Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025. 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

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds VM BC BasisStrategie Global für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

Spürbare Leitzinssenkungen in der Eurozone, gepaart mit rückläufigen Inflationsraten, unterstützten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen in Europa Rückenwind. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt sowie die Folgen des Politikwechsels durch die neue US-Regierung sorgten jedoch wiederholt für Verunsicherung. Insbesondere die unter Donald Trump sprunghafte US-Zollpolitik belastete sowohl die Stimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten und wurde an den Börsen im April mit einem deutlichen Rücksetzer quittiert, von dem sich die Märkte jedoch schnell wieder erholten.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz ab Januar 2025 in vier Schritten um jeweils 25 Basispunkte auf 2,15 Prozent im Juni zurück, während die US-Notenbank Fed angesichts gestiegener Unsicherheiten, wie etwa die Auswirkungen der Zollankündigungen, die Bandbreite der Fed Funds Rate von 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent beibehielt und im Jahr 2025 keine weiteren Reduzierungen vornahm. Die Anleiherenditen wiesen in Europa eine überwiegend seitwärts verlaufende Entwicklung auf, während US-amerikanische Titel tendenziell rückläufige Renditen verzeichneten. Zuletzt rentierten US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,2 Prozent. Die Verzinsung vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen lag zum Stichtag bei 2,6 Prozent.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte bis in den März unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten einige Börsenindizes neue Allzeithochs, die nach der Korrekturbewegung im April im Juni zum Teil nochmals übertroffen wurden. Auch die zunächst unter Abgabedruck stehenden Kurse im US-Technologiesektor konnten im zweiten Quartal 2025 neuerlich überzeugen. Der Goldpreis kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode bei 3.303 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt stieg der Kurs des Euro sukzessive bis Ende Juni auf 1,17 US-Dollar an. Rohöl verbilligte sich und lag nach einer volatilen Entwicklung zuletzt bei rund 68 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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 2025	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 beigefügt sind, erfolgen.

VM BC BasisStrategie Global Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, für den risikobewussten Anleger ein Basisinvestment abzubilden. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Investmentanteile, Bankguthaben sowie in Zertifikaten an. Die tatsächliche Anlagepolitik des Fonds konzentriert sich darauf, innerhalb der folgenden Bandbreiten in die genannten Vermögensgegenstände zu investieren: Aktien 25% bis 65%, aktienähnliche Anlagen 0% bis 75%, Renten 0% bis 75%, sonstige Anlagen 0% bis 30%, flüssige Mittel 0% bis 75%.

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 Portfolio 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 BasisStrategie Global

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

ISIN	
Anteilklasse A	LU1815126443
Anteilklasse I	LU1815126526

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

VM BC BasisStrategie Global
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**59.488.141,03**	**79,74**
Aktien									**36.984.640,75**	**49,58**
EUR									**9.562.745,00**	**12,81**
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder		STK	5.000	0	0	EUR	177,460	887.300,00	1,19
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.		STK	38.000	0	0	EUR	11,875	451.250,00	0,60
BE0974259880	D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port.		STK	3.400	0	0	EUR	182,000	618.800,00	0,83
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	22.000	0	0	EUR	42,510	935.220,00	1,25
ES0118594417	Indra Sistemas S.A. Acciones Port.		STK	27.000	27.000	0	EUR	35,800	966.600,00	1,30
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A		STK	7.500	7.500	0	EUR	94,450	708.375,00	0,95
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares		STK	18.000	0	0	EUR	47,360	852.480,00	1,14
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom.		STK	4.600	4.600	0	EUR	146,200	672.520,00	0,90
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	690	0	1.410	EUR	1.777,000	1.226.130,00	1,64
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien		STK	6.250	0	3.750	EUR	117,100	731.875,00	0,98
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		STK	24.000	0	0	EUR	30,340	728.160,00	0,98
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	6.300	6.300	0	EUR	124,450	784.035,00	1,05
DKK									**700.969,74**	**0,94**
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	11.800	6.100	0	DKK	443,200	700.969,74	0,94
GBP									**1.709.771,76**	**2,30**
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	46.570	0	9.730	GBP	18,735	1.019.649,93	1,37
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	15.540	0	6.460	GBP	38,000	690.121,83	0,93
HKD									**2.799.009,36**	**3,76**
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares		STK	46.000	46.000	0	HKD	109,800	548.633,25	0,74
KYG126521064	Bosideng Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	1.200.000	0	0	HKD	4,640	604.813,09	0,81
KYG216771363	China State Constr.Intl Hldgs Reg.Cons.Shares		STK	520.000	0	0	HKD	11,840	668.770,33	0,90
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Reg.Shares Cl.B		STK	150.000	0	170.000	HKD	59,950	976.792,69	1,31
HUF									**682.970,24**	**0,92**
HU0000123096	Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien		STK	27.000	0	0	HUF	10.090,000	682.970,24	0,92
JPY									**877.924,69**	**1,18**
JP3835250006	BayCurrent Inc. Reg.Shares		STK	20.000	0	0	JPY	7.420,000	877.924,69	1,18
KRW									**1.905.314,33**	**2,55**
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0	KRW	134.800,000	849.888,72	1,14
KR7003230000	Samyang Foods Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.200	1.200	0	KRW	1.395.000,000	1.055.425,61	1,41
MXN									**1.397.494,97**	**1,87**
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V Bearer Shares		STK	85.000	0	0	MXN	196,630	756.693,80	1,01
MXP001661018	Grupo Aerop.del Sureste SAB CV Reg.Shares Cl.B		STK	24.000	0	0	MXN	589,740	640.801,17	0,86
NOK									**751.948,15**	**1,01**
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	46.000	46.000	0	NOK	193,200	751.948,15	1,01
SEK									**681.789,36**	**0,91**
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier		STK	26.000	0	0	SEK	291,600	681.789,36	0,91
TWD									**1.181.160,13**	**1,58**
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares		STK	38.200	0	0	TWD	1.060,000	1.181.160,13	1,58
USD									**14.733.543,02**	**19,75**
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	170	170	0	USD	5.693,130	825.302,38	1,11
US2199481068	Corpay Inc. Reg.Shares		STK	3.000	0	0	USD	327,040	836.633,41	1,12
BMG3223R1088	Everest Group Ltd. Reg.Shares		STK	1.800	0	0	USD	336,780	516.930,16	0,69
US30161Q1040	Exelixis Inc. Reg.Shares		STK	22.000	22.000	0	USD	43,670	819.254,71	1,10
US3020811044	ExlService Holdings Inc. Reg.Shares		STK	18.000	18.000	0	USD	43,820	672.601,69	0,90
US33768G1076	FirstCash Holdings Inc. Reg.Shares		STK	6.200	0	0	USD	134,515	711.173,36	0,95
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares		STK	5.000	1.000	2.000	USD	172,330	734.757,40	0,99
US40637H1095	Halozyme Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	14.000	0	0	USD	52,210	623.296,67	0,84
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc. Reg.Shares		STK	2.700	2.700	0	USD	364,960	840.276,29	1,13
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	1.800	0	0	USD	550,320	844.696,85	1,13
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	1.400	0	0	USD	725,780	866.455,19	1,16
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	9.400	1.900	0	USD	79,100	634.041,10	0,85
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	1.870	0	0	USD	495,940	790.831,24	1,06
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	8.600	3.400	0	USD	125,420	919.768,06	1,23
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares		STK	11.000	0	0	USD	81,840	767.664,36	1,03
US86333M1080	Stride Inc. Reg.Shares		STK	6.200	6.200	0	USD	145,620	769.884,88	1,03
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	1.400	0	0	USD	502,630	600.052,87	0,80
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	2.500	0	0	USD	326,310	695.638,27	0,93
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares		STK	4.200	0	0	USD	235,250	842.542,85	1,13
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	1.600	0	0	USD	309,110	421.741,28	0,57
Verzinsliche Wertpapiere									**18.034.189,48**	**24,16**
EUR									**11.836.505,25**	**15,86**
XS2388141892	1,0000 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. FLR Notes 21/82		EUR	800.000	0	0	%	95,125	761.000,00	1,02
XS2902088314	4,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/44		EUR	375.000	0	0	%	96,125	360.468,75	0,48
XS2288824969	2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 21/33 Reg.S		EUR	800.000	0	0	%	84,250	674.000,00	0,90
XS2391790610	3,7500 % British American Tobacco PLC FLR Notes 21/Und.		EUR	800.000	0	0	%	98,020	784.160,00	1,05
FR001400KWR6	6,0000 % ELO S.A. MTN 23/29		EUR	600.000	0	0	%	93,346	560.076,00	0,75

VM BC BasisStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
					Im Berichtszeitraum					
XS2381277008	2,1250 % EnBW Energie Baden-Wuerttem. AG FLR Anl. 21/81		EUR	900.000	0	0	%	86,460	778.140,00	1,04
FR001400QOL3	5,1250 % Engie S.A. FLR MTN 24/Und.		EUR	700.000	0	0	%	104,872	734.104,00	0,98
XS2205081966	0,6250 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR MTN 20/31		EUR	700.000	0	0	%	100,230	701.610,00	0,94
XS2828685631	5,7500 % Grenke Finance PLC MTN 24/29		EUR	700.000	700.000	0	%	105,186	736.302,00	0,99
XS3024074950	4,0000 % Manchester Airport Grp Fd PLC MTN 25/35		EUR	300.000	300.000	0	%	101,528	304.584,00	0,41
XS2825500593	5,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ-Sub.FLR-MTN 24/34		EUR	700.000	0	0	%	104,543	731.801,00	0,98
XS1768067297	2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S		EUR	800.000	0	0	%	91,225	729.800,00	0,98
XS2914558593	4,7500 % Societ.Nat.de Gaze Nat.Romgaz MTN 24/29 Reg.S		EUR	700.000	0	0	%	101,470	710.290,00	0,95
FR001400M2G2	5,7500 % Téléperformance SE MTN 23/31		EUR	700.000	0	0	%	107,652	753.560,50	1,01
XS2937308737	4,5000 % TotalEnergies SE FLR MTN 24/Und.		EUR	700.000	700.000	0	%	100,125	700.875,00	0,94
FR0013330537	2,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE FLR Bonds 18/Und.		EUR	500.000	0	0	%	99,652	498.257,50	0,67
AT000B122296	5,5000 % Volksbank Wien AG FLR Notes 24/35		EUR	700.000	700.000	0	%	102,240	715.676,50	0,96
XS1799939027	4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.		EUR	600.000	0	0	%	100,300	601.800,00	0,81
AUD									**646.423,62**	**0,87**
AU0000053241	2,6000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. Notes 19/29		AUD	1.250.000	0	0	%	92,829	646.423,62	0,87
GBP									**2.705.390,25**	**3,62**
XS1374393103	5,2000 % AT & T Inc. Notes 16/33		GBP	600.000	0	0	%	99,258	695.997,90	0,93
XS0707430947	5,0000 % Kon. KPN N.V. MTN 11/26		GBP	600.000	0	0	%	100,776	706.642,12	0,95
XS0140198044	6,1250 % Prudential PLC Notes 01/31		GBP	560.000	0	0	%	103,905	680.013,79	0,91
XS0083707884	7,2500 % Yorkshire Power Finance Ltd. Notes 98/28		GBP	500.000	0	0	%	106,572	622.736,44	0,83
MXN									**345.415,53**	**0,46**
XS2765734897	9,0000 % Asian Development Bank MTN 24/34		MXN	7.400.000	0	0	%	103,100	345.415,53	0,46
NOK									**506.052,17**	**0,68**
XS2315837778	1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/25		NOK	6.000.000	0	0	%	99,683	506.052,17	0,68
USD									**1.994.402,66**	**2,67**
XS2072933778	3,7500 % Africa Finance Corp. MTN 19/29 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	%	91,875	783.448,45	1,05
XS1485742438	3,8750 % Allianz SE Subord. MTN 16/Und.		USD	1.000.000	0	0	%	64,625	551.078,71	0,74
US872898AA96	1,7500 % TSMC Arizona Corp. Notes 21/26		USD	800.000	0	0	%	96,729	659.875,50	0,88
Zertifikate									**4.469.310,80**	**6,00**
EUR									**4.469.310,80**	**6,00**
DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.		STK	32.400	0	0	EUR	90,230	2.923.452,00	3,93
JE00BQRFDY49	WisdomTree Metal Sec.Ltd. OE AI-Zert. Silb 24/Und.		STK	50.200	50.200	0	EUR	30,794	1.545.858,80	2,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									**12.784.469,51**	**17,16**
Verzinsliche Wertpapiere									**12.784.469,51**	**17,16**
EUR									**8.209.491,50**	**11,02**
BE6363869874	4,7500 % Ethias Vie Notes 25/35		EUR	700.000	700.000	0	%	101,598	711.186,00	0,95
PTFIDBOM0009	4,2500 % Fidelidade-Companhia de Seg.SA FLR Notes 21/31		EUR	700.000	0	0	%	100,750	705.250,00	0,95
XS2848652272	6,5000 % IWG US Finance LLC Notes 24/30		EUR	700.000	0	0	%	107,416	751.908,50	1,01
FR0013455854	4,3750 % La Mondiale FLR Obl. 19/Und.		EUR	700.000	0	0	%	99,170	694.190,00	0,93
DE000A162A83	1,7500 % Landesbank Berlin AG Nachr. IHS S.558 19/29		EUR	600.000	0	0	%	88,887	533.319,00	0,72
FR0014003XZ7	2,1250 % MACIF FLR Obl. 21/52		EUR	900.000	900.000	0	%	86,221	775.989,00	1,04
XS2363910436	2,2500 % Mexiko Notes 21/36		EUR	900.000	0	0	%	77,675	699.075,00	0,94
DE000A30VS72	6,2500 % MS Industrie AG IHS 22/27		EUR	700.000	0	0	%	98,750	691.250,00	0,93
XS1824424706	4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29		EUR	400.000	0	0	%	95,578	382.312,00	0,51
XS1408421763	2,0000 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 16/36		EUR	900.000	0	0	%	84,468	760.207,50	1,02
XS2430287875	2,7780 % Prosus N.V. MTN 22/34 Reg.S		EUR	800.000	0	0	%	91,125	729.000,00	0,98
XS2378468420	2,1250 % Wuestenrot& Wuerttem. AG FLR Nachr. Anl. 21/41		EUR	900.000	0	0	%	86,201	775.804,50	1,04
AUD									**437.557,21**	**0,59**
AU3CB0240109	4,7500 % Qantas Airways Ltd. Notes 16/26		AUD	780.000	0	0	%	100,696	437.557,21	0,59
MXN									**636.170,29**	**0,85**
XS0814612791	0,5000 % African Development Bank MTN 12/32		MXN	25.700.000	0	0	%	54,675	636.170,29	0,85
PLN									**753.923,41**	**1,01**
PL0000116851	5,0000 % Republik Polen Bonds S. DS1034 23/34		PLN	3.300.000	3.300.000	0	%	96,910	753.923,41	1,01

VM BC BasisStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
USD									**2.747.327,10**	**3,69**
US13607LWW98	6,0920 % Canadian Imperial Bk of Comm. Notes 23/33		USD	720.000	0	0	%	107,000	656.945,51	0,88
USU4234PAD34	4,8500 % Helmerich & Payne Inc. Notes 24/29 Reg.S		USD	900.000	900.000	0	%	95,315	731.504,22	0,98
US26138EAS81	3,4000 % Keurig Dr Pepper Inc. Notes 15/25		USD	700.000	0	0	%	99,561	594.295,64	0,80
USL7909CAC12	6,4500 % Raizen Fuels Finance S.A. Notes 24/34 Reg.S		USD	900.000	900.000	0	%	99,625	764.581,73	1,03
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**72.272.610,54**	**96,90**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	2.328.284,38			%	100,000	2.328.284,38	3,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	35,67			%	100,000	4,78	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	40.517,97			%	100,000	3.428,24	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	50.053,03			%	100,000	11.799,81	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	27,67			%	100,000	15,41	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	84,71			%	100,000	52,83	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	43,93			%	100,000	46,88	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	4.318,45			%	100,000	5.046,83	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	111,95			%	100,000	12,16	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	9.331,00			%	100,000	55,20	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	54,66			%	100,000	36,58	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	259.421,60			%	100,000	221.217,36	0,30
Summe der Bankguthaben							**EUR**		**2.570.000,46**	**3,45**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**2.570.000,46**	**3,45**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	591.790,71					591.790,71	0,79
Dividendenansprüche			EUR	33.394,16					33.394,16	0,04
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	16.055,00					16.055,00	0,02
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							**EUR**		**641.239,87**	**0,85**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.661,40					-4.661,40	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-85.134,85					-85.134,85	-0,11
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-798.617,00					-798.617,00	-1,07
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-5.928,00					-5.928,00	-0,01
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							**EUR**		**-894.341,25**	**-1,20**
Fondsvermögen							**EUR**		**74.589.509,62**	**100,00**
Umlaufende Anteile Klasse (A)							**STK**		**589.984,000**	
Umlaufende Anteile Klasse (I)							**STK**		**1.304,000**	
Anteilwert Klasse (A)							**EUR**		**123,61**	
Anteilwert Klasse (I)							**EUR**		**1.274,92**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										**96,90**
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, Renten und Zertifikate per: 27./30.06.2025
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46075	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,81890	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,12015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93717	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,24185	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	398,89000	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60349	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	22,08760	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,49420	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.586,09000	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,28155	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,20615	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,79504	= 1 Euro (EUR)

VM BC BasisStrategie 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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
HKD				
CNE1000021L3	China Railway Sig.&Com.Co.Ltd. Reg.Shares H	STK	0	1.520.000
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Reg.Shares H	STK	0	570.000
USD				
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares	STK	0	3.300
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK	0	6.300
US70202L1026	Parsons Corp. Reg.Shares	STK	7.800	7.800
US8305661055	Skechers U.S.A. Inc.Reg.Shares Cl.A	STK	3.200	15.200
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2356311139	0,8800 % AIA Group Ltd. FLR MTN 21/33	EUR	0	800.000
XS2023873149	1,4500 % Aroundtown SA MTN 19/28	EUR	0	500.000
XS2242931603	3,3750 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.	EUR	0	700.000
AT0000A2RZL4	0,7500 % Erste & Steiermaerkische Bank FLR Pref. MTN 21/28	EUR	0	800.000
XS2803804314	4,7500 % PostNL N.V. Notes 24/31	EUR	720.000	720.000
XS2891752888	4,8750 % Scandinavian Tobacco Group A/S Notes 24/29	EUR	0	700.000
XS1577960203	2,3750 % Tauron Polska Energia SA Notes 17/27	EUR	0	500.000
XS2615584328	6,5000 % TDC Net A/S MTN 23/31	EUR	0	600.000
XS2123970241	0,6250 % V.F. Corp. Notes 20/32	EUR	0	900.000
PLN				
XS1492818866	2,7500 % European Investment Bank MTN 16/26	PLN	0	1.600.000
XS2321685526	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/25	PLN	0	3.500.000
USD				
US056752AG38	4,1250 % Baidu Inc. Notes 15/25	USD	0	600.000
US68389XBN49	3,2500 % Oracle Corp. Notes 17/27	USD	0	700.000
XS2387368975	2,3750 % Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. MTN 21/31	USD	0	900.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2314020806	1,2500 % Peru Bonds 21/33	EUR	0	900.000
BE0390149152	5,1250 % Silfin N.V. Notes 24/30	EUR	0	700.000
XS2387675395	1,8750 % The Southern Co. FLR Notes 21/81	EUR	0	700.000
XS2193983108	1,9080 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/32	EUR	0	800.000
USD				
US80282KAP12	4,4000 % Santander Holdings USA Inc. Notes 17/27	USD	0	760.000

VM BC BasisStrategie Global

Luxemburg, den 1. Juli 2025
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 2024

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,2 Mio.
haftend	EUR 30,5 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;

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
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 2025

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

Stand 06.25

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