

Halbjahresbericht
zum 31. März 2022.
Rheinischer Kirchenfonds

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2022

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 2021 bis zum 31. März 2022.

Bis in den Februar 2022 hinein beherrschte die Corona-Pandemie über weite Strecken die Schlagzeilen im Berichtszeitraum, wobei sich die Erholung der Wirtschaft in Euroland im Verlauf spürbar abschwächte. Angesichts der starken Lieferkettenprobleme sowie steigender Rohstoff- und Energiepreise kam es zu einer Verlangsamung des Wachstumstempos. Ende Februar veränderte der völkerrechtswidrige Angriff Russlands auf die Ukraine das Bild jedoch schlagartig und dominiert seitdem das Geschehen an den internationalen Finanzmärkten. Umfangreiche und wirkungsvolle Sanktionsmaßnahmen wurden in großer Geschlossenheit gegen den russischen Aggressor auf den Weg gebracht, doch Versuche, den Konflikt auf diplomatischem Weg zu entschärfen, scheiterten bisher an der unnachgiebigen Haltung Moskaus. Für Beunruhigung sorgten zudem Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten sowie signifikant ansteigende Inflationsraten. In der Eurozone sind die Verbraucherpreise im März 2022 um 7,5 Prozent gestiegen, den höchsten Wert seit Bestehen des Euro.

Die Geld- und Fiskalpolitik war über weite Strecken von Unterstützungsmaßnahmen hinsichtlich der Corona-Krise geprägt, bevor die Inflationsentwicklung immer stärker in den Vordergrund rückte. Sowohl die EZB als auch die Federal Reserve haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet. Darüber hinaus vollzog die US-Notenbank im März den ersten Schritt der angekündigten Leitzinswende und erhöhte diesen um 25 Basispunkte. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen im Verlauf unter Schwankungen an. Ende März rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen zuletzt bei plus 2,3 Prozent.

Die Aktienmärkte zeigten auf Sicht der letzten sechs Monate ein uneinheitliches Bild und konnten ihre zwischenzeitlichen Gewinne überwiegend nicht halten. Vor allem in den letzten Wochen des Berichtszeitraums flammte die Unsicherheit angesichts der militärischen Eskalation in der Ukraine auf, was sich in einer entsprechend hohen Schwankungsbreite an den Märkten niederschlug. Auch der Ölpreis spiegelte dies wider, zuletzt kostete ein Barrel Öl der Sorte Brent wieder über 100 US-Dollar.

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 Anteilinhaber 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 2022	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2022	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 beigefügt sind, erfolgen.

Rheinischer Kirchenfonds Anlagepolitik.

Der Rheinischer Kirchenfonds strebt als Anlageziel einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs sowie einen realen Kapitalerhalt an. Zielsetzung darüber hinaus ist die Erwirtschaftung laufender Erträge unter Berücksichtigung nachhaltiger Aspekte

Für den Fonds fungiert die Stadtsparkasse Düsseldorf als Berater.

Je nach Marktlage investiert das Fondsmanagement international in verzinsliche Wertpapiere, die ein Rating im Investment-Grade-Bereich, d.h. eine gute Zahlungsfähigkeit haben, sowie maximal 15% in Aktien. Mindestens 75% 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/Segmente. Hier wird über eine Priorisierung von Ländern, Segmenten, aussichtsreichen 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.

Die Anleger können börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme aussetzen oder einschränken, wenn außergewöhnliche Umstände dies zur Wahrnehmung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Setzt die Verwaltungsgesellschaft die Rücknahme von Anteilen ganz oder teilweise aus und lehnt daher die Rücknahme der Anteile ganz (Rücknahmeaussetzung) oder teilweise (Rücknahmebeschränkung) ab, kann dies dazu führen, dass der Auftrag ganz zu einem späteren Zeitpunkt ausgeführt wird oder dass ein Auftrag in Höhe seines nicht ausgeführten Anteils erlischt.

Wichtige Kennzahlen

Rheinischer Kirchenfonds

Performance*	6 Monate
	-3,5%
ISIN	DE000A0JKM98
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

Rheinischer Kirchenfonds

Vermögensübersicht zum 31. März 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	6.426.905,13	14,17
Deutschland	993.339,64	2,20
Frankreich	279.507,75	0,61
Irland	102.286,50	0,23
Japan	775.319,41	1,70
Kanada	874.639,64	1,93
Luxemburg	206.184,00	0,45
USA	3.195.628,19	7,05
2. Anleihen	36.348.233,81	79,99
Deutschland	8.487.465,55	18,69
Lettland	4.129.602,95	9,08
Litauen	2.625.477,30	5,78
Niederlande	7.993.530,95	17,58
Norwegen	2.694.610,92	5,93
Österreich	1.175.708,00	2,59
Portugal	6.626.280,40	14,58
Spanien	2.307.375,90	5,08
USA	308.181,84	0,68
3. Derivate	120.006,80	0,26
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.251.192,99	4,94
5. Sonstige Vermögensgegenstände	314.002,33	0,69
II. Verbindlichkeiten	-23.544,03	-0,05
III. Fondsvermögen	45.436.797,03	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	6.426.905,13	14,17
CAD	874.639,64	1,93
EUR	1.581.317,89	3,49
JPY	775.319,41	1,70
USD	3.195.628,19	7,05
2. Anleihen	36.348.233,81	79,99
EUR	33.970.137,89	74,76
NOK	2.378.095,92	5,23
3. Derivate	120.006,80	0,26
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.251.192,99	4,94
5. Sonstige Vermögensgegenstände	314.002,33	0,69
II. Verbindlichkeiten	-23.544,03	-0,05
III. Fondsvermögen	45.436.797,03	100,00

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

Rheinischer Kirchenfonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								41.756.705,10	91,92
Aktien								6.426.905,13	14,17
EUR								1.581.317,89	3,49
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.100	770	0	EUR 217,050	238.755,00	0,53
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		3.980	3.980	0	EUR 26,805	106.683,90	0,23
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions	STK		2.840	2.840	0	EUR 72,600	206.184,00	0,45
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		3.285	0	0	EUR 52,610	172.823,85	0,38
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		2.775	0	0	EUR 36,860	102.286,50	0,23
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		28.770	28.770	0	EUR 7,412	213.243,24	0,47
DE0005313506	Energiekontor AG Inhaber-Aktien	STK		2.500	2.500	0	EUR 83,100	207.750,00	0,46
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		3.740	0	0	EUR 31,060	116.164,40	0,26
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		890	650	0	EUR 244,300	217.427,00	0,48
CAD								874.639,64	1,93
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK		3.500	0	0	CAD 104,210	261.434,42	0,58
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		3.020	3.020	0	CAD 139,880	302.794,43	0,67
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		4.270	4.270	0	CAD 101,420	310.410,79	0,68
JPY								775.319,41	1,70
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK		4.020	0	2.180	JPY 6.160,000	182.565,61	0,40
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares	STK		4.125	0	0	JPY 4.545,000	138.219,74	0,30
JP3165700000	NTT Data Corp. Reg.Shares	STK		12.000	0	5.200	JPY 2.418,000	213.919,20	0,47
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK		516	0	0	JPY 63.250,000	240.614,86	0,53
USD								3.195.628,19	7,05
US0138721065	Alcoa Corp. Reg.Shares	STK		5.530	5.530	0	USD 92,190	457.126,83	1,01
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		3.000	0	0	USD 92,770	249.549,43	0,55
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK		1.940	0	0	USD 59,360	103.257,92	0,23
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK		7.000	7.000	0	USD 67,940	426.433,54	0,94
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK		3.460	3.460	0	USD 79,960	248.071,37	0,55
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares	STK		500	0	0	USD 289,150	129.634,61	0,29
US6687711084	NortonLifeLock Inc. Reg.Shares	STK		8.840	8.840	0	USD 27,190	215.520,82	0,47
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK		2.380	750	0	USD 164,140	350.283,08	0,77
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK		450	700	250	USD 573,990	231.603,23	0,51
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		1.450	0	0	USD 187,450	243.714,41	0,54
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK		1.190	0	0	USD 276,690	295.235,24	0,65
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares	STK		1.715	1.715	0	USD 159,450	245.197,71	0,54
Verzinsliche Wertpapiere								35.329.799,97	77,75
EUR								32.951.704,05	72,52
DE000AAR0256	0,0100 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.230 19/27	EUR		600.000	0	0	% 94,949	569.694,00	1,25
ES0413900533	1,1250 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 18/28	EUR		800.000	0	0	% 100,028	800.220,00	1,76
DE0001135226	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34	EUR		1.040.000	0	140.000	% 149,844	1.558.377,60	3,43
DE0001135275	4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 05/37	EUR		260.000	0	0	% 147,958	384.690,80	0,85
DE0001102317	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR		1.230.000	0	0	% 102,161	1.256.580,30	2,77
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR		1.000.000	0	0	% 103,490	1.034.900,00	2,28
DE0001102341	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/46	EUR		210.000	0	0	% 142,812	299.904,15	0,66
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR		640.000	0	0	% 99,526	636.966,40	1,40
DE0001141828	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.182 20/25	EUR		120.000	0	0	% 99,211	119.053,20	0,26
XS2178586157	2,5000 % Continental AG MTN 20/26	EUR		1.110.000	0	0	% 104,231	1.156.964,10	2,55
XS1734533372	1,0000 % Deutsche Post AG MTN 17/27	EUR		1.000.000	0	0	% 99,750	997.500,00	2,20
DE000A289NF1	1,5000 % Deutsche Wohnen SE Anl. 20/30	EUR		500.000	0	0	% 94,567	472.835,00	1,04
XS1485533431	1,1250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/28	EUR		500.000	500.000	0	% 96,944	484.717,50	1,07
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26	EUR		430.000	0	0	% 100,512	432.199,45	0,95
NL0000102317	5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28	EUR		4.200.000	3.700.000	0	% 128,414	5.393.367,00	11,86
XS2001175657	0,5000 % Koninklijke Philips N.V. Notes 19/26	EUR		1.000.000	0	0	% 97,300	972.995,00	2,14
XS1219462543	1,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 15/25	EUR		900.000	0	0	% 101,004	909.031,50	2,00
XS1395060491	1,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 16/26	EUR		600.000	0	0	% 99,687	598.124,40	1,32
XS1295778275	1,3750 % Republik Lettland MTN 15/25	EUR		2.090.000	0	0	% 101,726	2.126.062,95	4,67
XS1829276275	1,1250 % Republik Lettland MTN 18/28	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 100,177	2.003.540,00	4,41
XS1130139667	2,1250 % Republik Litauen MTN 14/26	EUR		1.230.000	0	0	% 105,131	1.293.111,30	2,85
XS2013677864	0,5000 % Republik Litauen MTN 19/29	EUR		1.400.000	1.000.000	350.000	% 95,169	1.332.366,00	2,93
PTOTESOE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37	EUR		400.000	0	0	% 132,617	530.466,00	1,17
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25	EUR		1.410.000	0	0	% 108,396	1.528.383,60	3,36
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28	EUR		2.400.000	2.400.000	0	% 107,286	2.574.864,00	5,66
PTOTELOE0028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30	EUR		2.120.000	0	0	% 93,989	1.992.566,80	4,39

Rheinischer Kirchenfonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS0933241456	2,5000 % Telenor ASA MTN 13/25		EUR	300.000	0	0	% 105,505	316.515,00	0,70
AT000B049788	0,2500 % UniCredit Bank Austria AG MTN Hyp.-Pfe.-Br. 19/27		EUR	800.000	0	0	% 95,982	767.856,00	1,69
XS1140300663	1,5000 % Verbund AG Notes 14/24		EUR	400.000	0	0	% 101,963	407.852,00	0,90
NOK								2.378.095,92	5,23
NO0010732555	1,7500 % Königreich Norwegen Anl. 15/25		NOK	14.000.000	0	0	% 98,156	1.428.718,17	3,14
NO0010875230	1,3750 % Königreich Norwegen Anl. 20/30		NOK	10.000.000	0	0	% 91,314	949.377,75	2,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.018.433,84	2,24
Verzinsliche Wertpapiere								1.018.433,84	2,24
EUR								1.018.433,84	2,24
XS2286044370	0,0000 % ABB Finance B.V. MTN 21/30		EUR	800.000	0	0	% 88,782	710.252,00	1,56
XS0951216166	3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25		EUR	290.000	0	0	% 106,270	308.181,84	0,68
Summe Wertpapiervermögen								EUR 42.775.138,94	94,16
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								125.920,00	0,28
	EURO Bund Future (FGBL) Juni 22		XEUR EUR	-1.600.000				125.920,00	0,28
Summe Zins-Derivate								EUR 125.920,00	0,28
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-5.913,20	-0,02
Offene Positionen									
	NOK/EUR 9.938.530,19		OTC					-30.086,91	-0,07
	USD/EUR 2.936.112,08		OTC					24.173,71	0,05
Summe Devisen-Derivate								EUR -5.913,20	-0,02
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	Sparkasse KölnBonn		EUR	2.029.193,14			% 100,000	2.029.193,14	4,46
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	Sparkasse KölnBonn		NOK	791.123,17			% 100,000	82.251,87	0,18
	Sparkasse KölnBonn		SEK	12.581,82			% 100,000	1.217,75	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	Sparkasse KölnBonn		JPY	47.687,00			% 100,000	351,57	0,00
	Sparkasse KölnBonn		USD	154.103,75			% 100,000	138.178,66	0,30
Summe Bankguthaben								EUR 2.251.192,99	4,94
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 2.251.192,99	4,94
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	303.062,41				303.062,41	0,67
	Dividendenansprüche		EUR	9.205,41				9.205,41	0,02
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	589,38				589,38	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	1.145,13				1.145,13	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 314.002,33	0,69
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-23.544,03				-23.544,03	-0,05
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -23.544,03	-0,05
Fondsvermögen								EUR 45.436.797,03	100,00
Umlaufende Anteile								STK 461.551,000	
Anteilwert								EUR 98,44	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2022

Norwegen, Kronen	(NOK)	9,61830 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,33205 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11525 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,39513 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	135,64000 = 1 Euro (EUR)

Rheinischer Kirchenfonds

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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 Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	0	610
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	5.080	5.080
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.550
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	0	530
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	2.950
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	0	520
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK	0	1.830
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	0	1.450
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK	0	5.400
JPY				
JP3116700000	Asahi Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	7.000
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	0	2.590
JP3266400005	Kubota Corp. Reg.Shares	STK	0	9.230
JP3048110005	Nomura Real Estate Mast.Fd Inc Reg.Shares	STK	0	121
USD				
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	420	420
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	2.870
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	0	780
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	0	1.195
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	0	1.520
US87266J1043	TPI Composites Inc. Reg.Shares	STK	0	2.350
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	1.310
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000AAR0249	0,1250 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.226 19/24	EUR	0	400.000
DE000AAR0306	0,0100 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.239 21/28	EUR	500.000	500.000
XS1948611840	1,5000 % BMW Finance N.V. MTN 19/29	EUR	0	850.000
XS2021499871	0,0100 % DekaBank Dt. Girozentrale MTN Öff.-Pfe. A. 148 19/27	EUR	0	800.000
XS1584122763	1,6250 % Essity AB MTN 17/27	EUR	0	700.000
XS2194283672	1,1250 % Infineon Technologies AG MTN 20/26	EUR	0	1.100.000
XS1397134609	1,0000 % Linde Finance B.V. MTN 16/28	EUR	0	1.580.000
FR0013444684	0,5000 % Orange S.A. MTN 19/32	EUR	0	1.200.000
XS1961772560	1,7880 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/29	EUR	0	1.300.000
DE000A28ZQ05	1,0000 % Vonovia Finance B.V. MTN 20/30	EUR	0	1.300.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE000A0LR936	STEICO SE Inhaber-Aktien	STK	0	1.530

Gattungsbezeichnung

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)

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

EUR 4.855

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))

EUR 9.596

Devisentermingeschäfte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

NOK/EUR

EUR 994

USD/EUR

EUR 3.310

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR 705

Rheinischer Kirchenfonds

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	461,551
Anteilwert	EUR	98,44

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 Umsatzzolumina 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)

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte. Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Frankfurt am Main, den 1. April 2022
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2020

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 20,7 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Mitglied 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 Moflakhar

Mitglied des Vorstandes der
Stiftung Fonds zur Finanzierung der kerntechnischen Entsorgung,
Berlin

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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 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 2022

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



**Deka Vermögens-
management GmbH**

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de

 **Finanzgruppe**