

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022. VM BC Anleihen Global

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

**Deka**  
Investments

 Kreissparkasse  
Biberach



VM BC  
ANLEIHEN  
GLOBAL

# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2022

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds VM BC Anleihen Global für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022.

Bis in den Februar 2022 hinein beherrschte die Corona-Pandemie die Schlagzeilen an den Börsen, wobei die Inflationsentwicklung zunehmend an Bedeutung gewann. Die Erholung der globalen Wirtschaft setzte sich zunächst fort, wobei sich das Wachstumstempo in Euroland verlangsamte. Der Überfall-Angriff Russlands auf die Ukraine Ende Februar markierte als exogenes Schockereignis den Wendepunkt und versetzte das Geschehen an den internationalen Kapitalmärkten in den Krisenmodus. Umfangreiche Sanktionsmaßnahmen des Westens wurden gegen den russischen Aggressor auf den Weg gebracht. Russland seinerseits verhängte Gegenmaßnahmen und stoppte die Lieferung von Gas in mehrere europäische Länder oder reduzierte wahlweise die Liefermengen. Signifikante Preissteigerungen für Energie und Rohstoffe, Lieferkettenprobleme sowie Corona-Lockdowns in China belasteten das Marktumfeld.

Die Geld- und Fiskalpolitik wurde in den vergangenen sechs Monaten von der rasanten Inflationsentwicklung dominiert. Sowohl die EZB als auch die Federal Reserve haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet. Darüber hinaus vollzog die US-Notenbank die Leitzinswende und erhöhte diesen im März um 25, Anfang Mai um 50 Basispunkte und Mitte Juni um weitere 75 Basispunkte. Dank einer stark expansiven Finanzpolitik haben sich die USA rascher als Europa von der Pandemie erholt. Zudem trifft der Krieg gegen die Ukraine die europäische Wirtschaft um ein Vielfaches stärker. Für die EZB ist daher eine Zinserhöhung problematischer. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo kräftig an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 1,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,0 Prozent.

Nahezu sämtliche bedeutenderen Aktienmärkte weltweit rangierten per saldo auf negativem Terrain. Die Inflationsentwicklung, hohe Rohstoffpreise, Lieferkettenprobleme sowie der Krieg in der Ukraine setzten die Kurse wiederholt unter Druck. Insbesondere Wachstumstitel – etwa aus dem Technologiebereich – waren hiervon überdurchschnittlich stark betroffen.

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 2022	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

# VM BC Anleihen Global Anlagepolitik.

Das Hauptziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, für den risikobewussten Anleger ein Basisinvestment im Rentenbereich abzubilden.

Das Vermögen des Fonds wird unmittelbar oder mittelbar nach dem Grundsatz der Risikomischung in folgende Vermögensgegenstände investiert: Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate, Bankguthaben, Investmentanteile sowie Zertifikate. Für den Fonds fungiert die Kreissparkasse Biberach als Berater. Die tatsächliche Anlagepolitik des Fonds konzentriert sich darauf, innerhalb der folgenden Bandbreiten in die genannten Vermögensgegenstände zu investieren: Aktien 0%, Renten 0-100%, Flüssige Mittel 0-100%. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentansatz basiert auf quantitativen Auswahlkriterien ergänzt um eine qualitative Selektion der Wertpapierpositionen. Hierdurch wird ein ausgewogenes weltweit ausgerichtetes Anleiheportfolio erstellt. In Folge der Portfoliokonstruktion sowie durch den Einsatz von Derivaten wird aktives Risikomanagement betrieben. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Die Erträge eines Geschäftsjahres werden grundsätzlich ausgeschüttet.

Die Anleger können börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies zur Wahrung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt. Für den Fonds fungiert die Kreissparkasse Biberach als Berater.

## Wichtige Kennzahlen VM BC Anleihen Global

Performance*	6 Monate
Anteilklasse A	-14,6%
Anteilklasse I	-14,4%

### ISIN

Anteilklasse A	LU1815126013
Anteilklasse I	LU1815126104

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

# VM BC Anleihen Global

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>30.612.296,88</b>	<b>65,81</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>30.612.296,88</b>	<b>65,81</b>
<b>EUR</b>								<b>23.861.584,25</b>	<b>51,28</b>
XS1520907814	2,1250 % AbbVie Inc. Notes 16/28	EUR		500.000	0	0	% 94,463	472.314,00	1,02
XS1967636199	3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/31	EUR		400.000	0	0	% 91,420	365.678,00	0,79
XS1208436219	2,0640 % Alpha Trains Finance S.A. MTN 15/30	EUR		600.000	0	0	% 98,783	592.695,00	1,26
XS1843443786	3,1250 % Altria Group Inc. Notes 19/31	EUR		500.000	0	0	% 88,090	440.450,00	0,95
XS2339399946	1,2500 % Andorra MTN 21/31	EUR		500.000	0	0	% 85,277	426.385,00	0,92
XS2389757944	0,2000 % ANZ New Zealand (Intl)(Ldn Br.) MT Notes 21/27	EUR		500.000	0	0	% 85,973	429.865,00	0,92
XS2023873149	1,4500 % Arountown SA MTN 19/28	EUR		600.000	0	0	% 78,317	469.902,00	1,01
FR0014006G24	1,0000 % Atos SE Obl. 21/29	EUR		500.000	0	0	% 60,000	300.000,00	0,65
XS1418788599	3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 16/26	EUR		500.000	0	0	% 100,291	501.455,00	1,08
XS2051664675	1,3750 % Babcock International Grp PLC MTN 19/27	EUR		500.000	0	0	% 88,038	440.187,50	0,95
XS2193662728	3,6250 % BP Capital Markets PLC FLR Notes 20/Und.	EUR		500.000	0	0	% 83,830	419.150,00	0,90
XS2391790610	3,7500 % British American Tobacco PLC FLR Notes 21/Und.	EUR		600.000	600.000	0	% 69,870	419.220,00	0,90
XS2133071774	0,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 20/30	EUR		500.000	0	0	% 81,923	409.615,00	0,88
XS2117485677	0,7500 % CEPSA Finance S.A.U. MTN 20/28	EUR		600.000	0	0	% 80,716	484.296,00	1,04
XS2084418339	0,8750 % CEZ AS MTN 19/26	EUR		500.000	0	0	% 90,140	450.700,00	0,97
XS2057070182	1,5000 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA Notes 19/31	EUR		500.000	0	0	% 79,292	396.457,50	0,85
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank AS FLR MTN 19/29	EUR		500.000	0	0	% 97,359	486.795,00	1,05
XS2306601746	1,8750 % easyJet FinCo B.V. MTN 21/28	EUR		600.000	0	0	% 81,400	488.400,00	1,05
FR0013534336	3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 20/Und.	EUR		400.000	0	0	% 66,250	265.000,00	0,57
FR0013510179	2,8750 % ELO S.A. MTN 20/26	EUR		500.000	500.000	0	% 93,305	466.522,50	1,00
XS1575640054	2,1250 % Energa Finance AB MTN 17/27	EUR		500.000	0	0	% 92,760	463.800,00	1,00
XS2242931603	3,3750 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.	EUR		500.000	0	0	% 79,143	395.715,00	0,85
AT0000A2RZL4	0,7500 % Erste & Steiermaerkische Bank FLR Pref. MTN 21/28	EUR		800.000	0	0	% 90,157	721.252,00	1,54
FR0013422623	2,2500 % Eutelsat S.A. Bonds 19/27	EUR		600.000	0	0	% 92,677	556.059,00	1,20
XS2084488209	1,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/29	EUR		550.000	0	0	% 83,244	457.839,25	0,98
XS1721463500	2,2500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 17/24	EUR		500.000	0	0	% 32,250	161.250,00	0,35
XS1981823542	1,5000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/26	EUR		500.000	0	0	% 88,818	444.087,50	0,95
XS1623616783	2,2500 % Global Switch Holdings Ltd. MTN 17/27	EUR		500.000	0	0	% 92,604	463.020,00	1,00
XS2344772426	1,7500 % Hammerson Ireland Finance DAC Nts 21/27 Reg.S	EUR		600.000	0	0	% 75,076	450.456,00	0,97
XS2263659158	3,3750 % Hoist Finance AB Pref. MTN 20/24	EUR		600.000	100.000	0	% 98,948	593.685,00	1,27
XS2433135543	1,4750 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 22/31	EUR		500.000	500.000	0	% 81,104	405.520,00	0,87
XS2177349912	2,0000 % Ignitis Group UAB MTN 20/30	EUR		500.000	0	0	% 87,323	436.612,50	0,94
XS2320459063	1,7500 % Imperial Brands Fin.Ned.BV MTN 21/33	EUR		525.000	0	0	% 72,504	380.646,00	0,82
DE000A162A83	1,7500 % Landesbank Berlin AG Nachr. IHS S.558 19/29	EUR		600.000	0	0	% 85,934	515.601,00	1,11
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group Ltd. MTN 21/31	EUR		500.000	0	0	% 77,319	386.592,50	0,83
FR0013522091	4,6250 % Mercialis Bonds 20/27	EUR		500.000	0	0	% 96,903	484.515,00	1,04
FI4000282629	2,7500 % Metsä Board Oyj Notes 17/27	EUR		400.000	0	0	% 95,085	380.338,00	0,82
XS2385790667	0,2500 % Nationwide Building Society MTN 21/28	EUR		500.000	0	300.000	% 83,690	418.450,00	0,90
XS1028950290	4,5000 % NN Group N.V. FLR Bonds 14/Und.	EUR		400.000	0	0	% 96,950	387.800,00	0,83
XS1881005117	4,3750 % Phoenix Group Holdings PLC MTN 18/29	EUR		500.000	100.000	0	% 92,872	464.357,50	1,00
XS2346125573	1,1250 % Polski Koncern Naftowy Orlen MTN 21/28	EUR		500.000	0	0	% 77,856	389.280,00	0,84
XS1734066811	3,1250 % PVH Corp. Notes 17/27 Reg.S	EUR		500.000	100.000	0	% 94,690	473.450,00	1,02
XS1268430201	3,3750 % Republik Indonesien MTN 15/25 Reg.S	EUR		300.000	0	0	% 100,875	302.625,00	0,65
XS2012546714	1,4500 % Republik Indonesien Notes 19/26	EUR		400.000	0	0	% 92,000	368.000,00	0,79
XS1768067297	2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S	EUR		500.000	0	0	% 78,250	391.250,00	0,84
XS2125123039	0,8750 % Swedish Match AB MTN 20/27	EUR		500.000	0	0	% 91,284	456.420,00	0,98

# VM BC Anleihen Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2197348597	1,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 20/29		EUR	700.000	0	0	% 86,369	604.579,50	1,29
FR0013144201	2,5000 % TDF Infrastructure SAS Obl. 16/26		EUR	500.000	0	0	% 94,595	472.975,00	1,02
FR0013330537	2,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE FLR Bonds 18/Und.		EUR	500.000	0	0	% 70,167	350.835,00	0,75
XS1799939027	4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.		EUR	500.000	0	0	% 88,740	443.700,00	0,95
FR0014003572	1,0000 % Wendel SE Obl. 21/31		EUR	500.000	0	0	% 71,248	356.240,00	0,77
XS2028104037	1,6250 % Westlake Corp. Notes 19/29		EUR	500.000	0	0	% 84,102	420.510,00	0,90
XS2351032227	0,8750 % Worley US Finance Sub Ltd. MTN 21/26		EUR	500.000	0	0	% 89,337	446.685,00	0,96
DE000WBP0A20	4,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG Nachr. IHS 17/27		EUR	200.000	0	0	% 106,041	212.081,00	0,46
CH1170565753	2,0200 % Zuercher Kantonalbank FLR Notes 22/28		EUR	500.000	500.000	0	% 96,054	480.270,00	1,03
<b>AUD</b>								<b>396.622,83</b>	<b>0,85</b>
AU0000053241	2,6000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. Notes 19/29		AUD	750.000	0	0	% 80,268	396.622,83	0,85
<b>GBP</b>								<b>766.298,42</b>	<b>1,65</b>
CH0550413337	2,2500 % Credit Suisse Group AG FLT MTN 20/28		GBP	400.000	0	0	% 87,349	405.885,09	0,87
XS0707430947	5,0000 % Kon. KPN N.V. MTN 11/26		GBP	300.000	0	0	% 103,417	360.413,33	0,78
<b>NOK</b>								<b>287.716,04</b>	<b>0,62</b>
XS1858998708	2,2500 % Deutsche Telekom AG MTN 18/23		NOK	3.000.000	0	0	% 99,298	287.716,04	0,62
<b>PLN</b>								<b>1.385.846,22</b>	<b>2,98</b>
XS1492818866	2,7500 % European Investment Bank MTN 16/26		PLN	2.000.000	0	0	% 84,218	361.193,13	0,78
XS2321685526	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/25		PLN	3.000.000	3.000.000	0	% 82,490	530.670,01	1,14
PL0000107264	4,0000 % Republik Polen Bonds S.1023 12/23		PLN	2.400.000	2.400.000	0	% 95,984	493.983,08	1,06
<b>USD</b>								<b>3.914.229,12</b>	<b>8,43</b>
US056752AG38	4,1250 % Baidu Inc. Notes 15/25		USD	600.000	0	0	% 99,640	572.452,91	1,23
XS1874715086	3,8750 % China S.Pow.Gr.I.Fin.(BVI)C.L. Notes 18/23		USD	400.000	0	0	% 100,550	385.119,93	0,83
XS2280636494	2,9800 % Huatong Intl Inv. Hldgs Co.Ltd Notes 21/24 Reg.5		USD	450.000	0	300.000	% 97,250	419.040,55	0,90
US66989HAN89	3,1000 % Novartis Capital Corp. Notes 17/27		USD	600.000	0	0	% 97,120	557.970,99	1,20
US68389XBN49	3,2500 % Oracle Corp. Notes 17/27		USD	600.000	600.000	0	% 91,904	528.006,89	1,14
XS2403426427	2,9500 % Prudential PLC FLR MTN 21/33		USD	500.000	0	0	% 84,125	402.762,48	0,87
US89153VAT61	2,8290 % TotalEnergies Capital Intl SA Notes 19/30		USD	600.000	0	0	% 90,677	520.957,53	1,12
US872898AA96	1,7500 % TSMC Arizona Corp. Notes 21/26		USD	600.000	600.000	0	% 91,888	527.917,84	1,14
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>15.165.236,53</b>	<b>32,63</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>15.165.236,53</b>	<b>32,63</b>
<b>EUR</b>								<b>13.106.675,88</b>	<b>28,20</b>
XS2083147343	1,6250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds 19/28 Reg.5		EUR	425.000	0	0	% 85,350	362.735,38	0,78
FR0013455862	4,0000 % Apicil Prévoyance Obl. 19/29		EUR	500.000	0	0	% 103,005	515.025,00	1,11
XS1989708836	3,3750 % ASR Nederland N.V. FLR Bonds 19/49		EUR	500.000	0	0	% 88,258	441.287,50	0,95
XS2114413565	2,8750 % AT & T Inc. FLR Pref.Secs 20/Und.		EUR	500.000	0	0	% 87,755	438.772,50	0,94
XS2006909407	1,3750 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 19/24		EUR	500.000	0	0	% 95,480	477.397,50	1,03
XS2397357463	0,9000 % CBRE Gbl Inv.Open-Ended Fds Notes 21/29		EUR	500.000	0	0	% 78,731	393.655,00	0,85
XS1867412006	2,0000 % CGNPC International Ltd. Notes 18/25		EUR	500.000	0	0	% 97,412	487.060,00	1,05
XS2226795321	1,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 20/24		EUR	600.000	0	0	% 94,200	565.200,00	1,22
XS2322438990	0,8750 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 21/31		EUR	550.000	0	0	% 63,642	350.031,00	0,75
XS2400445289	0,5000 % Dell Bank International DAC MTN 21/26 Reg.5		EUR	500.000	0	0	% 90,583	452.912,50	0,97
XS1883245331	1,7500 % DXC Technology Co. Notes 18/26		EUR	500.000	0	0	% 93,975	469.876,75	1,01
XS2058888616	1,7500 % EXOR N.V. Notes 19/34		EUR	500.000	0	0	% 74,350	371.747,50	0,80
XS1794675931	2,7500 % Fairfax Finl Holdings Ltd. Notes 18/28 Reg.5		EUR	500.000	0	0	% 93,229	466.142,50	1,00
XS1627343186	2,6290 % FCC Aqualia S.A. Notes 17/27		EUR	500.000	500.000	0	% 93,736	468.677,50	1,01
PTFIDBOM0009	4,2500 % Fidelidade-Companhia de Seg.SA FLR Notes 21/31		EUR	500.000	500.000	0	% 92,125	460.625,00	0,99
XS1511793124	2,5000 % FIL Ltd. Bonds 16/26		EUR	500.000	0	0	% 94,756	473.780,00	1,02

# VM BC Anleihen Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
XS2337285519	0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 21/28		EUR	600.000	0	0	% 84,662	507.972,00	1,09	
FR0013430840	1,6250 % Groupe VYV UMG Obl. 19/29		EUR	500.000	0	0	% 89,044	445.217,50	0,96	
FR0013455854	4,3750 % La Mondiale FLR Obl. 19/Und.		EUR	500.000	0	0	% 87,250	436.250,00	0,94	
XS2490187759	3,5000 % ManpowerGroup Inc. Notes 22/27		EUR	525.000	525.000	0	% 99,760	523.740,00	1,13	
XS2486285294	2,3750 % McDonald's Corp. MTN 22/29		EUR	500.000	500.000	0	% 94,866	474.327,50	1,02	
XS2104886341	1,1250 % Mexiko MTN 20/30		EUR	550.000	0	0	% 77,531	426.417,75	0,92	
XS1492458044	3,1250 % Mylan II B.V. Notes 16/28		EUR	500.000	0	0	% 90,740	453.700,00	0,98	
XS2228683350	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 89,315	446.572,50	0,96	
XS2314020806	1,2500 % Peru Bonds 21/33		EUR	600.000	0	0	% 70,875	425.250,00	0,91	
XS1732478265	2,3750 % Roadster Finance DAC MTN 17/32		EUR	600.000	0	0	% 83,098	498.588,00	1,07	
XS2152935214	1,3030 % State Grid Overs.Inv.(BV)Ltd. MTN 20/32		EUR	500.000	0	0	% 78,404	392.017,50	0,84	
XS2389688875	1,0000 % Viterra Finance B.V. MTN 21/28		EUR	500.000	0	0	% 80,784	403.917,50	0,87	
XS2055079904	1,8230 % Wintershall Dea Finance B.V. Notes 19/31		EUR	600.000	100.000	0	% 79,630	477.780,00	1,03	
<b>AUD</b>								<b>933.156,33</b>	<b>2,01</b>	
AU3CB0240109	4,7500 % Qantas Airways Ltd. Notes 16/26		AUD	800.000	0	0	% 96,997	511.234,39	1,10	
AU3CB0283406	1,8500 % Woolworths Group Ltd. MTN 21/27		AUD	750.000	0	0	% 85,388	421.921,94	0,91	
<b>USD</b>								<b>1.125.404,32</b>	<b>2,42</b>	
US80282KAP12	4,4000 % Santander Holdings USA Inc. Notes 17/27		USD	600.000	0	0	% 96,160	552.458,47	1,19	
US91324PDN96	3,7000 % UnitedHealth Group Inc. Notes 18/25		USD	600.000	600.000	0	% 99,726	572.945,85	1,23	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>45.777.533,41</b>	<b>98,44</b>	
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	246.922,18			% 100,000	246.922,18	0,53	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	751,02			% 100,000	72,54	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN	17,15			% 100,000	3,68	0,00	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	100,00			% 100,000	65,88	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	96,98			% 100,000	92,86	0,00	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>247.157,14</b>	<b>0,53</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>247.157,14</b>	<b>0,53</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	530.856,46				530.856,46	1,14	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>530.856,46</b>	<b>1,14</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.128,32				-3.128,32	-0,01	
	Verwaltungsvergütung		EUR	-29.578,71				-29.578,71	-0,06	
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-20.541,95				-20.541,95	-0,04	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-53.248,98</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>46.502.298,03</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse (A)</b>								<b>STK</b>	<b>425.779,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse (I)</b>								<b>STK</b>	<b>7.188,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse (A)</b>								<b>EUR</b>	<b>93,28</b>	
<b>Anteilwert Klasse (I)</b>								<b>EUR</b>	<b>943,79</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>98,44</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>0,00</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten per: 29./30.06.2022

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2022

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86082 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,35375 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,66335 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04435 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,51784 = 1 Euro (EUR)

# VM BC Anleihen Global

## Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.  
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1829325239	3,0000 % Atrium European Real Estat.Ltd Notes 18/25	EUR	0	500.000
XS2153593103	2,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV MTN 20/24	EUR	0	500.000
XS2002496409	3,1250 % BayWa AG Notes 19/24	EUR	0	550.000
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24	EUR	0	400.000
XS1115498260	5,0000 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR	0	300.000
XS2010039894	3,0000 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/29	EUR	0	500.000
<b>NOK</b>				
XS1185971923	1,5000 % Nordic Investment Bank MTN 15/25	NOK	0	5.000.000
<b>PLN</b>				
PL0000107611	2,7500 % Republik Polen Bonds S.0428 13/28	PLN	0	2.200.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2414830963	0,8750 % Kerry Group Financial Services Notes 21/31	EUR	0	350.000
XS1346652891	1,7500 % Republik Chile Bonds 16/26	EUR	0	500.000
XS2239061927	3,2500 % Republik San Marino Obbl. 21/24	EUR	0	500.000
<b>USD</b>				
US02079KAD90	1,1000 % Alphabet Inc. Notes 20/30	USD	0	800.000
US031162CW82	2,3000 % Amgen Inc. Notes 20/31	USD	0	600.000
US110122DQ80	1,4500 % Bristol-Myers Squibb Co. Notes 20/30	USD	0	600.000

# VM BC Anleihen Global

---

Luxemburg, den 1. Juli 2022  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## **Verwaltungsgesellschaft**

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

Zweigniederlassung

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

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

**zum 31. Dezember 2021**

gezeichnet und eingezahlt  
haftend

EUR 10,2 Mio.

EUR 21,5 Mio.

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

Jörg Palms

## **Geschäftsführung der**

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

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH,  
Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main;  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,  
Luxemburg;  
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

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

### **Vorsitzender**

Dr. Matthias Danne  
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der  
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

## **Stellvertretende Vorsitzende**

Birgit Dietl-Benzin

Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;

Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der  
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der

S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;

Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,  
Wiesbaden

## **Mitglieder**

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Steffen Matthias, Berlin

Victor Mofitakhar, Bad Nauheim

## **Verwahr- und Zahlstelle**

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

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

KPMG Luxembourg  
Société anonyme  
39, avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg,  
Luxemburg

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

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

## **Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland**

Kreissparkasse Biberach  
Zeppelinring 27-29  
88400 Biberach  
Deutschland

Stand: 30. Juni 2022

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

**Überreicht durch:**

Kreissparkasse Biberach  
Zeppelinring 27-29  
88400 Biberach  
Deutschland

**Deka Vermögens-  
management GmbH**

Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main  
Postfach 11 0523  
60040 Frankfurt am Main

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



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

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

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