

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023. VM BC Anleihen Global

Ein Investmentfonds gemäß Teil I  
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).

**Deka**  
Investments

 Kreissparkasse  
Biberach



VM BC  
ANLEIHEN  
GLOBAL

# 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 Anleihen Global 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
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

**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 Anleihen Global Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, für den risikobewussten Anleger ein Basisinvestment im Rentenbereich abzubilden.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds nach dem Grundsatz der Risikomischung in Wertpapiere, Derivate, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile sowie Zertifikate an. Die tatsächliche Anlagepolitik des Fonds konzentriert sich darauf, innerhalb der folgenden Bandbreiten in die genannten Vermögensgegenstände zu investieren: Renten 0% bis 100%, Flüssige Mittel 0% bis 100%. Der Fonds investiert nicht in die Assetklasse Aktien.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentansatz basiert auf quantitativen Auswahlkriterien ergänzt um eine qualitative Selektion der Wertpapierpositionen. Hierdurch wird ein ausgewogenes weltweit ausgerichtetes Anleiheportfolio erstellt. In Folge der Portfoliokonstruktion sowie durch den Einsatz von Derivaten wird aktives Risikomanagement betrieben. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main. Zur Verwaltung setzt sie ihre rechtlich unselbständige Zweigniederlassung, die Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg ein. 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. Für den Fonds fungiert die Kreissparkasse Biberach als Berater.

## Wichtige Kennzahlen VM BC Anleihen Global

Performance*	6 Monate
Anteilklasse A	3,2%
Anteilklasse I	3,3%

  

ISIN	
Anteilklasse A	LU1815126013
Anteilklasse I	LU1815126104

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

# VM BC Anleihen Global

## 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 *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>31.316.829,58</b>	<b>68,82</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>31.316.829,58</b>	<b>68,82</b>
<b>EUR</b>								<b>24.966.889,64</b>	<b>54,85</b>
XS1967636199	3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/31	EUR		400.000	0	0	% 90,423	361.690,00	0,79
XS1208436219	2,0640 % Alpha Trains Finance S.A. MTN 15/30	EUR		600.000	0	0	% 93,936	563.613,00	1,24
XS1843443786	3,1250 % Altria Group Inc. Notes 19/31	EUR		500.000	0	0	% 86,090	430.447,50	0,95
XS2598746373	5,0000 % Anglo American Capital PLC MTN 23/31	EUR		500.000	500.000	0	% 102,190	510.947,50	1,12
XS2389757944	0,2000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MT Notes 21/27	EUR		500.000	0	0	% 84,671	423.352,50	0,93
XS2023873149	1,4500 % Arountown SA MTN 19/28	EUR		600.000	0	0	% 67,732	406.392,00	0,89
FR0014006G24	1,0000 % Atos SE Obl. 21/29	EUR		500.000	0	0	% 65,000	325.000,00	0,71
XS1418788599	3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 16/26	EUR		500.000	0	0	% 96,443	482.212,50	1,06
XS2051664675	1,3750 % Babcock International Grp PLC MTN 19/27	EUR		500.000	0	0	% 88,390	441.950,00	0,97
XS2193662728	3,6250 % BP Capital Markets PLC FLR Notes 20/Und.	EUR		500.000	0	0	% 87,285	436.425,00	0,96
XS2391790610	3,7500 % British American Tobacco PLC FLR Notes 21/Und.	EUR		600.000	0	0	% 77,550	465.300,00	1,02
XS2579483319	4,5000 % Bulgarien Bonds 23/33 Reg.S	EUR		500.000	500.000	0	% 99,250	496.250,00	1,09
XS2117485677	0,7500 % CEPSA Finance S.A.U. MTN 20/28	EUR		600.000	0	0	% 83,470	500.820,00	1,10
XS2084418339	0,8750 % CEZ AS MTN 19/26	EUR		500.000	0	0	% 89,143	445.715,00	0,98
XS2057070182	1,5000 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA Notes 19/31	EUR		600.000	100.000	0	% 78,861	473.163,00	1,04
FR001400CSY7	6,0000 % Coface S.A. Notes 22/32	EUR		500.000	500.000	0	% 100,304	501.520,00	1,10
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank AS FLR MTN 19/29	EUR		500.000	0	0	% 96,514	482.567,50	1,06
XS2306601746	1,8750 % easyJet FinCo B.V. MTN 21/28	EUR		600.000	0	0	% 86,957	521.742,00	1,15
FR0013510179	2,8750 % ELO S.A. MTN 20/26	EUR		500.000	0	0	% 95,540	477.700,00	1,05
XS2312746345	1,8750 % ENEL S.p.A. FLR Nts 21/Und.	EUR		600.000	600.000	0	% 72,500	435.000,00	0,96
XS1575640054	2,1250 % Energa Finance AB MTN 17/27	EUR		500.000	0	0	% 91,068	455.340,00	1,00
XS2242931603	3,3750 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.	EUR		500.000	0	0	% 84,313	421.562,50	0,93
AT0000A2RZL4	0,7500 % Erste & Steiermaerkische Bank FLR Pref. MTN 21/28	EUR		800.000	0	0	% 82,000	656.000,00	1,43
FR0013422623	2,2500 % Eutelsat S.A. Bonds 19/27	EUR		600.000	0	0	% 83,125	498.750,00	1,10
XS2084488209	1,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/29	EUR		550.000	0	0	% 82,781	455.298,14	1,00
XS1721463500	2,2500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 17/24	EUR		500.000	0	0	% 83,103	415.515,00	0,91
XS1981823542	1,5000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/26	EUR		500.000	0	0	% 91,871	459.355,00	1,01
XS1623616783	2,2500 % Global Switch Holdings Ltd. MTN 17/27	EUR		500.000	0	0	% 93,129	465.645,00	1,02
XS2344772426	1,7500 % Hammerson Ireland Finance DAC Nts 21/27 Reg.S	EUR		600.000	0	0	% 82,186	493.113,00	1,08
XS2263659158	3,3750 % Hoist Finance AB Pref. MTN 20/24	EUR		600.000	0	0	% 94,395	566.370,00	1,24
XS2433135543	1,4750 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 22/31	EUR		500.000	0	0	% 81,435	407.175,00	0,89
XS2177349912	2,0000 % Ignitis Group UAB MTN 20/30	EUR		500.000	0	0	% 83,481	417.402,50	0,92
FR0014003GX7	1,0000 % IMERY'S S.A. MTN 21/31	EUR		600.000	600.000	0	% 75,654	453.921,00	1,00
XS2320459063	1,7500 % Imperial Brands Fin.Ned.BV MTN 21/33	EUR		700.000	175.000	0	% 72,210	505.470,00	1,11
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group Ltd. MTN 21/31	EUR		500.000	0	0	% 77,358	386.787,50	0,85
FR0013522091	4,6250 % Mercialis Bonds 20/27	EUR		500.000	0	0	% 93,815	469.075,00	1,03
XS2407028435	0,8750 % MVM Energetika Zrt. Bonds 21/27	EUR		600.000	600.000	0	% 78,805	472.830,00	1,04
XS1028950290	4,5000 % NN Group N.V. FLR Bonds 14/Und.	EUR		500.000	100.000	0	% 96,920	484.600,00	1,07
FR001400GDJ1	5,3750 % Orange S.A. FLR MTN 23/Und.	EUR		500.000	500.000	0	% 99,225	496.125,00	1,09
XS1881005117	4,3750 % Phoenix Group Holdings PLC MTN 18/29	EUR		500.000	0	0	% 92,000	460.000,00	1,01
XS2346125573	1,1250 % Polski Koncern Naftowy Orlen MTN 21/28	EUR		500.000	0	0	% 85,437	427.185,00	0,94
XS1734066811	3,1250 % PVH Corp. Notes 17/27 Reg.S	EUR		500.000	0	0	% 95,435	477.175,00	1,05
XS2186001314	4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Notes 20/Und.	EUR		500.000	500.000	0	% 90,188	450.937,50	0,99
XS2012546714	1,4500 % Republik Indonesien Notes 19/26	EUR		400.000	0	0	% 92,150	368.600,00	0,81
XS1768067297	2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S	EUR		600.000	100.000	0	% 82,375	494.250,00	1,09
XS2314246526	1,5000 % Stedin Holding N.V. FLR Notes 21/Und.	EUR		500.000	500.000	0	% 85,990	429.950,00	0,94
XS2125123039	0,8750 % Swedish Match AB MTN 20/27	EUR		500.000	0	0	% 89,106	445.527,50	0,98
XS2615584328	6,5000 % TDC Net A/S MTN 23/31	EUR		500.000	500.000	0	% 99,750	498.750,00	1,10

# VM BC Anleihen Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013330537	2,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE FLR Bonds 18/Und.		EUR	500.000	0	0	% 81,738	408.690,00	0,90
XS1799939027	4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.		EUR	500.000	0	0	% 90,095	450.475,00	0,99
FR0014003572	1,0000 % Wendel SE Obl. 21/31		EUR	500.000	0	0	% 77,100	385.500,00	0,85
XS2028104037	1,6250 % Westlake Corp. Notes 19/29		EUR	500.000	0	0	% 82,168	410.837,50	0,90
XS2351032227	0,8750 % Worley US Finance Sub Ltd. MTN 21/26		EUR	500.000	0	0	% 89,306	446.527,50	0,98
DE000WBPOA20	4,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG Nachr. IHS 17/27		EUR	200.000	0	0	% 98,500	197.000,00	0,43
CH1170565753	2,0200 % Zuercher Kantonalbank FLR Notes 22/28		EUR	500.000	0	0	% 90,669	453.342,50	1,00
<b>AUD</b>								<b>382.501,92</b>	<b>0,84</b>
AU0000053241	2,6000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. Notes 19/29		AUD	750.000	0	0	% 83,619	382.501,92	0,84
<b>GBP</b>								<b>445.230,43</b>	<b>0,98</b>
XS0707430947	5,0000 % Kon. KPN N.V. MTN 11/26		GBP	400.000	100.000	0	% 95,606	445.230,43	0,98
<b>NOK</b>								<b>256.079,27</b>	<b>0,56</b>
XS1858998708	2,2500 % Deutsche Telekom AG MTN 18/23		NOK	3.000.000	0	0	% 99,885	256.079,27	0,56
<b>PLN</b>								<b>1.548.075,78</b>	<b>3,41</b>
XS1492818866	2,7500 % European Investment Bank MTN 16/26		PLN	2.000.000	0	0	% 91,036	409.189,59	0,90
XS2321685526	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/25		PLN	3.000.000	0	0	% 89,480	603.290,18	1,33
PL0000107264	4,0000 % Republik Polen Bonds S.1023 12/23		PLN	2.400.000	0	0	% 99,300	535.596,01	1,18
<b>USD</b>								<b>3.718.052,54</b>	<b>8,18</b>
US056752AG38	4,1250 % Baidu Inc. Notes 15/25		USD	600.000	0	0	% 96,977	535.957,26	1,18
XS1874715086	3,8750 % China S.Pow.Gr.I.Fin.(BVI)C.L. Notes 18/23		USD	400.000	0	0	% 99,575	366.876,99	0,81
XS2280636494	2,9800 % Huatong Intl Inv. Hldgs Co.Ltd Notes 21/24 Reg.5		USD	450.000	0	0	% 97,187	402.840,46	0,89
US66989HAN89	3,1000 % Novartis Capital Corp. Notes 17/27		USD	600.000	0	0	% 94,913	524.553,03	1,15
US68389XBN49	3,2500 % Oracle Corp. Notes 17/27		USD	600.000	0	0	% 92,795	512.844,84	1,13
XS2403426427	2,9500 % Prudential PLC FLR MTN 21/33		USD	500.000	0	0	% 84,500	389.167,78	0,86
US89153VAT61	2,8290 % TotalEnergies Capital Intl SA Notes 19/30		USD	600.000	0	0	% 89,175	492.838,39	1,08
US872898AA96	1,7500 % TSMC Arizona Corp. Notes 21/26		USD	600.000	0	0	% 89,199	492.973,79	1,08
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>13.439.020,44</b>	<b>29,55</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>13.439.020,44</b>	<b>29,55</b>
<b>EUR</b>								<b>11.515.693,00</b>	<b>25,32</b>
FR0013455862	4,0000 % Apicil Prévoyance Obl. 19/29		EUR	500.000	0	0	% 89,645	448.222,50	0,99
XS1989708836	3,3750 % ASR Nederland N.V. FLR Bonds 19/49		EUR	500.000	0	0	% 87,000	435.000,00	0,96
XS2114413565	2,8750 % AT & T Inc. FLR Pref.Secs 20/Und.		EUR	500.000	0	0	% 92,483	462.412,50	1,02
XS2006909407	1,3750 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 19/24		EUR	500.000	0	0	% 95,711	478.555,00	1,05
XS2397357463	0,9000 % CBRE Gbl Inv.Open-Ended Fds Notes 21/29		EUR	500.000	0	0	% 73,058	365.290,00	0,80
XS1867412006	2,0000 % CGNPC International Ltd. Notes 18/25		EUR	500.000	0	0	% 94,065	470.322,50	1,03
XS2226795321	1,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 20/24		EUR	600.000	0	0	% 94,935	569.610,00	1,25
XS2322438990	0,8750 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 21/31		EUR	550.000	0	0	% 73,584	404.709,25	0,89
XS2400445289	0,5000 % Dell Bank International DAC MTN 21/26 Reg.5		EUR	500.000	0	0	% 88,925	444.625,00	0,98
XS1883245331	1,7500 % DXC Technology Co. Notes 18/26		EUR	500.000	0	0	% 92,790	463.948,75	1,02
XS1794675931	2,7500 % Fairfax Finl Holdings Ltd. Notes 18/28 Reg.5		EUR	500.000	0	0	% 89,811	449.055,00	0,99
XS1627343186	2,6290 % FCC Aqualia S.A. Notes 17/27		EUR	500.000	0	0	% 93,577	467.885,00	1,03
PTFIDBOM0009	4,2500 % Fidelidade-Companhia de Seg.SA FLR Notes 21/31		EUR	500.000	0	0	% 87,500	437.500,00	0,96
XS1511793124	2,5000 % FIL Ltd. Bonds 16/26		EUR	500.000	0	0	% 92,467	462.332,50	1,02
FR0013430840	1,6250 % Groupe VVY UMG Obl. 19/29		EUR	600.000	100.000	0	% 84,462	506.769,00	1,11
FR0013455854	4,3750 % La Mondiale FLR Obl. 19/Und.		EUR	500.000	0	0	% 84,875	424.375,00	0,93
DE000A162A83	1,7500 % Landesbank Berlin AG Nachr. IHS S.558 19/29		EUR	600.000	0	0	% 80,293	481.755,00	1,06
XS2104886341	1,1250 % Mexiko MTN 20/30		EUR	550.000	0	0	% 82,655	454.602,50	1,00
XS1492458044	3,1250 % Mylan II B.V. Notes 16/28		EUR	500.000	0	0	% 92,345	461.725,00	1,01
XS2228683350	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.5		EUR	500.000	0	0	% 89,798	448.990,00	0,99
XS2314020806	1,2500 % Peru Bonds 21/33		EUR	700.000	100.000	0	% 75,280	526.960,00	1,16

# VM BC Anleihen Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1732478265	2,3750 % Roadster Finance DAC MTN 17/32		EUR	600.000	0	0	% 81,830	490.980,00	1,08
XS2152935214	1,3030 % State Grid Overs.Inv.(BV)Ltd. MTN 20/32		EUR	500.000	0	0	% 76,953	384.762,50	0,85
XS2389688875	1,0000 % Viterra Finance B.V. MTN 21/28		EUR	600.000	100.000	0	% 84,335	506.010,00	1,11
XS2055079904	1,8230 % Wintershall Dea Finance B.V. Notes 19/31		EUR	600.000	0	0	% 78,216	469.296,00	1,03
<b>AUD</b>								<b>870.786,57</b>	<b>1,92</b>
AU3CB0240109	4,7500 % Qantas Airways Ltd. Notes 16/26		AUD	800.000	0	0	% 96,746	472.052,60	1,04
AU3CB0283406	1,8500 % Woolworths Group Ltd. MTN 21/27		AUD	750.000	0	0	% 87,167	398.733,97	0,88
<b>USD</b>								<b>1.052.540,87</b>	<b>2,31</b>
US80282KAP12	4,4000 % Santander Holdings USA Inc. Notes 17/27		USD	600.000	0	0	% 94,000	519.504,44	1,14
US91324PDN96	3,7000 % UnitedHealth Group Inc. Notes 18/25		USD	600.000	0	0	% 96,449	533.036,43	1,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>44.755.850,02</b>	<b>98,37</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	766,08			% 100,000	65,47	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN	15,88			% 100,000	3,57	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	102,39			% 100,000	62,45	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	100,36			% 100,000	92,44	0,00
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>223,93</b>	<b>0,00</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>223,93</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	558.219,79				558.219,79	1,23
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	408.369,72				408.369,72	0,90
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	19.934,10				19.934,10	0,04
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>986.523,61</b>	<b>2,17</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
<b>EUR-Kredite bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-192.094,01			% 100,000	-192.094,01	-0,42
	<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-192.094,01</b>	<b>-0,42</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.003,63				-3.003,63	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-28.354,91				-28.354,91	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-20.865,60				-20.865,60	-0,05
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	0,01				0,01	0,00
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-52.224,13</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile Klasse (A)</b>						<b>EUR</b>	<b>45.498.279,42</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse (I)</b>						<b>STK</b>	<b>415.847,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse (A)</b>						<b>STK</b>	<b>7.211,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse (I)</b>						<b>EUR</b>	<b>93,04</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>						<b>EUR</b>	<b>944,17</b>	<b>98,37</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,00</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten per: 29./30.06.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85894 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,70165 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,44960 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63958 = 1 Euro (EUR)

# VM BC Anleihen Global

## 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.

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzueordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1520907814	2,1250 % AbbVie Inc. Notes 16/28	EUR	0	500.000
XS2339399946	1,2500 % Andorra MTN 21/31	EUR	0	500.000
XS2133071774	0,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 20/30	EUR	0	500.000
FR0013534336	3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 20/Und.	EUR	0	400.000
XS2540585564	4,1250 % Electrolux, AB MTN 22/26	EUR	0	500.000
FI4000282629	2,7500 % Metsä Board Oyj Notes 17/27	EUR	0	400.000
XS1268430201	3,3750 % Republik Indonesien MTN 15/25 Reg.S	EUR	0	300.000
FR0013144201	2,5000 % TDF Infrastructure SAS Obl. 16/26	EUR	0	500.000
<b>GBP</b>				
CH0550413337	2,2500 % UBS Group AG FLT MTN 20/28	GBP	0	400.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2083147343	1,6250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds 19/28 Reg.S	EUR	0	425.000
XS2058888616	1,7500 % EXOR N.V. Notes 19/34	EUR	0	500.000
XS2337285519	0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 21/28	EUR	0	600.000
XS2490187759	3,5000 % ManpowerGroup Inc. Notes 22/27	EUR	0	525.000

# VM BC Anleihen Global

---

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

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## **Verwaltungsgesellschaft**

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

Zweigniederlassung

Deka Vermögensmanagement GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxembourg

## **Eigenmittel der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main**

**zum 31. Dezember 2022**

gezeichnet und eingezahlt  
haftend

EUR 10,2 Mio.

EUR 22,4 Mio.

## **Leitung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg**

Jörg Palms

## **Geschäftsführung der**

### **Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main**

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;

## **Aufsichtsrat der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main**

### **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 Mofitakhar, Bad Nauheim

## **Verwahr- und Zahlstelle**

DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

## **Cabinet de révision agréé für den Fonds**

Deloitte Audit  
Société à responsabilité limitée  
20 Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg,  
Großherzogtum Luxemburg

## **Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

## **Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland**

Kreissparkasse Biberach  
Zeppelinring 27-29  
88400 Biberach  
Deutschland

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 0523  
60040 Frankfurt am Main

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



**Deka Vermögens-  
management GmbH,  
Zweigniederlassung  
Luxemburg**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel  
Postfach 504  
2015 Luxembourg  
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90