

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022. Rosenheim TopSelect

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH

.Deka
Investments



Sparkasse
Rosenheim-Bad Aibling



Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Rosenheim TopSelect 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
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	8
Anhang	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

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

Rosenheim TopSelect Anlagepolitik.

Der Fonds Rosenheim TopSelect strebt langfristig, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos, einen angemessenen Wertzuwachs in Euro an.

Das Fondsmanagement darf flexibel in die Vermögensklassen investieren, die aus seiner Sicht im jeweiligen Kapitalmarktumfeld attraktiv erscheinen. Die Anlagepolitik ist grundsätzlich aktienorientiert, die Aktienquote kann bis zu 100% betragen. Entscheidungsgrundlage dafür ist die Erwartungshaltung für die globalen Aktienmärkte, die auf fundamentalen und technischen Analysen der globalen Finanzmärkte beruht. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkt einschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation nicht mit einem Index vergleichbar ist. Für den Fonds fungiert die Sparkasse Rosenheim - Bad Aibling als Berater.

Der Fonds legt mindestens 25% des Aktivvermögens (Wert der Vermögensgegenstände ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) in Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Abs. 8 InvStG an.

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 Rosenheim TopSelect

Performance*	6 Monate
Anteilklasse N	-15,9%
Anteilklasse R	-16,3%

ISIN

Anteilklasse N DE000DK2J9A7

Anteilklasse R DE000A2N44J8

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

Anteilklassen im Überblick.

Für den Rosenheim TopSelect Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Vertriebsvergütung**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Verwaltungsvergütung sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung N und R.

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für das gesamte Sondervermögen nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung
Anteilklasse N	0,35% p.a.	keiner	Ausschüttung
Anteilklasse R**	1,35% p.a.	5,00%	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

** Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

Rosenheim TopSelect

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	21.128.094,53	34,39
Bermuda	1.064.806,70	1,73
Dänemark	1.669.741,05	2,72
Großbritannien	2.417.870,31	3,93
Indien	1.029.390,41	1,68
Irland	1.321.019,60	2,15
Niederlande	1.002.243,36	1,63
Schweiz	1.326.024,40	2,16
USA	11.296.998,70	18,39
2. Investmentanteile	12.348.769,11	20,10
Irland	10.230.249,76	16,65
Luxemburg	2.118.519,35	3,45
3. Zertifikate	3.029.208,75	4,93
Deutschland	3.029.208,75	4,93
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	24.923.314,65	40,62
5. Sonstige Vermögensgegenstände	91.243,51	0,14
II. Verbindlichkeiten	-109.318,71	-0,18
III. Fondsvermögen	61.411.311,84	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	21.128.094,53	34,39
CHF	1.326.024,40	2,16
DKK	1.669.741,05	2,72
EUR	2.323.262,96	3,78
GBP	2.417.870,31	3,93
USD	13.391.195,81	21,80
2. Investmentanteile	12.348.769,11	20,10
EUR	9.954.163,85	16,20
USD	2.394.605,26	3,90
3. Zertifikate	3.029.208,75	4,93
EUR	3.029.208,75	4,93
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	24.923.314,65	40,62
5. Sonstige Vermögensgegenstände	91.243,51	0,14
II. Verbindlichkeiten	-109.318,71	-0,18
III. Fondsvermögen	61.411.311,84	100,00

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

Rosenheim TopSelect

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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere								21.128.094,53	34,39
Aktien								21.128.094,53	34,39
EUR								2.323.262,96	3,78
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		16.441	16.441	0	EUR 60,960	1.002.243,36	1,63
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		4.846	0	0	EUR 272,600	1.321.019,60	2,15
CHF								1.326.024,40	2,16
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		11.942	0	0	CHF 110,780	1.326.024,40	2,16
DKK								1.669.741,05	2,72
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		16.039	16.039	0	DKK 774,500	1.669.741,05	2,72
GBP								2.417.870,31	3,93
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK		26.804	26.804	0	GBP 30,450	948.144,56	1,54
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK		1.000.292	1.000.292	0	GBP 1,265	1.469.725,75	2,39
USD								13.391.195,81	21,80
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		36.370	36.370	0	USD 31,860	1.109.540,10	1,81
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK		12.156	12.156	0	USD 91,480	1.064.806,70	1,73
US4567881085	Infosys Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)	STK		57.767	57.767	0	USD 18,610	1.029.390,41	1,68
US5719032022	Marriott International Inc. Reg.Shares	STK		8.116	8.116	0	USD 137,730	1.070.346,80	1,74
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares	STK		5.009	5.009	0	USD 227,130	1.089.380,16	1,77
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK		6.534	6.534	6.505	USD 170,610	1.067.425,42	1,74
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares	STK		4.159	4.159	0	USD 262,960	1.047.207,01	1,71
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		28.307	0	0	USD 62,730	1.700.290,24	2,77
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		10.523	0	0	USD 142,200	1.432.824,82	2,33
US0844231029	W.R. Berkley Corp. Reg.Shares	STK		21.359	21.359	0	USD 67,390	1.378.257,30	2,24
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK		12.007	12.007	0	USD 121,920	1.401.726,85	2,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								3.029.208,75	4,93
Zertifikate								3.029.208,75	4,93
EUR								3.029.208,75	4,93
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 17/Und.	STK		52.875	23.600	0	EUR 57,290	3.029.208,75	4,93
Wertpapier-Investmentanteile								12.348.769,11	20,10
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								12.348.769,11	20,10
EUR								9.954.163,85	16,20
LU1861137484	AIS-AM.IDX MSCI EUR.SRI PAB Act. Nom. DR A Acc.	ANT		16.634	1.468	0	EUR 62,745	1.043.700,33	1,70
LU1861134382	AIS-AM.WORLD SRI PAB Act.N. UCITS ETF DR (C)	ANT		14.801	1.496	0	EUR 72,618	1.074.819,02	1,75
IE00B4X9L533	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Reg.Shares	ANT		44.554	3.667	0	EUR 24,450	1.089.345,30	1,77
IE00B2QWCY14	iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares	ANT		14.189	0	0	EUR 71,430	1.013.520,27	1,65
IE00BGDPWW94	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Dis)	ANT		170.868	14.962	0	EUR 6,050	1.033.751,40	1,68
IE00BZ173T46	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shs Dis.	ANT		149.719	14.456	0	EUR 7,312	1.094.745,33	1,78
IE00BDZZTM54	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Reg.Shs Dis.	ANT		165.236	16.591	0	EUR 6,454	1.066.433,14	1,74
IE00B0M62Q58	iShs-MSCI World UCITS ETF Reg.Shares (Dist)	ANT		6.596	0	0	EUR 51,755	341.375,98	0,56
IE00BHXMHK04	UBS(Ir)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Dist.	ANT		45.208	3.850	0	EUR 24,505	1.107.822,04	1,80
IE00BGHQ0G80	Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Reg.Shares 1C	ANT		40.142	3.225	0	EUR 27,120	1.088.651,04	1,77
USD								2.394.605,26	3,90
IE00B0M62Q58	iShs-MSCI World UCITS ETF Reg.Shares (Dist)	ANT		14.394	1.683	0	USD 53,950	743.578,59	1,21
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Reg.Shares 1C	ANT		24.597	0	0	USD 70,100	1.651.026,67	2,69
Summe Wertpapiervermögen								EUR 36.506.072,39	59,42
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		7.100.346,57			% 100,000	7.100.346,57	11,57
EUR-Guthaben bei									
Bayerische Landesbank		EUR		8.826.390,93			% 100,000	8.826.390,93	14,38
Landesbank Baden-Württemberg		EUR		8.785.151,17			% 100,000	8.785.151,17	14,32
Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR		3,00			% 100,000	3,00	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		100.363,79			% 100,000	9.389,75	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		21.798,14			% 100,000	21.849,05	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		188.175,35			% 100,000	180.184,18	0,29
Summe Bankguthaben								EUR 24.923.314,65	40,62
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 24.923.314,65	40,62
Sonstige Vermögensgegenstände									

Rosenheim TopSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Dividendenansprüche		EUR	70.615,02				70.615,02	0,11
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	18.553,65				18.553,65	0,03
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	2.074,84				2.074,84	0,00
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	91.243,51	0,14
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-64.867,71				-64.867,71	-0,11
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-44.451,00				-44.451,00	-0,07
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-109.318,71	-0,18
	Fondsvermögen						EUR	61.411.311,84	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse N						STK	313.361,000	
	Umlaufende Anteile Klasse R						STK	267.897,000	
	Anteilwert Klasse N						EUR	110,32	
	Anteilwert Klasse R						EUR	100,19	

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

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86082	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43960	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,68865	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,99767	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04435	= 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
	Börsengehandelte Wertpapiere			
	Aktien			
	EUR			
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	5.984	5.984
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	0	2.075
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	21.822	21.822
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	26.885	26.885
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	26.211
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	8.457	8.457
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	0	23.967
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	51.279	51.279
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	40.221	40.221
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	2.185	2.185
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	26.192	26.192
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	0	9.688
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK	24.243	24.243
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	14.833	14.833
	NOK			
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	199.500	199.500
	SEK			
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK	144.568	144.568
	USD			
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	3.227	3.227
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	10.940
US0138721065	Alcoa Corp. Reg.Shares	STK	29.026	29.026
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	567
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	0	486
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	0	1.808
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	0	5.147
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	0	4.870
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	25.360
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	9.985
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK	9.010	9.010
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	2.407	2.407
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	0	2.434
	Nichtnotierte Wertpapiere			
	Aktien			
	SEK			
SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK	0	24.051
	Wertpapier-Investmentanteile			
	Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile			
	EUR			
IE0031442068	iShs Core S&P 500 UC.ETF Reg.Shares (Dist)	ANT	0	12.713
IE00B3VWMM18	iShs VII-MSCI EMU Sm.Cap U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	4.212

Rosenheim TopSelect

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IE00B1TXK627	iShsII-Global Water UCITS ETF Reg.Shares	ANT	0	18.683
IE00B6R52259	iShsV-MSCI ACWI UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	17.587
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Reg.Shares	ANT	0	52.302
LU0599613147	OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-A. UCITS ETF 1C	ANT	0	14.178
IE00B44Z5B48	SPDR MSCI ACWI UCITS ETF Reg.Shares Unh. Acc.	ANT	0	6.613
IE00BM67HL84	Xtr.(IE)-MSCI World Financials Reg.Shares 1C	ANT	0	51.855
USD				
IE0031442068	iShs Core S&P 500 UC.ETF Reg.Shares (Dist)	ANT	0	15.180
IE00BJ5JP105	iShs V-MSCI W.En.Sec.U.ETF Reg.Shs Dis.	ANT	245.330	245.330
IE00B535ZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	1.425

Rosenheim TopSelect

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse N	STK	313.361
Umlaufende Anteile Klasse R	STK	267.897
Anteilwert Klasse N	EUR	110,32
Anteilwert Klasse R	EUR	100,19

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)

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2022
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
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 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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squire
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: 30. Juni 2022

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

Überreicht durch:

Sparkasse Rosenheim-Bad Aibling
Kufsteiner Str. 1-5
83022 Rosenheim
Deutschland



**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

