

Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2023.

Deka-PortfolioSelect ausgewogen

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-PortfolioSelect ausgewogen für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Die Teuerungsraten entfernten sich im zweiten Halbjahr 2023 deutlich von ihren Höchstständen und sorgten damit für eine gewisse Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland und im Euroraum die Konjunktur merklich abgekühlt, was eine Schrumpfung des deutschen Bruttoinlandsprodukts sowie einen leichten Rückgang des Wirtschaftswachstums im gesamten Euroraum im vierten Quartal 2023 wahrscheinlich werden lässt. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) sorgten im Berichtszeitraum teilweise für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik konzentrierte sich weiterhin insbesondere auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zuletzt etwas abmilderte. Während die US-Notenbank Fed seit Mitte Juli 2023 bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB zuletzt im September ihren Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten entfernten sich die Verzinsungen in den letzten Wochen aufgrund des nahenden Endes des Zinserhöhungs-Zyklus merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Zehnjährige Euroland-Staatsanleihen rentierten zum Jahresende bei 2,0 Prozent, laufzeitkongruente US-Treasuries notierten Ende Dezember bei 3,9 Prozent.

Auf der Aktienseite erholten sich die meisten Börsen im vierten Quartal 2023 von ihren zwischenzeitlichen Rückschlägen und legten, getrieben von rückläufigen Inflationszahlen, sinkenden Renditen und Spekulationen auf baldige Leitzinssenkungen, deutlich zu. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro nach volatiltem Verlauf Ende Dezember bei 1,10 US-Dollar, bei den Rohstoffen lag der Rohölpreis bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future). Die Feinunze Gold kletterte im Dezember über der Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

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. Dezember 2023	6
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 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.

Deka-PortfolioSelect ausgewogen Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit in Wertpapiere und Investmentanteile an. Mindestens 51% des Wertes des Fonds müssen in Anteilen an indexnachbildenden OGAW-ETFs bzw. sonstigen OGAW-ETFs ("ETFs") angelegt werden. Die Investition in Aktien und Aktienfonds (inkl. ETFs) erfolgt zwischen 30% und 70% des Fondsvermögens. Weiterhin können Geldmarktinstrumente, Bankguthaben und sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. 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. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds ausgewählt. Bei der Investition in die Zielfonds orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder 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.

Wichtige Kennzahlen

Deka-PortfolioSelect ausgewogen

Performance*	6 Monate
	4,0%
ISIN	DE000A2N44B5

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

Deka-PortfolioSelect ausgewogen

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	64.839.628,52	86,61
Deutschland	15.885.911,90	21,24
Irland	17.889.778,37	23,90
Luxemburg	28.065.834,57	37,47
Österreich	2.998.103,68	4,00
2. Zertifikate	3.667.080,85	4,90
Irland	3.667.080,85	4,90
3. Derivate	725.126,84	0,96
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	5.406.639,63	7,22
5. Sonstige Vermögensgegenstände	275.734,05	0,37
II. Verbindlichkeiten	-45.394,67	-0,06
III. Fondsvermögen	74.868.815,22	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	64.839.628,52	86,61
EUR	56.294.600,10	75,21
USD	8.545.028,42	11,40
2. Zertifikate	3.667.080,85	4,90
EUR	3.667.080,85	4,90
3. Derivate	725.126,84	0,96
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	5.406.639,63	7,22
5. Sonstige Vermögensgegenstände	275.734,05	0,37
II. Verbindlichkeiten	-45.394,67	-0,06
III. Fondsvermögen	74.868.815,22	100,00

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

Deka-PortfolioSelect ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Börsengehandelte Wertpapiere								3.667.080,85	4,90	
Zertifikate								3.667.080,85	4,90	
EUR								3.667.080,85	4,90	
DE000A2TOVU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80		STK	127.285	127.285	130.161	EUR 28,810	3.667.080,85	4,90	
Wertpapier-Investmentanteile								64.839.628,52	86,61	
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								19.064.542,22	25,48	
EUR								19.064.542,22	25,48	
DE000ETFL599	Deka MSCI EUR Corporates Climate Change ESG UCITS ETF		ANT	54.822	0	34.069	EUR 89,674	4.916.108,03	6,57	
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF		ANT	624.911	209.416	0	EUR 16,170	10.104.810,87	13,51	
LU0052859252	DekaLuxTeam-Aktien Asien CF		ANT	1.364	0	0	EUR 766,510	1.045.519,64	1,40	
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest VTIA		ANT	30.668	26.011	23.838	EUR 97,760	2.998.103,68	4,00	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								45.775.086,30	61,13	
EUR								37.230.057,88	49,73	
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility I		ANT	1.983	137	0	EUR 1096,770	2.174.894,91	2,90	
IE00BKZGL097	Barings U.F.-B.C.EM Local Debt Reg.Acc.Shs C		ANT	16.764	0	0	EUR 92,690	1.553.855,16	2,08	
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2		ANT	161.781	52.017	0	EUR 13,570	2.195.368,17	2,93	
LU0823422067	BNP Paribas Disruptive Techn. Act. Nom. I Cap		ANT	246	377	131	EUR 2.504,400	616.082,40	0,82	
LU2338188795	CELSIUS INV Fd Brclys US EqID Mo Act. Nom. D1 Acc.		ANT	13.916	0	0	EUR 94,880	1.320.350,08	1,76	
LU2608816471	FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Act.Nom. R Acc.		ANT	140.318	0	0	EUR 9,957	1.397.146,33	1,87	
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.		ANT	26.030	5.277	0	EUR 144,630	3.764.726,71	5,03	
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc)		ANT	846.779	368.832	138.646	EUR 6,985	5.914.920,67	7,90	
LU2018762653	M.U.Lu.-Lyx.US Cur.St.2-10ETF Acc.		ANT	21.989	1.787	1.617	EUR 83,740	1.841.358,86	2,46	
LU1781541252	MUL-AMUNDI MSCI Japan U.ETF Nam.-An. Acc		ANT	200.295	124.347	0	EUR 14,746	2.953.550,07	3,94	
IE00B78FDY06	Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Reg.Shares I Hdgd		ANT	7.608	3.289	0	EUR 151,354	1.151.497,43	1,54	
DE000A3DQ2Q1	Systematic Dispersion Fund X		ANT	8.804	0	0	EUR 98,250	864.993,00	1,16	
LU1048317025	UBS(L)FS-BB US Liq. Corp.U.ETF Inhaber-Ant.A Acc.		ANT	176.453	270.005	93.552	EUR 16,909	2.983.555,55	3,99	
IE00BKLWXV65	Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg.Shs InstPh Acc.		ANT	48.225	0	1.000	EUR 94,164	4.541.063,72	6,07	
IE00BZ163G84	Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	69.156	0	0	EUR 48,550	3.357.523,80	4,48	
IE000XOQ9TK4	Xtr.IEXtr.MSCI Nxt Gen.Int.In. Reg.Shs 1C Acc.		ANT	16.196	24.554	8.358	EUR 36,995	599.171,02	0,80	
USD								8.545.028,42	11,40	
LU0786609700	GS Fds-GS Gl.Millen.Equit.Ptf. Regist.Shs.I Acc.		ANT	19.041	29.871	10.830	USD 25,770	443.618,63	0,59	
LU2016213212	Schroder ISF All China Equity Act. Nom. IZ Acc		ANT	6.316	0	0	USD 109,152	623.274,03	0,83	
LU2210346602	Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Dis.		ANT	58.441	58.441	0	USD 11,824	624.723,24	0,83	
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg.Shares 1C		ANT	7.671	11.696	4.025	USD 111,280	771.746,57	1,03	
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 Swap Act. au Port. 1D Dis.		ANT	643.233	317.794	0	USD 10,458	6.081.665,95	8,12	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	68.506.709,37	91,51
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								23.243,83	0,03	
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 24		XCME	USD	Anzahl 3				23.243,83	0,03	
Optionsrechte								130.710,52	0,17	
Optionsrechte auf Aktienindices								130.710,52	0,17	
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 24 4300		XEUR		Anzahl 65		EUR 108,300		70.395,00	0,09	
S & P 500 Index (S500) Put Juni 24 4400		XCBO		Anzahl 11		USD 60,650		60.315,52	0,08	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	153.954,35	0,20
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte								571.172,49	0,76	
EURO Bund Future (FGBL) März 24		XEUR	EUR	1.100.000				51.810,00	0,07	
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 24		XCBT	USD	4.900.000				171.277,23	0,23	
US Treasury Long Bond Future (US) März 24		XCBT	USD	4.000.000				348.085,26	0,46	
Summe Zins-Derivate								EUR	571.172,49	0,76
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										

Deka-PortfolioSelect ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	3.567.945,98			% 100,000	3.567.945,98	4,77
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	8.128,04			% 100,000	9.361,84	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	2.023.423,91			% 100,000	1.829.331,81	2,44
	Summe Bankguthaben						EUR	5.406.639,63	7,22
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	5.406.639,63	7,22
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	267.677,16				267.677,16	0,36
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	1258,44				1258,44	0,00
	Forderungen aus Fondsausschüttung		EUR	5.645,39				5.645,39	0,01
	Sonstige Forderungen		EUR	1.153,06				1.153,06	0,00
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	275.734,05	0,37
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-1.468,18				-1.468,18	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-43.926,49				-43.926,49	-0,06
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-45.394,67	-0,06
	Fondsvermögen						EUR	74.868.815,22	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	712.950,000	
	Anteilwert						EUR	105,01	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

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
	Wertpapier-Investmentanteile			
	Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile			
	EUR			
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)	ANT	0	12.964
	Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile			
	EUR			
IE00BF3N6Y61	iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares Hd Dis	ANT	0	1.112.549
IE00BYX8XC17	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares	ANT	0	179.820
LU1829218749	MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.	ANT	105.408	105.408
LU1829219390	MUL-Lyx.EO STOXX Ba.(DR)UC.ETF Namens-Ant. Acc.	ANT	0	7.056
	USD			
IE00BFD2H405	First T.G.F.-CI.Comput. UCETF Reg.Acc.Shs A	ANT	0	22.633
IE00BF16M727	First Tr.GF-Nasdaq Cyber.ETF Reg.Shs A Acc.	ANT	0	50.584
IE00BM8QS095	InvescoM2 MSCI China Tech Conn Reg.Shs Acc.	ANT	0	67.396
IE00B1TXK627	iShsII-Global Water UCITS ETF Reg.Shares	ANT	0	15.601
LU2016064037	Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. IZ Acc.	ANT	974	5.288
LU2016067568	Schroder ISF - Healthc.Innov. Act. Nom. IZ Acc.	ANT	0	4.536

Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): S&P 500 Index)

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), US Treasury Long Bond Future (US))

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

EUR 814

EUR 768

EUR 31.306

Deka-PortfolioSelect ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Optionsrechte Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate Optionsrechte auf Aktienindices Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S&P 500 Index)	EUR	3.089
Devisentermingeschäfte Devisenterminkontrakte (Kauf) Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	360

Deka-PortfolioSelect ausgewogen

Anhang.

Umlaufende Anteile
Anteilwert

STK
EUR

712,950
105,01

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-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 2. Januar 2024
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 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 22,4 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

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Mofitakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,
Frankfurt am Main

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. Dezember 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**