

Halbjahresbericht  
zum 30. September 2022.  
**PrivatDepot 2**

Ein Gemischtes Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2022

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds PrivatDepot 2 für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis zum 30. September 2022.

An den internationalen Finanzmärkten beherrschte der Ende Februar erfolgte Einmarsch Russlands in die Ukraine das Geschehen. Die als Reaktion hierauf initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens veranlassten umgekehrt Russland zu einem Lieferstopp bzw. zu reduzierten Liefermengen von Gas in verschiedene europäische Länder. Schmerzliche Preissteigerungen bei Energie und Rohstoffen und wachsende Befürchtungen hinsichtlich Versorgungsgaps im bevorstehenden Winter waren die Folge.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtshalbjahres die rasant fortschreitende Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl EZB als auch Federal Reserve zu einer Wende bei den Leitzinsen veranlasste. Während die Fed diese im Jahr 2022 in fünf Schritten um insgesamt 300 Basispunkte erhöhte, stemmte sich die Europäische Zentralbank mit dem größten Zinsschritt seit Einführung des Euro-Bargelds 2002 gegen die Rekordinflation. Die Währungshüter um EZB-Chefin Christine Lagarde beschlossen, den Leitzins in zwei Schritten auf 1,25 Prozent zu erhöhen. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo kräftig an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,8 Prozent.

Überwiegend abwärts ging es angesichts unzähliger Belastungsfaktoren und Unsicherheiten für die internationalen Aktienindizes. Die Inflationsentwicklung, hohe Rohstoffpreise, Lieferkettenprobleme sowie der Krieg in der Ukraine setzten den Kursen in den letzten sechs Monaten deutlich zu. In China belastete zudem die andauernd strikte Null-Covid-Strategie der Regierung. Signifikant unter Druck geriet auch der Euro, der zuletzt unter die Parität zum US-Dollar rutschte.

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](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 Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. September 2022	7
Vermögensaufstellung zum 30. September 2022	8
Anhang	12
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 beigefügt sind, erfolgen.**

# PrivatDepot 2

## Anlagepolitik.

Bei diesem Fonds handelt es sich um einen Gemischten Investmentfonds. Das Anlageziel ist Wachstum und die Erzielung laufender Erträge.

Das Fondsvermögen kann jeweils vollständig in Rentenpapieren, Rentenfonds oder Geldmarktinstrumenten angelegt werden. Bis zu 49% des Wertes des Fonds darf in Bankguthaben angelegt werden. Dabei können auch inflationsindexierte Anleihen (Anleihen, bei denen die Zinszahlungen oder Tilgungsleistungen an die Inflation gekoppelt sind) erworben werden. Maximal 25% werden in Aktien, Aktienfonds und Rohstofffonds investiert. Für Gemischte Investmentfonds ist seit dem 22.07.2013 aufgrund gesetzlicher Regelungen kein Neuerwerb von Immobilienfonds zulässig. Zuvor erworbene Bestände dürfen gehalten 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 und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition 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.

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

#### PrivatDepot 2

Performance*	6 Monate
Anteilklasse A	-9,4%
Anteilklasse B	-12,4%

#### ISIN

Anteilklasse A	DE0005319925
Anteilklasse B	DE000A1JSHF3

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

# Anteilklassen im Überblick.

Für das Sondervermögen PrivatDepot 2 können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung\*, der Währung des Anteilwertes, 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 A und B.

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	Ertragsverwendung
Anteilklasse A**	1,20% p.a.	2,50%	Ausschüttung
Anteilklasse B**	1,30% p.a.	keiner	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.

# PrivatDepot 2

## Vermögensübersicht zum 30. September 2022.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>27.550.982,50</b>	<b>6,34</b>
Deutschland	10.221.870,00	2,35
Italien	17.329.112,50	3,99
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>360.334.056,39</b>	<b>83,01</b>
Deutschland	40.907.521,52	9,44
Frankreich	2.948.944,79	0,68
Irland	86.379.622,25	19,90
Luxemburg	230.097.967,83	52,99
<b>3. Zertifikate</b>	<b>9.109.951,77</b>	<b>2,10</b>
Großbritannien	739.492,74	0,17
Irland	8.370.459,03	1,93
<b>4. Derivate</b>	<b>-3.636.331,90</b>	<b>-0,84</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>36.237.551,40</b>	<b>8,35</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5.249.688,44</b>	<b>1,21</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-736.078,63</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>434.109.819,97</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>27.550.982,50</b>	<b>6,34</b>
EUR	27.550.982,50	6,34
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>360.334.056,39</b>	<b>83,01</b>
EUR	338.389.906,89	77,95
USD	21.944.149,50	5,06
<b>3. Zertifikate</b>	<b>9.109.951,77</b>	<b>2,10</b>
EUR	9.109.951,77	2,10
<b>4. Derivate</b>	<b>-3.636.331,90</b>	<b>-0,84</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>36.237.551,40</b>	<b>8,35</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5.249.688,44</b>	<b>1,21</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-736.078,63</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>434.109.819,97</b>	<b>100,00</b>

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

# PrivatDepot 2

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>26.439.064,27</b>	<b>6,09</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>17.329.112,50</b>	<b>3,99</b>
<b>EUR</b>								<b>17.329.112,50</b>	<b>3,99</b>
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24	EUR		17.500.000	17.500.000	0	% 99,024	17.329.112,50	3,99
<b>Zertifikate</b>								<b>9.109.951,77</b>	<b>2,10</b>
<b>EUR</b>								<b>9.109.951,77</b>	<b>2,10</b>
JE00B4PDKD43	WiTr Hdg Comm.Sec.Ltd. RI-Zert. d Hed.Cop. 12/Und.	STK		122.921	122.921	0	EUR 6,016	739.492,74	0,17
DE000A2T5DZ1	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		370.145	148.402	0	EUR 22,614	8.370.459,03	1,93
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>10.221.870,00</b>	<b>2,35</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>10.221.870,00</b>	<b>2,35</b>
<b>EUR</b>								<b>10.221.870,00</b>	<b>2,35</b>
DE000DK039Z9	6,2200 % DekaBank Dt.Girozentrale Exp-Akt-Anl.PI SX5E 21/22	EUR		10.650.000	0	0	% 95,980	10.221.870,00	2,35
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>359.722.764,86</b>	<b>82,85</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>35.808.789,72</b>	<b>8,25</b>
<b>EUR</b>								<b>35.808.789,72</b>	<b>8,25</b>
LU0263139023	Deka-Commodities I (A)	ANT		94.553	0	0	EUR 55,440	5.242.018,32	1,21
LU0713853298	Deka-Euroland Aktien LowRisk S (A)	ANT		48.880	48.880	0	EUR 169,590	8.289.559,20	1,91
DE0005152706	Deka-MegaTrends CF	ANT		39.643	0	0	EUR 117,680	4.665.188,24	1,07
DE0008474750	DekaTresor	ANT		63.014	0	0	EUR 81,520	5.136.901,28	1,18
DE0008479213	Multirent-INVEST	ANT		262.306	0	0	EUR 28,230	7.404.898,38	1,71
DE000A1JSHJ5	Weltzins-INVEST (I)	ANT		231.095	0	0	EUR 21,940	5.070.224,30	1,17
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>323.913.975,14</b>	<b>74,60</b>
<b>EUR</b>								<b>301.969.825,64</b>	<b>69,54</b>
LU0890803710	A.C.-Assenagon Cred.Select.ESG I	ANT		11.200	0	0	EUR 807,770	9.047.024,00	2,08
LU0249549782	AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. I2	ANT		349.006	0	424.185	EUR 12,320	4.299.753,92	0,99
LU2286415703	AGI-AGI CR.OPP.PLUS Act. au Port. PT10 Acc.	ANT		2.549	0	2.610	EUR 916,340	2.335.750,66	0,54
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus A	ANT		117.692	57.208	0	EUR 149,390	17.582.007,88	4,05
IE00BYXWVT61	Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg.Shares A Acc.	ANT		110.599	0	0	EUR 80,220	8.872.251,78	2,04
LU2491188343	BGF - Emerging Markets Fund Act.Nom. I4 Dis.	ANT		1.155.202	1.155.202	0	EUR 9,490	10.962.866,98	2,53
LU1432415641	DWS Inv.-Euro High Yield Corp.	ANT		58.052	0	0	EUR 86,990	5.049.943,48	1,16
LU1111643638	Eleva UCITS Fd-Eleva Euro.Sel. N.-Ant.I dis.(INE)	ANT		7.364	7.364	0	EUR 1.189,480	8.759.330,72	2,02
LU2255706041	Euro Sp.Invnt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Act. Nom. A Dis.	ANT		233.185	99.250	0	EUR 84,523	19.709.565,71	4,54
LU0399027886	Flossbach von Storch-Bd Oppor. I	ANT		113.816	0	0	EUR 129,210	14.706.165,36	3,39
LU0501220262	Gbl Evolution Fds-Front.Mkts I	ANT		67.894	0	0	EUR 149,070	10.120.958,58	2,33
FR0010757831	Helium Opportunités Act. au Porteur A 3 Déc.	ANT		1.999	0	0	EUR 1.475,210	2.948.944,79	0,68
DE000A2PTX54	HSBC Discountstrukturen ID	ANT		10.123	0	292.085	EUR 43,170	437.009,91	0,10
LU0955864060	Invesco Fds-Euro Corporate Bd Act. Nom.Z Ann.Dis.	ANT		2.331.302	1.355.578	0	EUR 9,333	21.758.740,96	5,00
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT		11.588	0	0	EUR 85,198	987.274,42	0,23
IE00BCRY5Y77	iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Reg.Shares (Dist)	ANT		92.295	0	0	EUR 97,102	8.962.029,09	2,06
LU1797812986	M&G(L)IF1-M&G(L)GI.FI.R.H.Y.Fd Act.N.CI-H(INE) Ac.	ANT		903.628	0	650.970	EUR 9,960	9.000.316,52	2,07
LU0289523259	Melchior Sel.Tr.-Europ.Opp.FD I1	ANT		26.773	0	0	EUR 282,673	7.568.014,94	1,74
IE00BYVQ8C23	Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg.Hgd Disc.A	ANT		140.000	0	0	EUR 85,920	12.028.800,00	2,77
IE00BTL1GS46	Nomura Fds Ire-Gl.Dynamic Bond Reg.Shares I Hedged	ANT		61.304	0	0	EUR 107,861	6.612.335,27	1,52
IE00BWXC9Q59	Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Reg.Shares ID Hdgd	ANT		28.640	0	0	EUR 76,438	2.189.190,05	0,50
LU0778444652	Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. A1	ANT		1.613.024	0	0	EUR 9,260	14.936.602,24	3,44
LU0915362775	Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Dis.A1	ANT		197.004	197.004	0	EUR 91,570	18.039.656,28	4,16
LU1785343861	ODDO BHF-Sust. Credit Opport. Act. Nom. DP- Dis.	ANT		477	0	8.654	EUR 924,997	441.223,57	0,10
LU0834815101	OptoFlex I	ANT		323	0	3.428	EUR 1.367,220	441.612,06	0,10
IE00BP9F2J32	PFI ETF-PLD.EO C.Bd U.ETF Reg. Income Shares	ANT		100.000	0	0	EUR 93,986	9.398.600,00	2,17
LU1437676478	Pictet-Gl.Thematic Opportunit. I Acc.	ANT		26.756	0	0	EUR 157,730	4.220.223,88	0,97
IE00B8DOPH41	PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Shs Inst. H. Inc.	ANT		1.461.361	0	0	EUR 8,830	12.903.817,63	2,97
IE00B073NJ12	PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Inc.Shs(I.H.C.)	ANT		560.000	0	0	EUR 15,940	8.926.400,00	2,06
LU1071420456	Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. CI.IH	ANT		165.140	80.535	0	EUR 105,150	17.364.471,00	4,00

# PrivatDepot 2

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IE000FCJN6P8	Russ.Inv.-Acadian Europ.Equity Reg.Shs G Acc.		ANT	459.560	459.560	0	EUR 9,310	4.278.503,60	0,99
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.		ANT	3.764	0	0	EUR 140,682	529.527,80	0,12
LU1849560393	Threadneedle L-Credit Opport. Act. Nom. ZEP Dis.		ANT	256.579	1.057.882	801.303	EUR 8,579	2.201.062,95	0,51
LU0569864134	UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Dis.		ANT	5.394	0	0	EUR 84,220	454.282,68	0,10
LU1669794551	UI-Aktia EM Local Ccy Bond+ Namens-Ant. IX Acc.		ANT	41.301	0	0	EUR 108,250	4.470.833,25	1,03
IE00BKLWXV65	Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg.Shs InstPh Acc.		ANT	39.573	0	0	EUR 77,837	3.080.251,52	0,71
LU0462885301	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I		ANT	16.706	0	0	EUR 978,360	16.344.482,16	3,77
<b>USD</b>								<b>21.944.149,50</b>	<b>5,06</b>
LU2434793639	FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Act. Nom. I Dis.		ANT	975.525	0	0	USD 6,997	6.940.262,77	1,60
LU2425990988	JPMorgan-Asia Growth Fund Act. Nom. JI2Di Dis.		ANT	59.397	0	0	USD 69,550	4.200.367,41	0,97
IE00B531PK96	Polar Capit.Fds-North American Reg.Shs I		ANT	269.830	0	0	USD 29,670	8.140.168,89	1,88
LU0474363545	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. I		ANT	1.400	0	6.239	USD 313,100	445.693,95	0,10
LU1138397838	US EquityFlex I		ANT	979	0	0	USD 2.227,850	2.217.656,48	0,51
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>								<b>611.291,53</b>	<b>0,16</b>
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>								<b>611.291,53</b>	<b>0,16</b>
<b>EUR</b>								<b>611.291,53</b>	<b>0,16</b>
DE0009805002	CS EUROREAL		ANT	21.300	0	0	EUR 3,400	72.420,00	0,02
DE000A0J3TP7	DEGI GERMAN BUSINESS		ANT	37.689	0	0	EUR 1,010	38.065,89	0,01
DE0008007998	DEGI International		ANT	40.000	0	0	EUR 1,970	78.800,00	0,02
DE000A0MY559	Focus Nordic Cities A		ANT	96.700	0	0	EUR 0,310	29.977,00	0,01
DE0006791809	KanAm grundinvest Fonds		ANT	33.000	0	0	EUR 3,390	111.870,00	0,03
DE000A0CAR50	KanAm SPEZIAL grundinvest Fds		ANT	19.000	0	0	EUR 5,420	102.980,00	0,02
DE0009802306	SEB ImmoInvest P		ANT	34.500	0	0	EUR 0,910	31.395,00	0,01
DE0009772681	UBS (D) 3 Sect.Real Est.Europe		ANT	665.722	0	0	EUR 0,170	113.172,74	0,03
DE000A0LFBX4	Warburg-HIH Multinational Plus		ANT	4.395	0	0	EUR 7,420	32.610,90	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 396.994.990,66</b>	<b>91,45</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 22		XEUR	EUR	Anzahl -130				<b>1.168.484,88</b>	<b>0,27</b>
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Dez. 22		XIOM	USD	Anzahl -26				406.250,00	0,09
								762.234,88	0,18
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 1.168.484,88</b>	<b>0,27</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
US Treasury Long Bond Future (US) Dez. 22		XCBT	USD	18.500.000				<b>-2.019.159,89</b>	<b>-0,47</b>
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR -2.019.159,89</b>	<b>-0,47</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>								<b>-40.055,33</b>	<b>-0,01</b>
USD/EUR 5.000.000,00			OTC					-40.055,33	-0,01
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>								<b>-2.745.601,56</b>	<b>-0,63</b>
USD/EUR 40.000.000,00			OTC					-2.745.601,56	-0,63
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR -2.785.656,89</b>	<b>-0,64</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	20.821.285,97			% 100,000	20.821.285,97	4,79
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	89.988.082,00			% 100,000	633.986,77	0,15
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	4.392.715,97			% 100,000	4.466.411,76	1,03
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 25.921.684,50</b>	<b>5,97</b>
<b>Geldmarktpapiere</b>									
DE000SR7X6R7	6,0120 % SG Issuer S.A. MTN SX5E 21/22		STK	10.650,00	0	0	EUR 968,626	10.315.866,90	2,38
<b>Summe Geldmarktpapiere</b>								<b>EUR 10.315.866,90</b>	<b>2,38</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 36.237.551,40</b>	<b>8,35</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	203.110,20				203.110,20	0,05

# PrivatDepot 2

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.431.657,44				1.431.657,44	0,33
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	13.426,44				13.426,44	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	83.381,60				83.381,60	0,02
	Sonstige Forderungen		EUR	18.112,76				18.112,76	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	3.500.000,00				3.500.000,00	0,81
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>5.249.688,44</b>	<b>1,21</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-221.989,58				-221.989,58	-0,05
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-514.089,05				-514.089,05	-0,12
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-736.078,63</b>	<b>-0,17</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>434.109.819,97</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse (A)</b>						<b>STK</b>	<b>2.760.401,000</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse (B)</b>						<b>STK</b>	<b>13.659.980,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse (A)</b>						<b>EUR</b>	<b>26,56</b>	
	<b>Anteilwert Klasse (B)</b>						<b>EUR</b>	<b>26,41</b>	

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

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2022

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	0,98350	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	141,94000	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

### 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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Zertifikate</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A1NZLLO	WiTr Hdg Comm.Sec.Ltd. RI-Zert. d Hed.Cop. 12/Und.	STK	0	122.921
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2	ANT	0	746.462
LU0438336264	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A	ANT	0	68.887
LU1129992720	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. I5 Dis.	ANT	37.436	37.436
LU0151325312	Candr.Bds - Cred.Opportunities I	ANT	0	66.914
LU111643042	Eleva UCITS Fd-Eleva Euro.Sel. Nam.-Ant.lacc.(INE)	ANT	0	5.614
LU1535992389	Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Ant. C Hdgd	ANT	0	34.500
LU1275255799	Lyxor Commo ex Agric Hedge ETF Inh.-An.I	ANT	47.073	47.073
LU1274833539	Macquarie F.S.-M.Global Conv. Namens-Ant. I Dis.	ANT	0	542.489
LU0915363070	Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI	ANT	0	130.051
LU1090433381	Robeco C.G.F-Ro.Fin.Instit.Bds Act. Nom. OIH	ANT	0	82.000
IE00BYYPQZ50	Russ.Inv.-Acadian Europ.Equity Reg.Shares B Acc.	ANT	0	674.506
LU1849560120	Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)	ANT	0	1.265.373
<b>USD</b>				
LU1727358860	JPMorgan-US Growth Fund Act. Nom. I2 Acc.	ANT	0	24.425

## 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): TOPIX Index (Price) (JPY))

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

EUR

4.932

##### Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index)

EUR

43.449

#### Zinsterminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte:

EUR

67.112

# PrivatDepot 2

## Gattungsbezeichnung

(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), US Treasury Long Bond Future (US))

## Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL))

Stück bzw.  
Anteile bzw. Whg.

EUR

Volumen  
in 1.000

47.036

# PrivatDepot 2

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse (A)	STK	2.760.401
Umlaufende Anteile Klasse (B)	STK	13.659.980
Anteilwert Klasse (A)	EUR	26,56
Anteilwert Klasse (B)	EUR	26,41

### 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.

---

Frankfurt am Main, den 4. Oktober 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 Sqaire  
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. September 2022

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