

Halbjahresbericht
zum 31. März 2023.
Rheinischer Kirchenfonds

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Rheinischer Kirchenfonds für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023.

Auch mehr als ein Jahr nach dem Beginn des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine sind die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften deutlich spürbar. Exorbitante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten temporär für große Verunsicherung. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht nachgebende Teuerungsraten trugen jedoch sukzessive zu einer Entspannung bei. Während die Pandemie und ihre Auswirkungen an den Finanzmärkten weltweit zusehends in den Hintergrund rückten, führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zeitweise noch zu Beeinträchtigungen im internationalen Handel. Der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Schweizer Großbank Credit Suisse an die UBS sorgten darüber hinaus im März zeitweise für Unruhe an den Finanzmärkten.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 4,75 bis 5,00 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen bis Ende März auf 3,50 Prozent an. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst weiter an, ehe im späteren Verlauf in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken wieder Rückgänge festzustellen waren. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,5 Prozent.

Die Aktienbörsen wiesen im Berichtszeitraum unter Schwankungen eine positive Wertentwicklung auf. Unsicherheiten hinsichtlich der zukünftigen Energiesicherheit und der hohen Inflation in Kombination mit dem Krieg in der Ukraine wechselten sich mit unterstützenden Signalen, wie etwa der Hoffnung auf eine weniger aggressive Fortführung der restriktiven Geldpolitik in den USA, ab. Vor allem in Europa konnten deutlich steigende Kurse verzeichnet werden. Unter Druck geriet im Herbst der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November signifikant erholte.

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.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

| | |
|---|----|
| Anlagepolitik | 5 |
| Vermögensübersicht zum 31. März 2023 | 6 |
| Vermögensaufstellung zum 31. März 2023 | 7 |
| Anhang | 10 |
| 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.

Rheinischer Kirchenfonds Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs, einen realen Kapitalerhalt sowie laufende Erträge unter Berücksichtigung nachhaltiger Aspekte zu erwirtschaften.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds das Fondsvermögen ja nach Marktlage international in verzinsliche Wertpapiere, die ein Rating im Investment-Grade-Bereich haben sowie maximal 15 Prozent in Aktien, Aktienfonds und aktienähnlichen Vermögensgegenständen an. Mindestens 75 Prozent des Wertes des Sondervermögens werden in Vermögensgegenständen investiert, deren Emittenten oder Anbieter nachhaltigen Kriterien genügen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. An erster Stelle des Investmentprozesses des Rheinischen Kirchenfonds steht die strategische Asset Allokation. Hierbei wird aufgrund von fundamentaler und volkswirtschaftlicher Analyse über die Assetklassen entschieden. An zweiter Stelle betrachtet das Portfoliomanagement die verschiedenen Assetklassen, Märkte und/oder Segmente. Hier wird über eine Priorisierung von Ländern, Segmenten, aussichtsreicher Branchen oder aktuell präferierte Investmentstile entschieden. Der Investmentprozess auf Einzeltitelebene erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. das Geschäftsmodell des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Unternehmensattraktivität auf Basis einer Chartanalyse bewertet und erfolgsversprechende Wertpapiere ausgewählt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen

Wichtige Kennzahlen

Rheinischer Kirchenfonds

| | |
|---|-----------------|
| Performance* | 6 Monate |
| | 0,6% |
| ISIN | DE000A0JKM98 |
| * Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. | |

herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als „unfrei“ („not free“) eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens „BBB“ oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Es können Derivate zu 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.

Der Fonds wird von der Stadtsparkasse Düsseldorf beraten.

Rheinischer Kirchenfonds

Vermögensübersicht zum 31. März 2023.

| Gliederung nach Anlageart - Land | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 5.968.680,11 | 14,26 |
| Deutschland | 1.109.466,14 | 2,65 |
| Frankreich | 486.566,80 | 1,16 |
| Japan | 668.067,63 | 1,59 |
| Kanada | 243.685,38 | 0,58 |
| USA | 3.460.894,16 | 8,28 |
| 2. Anleihen | 34.371.642,23 | 82,00 |
| Deutschland | 9.006.641,75 | 21,50 |
| Italien | 2.075.130,00 | 4,95 |
| Lettland | 2.246.853,50 | 5,36 |
| Litauen | 2.323.397,65 | 5,54 |
| Niederlande | 6.939.600,20 | 16,55 |
| Norwegen | 292.890,00 | 0,70 |
| Österreich | 1.094.978,00 | 2,61 |
| Portugal | 5.914.397,55 | 14,11 |
| Spanien | 4.189.864,20 | 9,99 |
| USA | 287.889,38 | 0,69 |
| 3. Derivate | 27.127,42 | 0,07 |
| 4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 1.232.161,70 | 2,94 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 327.100,72 | 0,78 |
| II. Verbindlichkeiten | -21.726,38 | -0,05 |
| III. Fondsvermögen | 41.904.985,80 | 100,00 |

| Gliederung nach Anlageart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 5.968.680,11 | 14,26 |
| CAD | 243.685,38 | 0,58 |
| EUR | 1.596.032,94 | 3,81 |
| JPY | 668.067,63 | 1,59 |
| USD | 3.460.894,16 | 8,28 |
| 2. Anleihen | 34.371.642,23 | 82,00 |
| EUR | 34.371.642,23 | 82,00 |
| 3. Derivate | 27.127,42 | 0,07 |
| 4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 1.232.161,70 | 2,94 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 327.100,72 | 0,78 |
| II. Verbindlichkeiten | -21.726,38 | -0,05 |
| III. Fondsvermögen | 41.904.985,80 | 100,00 |

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

Rheinischer Kirchenfonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2023 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|-------------------------------------|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|----------------------|-------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 39.418.592,96 | 94,06 |
| Aktien | | | | | | | | 5.968.680,11 | 14,26 |
| EUR | | | | | | | | 1.596.032,94 | 3,81 |
| DE0008404005 | Allianz SE vink.Namens-Aktien | STK | | 1.100 | 0 | 0 | EUR 212,400 | 233.640,00 | 0,56 |
| FR0000120628 | AXA S.A. Actions au Porteur | STK | | 3.980 | 0 | 0 | EUR 28,180 | 112.156,40 | 0,27 |
| DE0008232125 | Deutsche Lufthansa AG | STK | | 28.770 | 0 | 0 | EUR 10,182 | 292.936,14 | 0,70 |
| | vink.Namens-Aktien | | | | | | | | |
| DE0005313506 | Energiekontor AG Inhaber-Aktien | STK | | 2.500 | 0 | 0 | EUR 65,300 | 163.250,00 | 0,39 |
| DE0008430026 | Münchener Rückvers.-Ges. AG | STK | | 1.300 | 0 | 0 | EUR 322,800 | 419.640,00 | 1,00 |
| | vink.Namens-Aktien | | | | | | | | |
| FR0000130577 | Publicis Groupe S.A. Actions Port. | STK | | 5.180 | 5.180 | 0 | EUR 72,280 | 374.410,40 | 0,89 |
| CAD | | | | | | | | 243.685,38 | 0,58 |
| CA13645T1003 | Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares | STK | | 3.500 | 0 | 0 | CAD 102,720 | 243.685,38 | 0,58 |
| JPY | | | | | | | | 668.067,63 | 1,59 |
| JP3820000002 | Fuji Electric Co. Ltd. Reg.Shares | STK | | 4.020 | 0 | 0 | JPY 5,200,000 | 144.265,01 | 0,34 |
| JP3270000007 | Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares | STK | | 9.125 | 5.000 | 0 | JPY 6,040,000 | 380.365,77 | 0,91 |
| JP3165700000 | NTT Data Corp. Reg.Shares | STK | | 12.000 | 0 | 0 | JPY 1,732,000 | 143.436,85 | 0,34 |
| USD | | | | | | | | 3.460.894,16 | 8,28 |
| US000973Y1082 | Akero Therapeutics Inc Reg.Shares | STK | | 7.600 | 7.600 | 0 | USD 37,800 | 263.910,71 | 0,63 |
| US0495601058 | Atmos Energy Corp. Reg.Shares | STK | | 2.190 | 0 | 0 | USD 111,940 | 225.206,56 | 0,54 |
| US12504L1098 | CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A | STK | | 3.000 | 0 | 0 | USD 70,840 | 195.232,19 | 0,47 |
| US5324571083 | Eli Lilly and Company Reg.Shares | STK | | 860 | 0 | 0 | USD 340,690 | 269.159,34 | 0,64 |
| US3364331070 | First Solar Inc. Reg.Shares | STK | | 2.780 | 2.780 | 0 | USD 213,320 | 544.788,57 | 1,30 |
| US6687711084 | Gen Digital Inc. Reg.Shares | STK | | 8.840 | 0 | 0 | USD 16,780 | 136.268,61 | 0,33 |
| US6558441084 | Norfolk Southern Corp. Reg.Shares | STK | | 500 | 0 | 0 | USD 208,840 | 95.925,77 | 0,23 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corp. Reg.Shares | STK | | 1.500 | 1.500 | 0 | USD 273,830 | 377.332,23 | 0,90 |
| US8636671013 | Stryker Corp. Reg.Shares | STK | | 1.480 | 1.480 | 0 | USD 280,710 | 381.655,23 | 0,91 |
| US8825081040 | Texas Instruments Inc. Reg.Shares | STK | | 1.450 | 0 | 0 | USD 184,240 | 245.416,38 | 0,59 |
| US1255231003 | The Cigna Group Reg.Shares | STK | | 2.020 | 960 | 0 | USD 254,090 | 471.509,62 | 1,13 |
| US94106L1098 | Waste Management Inc. Reg.Shares | STK | | 1.715 | 0 | 0 | USD 161,530 | 254.488,95 | 0,61 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 33.449.912,85 | 79,80 |
| EUR | | | | | | | | 33.449.912,85 | 79,80 |
| DE000AAR0256 | 0,0100 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.230 19/27 | EUR | | 600.000 | 0 | 0 | % 87,163 | 522.978,00 | 1,25 |
| ES0413900533 | 1,1250 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 18/28 | EUR | | 800.000 | 0 | 0 | % 88,525 | 708.200,00 | 1,69 |
| DE0001135226 | 4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34 | EUR | | 1.040.000 | 0 | 0 | % 122,886 | 1.278.014,40 | 3,05 |
| DE0001135275 | 4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 05/37 | EUR | | 1.260.000 | 1.000.000 | 0 | % 117,719 | 1.483.259,40 | 3,54 |
| DE0001102416 | 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 | EUR | | 640.000 | 0 | 0 | % 92,000 | 588.800,00 | 1,41 |
| DE0001102499 | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 | EUR | | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | % 85,370 | 1.024.440,00 | 2,44 |
| XS2178586157 | 2,5000 % Continental AG MTN 20/26 | EUR | | 1.110.000 | 0 | 0 | % 96,845 | 1.074.973,95 | 2,57 |
| XS1734533372 | 1,0000 % Deutsche Post AG MTN 17/27 | EUR | | 1.000.000 | 0 | 0 | % 91,297 | 912.965,00 | 2,18 |
| DE000A289NF1 | 1,5000 % Deutsche Wohnen SE Anl. 20/30 | EUR | | 500.000 | 0 | 0 | % 79,039 | 395.195,00 | 0,94 |
| XS2530444624 | 3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 22/27 | EUR | | 1.100.000 | 1.100.000 | 0 | % 98,112 | 1.079.226,50 | 2,58 |
| XS2194283672 | 1,1250 % Infineon Technologies AG MTN 20/26 | EUR | | 700.000 | 700.000 | 0 | % 92,399 | 646.789,50 | 1,54 |
| ES0000012K61 | 2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32 | EUR | | 2.200.000 | 2.200.000 | 0 | % 93,573 | 2.058.595,00 | 4,91 |
| XS1485533431 | 1,1250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/28 | EUR | | 500.000 | 0 | 0 | % 87,758 | 438.790,00 | 1,05 |
| NL0011819040 | 0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26 | EUR | | 430.000 | 0 | 0 | % 93,314 | 401.250,20 | 0,96 |
| NL0000102317 | 5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28 | EUR | | 4.200.000 | 0 | 0 | % 112,640 | 4.730.880,00 | 11,28 |
| XS1219462543 | 1,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 15/25 | EUR | | 900.000 | 0 | 0 | % 95,675 | 861.075,00 | 2,05 |
| XS1395060491 | 1,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 16/26 | EUR | | 600.000 | 0 | 0 | % 93,666 | 561.994,20 | 1,34 |
| IT0005274805 | 2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27 | EUR | | 650.000 | 0 | 0 | % 94,125 | 611.812,50 | 1,46 |
| IT0005424251 | 0,0000 % Republik Italien B.T.P. 20/24 | EUR | | 1.500.000 | 0 | 0 | % 97,555 | 1.463.317,50 | 3,49 |
| XS1295778275 | 1,3750 % Republik Lettland MTN 15/25 | EUR | | 2.090.000 | 0 | 0 | % 94,825 | 1.981.842,50 | 4,73 |
| XS1829276275 | 1,1250 % Republik Lettland MTN 18/28 | EUR | | 300.000 | 0 | 1.700.000 | % 88,337 | 265.011,00 | 0,63 |
| XS1130139667 | 2,1250 % Republik Litauen MTN 14/26 | EUR | | 1.230.000 | 0 | 0 | % 95,106 | 1.169.797,65 | 2,79 |
| XS2013677864 | 0,5000 % Republik Litauen MTN 19/29 | EUR | | 1.400.000 | 0 | 0 | % 82,400 | 1.153.600,00 | 2,75 |
| PTOTE5OE0007 | 4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37 | EUR | | 400.000 | 0 | 0 | % 106,667 | 426.668,00 | 1,02 |
| PTOTEKOE0011 | 2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25 | EUR | | 1.410.000 | 0 | 0 | % 100,278 | 1.413.912,75 | 3,37 |
| PTOTEVOE0018 | 2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28 | EUR | | 2.400.000 | 0 | 0 | % 96,511 | 2.316.252,00 | 5,53 |
| PTOTELOE0028 | 0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30 | EUR | | 2.120.000 | 0 | 0 | % 82,904 | 1.757.564,80 | 4,19 |
| XS0933241456 | 2,5000 % Telenor ASA MTN 13/25 | EUR | | 300.000 | 0 | 0 | % 97,630 | 292.890,00 | 0,70 |
| AT000B049788 | 0,2500 % UniCredit Bank Austria AG MT Hyp.-Pfe.-Br. 19/27 | EUR | | 800.000 | 0 | 0 | % 88,106 | 704.848,00 | 1,68 |
| XS1140300663 | 1,5000 % Verbund AG Notes 14/24 | EUR | | 400.000 | 0 | 0 | % 97,533 | 390.130,00 | 0,93 |
| DE000A28ZQ05 | 1,0000 % Vonovia Finance B.V. MTN 20/30 | EUR | | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 73,484 | 734.840,00 | 1,75 |

Rheinischer Kirchenfonds

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2023 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) | |
|---|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|--------------------------|-------------------------|---------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 921.729,38 | 2,20 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 921.729,38 | 2,20 | |
| EUR | | | | | | | | 921.729,38 | 2,20 | |
| XS2286044370 | 0,0000 % ABB Finance B.V. MTN 21/30 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 | % 79,230 | 633.840,00 | 1,51 | |
| XS0951216166 | 3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25 | | EUR | 290.000 | 0 | 0 | % 99,272 | 287.889,38 | 0,69 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR 40.340.322,34 | 96,26 | |
| Derivate | | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | | |
| | E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 23 | XCME | USD | Anzahl -3 | | | | -26.353,87 | -0,06 | |
| Summe Aktienindex-Derivate | | | | | | | | EUR | -26.353,87 | -0,06 |
| Devisen-Derivate | | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | | |
| | USD/EUR 2.110.000,00 | | OTC | | | | | 53.481,29 | 0,13 | |
| Summe Devisen-Derivate | | | | | | | | EUR | 53.481,29 | 0,13 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | | |
| | Sparkasse KölnBonn | | EUR | 846.728,91 | | | % 100,000 | 846.728,91 | 2,02 | |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| | Sparkasse KölnBonn | | NOK | 752.592,98 | | | % 100,000 | 66.379,39 | 0,16 | |
| | Sparkasse KölnBonn | | SEK | 12.581,82 | | | % 100,000 | 1.115,24 | 0,00 | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| | Sparkasse KölnBonn | | JPY | 47.687,00 | | | % 100,000 | 329,10 | 0,00 | |
| | Sparkasse KölnBonn | | USD | 345.733,34 | | | % 100,000 | 317.609,06 | 0,76 | |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | | EUR | 1.232.161,70 | 2,94 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR | 1.232.161,70 | 2,94 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | | |
| | Zinsansprüche | | EUR | 321.869,10 | | | | 321.869,10 | 0,77 | |
| | Dividendenansprüche | | EUR | 4.066,14 | | | | 4.066,14 | 0,01 | |
| | Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung | | EUR | 1.165,48 | | | | 1.165,48 | 0,00 | |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR | 327.100,72 | 0,78 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| | Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | EUR | -21.726,38 | | | | -21.726,38 | -0,05 | |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR | -21.726,38 | -0,05 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR | 41.904.985,80 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK | 466.443,000 | |
| Anteilwert | | | | | | | | EUR | 89,84 | |

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023

| | | |
|----------------------------|-------|--------------------------|
| Norwegen, Kronen | (NOK) | 11,33775 = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 11,28175 = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,08855 = 1 Euro (EUR) |
| Kanada, Dollar | (CAD) | 1,47535 = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen | (JPY) | 144,90000 = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

XCME Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

OTC

Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|-------------------------------------|---------------------|---|----------------|-------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| CAD | | | | |

Rheinischer Kirchenfonds

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|----------------------------------|---|---|----------------|-------------------|
| CA7800871021 | Royal Bank of Canada Reg.Shares | STK | 0 | 3.020 |
| CA8911605092 | The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares | STK | 0 | 4.270 |
| JPY | | | | |
| JP3201200007 | Olympus Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 11.900 |
| USD | | | | |
| US3703341046 | General Mills Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 7.000 |
| US9078181081 | Union Pacific Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 1.190 |
| US98419M1009 | Xylem Inc. Reg.Shares | STK | 3.240 | 3.240 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| DE0001102317 | 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23 | EUR | 0 | 1.230.000 |
| DE0001102333 | 1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| DE0001141828 | 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.182 20/25 | EUR | 0 | 120.000 |
| XS2001175657 | 0,5000 % Koninklijke Philips N.V. Notes 19/26 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| NOK | | | | |
| NO0010732555 | 1,7500 % Königreich Norwegen Anl. 15/25 | NOK | 0 | 14.000.000 |
| NO0010875230 | 1,3750 % Königreich Norwegen Anl. 20/30 | NOK | 0 | 10.000.000 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| USD | | | | |
| US87105L1044 | Switch Inc. Reg.Shs Cl.A | STK | 0 | 4.680 |

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Volumen in 1.000 |
|--|------------------------------|------------------|
| Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) | | |
| Terminkontrakte | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | |
| Verkaufte Kontrakte: | | |
| (Basiswert(e): S&P 500 Index) | EUR | 1.151 |
| Devisentermingeschäfte | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | |
| USD/EUR | EUR | 3.107 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | |
| Kauf von Devisen auf Termin: | | |
| USD/EUR | EUR | 1.127 |

Rheinischer Kirchenfonds

Anhang.

| | | |
|--------------------|-----|---------|
| Umlaufende Anteile | STK | 466.443 |
| Anteilwert | EUR | 89,84 |

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

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.

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-Darlehens-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2021

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 21,5 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

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

Carmen Lehr, Heilenbach

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Geschäftsführung

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;

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2023

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



**Deka Vermögens-
management GmbH**

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

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

 **Finanzgruppe**