Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026. VM BC Aktien Global

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

Deka Investments

Kreissparkasse Biberach



Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds VM BC Aktien Global für den Zeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026.

Die Kapitalmärkte zeigten sich im Berichtszeitraum zunächst überwiegend freundlich, bevor die Zuspitzung des Iran-USA-Konflikts Ende Februar eine Phase erhöhter Volatilität und eine deutliche Marktkorrektur auslöste. Nach dem darauffolgenden Kursrückgang konnten die Märkte jedoch mit Blick auf eine diplomatische Entspannung und die Unterzeichnung eines Waffenstillstandsabkommens erneut an Dynamik gewinnen und verzeichneten im weiteren Verlauf wieder steigende Notierungen. Insgesamt befand sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad, wobei die Konjunkturdynamik in den USA, angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI), deutlich stärker als in Europa ausgeprägt war.

Hinsichtlich der Geldpolitik von Europäischer Zentralbank (EZB) und US-Notenbank (Fed) veränderte sich im Laufe des Berichtszeitraums die Sicht der Anleger auf die weitere Entwicklung. So erhöhte die EZB angesichts des anhaltenden Inflationsdrucks im Juni den Leitzins zum ersten Mal seit September 2023 um 25 Basispunkte, was sich auch an den Rentenmärkten in Form steigender Zinserwartungen widerspiegelte. Die US-Notenbank Fed hingegen beließ die Fed Funds Target Range während des Berichtszeitraums unverändert bei 3,50 bis 3,75 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,5 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag eine Verzinsung von 2,9 Prozent aufwiesen.

Zahlreiche Aktienindizes tendierten zu Beginn des Berichtszeitraums freundlich und erklommen teilweise neue Allzeithochs. Mit Kriegsbeginn gerieten die Kurse im März jedoch unter deutlichen Abgabedruck, von dem sich die meisten Börsen bis zum Stichtag aber wieder erholen konnten. Diese wurden vor allem durch starke Quartalsberichte, insbesondere aus dem Technologie- und Halbleitersektor, gestützt. Der Goldpreis setzte zunächst noch seinen historischen Höhenflug fort, die Notierungen sanken dann aber wieder in den Bereich von 4.000 US-Dollar je Feinunze. Stark im Fokus stand im Berichtszeitraum der Ölpreis, welcher im Zuge des Iran-USA-Konflikts zeitweise bis auf 118 US-Dollar je Barrel (Brent Future) emporschnellte. Im Juni ging der Preis auf zuletzt etwa 73 US-Dollar zurück, doch auch dieses Niveau stellt angesichts eines Ausgangswerts von knapp über 60 US-Dollar nach wie vor eine Verteuerung dar. Am Devisenmarkt tendierte der Euro gegenüber dem US-Dollar per saldo etwas schwächer und notierte zum Stichtag bei 1,14 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 2026	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	10

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

VM BC Aktien Global Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, dem Anleger die Möglichkeit zu eröffnen, in globale Aktien zu investieren. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

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: Aktien 51% bis 100%, Aktienähnliche Anlagen 0% bis 49%, Renten 0% bis 49%, Flüssige Mittel 0% bis 49%.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentansatz basiert auf dem Einsatz quantitativer Auswahlkriterien (Faktoransatz) ergänzt um eine qualitative Selektion der Einzeltitel. Hierdurch wird ein ausgewogenes weltweit ausgerichtetes Aktienportfolio 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. Der Fonds wird von der Kreissparkasse Biberach beraten.

Wichtige Kennzahlen
VM BC Aktien Global

Performance*	**6 Monate**
Anteilklasse A	1,5%
Anteilklasse I	1,7%

ISIN	
Anteilklasse A	LU1815126286
Anteilklasse I	LU1815126369

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

VM BC Aktien Global
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**22.567.498,31**	**94,88**
Aktien									**22.567.498,31**	**94,88**
EUR									**4.679.383,95**	**19,68**
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives		STK	4.700	0	0	EUR	69,900	328.530,00	1,38
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder		STK	1.700	0	0	EUR	193,980	329.766,00	1,39
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder		STK	370	370	0	EUR	810,800	299.996,00	1,26
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	7.300	0	0	EUR	43,770	319.521,00	1,34
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur		STK	10.000	10.000	0	EUR	26,640	266.400,00	1,12
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.		STK	12.000	0	0	EUR	16,445	197.340,00	0,83
BE0974259880	D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port.		STK	1.100	0	0	EUR	168,600	185.460,00	0,78
BE0003822393	Elia Group Actions au Port.		STK	2.100	2.100	0	EUR	140,400	294.840,00	1,24
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port.		STK	4.400	0	0	EUR	68,260	300.344,00	1,26
ES0118594417	Indra Sistemas S.A. Acciones Port.		STK	4.500	0	2.090	EUR	47,340	213.030,00	0,90
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.		STK	27.990	0	9.010	EUR	10,305	288.436,95	1,21
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	200	0	0	EUR	979,500	195.900,00	0,82
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom.		STK	6.500	0	0	EUR	50,700	329.550,00	1,39
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	1.150	0	0	EUR	222,600	255.990,00	1,08
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.		STK	1.100	1.100	0	EUR	265,100	291.610,00	1,23
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		STK	8.300	0	0	EUR	36,300	301.290,00	1,27
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	2.200	0	0	EUR	127,900	281.380,00	1,18
AUD									**221.123,92**	**0,93**
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd. Reg.Shares		STK	19.340	0	0	AUD	18,950	221.123,92	0,93
CAD									**255.842,56**	**1,08**
CA0115321089	Alamos Gold Inc. (new) Reg.Shares		STK	9.500	0	0	CAD	43,680	255.842,56	1,08
DKK									**310.672,86**	**1,31**
DK0060542181	ISS AS Indehaver Aktier		STK	8.600	8.600	0	DKK	270,000	310.672,86	1,31
GBP									**1.753.817,86**	**7,37**
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	1.700	1.700	0	GBP	144,400	285.044,12	1,20
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	12.210	0	1.980	GBP	18,275	259.100,96	1,09
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	5.530	0	1.770	GBP	49,140	315.541,34	1,33
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC Reg.Shares		STK	16.000	16.000	0	GBP	18,360	341.105,43	1,43
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares		STK	8.300	8.300	0	GBP	28,220	271.976,31	1,14
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	24.000	0	0	GBP	10,085	281.049,70	1,18
HKD									**292.076,63**	**1,23**
KYG126521064	Bosideng Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	610.000	200.000	0	HKD	4,280	292.076,63	1,23
HUF									**618.596,02**	**2,60**
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommun.PLC Namens-Aktien A		STK	42.000	42.000	0	HUF	2.614,000	308.774,89	1,30
HU0000123096	Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien		STK	9.000	0	0	HUF	12.240,000	309.821,13	1,30
JPY									**1.636.821,22**	**6,87**
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares		STK	13.800	0	0	JPY	3.410,000	254.443,21	1,07
JP3499800005	Mitsubishi HC Capital Inc. Reg.Shares		STK	41.000	0	0	JPY	1.314,000	291.297,41	1,22
JP3173540000	Open House Group Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.700	5.700	0	JPY	8.477,000	261.260,92	1,10
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	14.500	0	0	JPY	3.382,000	265.154,51	1,11
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	16.000	16.000	0	JPY	2.789,000	241.282,54	1,01
JP3424950008	Tokyo Century Corp. Reg.Shares		STK	24.000	24.000	0	JPY	2.492,000	323.382,63	1,36
KRW									**401.577,83**	**1,69**
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.110	0	790	KRW	183.100,000	218.253,87	0,92
KR7003230000	Samyang Foods Co. Ltd. Reg.Shares		STK	290	0	0	KRW	1.119.000,000	183.323,96	0,77
MXN									**510.356,09**	**2,15**
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V Bearer Shares		STK	26.000	0	0	MXN	210,840	275.245,28	1,16
MXP001661018	Grupo Aerop.del Sureste SAB CV Reg.Shares Cl.B		STK	8.700	0	0	MXN	538,220	235.110,81	0,99
NOK									**224.166,98**	**0,94**
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	14.000	0	0	NOK	181,500	224.166,98	0,94
SEK									**283.990,92**	**1,19**
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier		STK	6.820	0	2.380	SEK	461,200	283.990,92	1,19
TWD									**1.197.719,73**	**5,04**
TW0003017000	Asia Vital Components Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.300	4.300	0	TWD	2.525,000	299.082,85	1,26
TW0002383007	Elite Material Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.000	2.000	0	TWD	5.390,000	296.948,02	1,25
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares		STK	4.640	0	3.530	TWD	2.410,000	308.032,61	1,30
TW0006669005	Wiwynn Corp. Reg.Shares		STK	2.300	0	0	TWD	4.635,000	293.656,25	1,23
USD									**9.877.982,97**	**41,52**
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	1.500	1.500	0	USD	254,310	334.677,14	1,41
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares		STK	2.700	2.700	0	USD	115,360	273.268,99	1,15
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk Cl.A		STK	820	1.100	280	USD	353,650	254.424,46	1,07
US04621X1081	Assurant Inc. Reg.Shares		STK	1.560	0	0	USD	267,980	366.773,82	1,54
US0528001094	Autoliv Inc. Reg.Shares		STK	2.800	2.800	0	USD	116,510	286.215,13	1,20
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	5.100	5.100	0	USD	62,020	277.506,58	1,17
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	1.700	1.700	0	USD	236,220	352.319,71	1,48
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares		STK	3.100	0	0	USD	90,550	246.275,66	1,04
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares		STK	2.900	2.900	0	USD	116,330	295.979,12	1,24
BMG3223R1088	Everest Group Ltd. Reg.Shares		STK	930	930	0	USD	360,790	294.380,33	1,24
US30161Q1040	Exelixis Inc. Reg.Shares		STK	5.930	0	2.070	USD	54,280	282.400,77	1,19
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc. Reg.Shs		STK	6.200	6.200	0	USD	47,590	258.868,22	1,09
US33768G1076	FirstCash Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.630	0	670	USD	215,240	307.809,44	1,29
US40637H1095	Halozyme Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	4.300	0	0	USD	77,180	291.168,63	1,22

VM BC Aktien Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares		STK	1.800	0	0	USD	214,540	338.806,81	1,42
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	1.400	1.400	0	USD	237,720	291.988,07	1,23
US50012A1088	Kodiak Gas Services Inc. Reg.Shares		STK	4.500	4.500	0	USD	74,430	293.854,18	1,24
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	650	100	0	USD	509,640	290.635,20	1,22
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	450	0	0	USD	747,530	295.129,41	1,24
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	3.050	0	0	USD	129,380	346.208,98	1,46
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	460	0	0	USD	562,600	227.053,87	0,95
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	830	200	0	USD	368,570	268.391,91	1,13
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	2.030	0	0	USD	170,000	302.772,42	1,27
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares		STK	3.600	0	0	USD	94,510	298.505,00	1,26
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	1.820	0	0	USD	194,970	311.322,51	1,31
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	1.290	0	0	USD	147,760	167.231,44	0,70
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer. Inc. Reg.Shares		STK	1.600	1.600	0	USD	214,840	301.582,73	1,27
US7841171033	Sei Investment Co. Reg.Shares		STK	3.700	0	0	USD	86,490	280.762,41	1,18
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares		STK	4.800	4.800	0	USD	65,230	274.700,82	1,15
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares		STK	1.500	0	0	USD	173,970	228.948,06	0,96
US9120081099	US Foods Holding Corp. Reg.Shares		STK	4.100	0	0	USD	102,440	368.489,21	1,55
US9256521090	Vici Properties Inc. Reg.Shares		STK	11.000	11.000	0	USD	27,180	262.309,18	1,10
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	970	0	0	USD	341,650	290.753,20	1,22
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Reg.Shares		STK	4.400	4.400	0	USD	81,980	316.469,56	1,33
ZAR									**303.368,77**	**1,28**
ZAE000042164	MTN Group Ltd. Reg.Shares		STK	25.000	25.000	0	ZAR	227,060	303.368,77	1,28
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**22.567.498,31**	**94,88**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.448.529,65			%	100,000	1.448.529,65	6,08
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	4.373,58			%	100,000	585,16	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	432,14			%	100,000	38,12	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	122,44			%	100,000	73,87	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	20,62			%	100,000	12,71	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	77,57			%	100,000	84,09	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	3.197,57			%	100,000	3.712,92	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	2.268,08			%	100,000	253,74	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	1.013,00			%	100,000	5,48	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	2.359,99			%	100,000	1.599,61	0,01
Summe der Bankguthaben							**EUR**		**1.454.895,35**	**6,11**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**1.454.895,35**	**6,11**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	29.811,26					29.811,26	0,13
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	5.390,58					5.390,58	0,02
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							**EUR**		**35.201,84**	**0,15**
Kurzfristige Verbindlichkeiten										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			TWD	-0,87			%	100,000	-0,02	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	-274.564,22			%	100,000	-240.888,07	-1,01
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten							**EUR**		**-240.888,09**	**-1,01**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.646,09					-1.646,09	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-29.310,78					-29.310,78	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-967,54					-967,54	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							**EUR**		**-31.924,41**	**-0,13**
Fondsvermögen							**EUR**		**23.784.783,00**	**100,00**
Umlaufende Anteile Klasse (A)							**STK**		**168.973,000**	
Umlaufende Anteile Klasse (I)							**STK**		**237,000**	
Anteilwert Klasse (A)							**EUR**		**138,74**	
Anteilwert Klasse (I)							**EUR**		**1.437,57**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										**94,88**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										**0,00**

*) 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 Aktien per: 29./30.06.2026
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2026

VM BC Aktien Global

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2026

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86120	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,47410	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,33530	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,07565	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,92250	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	355,56000	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	18,71155	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13980	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,62194	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	19,91620	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,47535	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.770,14500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	184,94500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	36,30265	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,93875	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,65741	= 1 Euro (EUR)

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK	0	2.400
CA2861812014	Element Fleet Management Corp. Reg.Shares	STK	0	12.000
CA3759161035	Gildan Activewear Inc. Reg.Shares (Sub.Vtg)	STK	0	5.600
CA7392391016	Power Corporation of Canada Reg.Shares(Sub.Vtg)	STK	0	7.500
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK	0	9.800
EUR				
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	0	7.300
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder	STK	0	2.100
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	5.470
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom.	STK	0	1.800
BMG455841020	HAL Trust Units	STK	0	1.900
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	0	720
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	0	4.950
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.	STK	0	4.800
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK	11.000	11.000
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien	STK	550	3.200
GBP				
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK	7.800	7.800
HKD				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares	STK	0	17.000
KYG216771363	China State Constr.Intl Hldgs Reg.Cons.Shares	STK	0	170.000
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.900
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	0	51.350
JPY				
JP3835250006	BayCurrent Inc. Reg.Shares	STK	0	5.140
MXN				
MX01CH170002	Grupo Comer.Chedraui SAB de CV Reg.Shares B Cl.I	STK	12.000	47.000
USD				
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK	0	2.000
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.700
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	60
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
US29358P1012	Ensign Group Inc. Reg.Shares	STK	1.900	1.900
US3020811044	ExlService Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	7.200
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	0	870
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	900
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares	STK	0	4.000
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	0	4.690

VM BC Aktien Global

Luxemburg, den 1. Juli 2026
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 Senningerberg
Luxembourg

Eigenmittel der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
zum 31. Dezember 2025

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,2 Mio.
haftend	EUR 31,4 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 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;
Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder
Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH, Frankfurt am Main

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Kreissparkasse Biberach
Zeppelinring 27-29
88400 Biberach
Deutschland

Stand: 30. Juni 2026

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

Stand 06.26



Überreicht durch:

Kreissparkasse Biberach
Zeppelinring 27-29
88400 Biberach
Deutschland

Deka Vermögens-management GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 110523
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (069) 7147-652
www.deka.de

Deka Vermögens-management GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Postfach 504
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+352) 3409-2739
Telefax: (+352) 3409-2290

Finanzgruppe