

# Halbjahresbericht zum 31. März 2022. SK SelectedBond Invest Deka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

# Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2022

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds SK SelectedBond Invest Deka 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](http://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  |
| Vermögensübersicht zum 31. März 2022        | 6  |
| Vermögensaufstellung zum 31. März 2022      | 7  |
| Anhang                                      | 9  |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 10 |

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

# SK SelectedBond Invest Deka 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.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in Staatsanleihen, Quasi-Staatsanleihen, Finanzinstitutionen, Unternehmensanleihen, Hochzinsanleihen und Anleihen, die von Schwellenländern ausgestellt werden, zu investieren. Darüber hinaus können in geringem Umfang so genannte Wandel- und Optionsanleihen sowie Genussscheine, d.h. Schuldverschreibungen, die ihrem Inhaber besondere Rechte einräumen, dafür aber nur eine geringe oder gegebenenfalls auch keine Verzinsung bieten, beigemischt werden. Investments (inkl. Investmentfonds) von geringer Schuldnerqualität, das heißt mit Rating unterhalb von BBB- bzw. Baa3 sollen 30% des Fondsvermögens nicht übersteigen. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 45% ICE BofAML Euro Gov, 30% ICE BofAML Euro Corp BBB, 25% ICE BofAML \$/Euro Multi Country EM fixed Wgt hdg (cust) (q)<sup>1)</sup> verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Die Erträge eines Geschäftsjahres werden grundsätzlich ausgeschüttet.

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

### SK SelectedBond Invest Deka

| Performance* | 6 Monate     |
|--------------|--------------|
|              | -7,7%        |
| ISIN         | DE000DK0AYE4 |

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

1) Referenzindex: 45% ICE BofAML Euro Gov, 30% ICE BofAML Euro Corp BBB, 25% ICE BofAML \$/Euro Multi Country EM fixed Wgt hdg (cust) (q). Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

# SK SelectedBond Invest Deka

## Vermögensübersicht zum 31. März 2022.

### Gliederung nach Anlageart - Land

|   | Kurswert<br>in EUR  | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|---|---------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                     |                              |
| <b>1. Anleihen</b>  | <b>2.401.850,66</b> | <b>99,42</b>                 |
| Belgien   | 110.554,50          | 4,58                         |
| Bulgarien   | 88.669,00           | 3,67                         |
| Deutschland   | 305.869,00          | 12,65                        |
| Frankreich  | 98.220,50           | 4,07                         |
| Großbritannien  | 96.569,00           | 4,00                         |
| Niederlande   | 205.153,50          | 8,49                         |
| Panama  | 183.008,29          | 7,57                         |
| Rumänien  | 97.852,50           | 4,05                         |
| Saudi-Arabien   | 174.633,49          | 7,23                         |
| Slowakei  | 97.210,50           | 4,02                         |
| Sonstige  | 351.338,38          | 14,55                        |
| Spanien   | 402.021,50          | 16,64                        |
| Türkei  | 100.417,00          | 4,16                         |
| Zypern  | 90.333,50           | 3,74                         |
| <b>2. Derivate</b>  | <b>-16.864,88</b>   | <b>-0,69</b>                 |
| <b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>11.838,85</b>    | <b>0,49</b>                  |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>20.086,63</b>    | <b>0,83</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-1.121,36</b>    | <b>-0,05</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>2.415.789,90</b> | <b>100,00</b>                |

### Gliederung nach Anlageart - Währung

|   | Kurswert<br>in EUR  | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|---|---------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                     |                              |
| <b>1. Anleihen</b>  | <b>2.401.850,66</b> | <b>99,42</b>                 |
| EUR   | 2.044.208,88        | 84,62                        |
| USD   | 357.641,78          | 14,80                        |
| <b>2. Derivate</b>  | <b>-16.864,88</b>   | <b>-0,69</b>                 |
| <b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>11.838,85</b>    | <b>0,49</b>                  |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>20.086,63</b>    | <b>0,83</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-1.121,36</b>    | <b>-0,05</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>2.415.789,90</b> | <b>100,00</b>                |

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

# SK SelectedBond Invest Deka

## 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 *) |
|---|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|---------------------|-------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>2.218.842,37</b> | <b>91,85</b>            |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>2.218.842,37</b> | <b>91,85</b>            |
| <b>EUR</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>2.044.208,88</b> | <b>84,62</b>            |
| BE6320935271  | 2,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 20/32         |       | EUR                          | 100.000            | 0                                  | 0                 | % 110,555 | 110.554,50          | 4,58                    |
| ES0413860745  | 0,1250 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 20/28    |       | EUR                          | 100.000            | 0                                  | 0                 | % 94,346  | 94.346,00           | 3,91                    |
| XS1992931508  | 0,8310 % BP Capital Markets PLC MTN 19/27                 |       | EUR                          | 100.000            | 0                                  | 0                 | % 96,569  | 96.569,00           | 4,00                    |
| XS2288824969  | 2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 21/33 Reg.S |       | EUR                          | 100.000            | 0                                  | 0                 | % 92,500  | 92.500,00           | 3,83                    |
| XS2367164576  | 2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28         |       | EUR                          | 100.000            | 0                                  | 0                 | % 88,669  | 88.669,00           | 3,67                    |
| DE0001102416  | 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27                 |       | EUR                          | 200.000            | 200.000                            | 0                 | % 99,526  | 199.052,00          | 8,23                    |
| XS2296027217  | 0,2500 % Corporación Andina de Fomento MTN 21/26          |       | EUR                          | 175.000            | 0                                  | 0                 | % 96,071  | 168.123,38          | 6,96                    |
| EU000A3KSXE1  | 0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31                     |       | EUR                          | 100.000            | 0                                  | 0                 | % 90,715  | 90.715,00           | 3,76                    |
| XS2147977636  | 2,2500 % Heineken N.V. MTN 20/30                          |       | EUR                          | 100.000            | 0                                  | 0                 | % 104,642 | 104.642,00          | 4,33                    |
| NL0011819040  | 0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26                |       | EUR                          | 100.000            | 0                                  | 0                 | % 100,512 | 100.511,50          | 4,16                    |
| ES0000012B39  | 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28                   |       | EUR                          | 300.000            | 0                                  | 0                 | % 102,559 | 307.675,50          | 12,73                   |
| FR0013407236  | 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29                        |       | EUR                          | 100.000            | 0                                  | 0                 | % 98,221  | 98.220,50           | 4,07                    |
| XS1599193403  | 2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S                |       | EUR                          | 100.000            | 100.000                            | 100.000           | % 97,853  | 97.852,50           | 4,05                    |
| XS1909184753  | 5,2000 % Republik Türkei Notes S.INTL 18/26               |       | EUR                          | 100.000            | 0                                  | 0                 | % 100,417 | 100.417,00          | 4,16                    |
| XS2434393968  | 0,9500 % Republik Zypern MTN 22/32                        |       | EUR                          | 100.000            | 100.000                            | 0                 | % 90,334  | 90.333,50           | 3,74                    |
| XS2152061904  | 3,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 20/28          |       | EUR                          | 100.000            | 0                                  | 0                 | % 106,817 | 106.817,00          | 4,42                    |
| XS1782806357  | 1,7500 % Západoslovenská energetika AS MTN 18/28          |       | EUR                          | 100.000            | 0                                  | 0                 | % 97,211  | 97.210,50           | 4,02                    |
| <b>USD</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>174.633,49</b>   | <b>7,23</b>             |
| XS2109766472  | 2,7500 % Königreich Saudi-Arabien MTN 20/32 Reg.S         |       | USD                          | 200.000            | 0                                  | 0                 | % 97,380  | 174.633,49          | 7,23                    |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>       |   |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>183.008,29</b>   | <b>7,57</b>             |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>183.008,29</b>   | <b>7,57</b>             |
| <b>USD</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>183.008,29</b>   | <b>7,57</b>             |
| US698299BE38  | 3,7500 % Republik Panama Bonds 15/25                      |       | USD                          | 200.000            | 0                                  | 0                 | % 102,050 | 183.008,29          | 7,57                    |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>2.401.850,66</b> | <b>99,42</b>            |
| <b>Derivate</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |           |                     |                         |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |   |       |                              |                    |                                    |                   |           |                     |                         |
| <b>Zins-Derivate</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |           |                     |                         |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten  |   |       |                              |                    |                                    |                   |           |                     |                         |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>-12.440,00</b>   | <b>-0,51</b>            |
|   | EURO-BTP Future (FBTP) Juni 22                            |       | XEUR                         | EUR                | 200.000                            |                   |           | -12.440,00          | -0,51                   |
| <b>Summe Zins-Derivate</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>-12.440,00</b>   | <b>-0,51</b>            |
| <b>Devisen-Derivate</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |           |                     |                         |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten  |   |       |                              |                    |                                    |                   |           |                     |                         |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>-4.424,88</b>    | <b>-0,18</b>            |
| <b>Offene Positionen</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |           |                     |                         |
|   | USD/EUR 400.000,00  |       |                              |                    |                                    |                   | OTC       | -4.424,88           | -0,18                   |
| <b>Summe Devisen-Derivate</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>-4.424,88</b>    | <b>-0,18</b>            |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                                |   |       |                              |                    |                                    |                   |           |                     |                         |
| <b>Bankguthaben</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |           |                     |                         |
| <b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |           |                     |                         |
|   | Sparkasse KölnBonn  |       | EUR                          | 11.621,79          |                                    |                   | % 100,000 | 11.621,79           | 0,48                    |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |           |                     |                         |
|   | Sparkasse KölnBonn  |       | GBP                          | 184,28             |                                    |                   | % 100,000 | 217,06              | 0,01                    |
| <b>Summe Bankguthaben</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>11.838,85</b>    | <b>0,49</b>             |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                      |   |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>11.838,85</b>    | <b>0,49</b>             |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |           |                     |                         |
|   | Zinsansprüche   |       | EUR                          | 20.086,63          |                                    |                   |           | 20.086,63           | 0,83                    |
| <b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>20.086,63</b>    | <b>0,83</b>             |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |           |                     |                         |
|   | Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten              |       | EUR                          | -1.121,36          |                                    |                   |           | -1.121,36           | -0,05                   |
| <b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>-1.121,36</b>    | <b>-0,05</b>            |

# SK SelectedBond Invest Deka

| ISIN | Gattungsbezeichnung       | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2022 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|------|---------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|-------------------------|
|      | <b>Fondsvermögen</b>      |       |                              |                    |                                    |                   | EUR  | 2.415.789,90    | 100,00                  |
|      | <b>Umlaufende Anteile</b> |       |                              |                    |                                    |                   | STK  | 44.596,000      |                         |
|      | <b>Anteilwert</b>         |       |                              |                    |                                    |                   | EUR  | 54,17           |                         |

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

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

|                               |       |                        |
|-------------------------------|-------|------------------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,84897 = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar    | (USD) | 1,11525 = 1 Euro (EUR) |

## 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 (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                               | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|--------------|---|---|----------------|-------------------|
|              | <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>               |   |                |                   |
|              | <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                   |   |                |                   |
|              | <b>EUR</b>  |   |                |                   |
| XS2206379567 | 2,2500 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 20/27 | EUR                                     | 0              | 100.000           |
| DE0001102317 | 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23         | EUR                                     | 0              | 100.000           |
| XS2330503694 | 2,0000 % Republik Rumänien MTN 21/33 Reg.S        | EUR                                     | 0              | 100.000           |

## Gattungsbezeichnung

| Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Volumen in 1.000 |
|--|------------------------------|------------------|
| <b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b> |                              |                  |
| <b>Terminkontrakte</b>   |                              |                  |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>   |                              |                  |
| <b>Gekaufte Kontrakte:</b>   | EUR                          | 968              |
| (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP))  |                              |                  |
| <b>Verkaufte Kontrakte:</b>  | EUR                          | 329              |
| (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))  |                              |                  |
| <b>Devisentermingeschäfte</b>  |                              |                  |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>  |                              |                  |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>   |                              |                  |
| USD/EUR  | EUR                          | 699              |
| <b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>   |                              |                  |
| <b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>  |                              |                  |
| USD/EUR  | EUR                          | 354              |

# SK SelectedBond Invest Deka Anhang.

|                    |     |        |
|--------------------|-----|--------|
| Umlaufende Anteile | STK | 44.596 |
| Anteilwert         | EUR | 54,17  |

## 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)

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 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

Sparkasse KölnBonn  
Hahnenstraße 57  
50667 Köln  
Deutschland  
0221/226-0

### Rechtsform

öffentlich-rechtliches Kreditinstitut

### Sitz

Köln

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2022

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

**Überreicht durch:**

Sparkasse KölnBonn  
Hahnenstraße 57  
50667 Köln  
Deutschland



**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](http://www.deka.de)

