

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024. 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 2024

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 2024 bis zum 30. Juni 2024.

Der Trend rückläufiger Inflationsraten in den vergangenen sechs Monaten stabilisierte die Finanzmärkte und verlieh den Aktienbörsen weiterhin kräftigen Auftrieb. Gleichwohl findet die europäische Wirtschaft nur langsam zurück auf den Aufwärtspfad. Die deutsche Volkswirtschaft wies im ersten Quartal 2024 wieder Erholungstendenzen auf, nachdem das größte EWU-Mitglied 2023 noch als Wachstumsstütze ausgefallen war. Während sich in Europa ein moderates Anziehen der wirtschaftlichen Aktivität abzeichnet, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA hingegen sehr robust, auch die Schwellenländer wachsen solide. Jedoch sorgten die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.


Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken konzentrierte sich weiterhin auf die Inflationsbekämpfung, wobei sich die Hinweise für eine Senkung der Leitzinsen zur Jahresmitte verdichteten. Im ersten Quartal 2024 sorgten allerdings die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder steigende Renditen. Die Fed behielt das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bei. Die EZB senkte hingegen den Hauptrefinanzierungssatz im Juni von 4,50 Prozent um 25 Basispunkte auf 4,25 Prozent. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende Juni bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,4 Prozent. Damit legten die Renditen auf Halbjahressicht zu.

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren ein Antriebsfaktor für die Kurse der weltweiten Aktienmärkte, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten zwischenzeitlich jeweils auf ein Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Die großen US-Technologiewerte mit Bezug zum Trendthema Künstliche Intelligenz verzeichneten dabei die stärksten Zuwächse.

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

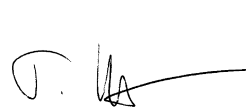
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	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. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

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. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung

Wichtige Kennzahlen

VM BC BasisStrategie Global nachhaltig

Performance*	6 Monate
Anteilklasse A	5,8%
Anteilklasse I	6,0%

ISIN

Anteilklasse A	DE000DKOLPM2
Anteilklasse I	DE000DKOLPNO

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

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. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

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 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

I. Vermögensgegenstände

1. Aktien

Belgien	68.248,00	2,19
Bermuda	28.453,92	0,91
Deutschland	70.812,50	2,27
Frankreich	83.740,00	2,68
Großbritannien	39.135,96	1,26
Irland	36.600,00	1,17
Japan	36.322,35	1,17
Kanada	34.876,94	1,12
Mexiko	103.229,07	3,31
Niederlande	60.458,00	1,94
Schweiz	70.308,32	2,25
Taiwan	52.889,26	1,70
Ungarn	33.635,97	1,08
USA	651.138,84	20,91

2. Anleihen

Belgien	109.410,00	3,51
Dänemark	106.375,00	3,41
Deutschland	38.770,29	1,24
Großbritannien	171.161,04	5,49
Italien	83.124,00	2,67
Kanada	36.404,94	1,17
Niederlande	486.027,60	15,60
Rumänien	40.905,00	1,31
Schweden	90.524,00	2,90
Sonstige	113.188,02	3,63
USA	283.170,95	9,08

3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

	276.621,58	8,88
--	-------------------	-------------

4. Sonstige Vermögensgegenstände

	22.026,67	0,70
--	------------------	-------------

II. Verbindlichkeiten

	-110.837,39	-3,55
--	--------------------	--------------

III. Fondsvermögen

	3.116.720,83	100,00
--	---------------------	---------------

Gliederung nach Anlageart - Währung

I. Vermögensgegenstände

1. Aktien

CAD	34.876,94	1,12
EUR	319.858,50	10,25
GBP	77.602,91	2,49
HUF	33.635,97	1,08
JPY	36.322,35	1,17
MXN	103.229,07	3,31
TWD	52.889,26	1,70
USD	711.434,13	22,84

2. Anleihen

AUD	66.439,92	2,13
EUR	1.113.516,79	35,72
GBP	80.362,64	2,58
MXN	48.027,69	1,54
NOK	34.966,57	1,12
PLN	30.193,76	0,97
USD	185.553,47	5,95

3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

	276.621,58	8,88
--	-------------------	-------------

4. Sonstige Vermögensgegenstände

	22.026,67	0,70
--	------------------	-------------

II. Verbindlichkeiten

	-110.837,39	-3,55
--	--------------------	--------------

III. Fondsvermögen

	3.116.720,83	100,00
--	---------------------	---------------

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

VM BC BasisStrategie Global nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								2.354.639,17	75,56
Aktien								1.369.849,13	43,96
EUR								319.858,50	10,25
BE0003764785	Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom.	STK		200	0	0	EUR 162,500	32.500,00	1,04
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		920	0	0	EUR 27,750	25.530,00	0,82
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur	STK		240	0	0	EUR 105,600	25.344,00	0,81
NL0006237562	Arcadis N.V. Aandelen aan toonder	STK		590	590	0	EUR 59,200	34.928,00	1,12
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK		1.800	0	0	EUR 13,375	24.075,00	0,77
BE0974259880	D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port.	STK		180	180	0	EUR 198,600	35.748,00	1,15
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares	STK		2.000	0	0	EUR 18,300	36.600,00	1,17
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		150	0	0	EUR 237,700	35.655,00	1,14
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien	STK		490	0	0	EUR 71,750	35.157,50	1,13
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK		3.500	3.500	0	EUR 9,806	34.321,00	1,10
CAD								34.876,94	1,12
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.Shares	STK		660	0	0	CAD 77,500	34.876,94	1,12
GBP								77.602,91	2,49
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK		1.200	1.200	0	GBP 27,120	38.466,95	1,23
GB00BOSWJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares	STK		350	350	0	GBP 94,600	39.135,96	1,26
HUF								33.635,97	1,08
HU0000123096	Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien	STK		1.400	1.400	0	HUF 9.500,000	33.635,97	1,08
JPY								36.322,35	1,17
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		4.200	0	0	JPY 1.489,000	36.322,35	1,17
MXN								103.229,07	3,31
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V Bearer Shares	STK		4.000	0	0	MXN 181,490	36.953,46	1,19
MXP4948K1056	Gruma S.A.B. de C.V. Reg.Shares CLB	STK		2.100	0	0	MXN 333,770	35.678,70	1,14
MXP001661018	Grupo Aerop.del Sureste SAB CV Reg.Shares CLB	STK		1.100	0	0	MXN 546,440	30.596,91	0,98
TWD								52.889,26	1,70
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares	STK		1.900	0	0	TWD 966,000	52.889,26	1,70
USD								711.434,13	22,84
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK		10	0	0	USD 4.009,400	37.478,03	1,20
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK		130	0	0	USD 262,030	31.841,37	1,02
US2199481068	Corpay Inc. Reg.Shares	STK		140	140	0	USD 269,240	35.234,25	1,13
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK		59	0	0	USD 535,770	29.547,98	0,95
BMG3223R1088	Everest Group Ltd. Reg.Shares	STK		80	0	0	USD 380,500	28.453,92	0,91
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK		280	0	0	USD 149,080	39.018,88	1,25
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK		130	0	0	USD 343,290	41.715,93	1,34
US45765U1034	Insight Enterprises Inc. Reg.Shares	STK		220	0	0	USD 196,680	40.446,44	1,30
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK		290	0	0	USD 137,470	37.265,19	1,20
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		80	0	0	USD 442,750	33.108,99	1,06
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		320	0	0	USD 129,820	38.831,93	1,25
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		90	0	20	USD 452,850	38.097,31	1,22
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares	STK		250	250	0	USD 134,310	31.386,71	1,01
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		400	430	30	USD 123,990	46.360,07	1,49
US74164M1080	Primerica Inc. Reg.Shares	STK		170	170	0	USD 236,400	37.565,90	1,21
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK		70	70	0	USD 595,000	38.932,51	1,25
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK		96	0	0	USD 334,150	29.985,42	0,96
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		220	220	0	USD 177,420	36.485,70	1,17
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		60	0	0	USD 486,440	27.282,11	0,88
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CIA	STK		130	0	0	USD 266,590	32.395,49	1,04
Verzinsliche Wertpapiere								984.790,04	31,60
EUR								746.226,79	23,94
XS2388141892	1,0000 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. FLR Notes 21/82	EUR		100.000	0	0	% 89,625	89.625,00	2,88
XS2357754097	1,7130 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 21/32	EUR		100.000	0	0	% 83,124	83.124,00	2,67
XS2205081966	0,6250 % FMO-Ned.Fin.-Maatis v.Ontw.NV FLR MTN 20/31	EUR		100.000	100.000	0	% 95,846	95.846,00	3,08
XS1152343668	3,3750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 14/74	EUR		39.000	0	0	% 99,411	38.770,29	1,24
XS2693304813	4,8750 % Mobico Group PLC MTN 23/31	EUR		100.000	100.000	0	% 95,214	95.214,00	3,05
XS2364199757	1,7500 % Republik Rumaenien MTN 21/30 Reg.S	EUR		50.000	50.000	0	% 81,810	40.905,00	1,31
XS2314246526	1,5000 % Stedin Holding N.V. FLR Notes 21/Und.	EUR		100.000	0	0	% 92,680	92.680,00	2,97
XS2720095970	5,8750 % Tapestry Inc. Notes 23/31	EUR		100.000	100.000	0	% 103,688	103.687,50	3,33
XS2615584328	6,5000 % TDC Net A/S MTN 23/31	EUR		100.000	0	0	% 106,375	106.375,00	3,41
GBP								80.362,64	2,58
XS0148579666	6,3750 % E.ON Intl Finance B.V. MTN 02/32	GBP		32.000	32.000	0	% 107,130	40.520,60	1,30
XS0140198044	6,1250 % Prudential PLC Notes 01/31	GBP		33.000	33.000	0	% 102,144	39.842,04	1,28
MXN								19.543,55	0,63
XS2765734897	9,0000 % Asian Development Bank MTN 24/34	MXN		400.000	400.000	0	% 95,984	19.543,55	0,63
NOK								34.966,57	1,12
XS2338004497	1,2500 % European Investment Bank MTN 21/27	NOK		430.000	0	0	% 92,913	34.966,57	1,12

VM BC BasisStrategie Global nachhaltig

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
PLN									
XSI492818866	2,7500 % European Investment Bank MTN 16/26	MTN	PLN	138.000	25.000	0	% 94,320	30.193,76	0,97
USD									
US68389XBN49	3,2500 % Oracle Corp. Notes 17/27	USD	USD	42.000	0	0	% 94,320	37.029,73	1,19
US701094AS32	4,5000 % Parker-Hannifin Corp. Notes 22/29	USD	USD	40.000	0	0	% 97,531	36.467,00	1,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								574.270,80	18,41
Verzinsliche Wertpapiere								574.270,80	18,41
EUR								367.290,00	11,78
XS2463990775	2,8750 % EQT AB Notes S.B 22/32	EUR	EUR	100.000	0	0	% 90,524	90.524,00	2,90
BE6343437255	6,7500 % Ethias Vie Notes 23/33	EUR	EUR	100.000	100.000	0	% 109,410	109.410,00	3,51
XS2430287875	2,7780 % Prosus N.V. MTN 22/34 Reg.S	EUR	EUR	100.000	100.000	0	% 83,500	83.500,00	2,68
XS2193983108	1,9080 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/32	EUR	EUR	100.000	0	0	% 83,856	83.856,00	2,69
AUD								66.439,92	2,13
AU3CB0246239	4,5000 % Verizon Communications Inc. MTN 17/27	AUD	AUD	50.000	10.000	0	% 97,836	30.334,92	0,97
AU3CB0249373	4,2000 % Vodafone Group PLC MTN 17/27	AUD	AUD	60.000	0	0	% 97,039	36.105,00	1,16
MXN								28.484,14	0,91
XS0814612791	0,5000 % African Development Bank MTN 12/32	MXN	MXN	1.200.000	1.200.000	0	% 46,632	28.484,14	0,91
USD								112.056,74	3,59
US00287YBV02	2,9500 % AbbVie Inc. Notes 19/26	USD	USD	40.000	0	0	% 95,237	35.609,27	1,14
US025816CH00	3,5500 % American Express Co. FLR Dep.Shares 21/Und.	USD	USD	46.000	0	0	% 93,125	40.042,53	1,28
US775109BE00	3,6250 % Rogers Communications Inc. Notes 15/25	USD	USD	40.000	0	0	% 97,365	36.404,94	1,17
Summe Wertpapiervermögen								EUR 2.928.909,97	93,97
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	274.317,17			% 100,000	274.317,17	8,81
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	2.465,26			% 100,000	2.304,41	0,07
Summe Bankguthaben								EUR 276.621,58	8,88
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 276.621,58	8,88
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	19.472,15				19.472,15	0,62
Dividendenansprüche			EUR	2.554,52				2.554,52	0,08
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 22.026,67	0,70
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-113,11				-113,11	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-107.596,63				-107.596,63	-3,45
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-3.127,65				-3.127,65	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -110.837,39	-3,55
Fondsvermögen								EUR 3.116.720,83	100,00
Umlaufende Anteile Klasse (A)								STK 18.104,000	
Umlaufende Anteile Klasse (I)								STK 940,000	
Anteilwert Klasse (A)								EUR 113,02	
Anteilwert Klasse (I)								EUR 1.139,03	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84603 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,42600 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,31090 = 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	395,41000 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06980 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46659 = 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	19,64525 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	172,17500 = 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,70270 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,61261 = 1 Euro (EUR)

VM BC BasisStrategie Global nachhaltig

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				
CA7392391016	Power Corporation of Canada Reg.Shares(Sub.Vtg)	STK	0	1.200
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK	0	1.500
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	700
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK	0	230
EUR				
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK	0	210
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	0	170
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	0	180
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK	0	1.300
HKD				
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	8.100
JPY				
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	0	2.000
SGD				
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	120	1.320
USD				
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	300
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares	STK	0	200
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	530
US3390411052	FleetCor Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	140
US3719011096	Gentex Corp. Reg.Shares	STK	0	1.000
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	100	100
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank AS FLR MTN 19/29	EUR	0	100.000
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/30	EUR	0	48.000
XS2587352340	4,3000 % General Motors Financial Co. MTN 23/29	EUR	0	100.000
XS1853999313	1,8750 % Ignitis Group UAB MTN 18/28	EUR	0	100.000
XS2576550672	4,3750 % Thames Water Utilities Fin.PLC MTN 23/31	EUR	100.000	100.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2082429890	1,3750 % Telia Company AB FLR Securities 20/81	EUR	0	100.000

VM BC BasisStrategie Global nachhaltig

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse (A)	STK	18,104
Umlaufende Anteile Klasse (I)	STK	940
Anteilwert Klasse (A)	EUR	113,02
Anteilwert Klasse (I)	EUR	1.139,03

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-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 1. Juli 2024
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 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 29,7 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

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,
Frankfurt am Main

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 2024

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 - 6 52
www.deka.de

