ETF Reg.Shs Dis.		ANT	384.430	384.430	0	EUR 8,794	3.380.677,42	2,70
IE00BJP26D89	iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dist.		ANT	563.000	0	0	EUR 5,010	2.820.517,40	2,26
IE0000UW95D6	JPM ICAV-Gl.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.Shs HGD Acc.		ANT	29.230	29.230	0	EUR 34,240	1.000.835,20	0,80
LU1665238181	M+G(L)IF1-M+G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. L Acc.		ANT	41.200	0	0	EUR 16,042	660.946,88	0,53
IE00BF8HV717	PFI ETF-P.Cover.Bd UC.ETF Reg. Income Shares		ANT	3.932	0	0	EUR 98,958	389.102,86	0,31
IE00BL58LL31	Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg.Shs 2C Hedged		ANT	26.030	0	0	EUR 30,923	804.925,69	0,65
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D		ANT	37.935	77.100	104.400	EUR 21,940	832.293,90	0,67
DKK								1.064.744,84	0,85
LU0476538607	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI		ANT	45.470	0	0	DKK 174,387	1.064.744,84	0,85
USD								2.607.306,17	2,10
LU1936919510	DWS I-Invest ESG Asian Bds. Act. au Port. FC Acc.		ANT	15.450	0	0	USD 115,240	1.639.992,63	1,32
IE00BL58LJ19	Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg.Shares 1C		ANT	27.115	0	0	USD 38,730	967.313,54	0,78
Summe Wertpapiervermögen								EUR 108.444.547,32	87,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	15.025.857,10			% 100,000	15.025.857,10	12,04
EUR-Guthaben bei									
	Bayerische Landesbank		EUR	1.570,14			% 100,000	1.570,14	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 15.027.427,24	12,04
Geldmarktpapiere									
EUR									
DE000DK08K03	4,4000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. DAX 23/24		EUR	500.000,00	500.000	0	% 99,660	498.300,00	0,40
DE000DK08KZ7	4,5000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 23/24		EUR	500.000,00	500.000	0	% 99,900	499.500,00	0,40
Summe Geldmarktpapiere								EUR 997.800,00	0,80
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 16.025.227,24	12,84
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	372.793,84				372.793,84	0,30
	Dividendenansprüche		EUR	12.218,49				12.218,49	0,01
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	14.870,70				14.870,70	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	1.831,49				1.831,49	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 401.714,52	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-47.199,36				-47.199,36	-0,04
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-150.021,60				-150.021,60	-0,12
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -197.220,96	-0,16
Fondsvermögen								EUR 124.674.268,12	100,00
Umlaufende Anteile								STK 5.142.899,000	
Anteilwert								EUR 24,24	

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Leipziger Vermögensstrategie Balance

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengeneinheiten) per 30.06.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85894	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44720	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,70165	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,80665	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97665	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,43984	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63958	= 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK	0	15.620
EUR				
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	0	7.640
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	0	69.785
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	256.940	256.940
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK	104.000	104.000
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	121.000
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	0	124.015
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam	STK	0	91.615
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	13.700	13.700
GBP				
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK	900.000	900.000
JPY				
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	0	36.282
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	17.200	17.200
USD				
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK	8.587	8.587
US4567881085	Infosys Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)	STK	0	69.100
US5763231090	MasTec Inc. Reg.Shares	STK	6.000	6.000
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	0	732
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	2.165	2.165
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	3.520	3.520
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares	STK	5.425	5.425
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK	16.100	18.272
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK	10.660	10.660
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK	0	1.491
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	1.950
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A2RYD83	0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 19/23	EUR	0	200.000
XS2491738949	3,7500 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/27	EUR	0	300.000
XS2554489513	4,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/30	EUR	0	1.300.000
Zertifikate				
USD				
JE00B588CD74	WisdomTr Metal Sec.Ltd. Rohst.-Zert. XAU 09/Und.	STK	0	14.293
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	34.413	34.413
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
NOK				
NO0010646813	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 12/23	NOK	0	5.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	2.063
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000DK04A27	2,5000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. DAX 21/23	EUR	0	350.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU2037748774	Am.I.S.-A.IDX EO C.S 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF DR Ac.	ANT	0	21.360
LU1481203070	BNP P.Easy-MSCI Japan ex CW N.-Ant.UCITS ETF H CAP	ANT	0	120.470
IE00BZ173V67	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shs Dis.	ANT	0	7.165
IE00B87RLX93	iShsVI- EO Corp Bd Finl U.ETF Reg.Shares	ANT	0	4.923
LU0908500753	Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Act. N.UCITS ETF Ac	ANT	0	3.425
LU0733665771	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Act. Nom. AI Dis.	ANT	0	7.153
LU0915362775	Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Dis.AI	ANT	0	2.555

Leipziger Vermögensstrategie Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IE00BK72HM96	UBS(Ir)ETF-MSCI Wld Soc.Resp. Reg.Shs A Hed. Acc.	ANT	0	91.722
IE00BHXMHQ65	UBS(Ir)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. Hed.	ANT	0	243.300
LU0629459743	UBS(L)FS-MSCI Wld Soc.Rsp.UETF Nam.-Ant. A-dis	ANT	0	3.925
IE00BYPHT736	Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Reg.Shares 1D	ANT	0	103.670
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Reg.Shares 1C	ANT	0	35.670
GBP				
LU1781541096	Lx.IF-L.Co.UK Eq.AI.Ca(DR)U.E. Actions Nom. Dist	ANT	0	66.250
Geldmarktfonds				
Gruppenfremde Geldmarktfonds				
FR0010251660	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Actions au Porteur IC	ANT	0	6
Geldmarktpapiere				
EUR				
DE000DK04W52	3,1000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 22/23	EUR	0	400.000

Leipziger Vermögensstrategie Balance

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	5.142.899
Anteilwert	EUR	24,24

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehens-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 22,4 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Carmen Lehr, Heilenbach

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH,
Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg;

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2023

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.

Überreicht durch:

Sparkasse Leipzig
Humboldtstraße 25
04105 Leipzig
Deutschland



**Deka Vermögens-
management GmbH**
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 85 00
Telefax: (0 69) 71 47 - 86 50
www.deka.de

 **Finanzgruppe**