

Jahresbericht zum 31. Dezember 2023. 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 2023

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 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Sowohl die im gesamten Berichtszeitraum anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) als auch die teilweise drastischen Preissteigerungen, welche die wirtschaftliche Stimmung eintrübten, waren zentrale Themen des Jahres 2023. Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und einer strafferen Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaftsentwicklung spürbar an Schwung. In Deutschland muss für das Jahr 2023 sogar mit einem leichten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts gerechnet werden. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflation jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Maßnahmen veranlasste. Während sich die Fed zuletzt in einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bewegte, erhöhte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen in diesem Umfeld bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Angesichts von Anzeichen eines Endes des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich jedoch die Verzinsungen zuletzt merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging auf Jahressicht von 2,6 Prozent auf 2,0 Prozent zurück. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende 2023 bei 3,9 Prozent und damit exakt auf dem Niveau des Vorjahres.

Angesichts der verschiedenen wirtschaftlichen und geopolitischen Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf, konnten jedoch auf Jahressicht überwiegend deutlich zulegen. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Dezember mit 1,10 US-Dollar etwas höher als zu Jahresbeginn, während bei den Rohstoffen Rohöl den Berichtszeitraum bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) beendete. Die Feinunze Gold kletterte über die Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte im Dezember kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

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 2023	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 01.01.2023 bis 31.12.2023

VM BC BasisStrategie Global

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds VM BC BasisStrategie Global 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 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.

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. Für den Fonds fungiert die Kreissparkasse Biberach als Berater.

Positive Wertentwicklung

Vor dem Hintergrund wirtschaftlicher und geopolitischer Belastungsfaktoren verloren 2023 die europäische wie auch die deutsche Wirtschaft an Schwung. Angesichts weltweit hoher Inflationsraten über weite Strecken des Berichtszeitraums sahen sich die internationalen Währungshüter gezwungen, ein ehrgeiziges geldpolitisches Straffungsprogramm zügig voranzutreiben. Die US-Notenbank und die EZB erhöhten in diesem Umfeld die Leitzinsen deutlich. An den Rentenmärkten zogen die Renditen bis in das dritte Quartal hinein signifikant an, entfernten sich zuletzt jedoch wieder von ihren zuvor erreichten Höchstständen.

Wichtige Kennzahlen

VM BC BasisStrategie Global

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse A	7,8%	1,5%	3,3%
Anteilklasse I	8,3%	1,9%	3,7%

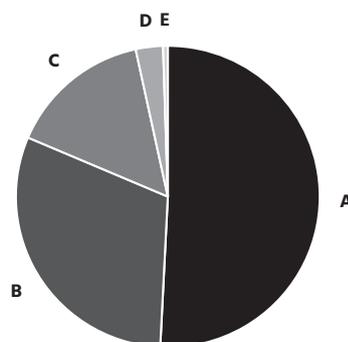
ISIN

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	50,8%
B	Renten	30,6%
C	Sonst. Wertpapiere mit bes. Merkmalen	15,2%
D	Rohstoffzertifikate	2,9%
E	Barreserve, Sonstiges	0,5%

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

Wesentlicher Faktor hierfür war, dass die Inflationsentwicklung Anzeichen einer Normalisierung zeigte, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte. Die internationalen Aktienindizes verzeichneten in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen, konnten auf Jahressicht jedoch überwiegend spürbar zulegen.

Das Fondsmanagement hielt in der Berichtsperiode weitgehend an der Portfoliostruktur fest. Der Investitionsgrad des VM BC BasisStrategie Global betrug zum Stichtag 99,5 Prozent des Fondsvermögens. Dabei entfielen 50,8 Prozent auf internationale Aktienezelwerte. Hinsichtlich der Länderstruktur standen insbesondere die USA im Fokus, wo es für das Fondsmanagement viele interessante Einzelwerte gab, die nach Kurskorrekturen attraktiv bewertet erschienen. Hingegen wurden Werte aus Russland und Brasilien gemieden, da hier das politische Risiko zu hoch ist. Auf Branchenebene wurde u.a. die Sektoren Technologie, Industrie

VM BC BasisStrategie Global

und Pharma weiterhin stark berücksichtigt, aber auch der Bereich Finanzwesen wurde aufgestockt.

Im Rentenbereich entfiel der größte Anteil weiterhin auf Unternehmensanleihen (40,4 Prozent), die teilweise mit besonderen Ausstattungsmerkmalen versehen waren. Innerhalb des Segments fanden vermehrt Umschichtungen zu Gunsten hybrider Anleihen statt. Daneben bestanden Investitionen in Anlagen halbstaatlicher Emittenten sowie in Staatsanleihen. Die Risikoaufschläge von Corporate Bonds erschienen jedoch unverändert interessanter als im Government-Segment. Die Duration der Rentenanlagen wurde zwischen Herbst zeitweise erhöht, wies im Stichtagsvergleich jedoch nur eine geringe Veränderung auf. Rohstoffzertifikat auf Gold ergänzte den Wertpapierbestand des Sondervermögens.

Positiv auf die Entwicklung des Fonds wirkten sich u.a. die Beimischung von Wachstumstiteln sowie eine Aufstockung von Hybridanleihen aus. Nachteile ergaben sich – ex post betrachtet – indes aus der defensiven Positionierung in den Magnificent Seven Aktien (Apple, Microsoft, Tesla, Nvidia, Amazon, Meta und Alphabet) sowie der Zinsdynamik in den ersten drei Quartalen.

Das Sondervermögen VM BC BasisStrategie Global verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine Wertsteigerung um plus 7,8 Prozent in der Anteilklasse A und um plus 8,3 Prozent in der Anteilklasse I.

Im Berichtszeitraum verbuchte das Sondervermögen VM BC BasisStrategie Global eine Wertentwicklung von plus 7,8 Prozent in der Anteilklasse A und von plus 8,3 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).

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 Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum VM BC BasisStrategie Global

Index: 31.12.2022 = 100



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

Im Ergebnis investierte der Fonds seit dem 01.01.2023 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 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 01.01.2023 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren 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. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investi-

VM BC BasisStrategie Global

tionen 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 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								57.563.700,12	86,68
Aktien								33.667.572,79	50,69
EUR								6.367.642,50	9,59
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		5.000	5.000	0	EUR 139,820	699.100,00	1,05
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur	STK		4.300	0	0	EUR 134,800	579.640,00	0,87
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK		38.000	38.000	0	EUR 16,570	629.660,00	0,95
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		4.000	4.000	0	EUR 185,400	741.600,00	1,12
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		3.000	3.600	600	EUR 215,200	645.600,00	0,97
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK		7.000	7.000	0	EUR 91,860	643.020,00	0,97
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Aççoes Nominativas	STK		27.000	27.000	0	EUR 23,080	623.160,00	0,94
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien	STK		10.000	10.000	0	EUR 63,900	639.000,00	0,96
DE0005SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK		10.000	0	0	EUR 53,060	530.600,00	0,80
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		4.750	0	950	EUR 133,950	636.262,50	0,96
CAD								2.649.483,52	3,99
CA7392391016	Power Corporation of Canada Reg.Shares(Sub.Vtg)	STK		24.000	0	0	CAD 37,690	617.773,91	0,93
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		32.000	32.000	0	CAD 31,300	684.047,88	1,03
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		16.000	16.000	0	CAD 61,830	675.633,87	1,02
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	CAD 196,800	672.027,86	1,01
GBP								717.845,91	1,08
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		56.300	0	11.480	GBP 11,070	717.845,91	1,08
HKD								2.173.086,96	3,27
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Reg.Shares H	STK		1.900.000	0	0	HKD 2,980	655.320,28	0,99
CNE1000021L3	China Railway Sig.&Com.Co.Ltd. Reg.Shares H	STK		1.520.000	0	480.000	HKD 2,600	457.404,76	0,69
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		175.600	0	0	HKD 22,050	448.143,24	0,67
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Reg.Shares H	STK		570.000	730.000	160.000	HKD 9,280	612.218,68	0,92
JPY								2.538.970,80	3,82
JP3160670000	Air Water Inc. Reg.Shares	STK		51.000	0	0	JPY 1.926,500	627.684,79	0,95
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK		49.000	49.000	0	JPY 1.686,000	527.783,81	0,79
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK		3.590	0	0	JPY 21.275,000	487.940,01	0,73
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		111.300	74.200	0	JPY 1.259,500	895.562,19	1,35
KRW								1.324.235,28	1,99
KR7000270009	Kia Corp. Reg.Shares	STK		11.000	0	0	KRW 100.000,000	770.229,91	1,16
KR7030200000	KT Corp. Reg.Shares	STK		23.000	0	0	KRW 34.400,000	554.005,37	0,83
MXN								2.307.191,50	3,48
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V Bearer Shares	STK		85.000	0	0	MXN 184,420	836.941,23	1,26
MXP4948K1056	Gruma S.A.B. de C.V. Reg.Shares Cl.B	STK		50.000	50.000	0	MXN 312,510	834.261,00	1,26
MXP001661018	Grupo Aerop.del Sureste SAB CV Reg.Shares Cl.B	STK		24.000	24.000	0	MXN 496,330	635.989,27	0,96
TWD								829.111,99	1,25
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares	STK		47.300	0	0	TWD 593,000	829.111,99	1,25
USD								14.760.004,33	22,22
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK		6.300	6.300	0	USD 119,020	677.900,73	1,02
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		7.000	0	0	USD 140,230	887.451,41	1,34
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares	STK		9.500	0	0	USD 87,890	754.863,94	1,14
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK		240	240	0	USD 3.550,470	770.375,92	1,16
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK		3.300	3.300	0	USD 224,430	669.576,89	1,01
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK		1.700	0	0	USD 468,670	720.313,71	1,08
BMG3223R1088	Everest Group Ltd. Reg.Shares	STK		1.800	1.800	0	USD 352,610	573.816,11	0,86
US33768G1076	FirstCash Holdings Inc. Reg.Shares	STK		6.200	6.200	0	USD 108,400	607.612,33	0,92
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK		6.000	6.000	0	USD 133,380	723.515,05	1,09
US3390411052	FleetCor Technologies Inc. Reg.Shares	STK		3.000	3.000	0	USD 282,460	766.097,10	1,15
US3791011096	Gentex Corp. Reg.Shares	STK		21.000	21.000	0	USD 32,940	625.386,49	0,94
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK		6.300	6.300	0	USD 128,600	732.465,42	1,10
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK		3.700	0	0	USD 123,360	412.649,85	0,62
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Reg.Shares	STK		7.200	7.200	0	USD 107,940	702.620,02	1,06
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		1.800	1.800	0	USD 426,320	693.767,29	1,04
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		7.500	0	0	USD 108,770	737.523,73	1,11
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		2.600	0	0	USD 375,280	882.133,62	1,33
US7156841063	PT Telkom Indonesia (Pers.)Tbk Reg.Shs B (Sp.ADRs)	STK		29.000	0	0	USD 25,810	676.692,88	1,02
US8826811098	Texas Roadhouse Inc. Reg.Shares	STK		6.400	6.400	0	USD 122,580	709.259,56	1,07
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK		2.500	0	0	USD 299,400	676.701,93	1,02
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		1.600	0	0	USD 524,900	759.280,35	1,14
Verzinsliche Wertpapiere								21.954.071,33	33,07
EUR								14.345.560,25	21,60
XS2356311139	0,8800 % AIA Group Ltd. FLR MTN 21/33	EUR		800.000	800.000	0	% 85,344	682.752,00	1,03
XS1843443786	3,1250 % Altria Group Inc. Notes 19/31	EUR		700.000	700.000	0	% 91,392	639.740,50	0,96
XS2598746373	5,0000 % Anglo American Capital PLC MTN 23/31	EUR		600.000	600.000	0	% 106,397	638.379,00	0,96
FR0013425170	2,7500 % Arkema S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR		600.000	600.000	0	% 99,111	594.666,00	0,90
XS2023873149	1,4500 % Aroundtown SA MTN 19/28	EUR		500.000	0	0	% 78,076	390.377,50	0,59
XS2487052487	4,2500 % AXA S.A. FLR MTN 22/43	EUR		700.000	0	0	% 99,165	694.151,50	1,05
XS2391790610	3,7500 % British American Tobacco PLC FLR Notes 21/Und.	EUR		800.000	800.000	0	% 85,060	680.480,00	1,02
XS2579483319	4,5000 % Bulgarien Bonds 23/33 Reg.S	EUR		600.000	600.000	0	% 105,375	632.250,00	0,95

VM BC BasisStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2057070182	1,5000 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA Notes 19/31		EUR	700.000	200.000	0	% 84,492	591.440,50	0,89
XS2242931603	3,3750 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	700.000	200.000	0	% 91,958	643.706,00	0,97
AT0000A2RZL4	0,7500 % Erste & Steiermaerkische Bank FLR Pref. MTN 21/28		EUR	800.000	0	0	% 86,676	693.408,00	1,04
XS2344772426	1,7500 % Hammerson Ireland Finance DAC Nts 21/27 Reg.S		EUR	550.000	0	0	% 91,868	505.271,25	0,76
XS2263659158	3,3750 % Hoist Finance AB Pref. MTN 20/24		EUR	500.000	0	0	% 96,830	484.150,00	0,73
FR0014003GX7	1,0000 % IMERYS S.A. MTN 21/31		EUR	800.000	800.000	0	% 78,960	631.676,00	0,95
XS2586739729	5,2500 % Imperial Brands Fin.Neth. B.V. MTN 23/31		EUR	600.000	600.000	0	% 103,372	620.232,00	0,93
FR0013522091	4,6250 % Mercialis Bonds 20/27		EUR	500.000	0	0	% 98,618	493.090,00	0,74
XS1713462403	2,8750 % OMV AG FLR Notes 18/Und.		EUR	600.000	600.000	0	% 99,640	597.840,00	0,90
FR001400GDJ1	5,3750 % Orange S.A. FLR MTN 23/Und.		EUR	600.000	600.000	0	% 105,205	631.230,00	0,95
XS2314246526	1,5000 % Stedin Holding N.V. FLR Notes 21/Und.		EUR	800.000	800.000	0	% 90,280	722.240,00	1,09
XS1577960203	2,3750 % Tauron Polska Energia SA Notes 17/27		EUR	500.000	0	0	% 93,217	466.082,50	0,70
XS2615584328	6,5000 % TDC Net A/S MTN 23/31		EUR	600.000	600.000	0	% 106,250	637.500,00	0,96
FR0013330537	2,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE FLR Bonds 18/Und.		EUR	500.000	0	0	% 88,316	441.577,50	0,67
FR0013445335	1,6250 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 19/Und.		EUR	700.000	700.000	0	% 92,750	649.250,00	0,98
XS1799939027	4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.		EUR	600.000	100.000	0	% 97,345	584.070,00	0,88
AUD								667.805,10	1,01
AU0000053241	2,6000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. Notes 19/29		AUD	1.250.000	500.000	0	% 86,621	667.805,10	1,01
GBP								1.099.125,21	1,65
XS0707430947	5,0000 % Kon. KPN N.V. MTN 11/26		GBP	400.000	200.000	0	% 101,286	466.642,86	0,70
XS0083707884	7,2500 % Yorkshire Power Finance Ltd. Notes 98/28		GBP	500.000	200.000	0	% 109,826	632.482,35	0,95
NOK								509.163,24	0,77
XS2315837778	1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/25		NOK	6.000.000	0	0	% 95,564	509.163,24	0,77
PLN								1.091.975,88	1,65
XS1492818866	2,7500 % European Investment Bank MTN 16/26		PLN	1.600.000	0	0	% 93,665	344.959,03	0,52
XS2321685526	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/25		PLN	3.500.000	0	0	% 92,724	747.016,85	1,13
USD								4.240.441,65	6,39
XS1485742438	3,8750 % Allianz SE Subord. MTN 16/Und.		USD	600.000	0	0	% 70,750	383.780,85	0,58
US056752AG38	4,1250 % Baidu Inc. Notes 15/25		USD	600.000	0	0	% 98,298	533.214,00	0,80
US66980Q2A49	1,6250 % BOC Aviation [USA] Corp. MTN 21/24 Reg.S		USD	600.000	0	0	% 98,630	535.014,92	0,81
XS2280636494	2,9800 % Huatong Intl Inv. Hldgs Co.Ltd Notes 21/24 Reg.S		USD	700.000	0	0	% 99,200	627.791,34	0,95
US68389XBN49	3,2500 % Oracle Corp. Notes 17/27		USD	700.000	0	0	% 95,037	601.445,62	0,91
XS2403426427	2,9500 % Prudential PLC FLR MTN 21/33		USD	500.000	0	0	% 88,428	399.726,52	0,60
US89153VAT61	2,8290 % TotalEnergies Capital Intl SA Notes 19/30		USD	600.000	0	0	% 90,982	493.528,61	0,74
US872898AA96	1,7500 % TSMC Arizona Corp. Notes 21/26		USD	800.000	0	0	% 92,075	665.939,79	1,00
Zertifikate								1.942.056,00	2,92
EUR								1.942.056,00	2,92
DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.		STK	32.400	0	0	EUR 59,940	1.942.056,00	2,92
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								8.013.320,56	12,08
Verzinsliche Wertpapiere								8.013.320,56	12,08
EUR								5.912.197,50	8,91
XS2463990775	2,8750 % EQT AB Notes S.B 22/32		EUR	700.000	700.000	0	% 89,348	625.436,00	0,94
PTFIDBOM0009	4,2500 % Fidelidade-Companhia de Seg.SA FLR Notes 21/31		EUR	700.000	0	0	% 90,010	630.070,00	0,95
FR0013455854	4,3750 % La Mondiale FLR Obl. 19/Und.		EUR	500.000	0	0	% 90,375	451.875,00	0,68
DE000A162A83	1,7500 % Landesbank Berlin AG Nachr. IHS S.558 19/29		EUR	600.000	0	0	% 84,339	506.034,00	0,76
XS2228683350	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S		EUR	700.000	0	0	% 96,018	672.122,50	1,01
XS2314020806	1,2500 % Peru Bonds 21/33		EUR	900.000	400.000	0	% 78,865	709.785,00	1,07
XS1824424706	4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29		EUR	400.000	0	0	% 82,437	329.746,00	0,50
XS1408421763	2,0000 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 16/36		EUR	900.000	900.000	0	% 78,856	709.704,00	1,07
XS2387675395	1,8750 % The Southern Co. FLR Notes 21/81		EUR	700.000	0	0	% 86,135	602.945,00	0,91
XS2193983108	1,9080 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/32		EUR	800.000	800.000	0	% 84,310	674.480,00	1,02
AUD								477.089,88	0,72
AU3CB0240109	4,7500 % Qantas Airways Ltd. Notes 16/26		AUD	780.000	280.000	0	% 99,172	477.089,88	0,72
USD								1.624.033,18	2,45
US00206RKG64	1,6500 % AT & T Inc. Notes 20/28		USD	600.000	0	0	% 88,826	481.830,76	0,73

VM BC BasisStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US26138EAS81	3,4000 % Keurig Dr Pepper Inc. Notes 15/25		USD	700.000	0	0	% 97,114	614.591,90	0,93
US80282KAP12	4,4000 % Santander Holdings USA Inc. Notes 17/27		USD	600.000	0	0	% 97,265	527.610,52	0,79
Summe Wertpapiervermögen							EUR	65.577.020,68	98,76
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	34,15			% 100,000	4,58	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	38.016,58			% 100,000	3.375,86	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN	46.144,22			% 100,000	10.621,54	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	26,06			% 100,000	16,07	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	79,93			% 100,000	54,59	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	43,32			% 100,000	46,55	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	4.027,46			% 100,000	4.638,81	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	106,43			% 100,000	12,32	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	9.349,00			% 100,000	59,73	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	52,35			% 100,000	35,87	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	733.873,60			% 100,000	663.478,53	1,00
Summe der Bankguthaben							EUR	682.344,45	1,04
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	682.344,45	1,04
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	444.034,64				444.034,64	0,67
	Dividendenansprüche		EUR	62.994,88				62.994,88	0,09
	Forderungen aus Anteilschneidgeschäften		EUR	870,08				870,08	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	507.899,60	0,76
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
EUR-Kredite bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-293.681,96			% 100,000	-293.681,96	-0,44
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten							EUR	-293.681,96	-0,44
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.932,89				-3.932,89	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-70.007,23				-70.007,23	-0,11
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-108,76				-108,76	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-74.048,88	-0,12
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile Klasse (A)							EUR	66.399.533,89	100,00
Umlaufende Anteile Klasse (I)							STK	593.608,000	
Anteilwert Klasse (A)							STK	1.536,000	
Anteilwert Klasse (I)							EUR	108,97	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							EUR	1.116,25	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									98,76
									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: 28./29.12.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.12.2023

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45360 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26130 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,34440 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46423 = 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	18,72975 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45940 = 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.428,14500 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000 = 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	33,83005 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,64005 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62138 = 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.

VM BC BasisStrategie Global

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	9.500
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK	0	8.700
CA76131D1033	Restaurant Brands Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	11.000
EUR				
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	0	10.000
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	0	8.700
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK	0	21.000
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	0	34.000
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	6.600	6.600
GBP				
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	0	44.100
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	0	23.000
HKD				
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd. Reg.Shares	STK	0	131.000
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	36.800
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares	STK	0	890.000
JPY				
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK	0	66.000
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.800
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	29.000
KRW				
KR7086790003	Hana Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	21.000
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	13.600
USD				
US00191U1025	ASGN Inc. Reg.Shares	STK	0	6.700
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A	STK	0	8.700
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	5.500	5.500
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK	0	6.100
BMG3922B1072	Genpact Ltd. Reg.Shares	STK	16.000	16.000
US5535301064	MSC Industrial Direct Co. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	8.500
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	16.000
US8790111051	TEGNA Inc. Reg.Shares	STK	0	31.000
US8910921084	Toro Co. Reg.Shares	STK	6.700	6.700
US90278Q1085	UFP Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	9.400
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	2.260
US9576381092	Western Alliance Bancorp. Reg.Shares	STK	0	6.500
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2051664675	1,3750 % Babcock International Grp PLC MTN 19/27	EUR	0	500.000
XS2002496409	3,1250 % BayWa AG Notes 19/24	EUR	0	550.000
FR0013534336	3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 20/Und.	EUR	0	400.000
XS1623616783	2,2500 % Global Switch Holdings Ltd. MTN 17/27	EUR	0	700.000
XS2485360981	2,5000 % Hera S.p.A. MTN 22/29	EUR	0	425.000
XS1853999313	1,8750 % Ignitis Group UAB MTN 18/28	EUR	0	700.000
XS2527421668	3,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 22/28	EUR	0	225.000
XS2201946634	2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 20/27	EUR	0	500.000
XS2482618464	2,5000 % Nordea Bank Abp Non-Preferred MTN 22/29	EUR	0	475.000
XS2346125573	1,1250 % Orlen S.A. MTN 21/28	EUR	0	500.000
XS1734066811	3,1250 % PVH Corp. Notes 17/27 Reg.S	EUR	0	400.000
XS1215123039	0,8750 % Swedish Match AB MTN 20/27	EUR	0	500.000
FR0013144201	2,5000 % TDF Infrastructure SAS Obl. 16/26	EUR	0	500.000
XS2351032227	0,8750 % Worley US Finance Sub Ltd. MTN 21/26	EUR	0	500.000
DE000WBPOA20	4,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG Nachr. IHS 17/27	EUR	0	200.000
CH1170565753	2,0200 % Zuercher Kantonalbank FLR Notes 22/28	EUR	0	600.000
GBP				
CH0550413337	2,2500 % UBS Group AG FLT MTN 20/28	GBP	0	400.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2400445289	0,5000 % Dell Bank International DAC MTN 21/26 Reg.S	EUR	0	400.000
XS1883245331	1,7500 % DXC Technology Co. Notes 18/26	EUR	0	500.000
XS1794675931	2,7500 % Fairfax Finl Holdings Ltd. Notes 18/28 Reg.S	EUR	0	500.000
XS2337285519	0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 21/28	EUR	0	600.000
FR0013430840	1,6250 % Groupe VYV UMG Obl. 19/29	EUR	200.000	700.000
XS2490187759	3,5000 % ManpowerGroup Inc. Notes 22/27	EUR	0	525.000
XS2104886341	1,1250 % Mexiko MTN 20/30	EUR	0	600.000
XS2369244087	0,1000 % Republik Chile Notes 21/27	EUR	0	525.000
XS1492458044	3,1250 % Utah Acquisition Sub Inc. Notes 16/28	EUR	0	500.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
PLN				
PL0000107264	4,0000 % Republik Polen Bonds S.1023 12/23	PLN	0	2.500.000

VM BC BasisStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0419741177	Lyxor BBG Commo. ex Agric. ETF Inh.-Anl	ANT	0	5.600
LU1829218749	MUL-Am.Bi.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.	ANT	35.072	35.072

VM BC BasisStrategie Global

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	3.720.576,95	63.364.380,59
Mittelrückflüsse	-4.448.612,80	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-728.035,85
Ertragsausschüttung		-1.134.983,56
Ertragsausgleich		-4.453,07
Ordentlicher Ertragsüberschuss		680.348,69
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾		-1.479.670,08
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾		5.701.947,17
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		66.399.533,89

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse (A) am Beginn des Geschäftsjahres	599.943,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse (A)	35.206,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse (A)	41.541,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse (A) am Ende des Geschäftsjahres	593.608,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse (I) am Beginn des Geschäftsjahres	1.594,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse (I)	28,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse (I)	86,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse (I) am Ende des Geschäftsjahres	1.536,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse (A)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende	Anteilwert	Anteilumlauf
	des Geschäftsjahres	EUR	Stück
	EUR	EUR	
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
2023	64.684.971,13	108,97	593.608,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse (I)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende	Anteilwert	Anteilumlauf
	des Geschäftsjahres	EUR	Stück
	EUR	EUR	
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
2023	1.714.562,76	1.116,25	1.536,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

VM BC BasisStrategie Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	628.570,35
Wertpapierzinsen	1.024.674,52
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	28.160,19
davon aus negativen Einlagezinsen	-0,12
davon aus positiven Einlagezinsen	28.160,31
Sonstige Erträge****)	2.358,70
Ordentlicher Ertragsausgleich	-28.528,33
Erträge insgesamt	1.655.235,43
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	866.392,39
Verwahrstellenvergütung**)	48.816,91
Taxe d'Abonnement	32.148,72
Zinsen aus Kreditaufnahmen	5.288,19
Sonstige Aufwendungen****)	38.446,61
davon aus EMIR-Kosten	58,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-16.206,08
Aufwendungen insgesamt	974.886,74
Ordentlicher Ertragsüberschuss	680.348,69
Netto realisiertes Ergebnis ¹⁾	-1.496.445,40
Außerordentlicher Ertragsausgleich	16.775,32
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-1.479.670,08
Aufwandsüberschuss	-799.321,39
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ¹⁾	5.701.947,17
Ergebnis des Geschäftsjahres	4.902.625,78

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 6 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse (A) EUR 1,75 je Anteil und für die Anteilklasse (I) EUR 17,92 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 23. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 12. Februar 2024 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%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 31.698,06 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 Optionsgeschäften
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 Erträge aus REITs.

*****) 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 2023 bis 29. September 2023

Zusammensetzung des Referenzportfolios:

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

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	52,92%
maximale Auslastung:	106,76%
durchschnittliche Auslastung:	67,46%

Zeitraum 30. September 2023 bis 31. Dezember 2023

Zusammensetzung des Referenzportfolios:

50% STOXX® Gbl 1800, 50% ICE BofA Gbl Gov (t)

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	52,33%
maximale Auslastung:	99,79%
durchschnittliche Auslastung:	71,05%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 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“). Anteilinhaber 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 auszuzahlen.

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

VM BC BasisStrategie Global

	Verwaltungsvergütung	Verwahrstellenvergütung	Ertragsverwendung
Anteilkategorie A	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,35% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben	Ausschüttung
Anteilkategorie 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitende, 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 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zu-

sammenfassend 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 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung		12.281.087,97 EUR
davon feste Vergütung		10.362.360,62 EUR
davon variable Vergütung		1.918.727,35 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG		121
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**		1.313.712,87 EUR
davon Geschäftsführung		822.830,23 EUR
davon weitere Risktaker		255.088,00 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion		0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführung und Risktaker		235.794,64 EUR
<small>* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt</small>		
<small>** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Geschäftsführung oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind.</small>		
<small>Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Geschäftsführung befinden</small>		

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung		57.636.189,51 EUR
davon feste Vergütung		43.854.381,97 EUR
davon variable Vergütung		13.781.807,54 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		461

VM BC BasisStrategie Global

Luxemburg, den 10. April 2024
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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des VM BC BasisStrategie Global (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, 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 2023 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 unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, 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 des Fonds für den Jahresabschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft 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.

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 wesentlich 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 unser 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 Erläuterungen.
- 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 Erläuterungen 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 Erläuterungen, 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, 12. April 2024

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

Cabinet de revision agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Jan van Delden, Réviseur d'entreprises agréé
Partner

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Zweigniederlassung

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

Eigenmittel der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

zum 31. Dezember 2022

gezeichnet und eingezahlt
haftend

EUR 10,2 Mio.

EUR 22,4 Mio.

Leitung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg

Jörg Palms

Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)

Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;

Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxembourg;

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- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,

Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg

6, rue Lou Hemmer

1748 Luxembourg-Findel,

Luxembourg

Cabinet de révision agréé für den Fonds

Deloitte Audit

Société à responsabilité limitée

20 Boulevard de Kockelscheuer

1821 Luxembourg,

Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale

Mainzer Landstraße 16

60325 Frankfurt am Main

Deutschland

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Kreissparkasse Biberach
Zeppelinring 27-29
88400 Biberach
Deutschland

Stand: 31. Dezember 2023

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

Überreicht durch:

Kreissparkasse Biberach
Zeppelinring 27-29
88400 Biberach
Deutschland

**Deka Vermögens-
management GmbH**

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 6 52
www.deka.de



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

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel
Postfach 5 04
2015 Luxembourg
Luxembourg

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