

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023. VM BC BasisStrategie Global nachhaltig

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH

Deka
Investments



Kreissparkasse
Biberach



VM BC
BASISSTRATEGIE
GLOBAL NACHHALTIG

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds VM BC BasisStrategie Global nachhaltig 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.

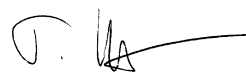
Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)

Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	8
Anhang	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

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

VM BC BasisStrategie Global nachhaltig Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, für den risikobewussten Anleger ein Basisinvestment unter Berücksichtigung nachhaltiger Kriterien abzubilden.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile sowie Zertifikate an. Die Anlage in Aktien und Aktienfonds muss mindestens 25% des Sondervermögens betragen und darf 65% des Sondervermögens nicht überschreiten. Anlagen in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere und Rentenfonds dürfen insgesamt 75% des Sondervermögens nicht überschreiten. Bis zu 75% des Sondervermögens darf insgesamt in Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Bankguthaben angelegt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Fonds bildet ein nachhaltiges Basisinvestment für risikobewusste Anleger in verzinslichen Konten und Wertpapieren. Hierbei wird vornehmlich in Anleihen und Aktien investiert. Zu Absicherungszwecken werden Derivate und Devisentermingeschäfte eingesetzt. Der Fonds kann in Fremdwährungen investiert sein. Das Management für Aktien-Einzeltitel verfolgt einen integrierten quantitativen Faktoransatz, mit dem geeigneten Aktieninvestments ausgewählt werden. Das Aktienuniversum favorisiert weltweit entwickelte Volkswirtschaften. Der Berater verfolgt einen Top-Down-Ansatz, wobei das Ziel einer risikoadäquaten Rendite verfolgt wird. Der Fonds verfolgt einen taktischen Ansatz, wobei Anlagen in der Regel nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden. Bei der Portfoliokonstruktion wird mittels Szenarioanalysen sowie Value at Risk-Ansatz unter Beachtung der Performancebeiträge ein Minimum-Varianz-Portfolio aufgebaut. Über Derivate werden gegebenenfalls Marktrisiken sowie Währungsrisiken abgesichert. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

VM BC BasisStrategie Global nachhaltig

Performance*	6 Monate
Anteilklasse A	4,2%
Anteilklasse I	4,4%

ISIN

Anteilklasse A	DE000DKOLPM2
Anteilklasse I	DE000DKOLPNO

* 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. Dazu werden nur Zielfonds in das Anlageuniversum aufgenommen, welche bezüglich ihrer Principal-Adverse-Impact-Kennzahlen zu den besten 50% aus ihrer Vergleichsgruppe gehören. Aus dem verbleibenden Anlageuniversum werden Zielfonds ausgeschlossen, die ein niedrigeres MSCI-ESG-Rating als „BBB“ oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen. Darüber hinaus werden Zielfonds ausgeschlossen, die in Unternehmen investieren, die Umsätze mit geächteten Waffen generieren oder die mehr als 10% des Sondervermögens in Unternehmen, die bspw. einen substantiellen Umsatzanteil durch die Verstromung fossiler Brennstoffe generieren, investieren.

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 Kreissparkasse Biberach beraten.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds VM BC BasisStrategie Global nachhaltig können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Vertriebsvergütungen**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung (A) und (I).

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für das gesamte Sondervermögen nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse A**	1,41% p.a.	3,00%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse I**	0,96% p.a.	keiner	EUR 50.000	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

** Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

VM BC BasisStrategie Global nachhaltig

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.052.690,48	43,17
Belgien	30.100,00	1,23
China	23.471,22	0,96
Deutschland	59.503,50	2,44
Frankreich	63.836,50	2,62
Irland	27.500,00	1,13
Japan	157.434,34	6,45
Kanada	91.917,16	3,78
Mexiko	96.598,57	3,96
Niederlande	28.773,00	1,18
Schweiz	22.643,58	0,93
Singapur	25.714,29	1,05
Ungarn	36.608,34	1,50
USA	388.589,98	15,94
2. Anleihen	1.296.187,88	53,14
Chile	87.360,00	3,58
Dänemark	196.263,50	8,05
Deutschland	154.310,69	6,33
Großbritannien	34.741,21	1,42
Kanada	34.858,38	1,43
Litauen	86.659,00	3,55
Neuseeland	84.670,50	3,47
Niederlande	162.855,00	6,68
Schweden	168.669,50	6,91
Sonstige	56.207,45	2,31
USA	229.592,65	9,41
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	80.982,85	3,32
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.672,76	0,48
II. Verbindlichkeiten	-2.626,32	-0,11
III. Fondsvermögen	2.438.907,65	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.052.690,48	43,17
CAD	91.917,16	3,78
EUR	209.713,00	8,60
HKD	23.471,22	0,96
HUF	36.608,34	1,50
JPY	157.434,34	6,45
MXN	96.598,57	3,96
SGD	25.714,29	1,05
USD	411.233,56	16,87
2. Anleihen	1.296.187,88	53,14
AUD	34.741,21	1,42
EUR	1.029.845,39	42,22
NOK	33.088,24	1,36
PLN	23.119,21	0,95
USD	175.393,83	7,19
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	80.982,85	3,32
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.672,76	0,48
II. Verbindlichkeiten	-2.626,32	-0,11
III. Fondsvermögen	2.438.907,65	100,00

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

VM BC BasisStrategie Global nachhaltig

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								1.877.147,40	76,98
Aktien								1.052.690,48	43,17
EUR								209.713,00	8,60
BE0003764785	Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom.	STK		200	200	0	EUR 150,500	30.100,00	1,23
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		920	920	0	EUR 31,275	28.773,00	1,18
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur	STK		240	0	0	EUR 144,400	34.656,00	1,42
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		170	0	0	EUR 171,650	29.180,50	1,20
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		180	180	0	EUR 168,950	30.411,00	1,25
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares	STK		2.000	2.000	0	EUR 13,750	27.500,00	1,13
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		150	150	0	EUR 193,950	29.092,50	1,19
CAD								91.917,16	3,78
CA7392391016	Power Corporation of Canada Reg.Shares(Sub.Vtg)	STK		1.200	0	0	CAD 35,280	29.403,27	1,21
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		1.500	0	0	CAD 31,750	33.076,59	1,36
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		700	700	0	CAD 60,550	29.437,30	1,21
HKD								23.471,22	0,96
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		8.100	0	0	HKD 24,650	23.471,22	0,96
HUF								36.608,34	1,50
HU0000123096	Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien	STK		1.600	0	0	HUF 8.500,000	36.608,34	1,50
JPY								157.434,34	6,45
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK		2.000	2.000	0	JPY 2.149,000	27.332,27	1,12
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK		1.000	0	0	JPY 5.096,000	32.407,00	1,33
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd. Reg.Shares	STK		2.700	0	0	JPY 1.757,000	30.167,89	1,24
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		2.100	0	0	JPY 2.308,500	30.828,93	1,26
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.400	0	0	JPY 4.122,000	36.698,25	1,50
MXN								96.598,57	3,96
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V Bearer Shares	STK		4.000	0	0	MXN 175,860	37.864,04	1,55
MXP4948K1056	Gruma S.A.B. de C.V. Reg.Shares Cl.B	STK		2.100	2.100	0	MXN 270,870	30.618,23	1,26
MXP001661018	Grupo Aerop.del Sureste SAB CV Reg.Shares Cl.B	STK		1.100	0	0	MXN 474,860	28.116,30	1,15
SGD								25.714,29	1,05
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		1.200	0	0	SGD 31,560	25.714,29	1,05
USD								411.233,56	16,87
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares	STK		200	0	0	USD 190,520	35.097,87	1,44
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK		130	130	0	USD 189,100	22.643,58	0,93
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		530	0	0	USD 51,210	25.000,05	1,03
US2851210999	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK		220	220	0	USD 130,450	26.434,85	1,08
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK		59	0	0	USD 440,100	23.917,38	0,98
US45765U1034	Insight Enterprises Inc. Reg.Shares	STK		220	220	0	USD 145,970	29.579,88	1,21
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares	STK		450	0	0	USD 107,390	44.512,96	1,83
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		320	0	0	USD 113,540	33.466,40	1,37
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		110	0	0	USD 335,050	33.947,87	1,39
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK		96	0	0	USD 277,250	24.516,19	1,01
US8910921084	Toro Co. Reg.Shares	STK		270	270	0	USD 99,190	24.668,45	1,01
US90278Q1085	UFP Industries Inc. Reg.Shares	STK		370	0	0	USD 97,000	33.058,54	1,36
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		60	60	0	USD 476,440	26.331,14	1,08
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		130	130	0	USD 234,320	28.058,40	1,15
Verzinsliche Wertpapiere								824.456,92	33,81
EUR								696.950,89	28,58
XS2389757944	0,2000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MT Notes 21/27	EUR		100.000	0	0	% 84,671	84.670,50	3,47
XS2056430874	0,3750 % Continental AG MTN 19/25	EUR		41.000	0	0	% 93,259	38.236,11	1,57
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank AS FLR MTN 19/29	EUR		100.000	0	0	% 96,514	96.513,50	3,96
XS1316420089	1,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 15/30	EUR		43.000	0	0	% 88,772	38.171,96	1,57
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/30	EUR		48.000	0	0	% 82,053	39.385,44	1,61
XS1853999313	1,8750 % Ignitis Group UAB MTN 18/28	EUR		100.000	0	0	% 86,659	86.659,00	3,55
XS1152343668	3,3750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 14/74	EUR		39.000	0	0	% 98,762	38.517,18	1,58
XS2314246526	1,5000 % Stedin Holding N.V. FLR Notes 21/Und.	EUR		100.000	100.000	0	% 85,990	85.990,00	3,53
XS2615584328	6,5000 % TDC Net A/S MTN 23/31	EUR		100.000	100.000	0	% 99,750	99.750,00	4,09
XS1405775534	1,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 16/28	EUR		100.000	0	0	% 89,057	89.057,20	3,65
NOK								33.088,24	1,36
XS2338004497	1,2500 % European Investment Bank MTN 21/27	NOK		430.000	0	0	% 90,043	33.088,24	1,36
PLN								23.119,21	0,95
XS1492818866	2,7500 % European Investment Bank MTN 16/26	PLN		113.000	0	0	% 91,036	23.119,21	0,95
USD								71.298,58	2,92
US68389XB49	3,2500 % Oracle Corp. Notes 17/27	USD		42.000	0	0	% 92,795	35.899,14	1,47

VM BC BasisStrategie Global nachhaltig

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US701094AS32	4,5000 % Parker-Hannifin Corp. Notes 22/29		USD	40.000	0	0	% 96,079	35.399,44	1,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								471.730,96	19,33
Verzinsliche Wertpapiere								471.730,96	19,33
EUR								332.894,50	13,64
XS2463990775	2,8750 % EQT AB Notes S.B 22/32		EUR	100.000	100.000	0	% 79,295	79.294,50	3,25
XS2369244087	0,1000 % Republik Chile Notes 21/27		EUR	100.000	0	0	% 87,360	87.360,00	3,58
XS2082429890	1,3750 % Telia Company AB FLR Securities 20/81		EUR	100.000	100.000	0	% 89,375	89.375,00	3,66
XS2193983108	1,9080 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/32		EUR	100.000	100.000	0	% 76,865	76.865,00	3,15
AUD								34.741,21	1,42
AU3CB0249373	4,2000 % Vodafone Group PLC MTN 17/27		AUD	60.000	0	0	% 94,935	34.741,21	1,42
USD								104.095,25	4,27
US00287YBV02	2,9500 % AbbVie Inc. Notes 19/26		USD	40.000	0	0	% 93,043	34.280,85	1,41
US025816CH00	3,5500 % American Express Co. FLR Dep.Shares 21/Und.		USD	46.000	46.000	0	% 82,500	34.956,02	1,43
US775109BE00	3,6250 % Rogers Communications Inc. Notes 15/25		USD	40.000	0	0	% 94,610	34.858,38	1,43
Summe Wertpapiervermögen								EUR 2.348.878,36	96,31
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	80.982,85			% 100,000	80.982,85	3,32
Summe Bankguthaben								EUR 80.982,85	3,32
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 80.982,85	3,32
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	8.400,41				8.400,41	0,34
	Dividendenansprüche		EUR	3.066,77				3.066,77	0,13
	Forderungen aus Anteilschneidgeschäften		EUR	205,58				205,58	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 11.672,76	0,48
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-2.626,32				-2.626,32	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -2.626,32	-0,11
Fondsvermögen								EUR 2.438.907,65	100,00
Umlaufende Anteile Klasse (A)								STK 14.214,000	
Umlaufende Anteile Klasse (I)								STK 940,000	
Anteilwert Klasse (A)								EUR 103,15	
Anteilwert Klasse (I)								EUR 1.034,87	

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

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

Norwegen, Kronen	(NOK)	11,70165	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,44960	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	371,50000	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,43984	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	18,57805	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,47280	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	157,25000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,50680	= 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				
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK	0	360
CA76131D1033	Restaurant Brands Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	500
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	380
EUR				
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	0	400
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	0	1.600

VM BC BasisStrategie Global nachhaltig

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	2.300	2.300
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK	0	1.500
GBP				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	420
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	0	1.100
HKD				
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares	STK	0	44.000
JPY				
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.200
USD				
US5535301064	MSC Industrial Direct Co. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	370
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	640
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares	STK	0	1.300
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	94
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1144088165	2,6000 % AT & T Inc. Notes 14/29	EUR	0	100.000
XS1405763019	4,5000 % LANXESS AG FLR Sub. Anl. 16/76	EUR	0	39.000
XS0943370543	6,2500 % Orsted A/S FLR Secs 13/13	EUR	0	38.000
XS2049616621	0,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/29	EUR	0	46.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	2.300	2.300

VM BC BasisStrategie Global nachhaltig

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse (A)	STK	14.214
Umlaufende Anteile Klasse (I)	STK	940
Anteilwert Klasse (A)	EUR	103,15
Anteilwert Klasse (I)	EUR	1.034,87

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 Umsatzzolumina 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-Darlehen-, 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:

Kreissparkasse Biberach
Zeppelinring 27-29
88400 Biberach
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**