

# Jahresbericht zum 31. Dezember 2022. VM BC BasisStrategie 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  
BASISSTRATEGIE  
GLOBAL

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2022

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds VM BC BasisStrategie Global für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

An den internationalen Finanzmärkten bildete bis in das erste Quartal 2022 hinein die Corona-Pandemie und ihre Auswirkungen den primären Einflussfaktor. Die von Impffortschritten und hoher Liquidität am Markt getriebene Erholung der globalen Wirtschaft sowie die starke Nachfrage an den Aktienmärkten fand im Februar mit dem Einmarsch Russlands in die Ukraine eine abrupte Zäsur. Die als Reaktion hierauf initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. einen Lieferstopp bzw. reduzierte Liefermengen von Gas an verschiedene europäische Länder veranlasste. Exorbitante Preissteigerungen sowie wachsende Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten für große Verunsicherung, insbesondere in Europa.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die sprunghafte Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed zum Stichtag mittlerweile bei einem Leitzinsintervall von 4,25 bis 4,50 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen seit Juli 2022 bislang erst auf 2,50 Prozent an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt gemäßiger ausfielen. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo merklich an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,6 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,9 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode starke Schwankungen auf. Zwischen Februar und September kam es zu einer ausgeprägten Korrekturphase, ehe in den letzten Monaten eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck geriet der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, ehe zum Ende des Berichtszeitraums eine deutliche Erholung festzustellen war. Explodierte der Ölpreis im ersten und zweiten Quartal noch regelrecht, so befand er sich im letzten Halbjahr 2022 hingegen auf Talfahrt und lag zuletzt deutlich unter 100 US-Dollar pro Barrel (Brent).

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. 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.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	8
Anhang	16
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	21
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	23

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

# Jahresbericht 01.01.2022 bis 31.12.2022

## VM BC BasisStrategie Global

### Tätigkeitsbericht.

Das Hauptziel der Anlagepolitik des Fonds VM BC BasisStrategie Global ist es, für den risikobewussten Anleger ein Basisinvestment abzubilden. Das Vermögen des Fonds wird unmittelbar oder mittelbar nach dem Grundsatz der Risikomischung in folgende Vermögensgegenstände investiert: Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate, Bankguthaben, Investmentanteile sowie Zertifikate. Die tatsächliche Anlagepolitik des Fonds konzentriert sich darauf, innerhalb der folgenden Bandbreiten in die genannten Vermögensgegenstände zu investieren: Aktien 25 Prozent bis 65 Prozent, aktienähnliche Anlagen 0 Prozent bis 75 Prozent, Renten 0 Prozent bis 75 Prozent, sonstige Anlagen 0 Prozent bis 30 Prozent, flüssige Mittel 0 Prozent bis 75 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

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.

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.

## Deutliche Wertminderung

An den internationalen Finanzmärkten bestimmte bis zum Beginn des Jahres 2022 die Corona-Pandemie das Marktgeschehen. Mit dem völkerrechtswidrigen Überfall Russlands auf die Ukraine Ende Februar kam ein weiterer Krisenherd hinzu. Explodierende Energie- und Rohstoffpreise als Folge der wechselseitigen Sanktionsmaßnahmen sorgten für massive Verunsicherung und rückläufige Kurse. Daneben führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zu wiederholten Beeinträchtigungen im internationalen Handel, die sich auch an den Finanzmärkten niederschlugen.

## Wichtige Kennzahlen

### VM BC BasisStrategie Global

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse A	-10,5%	-1,7%	-
Anteilklasse I	-10,1%	-1,2%	-

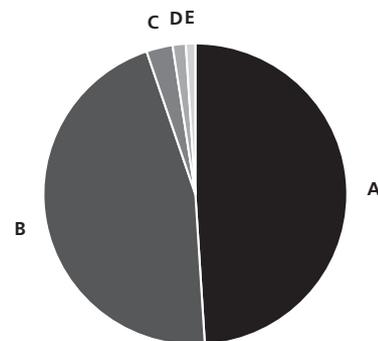
### ISIN

Anteilklasse A	LU1815126443
Anteilklasse I	LU1815126526

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

## Fondsstruktur

### VM BC BasisStrategie Global



A	Aktien	49,0%
B	Renten	45,8%
C	Rohstoffzertifikate	2,8%
D	Rohstofffonds	1,4%
E	Barreserve, Sonstiges	1,0%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit massiv anziehenden Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsmodus einzuleiten. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von zuletzt 4,25 bis 4,50 Prozent. Die Europäische Zentralbank ging bislang etwas gemäßiger vor und hob die Zinsen auf 2,50 Prozent an. Weitere Zinserhöhungen wurden für die kommenden Monate in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt zurückhaltender ausfielen. Insgesamt sind die Renditen an den Rentenmärkten in der Berichtsperiode kräftig gestiegen.

Das Fondsmanagement hielt in der Berichtsperiode weitgehend an der Portfoliostruktur fest. Der Investitionsgrad des VM BC BasisStrategie Global betrug zum Stichtag 99,0 Prozent des Fondsvermögens. Dabei entfielen 49,0 Prozent auf internationale Aktieneinzelwerte. Hinsichtlich der Länderstruktur standen u.a.

# VM BC BasisStrategie Global

die USA, Japan und Kanada im Anlagefokus. Insbesondere bei US-amerikanischen Aktien gab es für das Fondsmanagement viele interessante Einzelwerte, die nach den Kurskorrekturen attraktiv bewertet erschienen. Hingegen wurden Engagements in Russland und Brasilien gemieden, da hier das politische Risiko zu hoch ist. Auf Branchenebene wurde u.a. der Pharmabereich aufgrund stabiler, wachstumsstarker Unternehmen favorisiert.

Im Rentenbereich entfiel der größte Anteil weiterhin auf Unternehmensanleihen, die teilweise mit besonderen Ausstattungsmerkmalen versehen waren. Diese Assetklasse wurde aufgrund höherer Spreads gegenüber Staatsanleihen leicht erhöht. Daneben erfolgten Investitionen in Anlagen halbstaatlicher Emittenten.

Ein Zertifikat und Anteile an einem ETF, jeweils aus dem Bereich Rohstoffe, ergänzten den Wertpapierbestand des Sondervermögens.

Positiv auf die Entwicklung des Fonds wirkten sich die defensive Struktur sowie Investitionen in Rohstoffe als Beimischung aus. Nachteilige Effekte ergaben sich indes aus der Positionierung im Anleihen-Segment.

Im Berichtszeitraum verbuchte das Sondervermögen VM BC BasisStrategie Global eine Wertentwicklung von minus 10,5 Prozent in der Anteilklasse A und von minus 10,1 Prozent in der Anteilklasse I.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum VM BC BasisStrategie Global

Index: 31.12.2021 = 100



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

## PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in die Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis investierte der Fonds seit dem 01.10.2022 keine neuen Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.10.2022 auch nicht in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten

# VM BC BasisStrategie Global

mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren seit dem 01.10.2022 eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

# VM BC BasisStrategie Global

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>52.515.267,59</b>	<b>82,89</b>
<b>Aktien</b>								<b>30.920.194,88</b>	<b>48,80</b>
<b>EUR</b>								<b>4.101.435,00</b>	<b>6,47</b>
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur	STK		4.300	4.300	0	EUR 118,200	508.260,00	0,80
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		10.000	10.000	0	EUR 48,905	489.050,00	0,77
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		8.700	2.600	0	EUR 83,420	725.754,00	1,15
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK		21.000	21.000	0	EUR 28,120	590.520,00	0,93
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		34.000	34.000	0	EUR 18,814	639.676,00	1,01
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK		10.000	0	0	EUR 47,130	471.300,00	0,74
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		5.700	5.700	0	EUR 118,750	676.875,00	1,07
<b>CAD</b>								<b>2.520.591,37</b>	<b>3,97</b>
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		9.500	1.800	0	CAD 116,920	768.989,52	1,21
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK		8.700	0	0	CAD 91,700	552.327,41	0,87
CA7392391016	Power Corporation of Canada Reg.Shares(Sub.Vtg)	STK		24.000	24.000	0	CAD 31,830	528.878,47	0,83
CA76131D1033	Restaurant Brands Intl Inc. Reg.Shares	STK		11.000	11.000	0	CAD 88,030	670.395,97	1,06
<b>GBP</b>								<b>1.923.770,44</b>	<b>3,04</b>
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		44.100	0	0	GBP 13,370	666.105,95	1,05
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		67.780	0	32.220	GBP 8,596	658.220,32	1,04
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		23.000	23.000	0	GBP 23,070	599.444,17	0,95
<b>HKD</b>								<b>3.355.131,68</b>	<b>5,30</b>
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Reg.Shares H	STK		1.900.000	1.900.000	0	HKD 2,840	648.339,50	1,02
CNE1000021L3	China Railway Sig.&Com.Co.Ltd. Reg.Shares H	STK		2.000.000	400.000	0	HKD 2,550	612.774,55	0,97
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd. Reg.Shares	STK		131.000	0	0	HKD 35,750	562.701,25	0,89
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		36.800	0	0	HKD 109,600	484.606,14	0,76
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		175.600	0	0	HKD 26,600	561.224,59	0,89
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares	STK		890.000	890.000	0	HKD 4,540	485.485,65	0,77
<b>JPY</b>								<b>3.653.271,11</b>	<b>5,76</b>
JP3160670000	Air Water Inc. Reg.Shares	STK		51.000	16.000	0	JPY 1.535,000	556.693,33	0,88
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK		3.590	0	0	JPY 17.615,000	449.691,38	0,71
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK		66.000	66.000	0	JPY 1.515,000	711.040,00	1,12
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares	STK		10.800	2.200	0	JPY 6.588,000	505.958,40	0,80
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		29.000	29.000	0	JPY 3.083,000	635.783,11	1,00
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		37.100	7.300	0	JPY 3.010,000	794.104,89	1,25
<b>KRW</b>								<b>2.278.438,38</b>	<b>3,60</b>
KR7086790003	Hana Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		21.000	21.000	0	KRW 42.050,000	656.471,98	1,04
KR7000270009	Kia Corp. Reg.Shares	STK		11.000	0	0	KRW 59.300,000	484.929,13	0,77
KR7030200000	KT Corp. Reg.Shares	STK		23.000	23.000	0	KRW 33.800,000	577.930,26	0,91
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK		13.600	2.600	0	KRW 55.300,000	559.107,01	0,88
<b>MXN</b>								<b>651.980,17</b>	<b>1,03</b>
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V Bearer Shares	STK		85.000	0	45.000	MXN 159,650	651.980,17	1,03
<b>TWD</b>								<b>646.720,52</b>	<b>1,02</b>
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares	STK		47.300	9.700	0	TWD 448,500	646.720,52	1,02
<b>USD</b>								<b>11.788.856,21</b>	<b>18,61</b>
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		7.000	6.650	0	USD 88,450	580.135,86	0,92
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares	STK		9.500	9.500	0	USD 90,950	809.580,70	1,28
US00191U1025	ASGN Inc. Reg.Shares	STK		6.700	0	0	USD 82,750	519.489,34	0,82
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A	STK		8.700	8.700	0	USD 57,130	465.711,88	0,73
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK		1.700	1.700	0	USD 512,880	816.955,73	1,28
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK		6.100	6.100	0	USD 128,630	735.200,75	1,16
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK		3.700	0	0	USD 158,150	548.282,97	0,87
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		7.500	7.500	0	USD 110,820	778.777,23	1,23
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		2.600	0	0	USD 241,010	587.140,78	0,93
US5535301064	MSC Industrial Direct Co. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		8.500	8.500	0	USD 82,020	653.239,63	1,03
US7156841063	PT Telkom Indonesia (Pers.)Tbk Reg.Shs B (Sp.ADRs)	STK		29.000	0	0	USD 23,680	643.448,11	1,02
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares	STK		16.000	0	0	USD 52,460	786.469,90	1,24
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares	STK		31.000	31.000	0	USD 21,270	617.821,50	0,98
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK		2.500	2.500	0	USD 330,720	774.701,34	1,22
US90278Q1085	UFP Industries Inc. Reg.Shares	STK		9.400	0	0	USD 79,780	702.676,97	1,11
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		1.600	1.600	0	USD 529,880	794.385,57	1,25
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		2.260	3.200	940	USD 289,080	612.153,48	0,97
US9576381092	Western Alliance Bancorp. Reg.Shares	STK		6.500	0	0	USD 59,550	362.684,47	0,57
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>19.822.144,71</b>	<b>31,30</b>
<b>EUR</b>								<b>12.298.274,75</b>	<b>19,43</b>
XS2023873149	1,4500 % Aroundtown SA MTN 19/28	EUR		500.000	0	0	% 62,519	312.595,00	0,49
XS2487052487	4,2500 % AXA S.A. FLR MTN 22/43	EUR		700.000	700.000	0	% 91,341	639.387,00	1,01
XS2051664675	1,3750 % Babcock International Grp PLC MTN 19/27	EUR		500.000	0	0	% 83,020	415.100,00	0,66
XS2002496409	3,1250 % BayWa AG Notes 19/24	EUR		550.000	0	0	% 100,650	553.575,00	0,87
XS2057070182	1,5000 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA Notes 19/31	EUR		500.000	0	0	% 76,930	384.647,50	0,61

# VM BC BasisStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013534336	3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 20/Und.		EUR	400.000	0	0	% 73,000	292.000,00	0,46
XS2242931603	3,3750 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	500.000	0	0	% 83,250	416.250,00	0,66
AT0000A2RZL4	0,7500 % Erste & Steiermaerkische Bank FLR Pref. MTN 21/28		EUR	800.000	0	0	% 82,269	658.152,00	1,04
XS1623616783	2,2500 % Global Switch Holdings Ltd. MTN 17/27		EUR	700.000	700.000	0	% 93,010	651.070,00	1,03
XS2344772426	1,7500 % Hammerson Ireland Finance DAC Nts 21/27 Reg.S		EUR	550.000	0	0	% 77,947	428.708,50	0,68
XS2485360981	2,5000 % Hera S.p.A. MTN 22/29		EUR	425.000	425.000	0	% 90,599	385.045,75	0,61
XS2263659158	3,3750 % Hoist Finance AB Pref. MTN 20/24		EUR	500.000	0	0	% 92,585	462.922,50	0,73
XS1853999313	1,8750 % Ignitis Group UAB MTN 18/28		EUR	700.000	700.000	0	% 84,784	593.488,00	0,94
XS2527421668	3,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 22/28		EUR	225.000	225.000	0	% 94,622	212.899,50	0,34
DE000A162A83	1,7500 % Landesbank Berlin AG Nachr. IHS S.558 19/29		EUR	600.000	0	0	% 80,280	481.677,00	0,76
FR0013522091	4,6250 % Mercalys Bonds 20/27		EUR	500.000	0	0	% 89,582	447.910,00	0,71
XS2201946634	2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 20/27		EUR	500.000	0	0	% 89,619	448.092,50	0,71
XS2482618464	2,5000 % Nordea Bank Abp Non-Preferred MTN 22/29		EUR	475.000	475.000	0	% 92,108	437.513,00	0,69
XS2346125573	1,1250 % Polski Koncern Naftowy Orlen MTN 21/28		EUR	500.000	0	0	% 80,679	403.395,00	0,64
XS1734066811	3,1250 % PVH Corp. Notes 17/27 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 91,820	367.280,00	0,58
XS2125123039	0,8750 % Swedish Match AB MTN 20/27		EUR	500.000	0	0	% 87,647	438.235,00	0,69
XS1577960203	2,3750 % Tauron Polska Energia SA Notes 17/27		EUR	500.000	0	0	% 82,531	412.652,50	0,65
FR0013144201	2,5000 % TDF Infrastructure SAS Obl. 16/26		EUR	500.000	0	0	% 91,728	458.637,50	0,72
FR0013330537	2,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE FLR Bonds 18/Und.		EUR	500.000	0	0	% 76,393	381.965,00	0,60
XS1799939027	4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.		EUR	500.000	0	0	% 88,920	444.600,00	0,70
XS2351032227	0,8750 % Worley US Finance Sub Ltd. MTN 21/26		EUR	500.000	0	0	% 87,303	436.512,50	0,69
DE000WBP0A20	4,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG Nachr. IHS 17/27		EUR	200.000	0	0	% 95,752	191.504,00	0,30
CH1170565753	2,0200 % Zuercher Kantonalbank FLR Notes 22/28		EUR	600.000	600.000	0	% 90,410	542.460,00	0,86
<b>AUD</b>								<b>380.451,15</b>	<b>0,60</b>
AU0000053241	2,6000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. Notes 19/29		AUD	750.000	0	0	% 79,651	380.451,15	0,60
<b>GBP</b>								<b>938.760,35</b>	<b>1,48</b>
CH0550413337	2,2500 % Credit Suisse Group AG FLT MTN 20/28		GBP	400.000	0	0	% 77,268	349.164,57	0,55
XS0707430947	5,0000 % Kon. KPN N.V. MTN 11/26		GBP	200.000	0	0	% 98,657	222.911,98	0,35
XS0083707884	7,2500 % Yorkshire Power Finance Ltd. Notes 98/28		GBP	300.000	0	0	% 108,192	366.683,80	0,58
<b>NOK</b>								<b>540.517,17</b>	<b>0,85</b>
XS2315837778	1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/25		NOK	6.000.000	0	0	% 94,795	540.517,17	0,85
<b>PLN</b>								<b>1.441.323,77</b>	<b>2,28</b>
XS1492818866	2,7500 % European Investment Bank MTN 16/26		PLN	1.600.000	0	0	% 85,158	291.104,25	0,46
XS2321685526	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/25		PLN	3.500.000	3.500.000	0	% 83,781	626.493,68	0,99
PL0000107264	4,0000 % Republik Polen Bonds S.1023 12/23		PLN	2.500.000	2.500.000	0	% 98,053	523.725,84	0,83
<b>USD</b>								<b>4.222.817,52</b>	<b>6,66</b>
XS1485742438	3,8750 % Allianz SE Subord. MTN 16/Und.		USD	600.000	0	0	% 68,500	385.101,90	0,61
US056752AG38	4,1250 % Baidu Inc. Notes 15/25		USD	600.000	0	0	% 95,851	538.867,18	0,85
US66980Q2A49	1,6250 % BOC Aviation [USA] Corp. MTN 21/24 Reg.S		USD	600.000	600.000	0	% 94,842	533.194,66	0,84
XS2280636494	2,9800 % Huatong Intl Inv. Hldgs Co.Ltd Notes 21/24 Reg.S		USD	700.000	0	0	% 93,750	614.898,10	0,97
US68389XBN49	3,2500 % Oracle Corp. Notes 17/27		USD	700.000	700.000	0	% 92,095	604.043,10	0,95
XS2403426427	2,9500 % Prudential PLC FLR MTN 21/33		USD	500.000	0	0	% 81,125	380.065,59	0,60
US89153VAT61	2,8290 % TotalEnergies Capital Intl SA Notes 19/30		USD	600.000	0	0	% 88,966	500.160,22	0,79
US872898AA96	1,7500 % TSMC Arizona Corp. Notes 21/26		USD	800.000	800.000	0	% 88,914	666.486,77	1,05
<b>Zertifikate EUR</b>								<b>1.772.928,00</b>	<b>2,79</b>
DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.		STK	32.400	11.400	12.300	EUR 54,720	<b>1.772.928,00</b> 1.772.928,00	<b>2,79</b> 2,79

# VM BC BasisStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>8.856.287,97</b>	<b>13,98</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>8.856.287,97</b>	<b>13,98</b>
<b>EUR</b>								<b>6.904.563,00</b>	<b>10,90</b>
XS2400445289	0,5000 % Dell Bank International DAC MTN 21/26 Reg.S	EUR		400.000	0	0	% 86,618	346.470,00	0,55
XS1883245331	1,7500 % DXC Technology Co. Notes 18/26	EUR		500.000	0	0	% 92,600	463.002,00	0,73
XS1794675931	2,7500 % Fairfax Finl Holdings Ltd. Notes 18/28 Reg.S	EUR		500.000	0	0	% 87,005	435.022,50	0,69
PTFIDBOM0009	4,2500 % Fidelidade-Companhia de Seg.SA FLR Notes 21/31	EUR		700.000	700.000	0	% 81,750	572.250,00	0,90
XS2337285519	0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 21/28	EUR		600.000	0	0	% 81,891	491.343,00	0,78
FR0013430840	1,6250 % Groupe VYV UMG Obl. 19/29	EUR		500.000	0	0	% 83,449	417.245,00	0,66
FR0013455854	4,3750 % La Mondiale FLR Obl. 19/Und.	EUR		500.000	0	0	% 87,250	436.250,00	0,69
XS2490187759	3,5000 % ManpowerGroup Inc. Notes 22/27	EUR		525.000	525.000	0	% 98,250	515.812,50	0,81
XS2104886341	1,1250 % Mexiko MTN 20/30	EUR		600.000	0	0	% 81,645	489.870,00	0,77
XS1492458044	3,1250 % Mylan II B.V. Notes 16/28	EUR		500.000	0	0	% 91,615	458.075,00	0,72
XS2228683350	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S	EUR		700.000	700.000	0	% 87,939	615.573,00	0,97
XS2314020806	1,2500 % Peru Bonds 21/33	EUR		500.000	0	0	% 69,888	349.440,00	0,55
XS1824424706	4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29	EUR		400.000	0	0	% 78,495	313.980,00	0,50
XS2369244087	0,1000 % Republik Chile Notes 21/27	EUR		525.000	0	0	% 86,000	451.500,00	0,71
XS2387675395	1,8750 % The Southern Co. FLR Notes 21/81	EUR		700.000	700.000	0	% 78,390	548.730,00	0,87
<b>AUD</b>								<b>307.329,66</b>	<b>0,49</b>
AU3CB0240109	4,7500 % Qantas Airways Ltd. Notes 16/26	AUD		500.000	0	0	% 96,513	307.329,66	0,49
<b>USD</b>								<b>1.644.395,31</b>	<b>2,59</b>
US00206RKG64	1,6500 % AT & T Inc. Notes 20/28	USD		600.000	0	0	% 84,686	476.098,38	0,75
US26138EAS81	3,4000 % Keurig Dr Pepper Inc. Notes 15/25	USD		700.000	700.000	0	% 95,935	629.227,36	0,99
US80282KAP12	4,4000 % Santander Holdings USA Inc. Notes 17/27	USD		600.000	0	0	% 95,887	539.069,57	0,85
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>857.248,00</b>	<b>1,34</b>
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>857.248,00</b>	<b>1,34</b>
<b>EUR</b>								<b>857.248,00</b>	<b>1,34</b>
LU0419741177	Lyxor BBG Commo. ex Agric. ETF Inh.-An.I	ANT		5.600	0	3.900	EUR 153,080	857.248,00	1,34
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 62.228.803,56</b>	<b>98,21</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsrechte**)</b>									
								<b>27.937,50</b>	<b>0,04</b>
								<b>27.937,50</b>	<b>0,04</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
DAX-Index (DAX) Put Juni 23 12000		XEUR		Anzahl 25			EUR 223,500	27.937,50	0,04
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 27.937,50</b>	<b>0,04</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		711.710,04			% 100,000	711.710,04	1,12
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		33,25			% 100,000	4,47	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		36.843,13			% 100,000	3.501,30	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN		22.380,28			% 100,000	4.781,55	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		25,17			% 100,000	16,03	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		76,48			% 100,000	52,95	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		42,73			% 100,000	43,32	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		3.861,90			% 100,000	4.362,89	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD		103,40			% 100,000	12,42	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		9.361,00			% 100,000	66,57	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD		50,70			% 100,000	35,42	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 724.586,96</b>	<b>1,15</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 724.586,96</b>	<b>1,15</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR		331.911,01				331.911,01	0,52
Dividendenansprüche		EUR		128.006,84				128.006,84	0,20
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		205,24				205,24	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 460.123,09</b>	<b>0,72</b>

# VM BC BasisStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>										
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-289,18			%	100,000	-270,96	0,00
<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-270,96</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.994,37				-3.994,37	-0,01	
	Verwaltungsvergütung		EUR	-70.752,79				-70.752,79	-0,11	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-2.052,40				-2.052,40	0,00	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-76.799,56</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>										
<b>Umlaufende Anteile Klasse (A)</b>								<b>EUR</b>	<b>63.364.380,59</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse (I)</b>								<b>STK</b>	<b>599.943,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse (A)</b>								<b>STK</b>	<b>1.594,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse (I)</b>								<b>EUR</b>	<b>102,83</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>EUR</b>	<b>1.048,59</b>	<b>98,21</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>0,04</b>

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

\*\*) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten\*\*\*\*)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Optionsrechte auf Aktienindices	Eurex Deutschland	27.937,50

\*\*\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien, Renten, Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29./30.12.2022

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2022

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88517 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43665 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,52270 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,98633 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,68055 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06725 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44442 = 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	20,81390 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,43140 = 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.345,14500 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	140,62500 = 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	32,80250 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,32280 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,57020 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

## 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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK	0	22.000
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares	STK	0	16.000

# VM BC BasisStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK	12.000	30.000
<b>EUR</b>				
BE0974259880	D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port.	STK	0	4.300
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK	0	5.800
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	0	6.100
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	13.000	13.000
<b>JPY</b>				
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK	4.800	25.300
JP3869010003	MatsukiyoCocokara & Co. Reg.Shares	STK	0	13.600
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	37.000
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	14.000
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	0	6.400
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	41.000	81.500
<b>KRW</b>				
KR7011780004	Kumho Petro Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.100
KR7035420009	Naver Corp. Reg.Shares	STK	0	2.300
<b>SEK</b>				
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK	61.000	61.000
<b>USD</b>				
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK	0	7.000
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares	STK	0	1.350
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares	STK	0	2.650
US3029411093	FTI Consulting Inc. Reg.Shares	STK	0	5.300
IE00BQPQZ61	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares	STK	0	8.000
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	0	4.240
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK	0	2.500
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	2.100
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (D)(VVI)	STK	0	24.000
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	1.300
US8175651046	Service Corp. International Reg.Shares	STK	0	13.000
US89055F1030	TopBuild Corp. Reg.Shares	STK	0	2.800
BMG9078F1077	Triton International Ltd. Reg.Shs Cl.A	STK	12.000	12.000
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	8.600	8.600
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	14.000	14.000
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A	STK	0	23.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2339399946	1,2500 % Andorra MTN 21/31	EUR	0	300.000
XS2202744384	2,2500 % CEPESA Finance S.A.U. MTN 20/26	EUR	0	300.000
XS1829325239	3,0000 % G City Europe Ltd. Notes 18/25	EUR	0	500.000
XS2433135543	1,4750 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 22/31	EUR	200.000	200.000
XS1268430201	3,3750 % Republik Indonesien MTN 15/25 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2012546714	1,4500 % Republik Indonesien Notes 19/26	EUR	0	400.000
FR0014003S72	1,0000 % Wendel SE Obl. 21/31	EUR	0	300.000
XS2010039894	3,0000 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/29	EUR	0	500.000
<b>NOK</b>				
XS2100001192	1,7500 % European Investment Bank MTN 20/25	NOK	0	5.000.000
NO0010730526	1,6000 % Stadt Oslo Anl. 15/22	NOK	0	5.000.000
<b>PLN</b>				
PL0000107611	2,7500 % Republik Polen Bonds S.0428 13/28	PLN	0	1.800.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2006909407	1,3750 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 19/24	EUR	0	500.000
XS2322438990	0,8750 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 21/31	EUR	0	550.000
XS2486285294	2,3750 % McDonald's Corp. MTN 22/29	EUR	500.000	500.000
XS2239061927	3,2500 % Republik San Marino Obbl. 21/24	EUR	0	625.000
XS2152935214	1,3030 % State Grid Overs.Inv.(BVI)Ltd. MTN 20/32	EUR	0	500.000
<b>USD</b>				
US031162CW82	2,3000 % Amgen Inc. Notes 20/31	USD	0	600.000
US92556HAD98	4,2000 % Paramount Global Notes 20/32	USD	0	600.000
US855244AZ28	2,5500 % Starbucks Corp. Notes 20/30	USD	0	600.000
US254687FL52	2,0000 % The Walt Disney Co. Notes 19/29	USD	0	600.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA01626P3043	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.Shs (Mul. Vtg)	STK	0	10.000

# VM BC BasisStrategie Global

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	4.911.840,00	69.655.625,51
Mittelrückflüsse	-3.798.083,91	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		1.113.756,09
Ertragsausgleich		-2.638,39
Ordentlicher Ertragsüberschuss		524.589,37
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*		1.647.249,25
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		-9.574.201,24
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>63.364.380,59</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlafs der Klasse (A) am Beginn des Geschäftsjahres	589.320,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse (A)	45.126,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse (A)	34.503,000
<b>Anzahl des Anteilumlafs der Klasse (A) am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>599.943,000</b>

Anzahl des Anteilumlafs der Klasse (I) am Beginn des Geschäftsjahres	1.658,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse (I)	12,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse (I)	76,000
<b>Anzahl des Anteilumlafs der Klasse (I) am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.594,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse (A)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlaf
	EUR	EUR	Stück
2019	50.851.364,84	108,28	469.646,000
2020	57.989.573,29	106,18	546.162,000
2021	67.721.491,45	114,91	589.320,000
2022	61.692.925,61	102,83	599.943,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse (I)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlaf
	EUR	EUR	Stück
2019	1.807.060,99	1.089,25	1.659,000
2020	1.876.700,28	1.073,01	1.749,000
2021	1.934.134,06	1.166,55	1.658,000
2022	1.671.454,98	1.048,59	1.594,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# VM BC BasisStrategie Global

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	724.173,52
Wertpapierzinsen	813.668,50
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-4.227,93
davon aus negativen Einlagezinsen	-4.560,60
davon aus positiven Einlagezinsen	3.460,60
Sonstige Erträge***)	32,58
Ordentlicher Ertragsausgleich	1.536,28
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.535.182,95</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	886.602,77
Verwahrstellenvergütung**)	49.764,44
Taxe d' Abonnement	33.106,41
Zinsen aus Kreditaufnahmen	2.096,74
Sonstige Aufwendungen****)	36.997,65
Ordentlicher Aufwandsausgleich	2.025,57
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>1.010.593,58</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>524.589,37</b>
Netto realisiertes Ergebnis <sup>1)</sup>	1.644.121,57
Außerordentlicher Ertragsausgleich	3.127,68
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>1.647.249,25</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>2.171.838,62</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	-9.574.201,24
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-7.402.362,62</b>

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 6 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse (A) EUR 1,84 je Anteil und für die Anteilklasse (I) EUR 18,70 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 13. Februar 2023 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,53%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse (I) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,08%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 41.424,00 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse (A) erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse (I) erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben.

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen- und Devisentermingeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen- und Optionsgeschäften

\*\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Verzugszinsen aus Quellensteuerrückerstattungen.

\*\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Prüfungskosten.

# VM BC BasisStrategie Global

## Relativer VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum VaR eines Referenzportfolios.

### Zeitraum 1. Januar 2022 bis 6. April 2022

#### Zusammensetzung des Referenzportfolios:

50% MSCI World, 50% FTSE WGBI (t)

**Maximalgrenze:** 200,00%

#### Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	65,53%
maximale Auslastung:	106,68%
durchschnittliche Auslastung:	77,14%

### Zeitraum 7. April 2022 bis 31. Dezember 2022

#### Zusammensetzung des Referenzportfolios:

50% MSCI World, 50% ICE BofA Gbl Gov (t)

**Maximalgrenze:** 200,00%

#### Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	52,38%
maximale Auslastung:	98,15%
durchschnittliche Auslastung:	72,09%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

#### Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
0,0	0,0

# Anhang.

## Angaben zu Bewertungsverfahren

### **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.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10% des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für

- die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie
- Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;

b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren;

Die tatsächlich erhobene, gestaffelte Verwahrstellenvergütung ergibt sich derzeit wie folgt:

- 0,08% für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,
- 0,06% für die 50 Mio. Euro übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 250 Mio. Euro,

- 0,05% für die 250 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuführen.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

VM BC BasisStrategie Global			
	Verwaltungsvergütung	Verwahrstellenvergütung	Ertragsverwendung
Anteilklasse A	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,35% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben	Ausschüttung
Anteilklasse I	bis zu 2,00% p.a., derzeit 0,90% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben	Ausschüttung

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Vermögensmanagement GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

## Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Vermögensmanagement GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Vermögensmanagement GmbH nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Vermögensmanagement GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Vermögensmanagement GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als **„risikorelevante Mitarbeiter“**) unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2021 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte

zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Vermögensmanagement GmbH war im Geschäftsjahr 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>11.022.961,23 EUR</b>
davon feste Vergütung	9.410.384,47 EUR
davon variable Vergütung	1.612.576,76 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	112
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>1.389.872,78 EUR</b>
davon Geschäftsführung	797.028,42 EUR
davon weitere Risktaker	280.108,00 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführung und Risktaker	312.736,36 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Geschäftsführung oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Geschäftsführung befinden	

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

**Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>52.919.423,38 EUR</b>
davon feste Vergütung	43.285.414,31 EUR
davon variable Vergütung	9.634.009,07 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	455

# VM BC BasisStrategie Global

---

Luxemburg, den 24. April 2023  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg  
Die Geschäftsführung

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
**VM BC BasisStrategie Global**

## BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

### Bericht über die Jahresabschlussprüfung

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des VM BC BasisStrategie Global („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des VM BC BasisStrategie Global zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

#### Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die die Geschäftsführung als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlussherstellungsprozesses.

## Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 26. April 2023

### **KPMG Audit S.à r.l.**

Cabinet de révision agréé  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

Valeria Merkel

# 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 2021**

gezeichnet und eingezahlt  
haftend

EUR 10,2 Mio.

EUR 21,5 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;  
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

## **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**

KPMG Audit S.à r.l.  
39, avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg,  
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: 31. Dezember 2022

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