

Halbjahresbericht

VM Vermögensverwaltungsfonds

zum 30. Juni 2022

Halbjahresbericht des VM Vermögensverwaltungsfonds

ZUM 30. JUNI 2022

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	6
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	13.566.350,73	100,65
1. Aktien	10.824.298,13	80,31
Industriewerte	3.589.708,52	26,63
Verbraucher-Dienstleistungen	1.855.640,00	13,77
Gesundheitswesen	1.295.728,31	9,61
Technologie	991.217,24	7,35
Versorgungsunternehmen	900.824,23	6,68
Telekommunikation	703.126,00	5,22
Rohstoffe	554.267,88	4,11
Konsumgüter	387.365,73	2,87
Finanzwerte	321.125,75	2,38
Immobilien	153.580,00	1,14
Energiewerte	71.714,47	0,53
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	74.503,38	0,55
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.583.446,72	11,75
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.084.102,50	8,04
Zertifikate	1.084.102,50	8,04
II. Verbindlichkeiten	-87.544,81	-0,65
Sonstige Verbindlichkeiten	-87.544,81	-0,65
III. Fondsvermögen	13.478.805,92	100,00^{*)}

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								8.407.096,48	62,37
Aktien									
Euro								6.283.887,71	46,62
ADVA OPT.NETW.	DE0005103006	STK	11.700	-	-	EUR	15,990	187.083,00	1,39
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005	STK	1.000	1.000	-	EUR	182,120	182.120,00	1,35
AMADEUS IT GR.	ES0109067019	STK	1.300	1.300	-	EUR	53,160	69.108,00	0,51
ASM	NL0000334118	STK	269	-	-	EUR	238,600	64.183,40	0,48
ASML HOLD.	NL0010273215	STK	150	-	-	EUR	455,850	68.377,50	0,51
BASF NAM.	DE000BASF111	STK	3.500	-	-	EUR	41,525	145.337,50	1,08
BAYER NAM.	DE000BAY0017	STK	6.900	-	-	EUR	56,720	391.368,00	2,90
BE SEMICOND.IND. NAM.	NL0012866412	STK	1.234	-	-	EUR	45,870	56.603,58	0,42
BILFINGER	DE0005909006	STK	4.000	-	-	EUR	27,880	111.520,00	0,83
CECONOMY	DE0007257503	STK	80.000	-	-	EUR	2,660	212.800,00	1,58
COVESTRO	DE0006062144	STK	4.000	2.000	2.000	EUR	32,980	131.920,00	0,98
DERMAPHARM HOLD.	DE000A2GS5D8	STK	1.170	-	-	EUR	47,500	55.575,00	0,41
DESSAULT SYS.	FR0014003TT8	STK	2.000	2.000	-	EUR	35,115	70.230,00	0,52
DMG MORI	DE0005878003	STK	22.000	-	-	EUR	40,900	899.800,00	6,68
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508	STK	20.000	3.000	-	EUR	18,946	378.920,00	2,81
DT.WOHNEN	DE000A0HN5C6	STK	7.000	-	-	EUR	21,940	153.580,00	1,14
E.ON NAM.	DE000ENAG999	STK	30.000	-	-	EUR	8,008	240.240,00	1,78
ENCAVIS	DE0006095003	STK	18.731	3.000	3.000	EUR	17,475	327.324,23	2,43
ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	STK	500	500	-	EUR	142,900	71.450,00	0,53
FRESENIUS	DE0005785604	STK	7.500	-	-	EUR	28,900	216.750,00	1,61
GAZTRANSPORT TECHNIGAZ	FR0011726835	STK	600	900	300	EUR	119,500	71.700,00	0,53
HEIDELBERGCEMENT	DE0006047004	STK	3.000	1.500	-	EUR	45,840	137.520,00	1,02
HERMES INT.	FR0000052292	STK	65	-	-	EUR	1.067,000	69.355,00	0,51
HUGO BOSS NAM.	DE000A1PHFF7	STK	3.000	-	-	EUR	50,360	151.080,00	1,12
INFRASTR.WIREL.ITALIANE	IT0005090300	STK	7.000	7.000	-	EUR	9,684	67.788,00	0,50
JENOPTIK NAM.	DE000A2NB601	STK	6.000	6.000	-	EUR	21,280	127.680,00	0,95
MONCLER	IT0004965148	STK	1.600	-	-	EUR	40,930	65.488,00	0,49
NEMETSCHKE	DE0006452907	STK	1.060	1.060	-	EUR	57,760	61.225,60	0,45
PORSCHE VORZ.	DE000PAH0038	STK	3.000	3.000	2.000	EUR	63,120	189.360,00	1,40
PROSIEBENSAT.1 MEDIA NAM.	DE000PSM7770	STK	10.000	10.000	-	EUR	8,810	88.100,00	0,65
QIAGEN NAM.	NL0012169213	STK	3.000	1.000	1.000	EUR	44,700	134.100,00	0,99
REPLY NAM.	IT0005282865	STK	587	-	-	EUR	115,700	67.915,90	0,50
RTL GROUP	LU0061462528	STK	2.000	-	-	EUR	39,840	79.680,00	0,59
RWE	DE0007037129	STK	9.500	-	-	EUR	35,080	333.260,00	2,47
SAP	DE0007164600	STK	1.400	700	-	EUR	86,930	121.702,00	0,90
SCOUT24 NAM.	DE000A12DM80	STK	3.000	3.000	-	EUR	48,990	146.970,00	1,09
SILTRONIC NAM.	DE000WAF3001	STK	2.000	-	-	EUR	70,900	141.800,00	1,05
SOITEC	FR0013227113	STK	476	-	-	EUR	135,500	64.498,00	0,48
STRATEC NAM.	DE000STRA555	STK	700	700	-	EUR	87,200	61.040,00	0,45
TELENET GR.HOLD.	BE0003826436	STK	3.500	3.500	-	EUR	19,810	69.335,00	0,51
Australische Dollar								84.801,69	0,63
BHP GR.	AU000000BHP4	STK	3.125	-	-	AUD	41,250	84.787,22	0,63
WOODSIDE EN.GR.	AU0000224040	STK	1	-	564	AUD	31,840	14,47	0,00
Schweizer Franken								348.931,97	2,59
INFICON HOLD.	CH0011029946	STK	78	-	-	CHF	752,000	58.603,26	0,43

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
INTERROLL HOLD. NAM.	CH0006372897		STK	24	-	-	CHF 2.140,000	51.313,82	0,38
ROCHE HOLD.	CH0012032113		STK	262	-	-	CHF 368,400	96.434,01	0,72
SONOVA HOLD. NAM.	CH0012549785		STK	292	-	-	CHF 304,000	88.688,18	0,66
VAT GR. NAM.	CH0311864901		STK	237	-	-	CHF 227,600	53.892,70	0,40
Dänische Kronen								232.318,17	1,72
NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0060534915		STK	1.000	-	-	DKK 787,200	105.854,11	0,79
NOVOZYMES NAM. 'B'	DK0060336014		STK	1.300	1.300	-	DKK 426,000	74.469,01	0,55
PANDORA	DK0060252690		STK	866	-	-	DKK 446,500	51.995,05	0,39
Englische Pfund								139.077,03	1,03
ANGLO AMER.	GB00B1XZS820		STK	1.900	1.900	-	GBP 29,370	64.826,91	0,48
RIO TINTO	GB0007188757		STK	1.300	1.300	-	GBP 49,165	74.250,12	0,55
Schwedische Kronen								233.977,41	1,74
ATLAS COPCO NAM. 'A'	SE0017486889		STK	6.960	-	-	SEK 95,570	62.088,85	0,46
BOLIDEN NAM.	SE0017768716		STK	1.750	-	-	SEK 325,350	53.146,13	0,39
EPIROC NAM. 'A'	SE0015658109		STK	4.700	-	-	SEK 157,950	69.294,75	0,51
THULE GR.(PUBL) NAM.	SE0006422390		STK	2.108	-	-	SEK 251,300	49.447,68	0,37
Zertifikate									
Euro								1.084.102,50	8,04
D.BÖRSEC. XETRA-GOLD IZ 07-UND	DE000A0S9GB0		STK	19.500	4.000	-	EUR 55,595	1.084.102,50	8,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								3.501.304,15	25,98
Aktien									
Euro								3.501.304,15	25,98
HOMAG GR.	DE0005297204		STK	11.343	-	-	EUR 48,800	553.538,40	4,11
KABEL DT.HOLD.	DE000KD88880		STK	4.500	-	-	EUR 104,000	468.000,00	3,47
MCKESSON EUR. NAM.	DE000CLS1001		STK	37.000	-	-	EUR 22,100	817.700,00	6,07
OSRAM LICHT NAM.	DE000LED4000		STK	19.000	-	1.000	EUR 54,000	1.026.000,00	7,61
ROCKET INTERNET	DE000A12UKK6		STK	1.875	-	-	EUR 27,900	52.312,50	0,39
SCHALTBAU HOLD. NAM.	DE000A2NBTL2		STK	8.570	6.000	-	EUR 58,000	497.060,00	3,69
UMWELTBANK	DE0005570808		STK	5.145	-	-	EUR 16,850	86.693,25	0,64
Summe Wertpapiervermögen								11.908.400,63	88,35
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.583.446,72	11,75
Bankguthaben								1.583.446,72	11,75
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT GMBH			EUR	1.583.446,72			% 100,000	1.583.446,72	11,75
Sonstige Vermögensgegenstände								74.503,38	0,55
ZINSANSPRÜCHE			EUR	-1.040,58				-1.040,58	-0,01
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	1.443,17				1.443,17	0,01
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	74.100,79				74.100,79	0,55
Sonstige Verbindlichkeiten								-87.544,81	-0,65
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-74.166,21				-74.166,21	-0,55
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-13.378,60				-13.378,60	-0,10

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Fondsvermögen							EUR	13.478.805,92	100,00^{*)}

Anteilwert	EUR	48,20
Umlaufende Anteile	STK	279.624,00

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2022 oder letztbekannte.

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

Australische Dollar	(AUD)	1,52035 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,00090 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43665 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,86080 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,71315 = 1 (EUR)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

1&1	DE0005545503	STK	-	5.000
AAREAL BK.	DE0005408116	STK	-	5.000
FIELMANN	DE0005772206	STK	-	1.500
HOCHTIEF	DE0006070006	STK	-	2.000
INSTONE R.EST.GR.	DE000A2NBX80	STK	-	5.000
INTERPUMP GR.	IT0001078911	STK	-	1.670
METRO	DE000BFB0019	STK	-	16.000
UNIPER NAM.	DE000UNSE018	STK	-	10.000

Schweizer Franken

BELIMO HOLD. NAM.	CH1101098163	STK	-	180
CLARIANT NAM.	CH0012142631	STK	-	8.000
GEBERIT NAM. (DISP.)	CH0030170408	STK	-	132
PART.GR.HOLD.	CH0024608827	STK	-	68
STRAUMANN HOLD. NAM.	CH1175448666	STK	-	500

Englische Pfund

BHP GR.	GB00BH0P3Z91	STK	3.125	-
DIAGEO	GB0002374006	STK	-	2.434
DIPLOMA	GB0001826634	STK	-	2.727
EVRAZ	GB00B71N6K86	STK	-	14.445
LIONTRUST ASSET MANAG.	GB0007388407	STK	-	4.200

Schwedische Kronen

AVANZA BK.HOLD. NAM.	SE0012454072	STK	-	3.250
BOLIDEN NAM.	SE0015811559	STK	1.750	-
EQT	SE0012853455	STK	-	2.300
ORRON EN. NAM.	SE0000825820	STK	-	2.900
SWED.MATCH NAM.	SE0015812219	STK	11.000	11.000

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	88,35 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	48,20
Umlaufende Anteile (STK)	279.624,00

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

