

Halbjahresbericht

VM Vermögensverwaltungsfonds

zum 30. Juni 2023

Halbjahresbericht des VM Vermögensverwaltungsfonds

ZUM 30. JUNI 2023

■ 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	13.803.989,27	100,82
1. Aktien	11.571.153,96	84,52
Industriewerte	4.199.968,52	30,68
Verbraucher-Dienstleistungen	1.572.344,00	11,48
Telekommunikation	1.334.875,30	9,75
Gesundheitswesen	1.012.728,85	7,40
Technologie	1.011.242,20	7,39
Versorgungsunternehmen	887.805,00	6,48
Rohstoffe	534.436,15	3,90
Finanzwerte	412.170,00	3,01
Energiewerte	322.964,59	2,36
Immobilien	147.840,00	1,08
Konsumgüter	134.779,35	0,98
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	105.625,49	0,77
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.025.362,32	7,49
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.101.847,50	8,05
Zertifikate	1.101.847,50	8,05
II. Verbindlichkeiten	-112.812,04	-0,82
Sonstige Verbindlichkeiten	-112.812,04	-0,82
III. Fondsvermögen	13.691.177,23	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 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								9.802.052,06	71,59
Aktien									
Euro								7.659.734,50	55,95
ADTRAN NETW.	DE0005103006	STK	21.385	21.385	9.685	-	EUR 19,780	422.995,30	3,09
AIR LIQUIDE	FR0000120073	STK	500	500	-	-	EUR 164,200	82.100,00	0,60
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005	STK	1.000	1.000	-	-	EUR 213,200	213.200,00	1,56
AMADEUS IT GR.	ES0109067019	STK	1.300	1.300	-	-	EUR 69,700	90.610,00	0,66
ASM INT.	NL0000334118	STK	200	200	-	69	EUR 388,350	77.670,00	0,57
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215	STK	100	100	-	50	EUR 663,000	66.300,00	0,48
BASF NAM.	DE000BASF111	STK	2.500	2.500	-	1.000	EUR 44,470	111.175,00	0,81
BAYER NAM.	DE000BAY0017	STK	6.900	6.900	-	-	EUR 50,670	349.623,00	2,55
BECHTLE	DE0005158703	STK	2.000	2.000	2.000	-	EUR 36,320	72.640,00	0,53
BE SEMICOND.IND. NAM.	NL0012866412	STK	600	600	-	634	EUR 99,300	59.580,00	0,44
BILFINGER	DE0005909006	STK	5.000	5.000	-	1.000	EUR 35,620	178.100,00	1,30
CECONOMY	DE0007257503	STK	60.000	60.000	40.000	60.000	EUR 2,300	138.000,00	1,01
DESSAULT SYS.	FR0014003TT8	STK	2.000	2.000	-	-	EUR 40,625	81.250,00	0,59
DMG MORI	DE0005878003	STK	22.000	22.000	-	-	EUR 42,400	932.800,00	6,81
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055	STK	700	700	700	-	EUR 169,100	118.370,00	0,86
DT.POST NAM.	DE0005552004	STK	1.800	1.800	-	700	EUR 44,730	80.514,00	0,59
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508	STK	20.000	20.000	-	-	EUR 19,976	399.520,00	2,92
DT.WOHNEN	DE000A0HN5C6	STK	7.000	7.000	-	-	EUR 21,120	147.840,00	1,08
E.ON NAM.	DE000ENAG999	STK	23.000	23.000	-	7.000	EUR 11,680	268.640,00	1,96
ENCAVIS	DE0006095003	STK	16.000	16.000	-	2.731	EUR 15,025	240.400,00	1,76
FRESENIUS	DE0005785604	STK	7.500	7.500	-	-	EUR 25,370	190.275,00	1,39
GAZTRANSPORT TECHNIGAZ	FR0011726835	STK	600	600	-	-	EUR 93,250	55.950,00	0,41
HEIDELBERG MAT.	DE0006047004	STK	2.500	2.500	-	500	EUR 75,200	188.000,00	1,37
HERMES INT.	FR0000052292	STK	40	40	-	25	EUR 1.990,000	79.600,00	0,58
HOCHTIEF	DE0006070006	STK	2.000	2.000	2.000	-	EUR 79,200	158.400,00	1,16
HUGO BOSS NAM.	DE000A1PHFF7	STK	3.000	3.000	-	-	EUR 71,540	214.620,00	1,57
INFRASTR.WIREL.ITALIANE	IT0005090300	STK	12.000	12.000	-	2.000	EUR 12,080	144.960,00	1,06
L'ORÉAL	FR0000120321	STK	200	200	-	-	EUR 427,100	85.420,00	0,62
LVMH	FR0000121014	STK	100	100	-	-	EUR 863,000	86.300,00	0,63
MONCLER	IT0004965148	STK	1.600	1.600	-	-	EUR 63,340	101.344,00	0,74
PERNOD RICARD (C.R.)	FR0000120693	STK	350	350	-	-	EUR 202,400	70.840,00	0,52
PFEIFFER VAC.	DE0006916604	STK	3.500	3.500	2.000	-	EUR 149,000	521.500,00	3,81
PORSCHE VORZ.	DE000PAH0038	STK	4.000	4.000	1.500	1.500	EUR 55,160	220.640,00	1,61
PROSIEBENSAT.1 MEDIA NAM.	DE000PSM7770	STK	10.000	10.000	-	-	EUR 8,542	85.420,00	0,62
QIAGEN NAM.	NL0012169213	STK	3.000	3.000	-	-	EUR 41,140	123.420,00	0,90
RWE	DE0007037129	STK	9.500	9.500	-	-	EUR 39,870	378.765,00	2,77
SAP	DE0007164600	STK	1.400	1.400	-	-	EUR 125,140	175.196,00	1,28
SCOUT24 NAM.	DE000A12DM80	STK	3.000	3.000	-	-	EUR 58,080	174.240,00	1,27
SGL CARBON	DE0007235301	STK	10.000	10.000	10.000	-	EUR 8,415	84.150,00	0,61
SIEMENS HEALTHINEERS	DE000SHL1006	STK	1.350	1.350	-	-	EUR 51,860	70.011,00	0,51
SILTRONIC NAM.	DE000WAF3001	STK	2.000	2.000	-	-	EUR 70,000	140.000,00	1,02
SOITEC	FR0013227113	STK	476	476	-	-	EUR 154,950	73.756,20	0,54
VA-Q-TEC NAM.	DE0006636681	STK	4.000	4.000	4.000	-	EUR 26,400	105.600,00	0,77
Australische Dollar								85.780,20	0,63
BHP GR.	AU000000BHP4	STK	3.125	3.125	-	-	AUD 44,990	85.780,20	0,63

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Schweizer Franken								214.011,17	1,56
NESTLÉ	CH0038863350		STK	580	-	-	CHF 107,600	63.939,35	0,47
ROCHE HOLD.	CH0012032113		STK	262	-	-	CHF 293,600	78.810,72	0,58
SONOVA HOLD. NAM.	CH0012549785		STK	292	-	-	CHF 238,200	71.261,10	0,52
Dänische Kronen								129.328,03	0,94
NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0060534915		STK	500	-	500	DKK 1.099,400	73.825,37	0,54
NOVOZYMES NAM. 'B'	DK0060336014		STK	1.300	-	-	DKK 317,900	55.502,66	0,41
Englische Pfund								124.964,75	0,91
ANGLO AMER.	GB00B1XZS820		STK	1.900	-	-	GBP 22,330	49.440,07	0,36
RIO TINTO	GB0007188757		STK	1.300	-	-	GBP 49,855	75.524,68	0,55
Norwegische Kronen								267.014,59	1,95
EQUINOR NAM.	NO0010096985		STK	10.000	10.000	-	NOK 312,100	267.014,59	1,95
Schwedische Kronen								219.371,32	1,60
ATLAS COPCO NAM. 'A'	SE0017486889		STK	6.960	-	-	SEK 155,400	91.782,17	0,67
BOLIDEN NAM.	SE0020050417		STK	1.750	-	-	SEK 311,550	46.266,20	0,34
EPIROC NAM. 'A'	SE0015658109		STK	4.700	-	-	SEK 203,900	81.322,95	0,59
Zertifikate									
Euro								1.101.847,50	8,05
D.BÖRSEC. XETRA-GOLD IZ 07-UND	DE000A0S9GB0		STK	19.500	-	-	EUR 56,505	1.101.847,50	8,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.870.949,40	20,97
Aktien									
Euro								2.870.949,40	20,97
HOMAG GR.	DE0005297204		STK	12.843	-	-	EUR 40,800	523.994,40	3,83
KABEL DT.HOLD.	DE000KD88880		STK	5.500	-	-	EUR 102,000	561.000,00	4,10
OSRAM LICHT NAM.	DE000LED4000		STK	17.000	-	2.000	EUR 47,700	810.900,00	5,92
ROCKET INTERNET	DE000A12UKK6		STK	3.875	-	-	EUR 20,800	80.600,00	0,59
SCHALTBAU HOLD. NAM.	DE000A2NBTL2		STK	8.570	-	-	EUR 61,500	527.055,00	3,85
VANTAGE TOW. NAM.	DE000A3H3LL2		STK	11.000	5.000	-	EUR 33,400	367.400,00	2,68
Summe Wertpapiervermögen								12.673.001,46	92,56
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.025.362,32	7,49
Bankguthaben								1.025.362,32	7,49
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			EUR	1.025.362,32			% 100,000	1.025.362,32	7,49
Sonstige Vermögensgegenstände								105.625,49	0,77
ZINSANSPRÜCHE			EUR	1.865,49				1.865,49	0,01
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	4.080,00				4.080,00	0,03
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	99.680,00				99.680,00	0,73

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-112.812,04	-0,82
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-99.680,00				-99.680,00	-0,73
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-13.132,04				-13.132,04	-0,10
Fondsvermögen						EUR		13.691.177,23	100,00^{*)}

Anteilwert	EUR	50,33
Umlaufende Anteile	STK	272.031,00

^{*)} 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 30.06.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Australische Dollar	(AUD)	1,63900 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,97605 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44595 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,85815 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,68850 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,78425 = 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 Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

AT&S	AT0000969985	STK	2.000	2.000
COVESTRO	DE0006062144	STK	-	2.000
DERMAPHARM HOLD.	DE000A2GS5D8	STK	-	1.170
ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	STK	-	500
GERRESHEIMER	DE000A0LD6E6	STK	-	1.500
NEMETSCHKE	DE0006452907	STK	-	1.060
RTL GROUP	LU0061462528	STK	-	2.000

Schweizer Franken

VAT GR. NAM.	CH0311864901	STK	-	237
--------------	--------------	-----	---	-----

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Euro

MCKESSON EUR. NAM.	DE000CLS1001	STK	-	6.000
--------------------	--------------	-----	---	-------

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	92,56 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	50,33
Umlaufende Anteile (STK)	272.031,00

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.

