

Halbjahresbericht
zum 30. April 2022.

Deka-Euro RentenKonservativ

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. April 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deko-Euro RentenKonservativ für den Zeitraum vom 1. November 2021 bis zum 30. April 2022.

Bis in den Februar 2022 hinein beherrschte die Corona-Pandemie über weite Strecken die Schlagzeilen an den Börsen. Die Erholung der globalen Wirtschaft setzte sich zunächst fort, wobei sich das Wachstumstempo in Euroland verlangsamte. Der völkerrechtswidrige Angriff Russlands auf die Ukraine Ende Februar 2022 markierte als exogenes Schockereignis den Kipppunkt und versetzte das Geschehen an den internationalen Kapitalmärkten in den Krisenmodus. Umfangreiche Sanktionsmaßnahmen des Westens wurden in großer Geschlossenheit gegen den russischen Aggressor auf den Weg gebracht. Politische Versuche, die Eskalationsspirale zu durchbrechen, scheiterten bislang. Der Westen hat im April weitere Sanktionsverschärfungen gegenüber Russland angekündigt sowie mit einer Ausweitung der Lieferungen von Hilfsgütern bis hin zu schweren Waffen an die Ukraine reagiert. Russland seinerseits stoppte die Lieferung von Gas nach Polen und Bulgarien und drohte auch weiteren Ländern mit einem Importstopp. Signifikante Preissteigerungen für Energie und Rohstoffe, Lieferkettenprobleme und -ausfälle sowie Befürchtungen vor einer aufziehenden Stagflation in Kombination mit erneuten Lockdowns in Shanghai und Shenzhen belasteten das Marktumfeld.

Die Geld- und Fiskalpolitik war über weite Strecken von Unterstützungsmaßnahmen hinsichtlich der Corona-Krise geprägt, bevor die Inflationsentwicklung 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 zuletzt spürbar an. Ende April rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 0,9 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 2,9 Prozent.

Das Gros der Aktienmärkte tendierte im Berichtszeitraum schwächer. In den letzten Wochen trübte sich die Lage angesichts von Berichten über Kriegsgräuere, sprachlicher Aufrüstung und eines möglichen Energieembargos weiter ein. Der Ölpreis indes konnte in diesem Umfeld zulegen, zuletzt kostete ein Barrel Öl der Sorte Brent rund 109 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 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 Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. April 2022	7
Vermögensaufstellung zum 30. April 2022	8
Anhang	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

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-Euro RentenKonservativ Anlagepolitik.

Das Anlageziel dieses Investmentfonds ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Insbesondere soll mittel- bis langfristig sowohl bei steigenden als auch bei fallenden Kursen an den Rentenmärkten infolge von Zinsänderungen eine positive Rendite erzielt werden.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere europäischer Aussteller zu investieren. Über den Einsatz moderner Finanzinstrumente wird die durchschnittliche Kapitalbindung im Fonds aktiv mit dem Ziel gesteuert, sowohl bei steigenden als auch bei fallenden Kursen an den Rentenmärkten infolge von Zinsänderungen mittel- bis langfristig positive Renditen zu erzielen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der sog. Trendfolgestrategie und dient der Steuerung einer taktischen Vermögensaufteilung im Zeitablauf. Sie nutzt dafür selbstentwickelte quantitative Indikatoren, welche in regelmäßigen Abständen Hinweise zur Markttrichtung geben. Mit Hilfe dieser Indikatoren werden mittelfristige Trends an den Rentenmärkten identifiziert. Aus den Trends werden wiederum Renditeprognosen erstellt. Die Güte der aus den Indikatoren gewonnenen Hinweise wird kontinuierlich überprüft und fließt in die Prognosebildung mit ein. Aus den Prognosen wird eine im Hinblick auf Ertragschancen optimierte Vermögensaufteilung sowie eine aktive Durationspositionierung der im Fondsvermögen enthaltenen Renten abgeleitet. Für Phasen ohne erkennbare Trends oder bei schwächeren Hinweisen gibt es eine vordefinierte strategische Vermögensaufteilung und Duration. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion 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

Deka-Euro RentenKonservativ

Performance*	6 Monate
Anteilklasse S (A)	-0,6%
Anteilklasse I (A)	-0,8%
Anteilklasse CF (A)	-0,8%

ISIN

Anteilklasse S (A)	DE000DK2CCU8
Anteilklasse I (A)	DE000DK2CD33
Anteilklasse CF (A)	DE000DK0LMP2

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

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Euro RentenKonservativ 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 drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung I (A), S (A) und CF (A).

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 das ganze Sondervermögen 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 den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse S (A)**	0,30% p.a.	2,00%	EUR 100.000	Ausschüttung
Anteilklasse I (A)**	0,60% p.a.	2,00%	EUR 100.000	Ausschüttung
Anteilklasse CF (A)	0,75% p.a.	2,00%	EUR 25	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.

Deka-Euro RentenKonservativ

Vermögensübersicht zum 30. April 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	33.988.081,05	81,92
Belgien	1.002.540,00	2,42
Deutschland	21.250.856,55	51,23
Finnland	2.218.920,00	5,34
Frankreich	1.805.202,00	4,35
Niederlande	2.295.730,50	5,53
Norwegen	2.794.810,00	6,74
Polen	800.600,00	1,93
Schweiz	1.819.422,00	4,38
2. Schuldscheindarlehen	1.000.280,11	2,41
Deutschland	1.000.280,11	2,41
3. Derivate	553.638,00	1,33
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	5.915.787,35	14,24
5. Sonstige Vermögensgegenstände	73.608,21	0,18
II. Verbindlichkeiten	-33.551,73	-0,08
III. Fondsvermögen	41.497.842,99	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	33.988.081,05	81,92
EUR	33.988.081,05	81,92
2. Schuldscheindarlehen	1.000.280,11	2,41
EUR	1.000.280,11	2,41
3. Derivate	553.638,00	1,33
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	5.915.787,35	14,24
5. Sonstige Vermögensgegenstände	73.608,21	0,18
II. Verbindlichkeiten	-33.551,73	-0,08
III. Fondsvermögen	41.497.842,99	100,00

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

Deka-Euro RentenKonservativ

Vermögensaufstellung zum 30. April 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Börsengehandelte Wertpapiere								30.714.046,55	74,02	
Verzinsliche Wertpapiere								30.714.046,55	74,02	
EUR								30.714.046,55	74,02	
DE000AAR0249	0,1250 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.226 19/24		EUR	1.800.000	0	200.000	% 98,889	1.780.002,00	4,29	
DE000BLB7VS4	0,1700 % Bayerische Landesbank FLR IHS 19/23		EUR	300.000	0	200.000	% 100,534	301.600,50	0,73	
DE000BLB8261	0,3220 % Bayerische Landesbank FLR IHS 20/25		EUR	1.500.000	0	0	% 101,150	1.517.250,00	3,66	
DE000BHYOGH2	0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.201 17/23		EUR	1.400.000	0	0	% 99,331	1.390.627,00	3,35	
XS1547374212	0,2500 % BNG Bank N.V. MTN 17/24		EUR	1.800.000	0	200.000	% 99,624	1.793.223,00	4,32	
XS1584041252	0,3630 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22		EUR	1.800.000	0	400.000	% 100,289	1.805.202,00	4,35	
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26 ¹⁾		EUR	200.000	0	200.000	% 97,504	195.008,00	0,47	
DE0001030542	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23		EUR	1.500.000	0	0	% 121,892	1.828.376,55	4,41	
DE000CZ40LM6	0,0500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P15 16/24		EUR	1.500.000	0	0	% 98,046	1.470.690,00	3,54	
XS0795877454	2,9500 % Deutsche Post Finance B.V. MTN 12/22		EUR	500.000	0	0	% 100,502	502.507,50	1,21	
XS0856976682	1,8750 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 12/22		EUR	1.000.000	0	0	% 101,151	1.011.505,00	2,44	
DE000A289PC3	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1229 20/25		EUR	1.500.000	0	0	% 96,029	1.440.435,00	3,47	
BE0002498732	0,3750 % KBC Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 16/22		EUR	1.000.000	0	0	% 100,254	1.002.540,00	2,42	
DE0001040970	1,0000 % Land Baden-Württemberg Landessch. R.123 14/22		EUR	1.000.000	0	0	% 100,293	1.002.930,00	2,42	
DE000A2AAPN5	0,0350 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.494 17/23		EUR	1.800.000	0	200.000	% 100,809	1.814.553,00	4,37	
DE000A1RQCL9	0,5000 % Land Hessen Schatzanw. S.1509 15/25		EUR	1.000.000	0	0	% 98,718	987.180,00	2,38	
DE000A14J1C8	0,6250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.845 15/25		EUR	1.000.000	0	0	% 99,144	991.440,00	2,39	
DE000RLP0645	0,5000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 15/25 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 98,811	988.110,00	2,38	
DE000MHB13J7	0,5000 % Münchener Hypothekbank MTN Hyp.-Pfe.S.1685 15/25 ¹⁾		EUR	1.800.000	0	200.000	% 98,225	1.768.050,00	4,26	
DE000A14J0K3	0,3750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. S.32 18/23		EUR	500.000	0	0	% 100,114	500.570,00	1,21	
XS1308350237	0,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 15/22		EUR	1.200.000	0	0	% 100,443	1.205.310,00	2,90	
XS2287753987	0,5520 % OP Yrityspankki Oyj FLR MTN 21/24		EUR	1.000.000	0	0	% 101,361	1.013.610,00	2,44	
XS1508351357	0,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 16/22		EUR	800.000	0	0	% 100,075	800.600,00	1,93	
XS1967582831	0,6250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Preferred MTN 19/24		EUR	1.800.000	0	200.000	% 99,073	1.783.305,00	4,30	
CH0302790123	1,7500 % UBS Group AG Notes 15/22		EUR	1.800.000	0	200.000	% 101,079	1.819.422,00	4,38	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								3.274.034,50	7,90	
Verzinsliche Wertpapiere								3.274.034,50	7,90	
EUR								3.274.034,50	7,90	
DE000A13R822	0,8750 % Sparkasse Hannover Öff.-Pfe. R.2 14/24		EUR	1.800.000	0	200.000	% 99,264	1.786.752,00	4,31	
DE000A2G9HT2	0,2500 % Sparkasse Pforzheim Calw Hyp.-Pfe. S.P14 18/23		EUR	500.000	0	0	% 100,201	501.002,50	1,21	
DE000A2LQP36	0,3750 % Stadtparkasse München Pfe. R.11 18/24		EUR	1.000.000	0	0	% 98,628	986.280,00	2,38	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	33.988.081,05	81,92
Schuldscheindarlehen								1.000.280,11	2,41	
0,0000 % Sparkasse Lörrach-Rheinfelden SSD 15/25		OTC	EUR	1.000.000	0	0	% 100,028	1.000.280,11	2,41	
Summe der Schuldscheindarlehen								EUR	1.000.280,11	2,41
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte								553.638,00	1,33	
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Juni 22		XEUR	EUR	-100.000				6.110,00	0,01	
EURO Bobl Future (FGBM) Juni 22		XEUR	EUR	-6.900.000				405.438,00	0,98	
EURO Bund Future (FGBL) Juni 22		XEUR	EUR	-4.200.000				132.050,00	0,32	
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 22		XEUR	EUR	-200.000				10.040,00	0,02	
Summe Zins-Derivate								EUR	553.638,00	1,33

Deka-Euro RentenKonservativ

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	4.843.138,46			% 100,000	4.843.138,46	11,66
EUR-Guthaben bei									
	Bayerische Landesbank		EUR	37.330,29			% 100,000	37.330,29	0,09
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	1.035.318,60			% 100,000	1.035.318,60	2,49
	Summe Bankguthaben						EUR	5.915.787,35	14,24
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	5.915.787,35	14,24
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	73.509,75				73.509,75	0,18
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	98,46				98,46	0,00
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	73.608,21	0,18
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-32,50				-32,50	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-12.392,10				-12.392,10	-0,03
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-21.127,13				-21.127,13	-0,05
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-33.551,73	-0,08
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse S (A)						EUR	41.497.842,99	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse I (A)						STK	202.861,000	
	Umlaufende Anteile Klasse CF (A)						STK	108.881,000	
	Anteilwert Klasse S (A)						STK	138.956,000	
	Anteilwert Klasse I (A)						EUR	89,40	
	Anteilwert Klasse CF (A)						EUR	88,86	
							EUR	98,50	

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR 200.000		195.008,00	
0,5000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 15/25	EUR 130.000		128.454,30	
0,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.1685 15/25	EUR 500.000		491.125,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		814.587,30	814.587,30

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 1.978.620,00

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000LB2CRD3	0,0820 % Ldsbk Baden-Württemb. FLR MTN S.814 20/22	EUR	0	2.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR0013241130	0,4850 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 17/22	EUR	0	1.500.000
DE000A2YNVR7	0,3060 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR MTN R.35336 19/21	EUR	0	2.000.000
DE000A11QEV6	0,0000 % Land Brandenburg FLR Schatzanzw. 15/22	EUR	0	2.000.000

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.)		

Deka-Euro RentenKonservativ

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	37.003
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), Long Term EURO OAT Future (FOAT))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	37.860
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), Long Term EURO OAT Future (FOAT))		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	9.088
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,3630 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22, 0,4850 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 17/22, 0,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.1685 15/25, 0,5520 % OP Yrityspankki Oyj FLR MTN 21/24, 1,8750 % DNB Boligkreditt A.S. Mortg. Cov. MTN 12/22)		

Deka-Euro RentenKonservativ

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse S (A)	STK	202.861
Umlaufende Anteile Klasse I (A)	STK	108.881
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK	138.956
Anteilwert Klasse S (A)	EUR	89,40
Anteilwert Klasse I (A)	EUR	88,86
Anteilwert Klasse CF (A)	EUR	98,50

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 Umsatzzumina 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)

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	814.587,30	1,96

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	814.587,30	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	814.587,30

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindizes (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	817.920,32

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

Deka-Euro RentenKonservativ

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	616,05	100,00
Kostenanteil des Fonds	203,31	33,00
Ertragsanteil der KVG	203,31	33,00

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,40% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Spanien, Königreich	212.702,77
Italien, Republik	121.692,27
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	101.761,21
Mailand, Stadt	43.205,76
Intesa Sanpaolo S.p.A.	36.463,12
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	35.913,69
Portugal, Republik	28.359,85
LfA Förderbank Bayern	13.465,20
Deutsche Telekom International Finance B.V.	13.416,91
Caixabank S.A.	9.974,39

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	817.920,32 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2022

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2020

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 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 Vermögensmanagement 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 Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
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. April 2022

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



Deka Investment 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