

Halbjahresbericht
zum 31. März 2022.
Deka-DeepDiscount 2y

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-DeepDiscount 2y 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 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	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

Deka-DeepDiscount 2y Anlagepolitik.

Das Anlagekonzept des Sondervermögens ist auf Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte ausgerichtet. Hierfür strebt das Sondervermögen eine Beteiligung an einer möglichen Aufwärtsbewegung des europäischen Aktienmarktes bei gleichzeitiger Vereinnahmung von Optionsprämien an.

Das Fondsmanagement verfolgt das Anlageziel durch den systematischen Einsatz einer Discountstrategie. Hierfür sind Investitionen überwiegend in Aktien, verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe und Staatsanleihen), Discountzertifikate und Indexzertifikate möglich. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Bei der Investition des Sondervermögens orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Einzelwerte an einem vorab festgelegten Vergleichsmaßstab (Index). Genutzt werden dafür als Basis DeepDiscount-Strukturen mit einer jeweiligen Laufzeit von 2 Jahren, wobei jeden Monat eine Teilrollierung fällig werdender Discountstrukturen vorgenommen wird. Zur Erreichung des Anlageziels kann insbesondere in außergewöhnlichen Marktphasen von dieser Systematik abgewichen werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Anlagestrategie des Fonds investiert in Rentenpapiere und verkauft monatlich Optionen auf den Aktienmarkt mit entsprechender Laufzeit. Durch den Verkauf der Optionen kann ein kontinuierlicher Einkommensstrom erzeugt werden. Die Rentenpapierauswahl erfolgt anhand ihrer Bonität, der zum jeweiligen Fonds passenden Restlaufzeit, ihrer Liquidität, ihrer Kuponstruktur und der Bonität des Emittenten selbst. Das resultierende Rentenportfolio ist Ergebnis einer Optimierung anhand der vorgenannten Kriterien. Der Erwerb der Rentenpapiere erfolgt entweder direkt vom Emittenten oder auf dem Sekundärmarkt. Das Rentenportfolio wird regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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 Deka-DeepDiscount 2y

Performance*	6 Monate
	-0,6%
ISIN	DE000DK093J0
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

Deka-DeepDiscount 2y

Vermögensübersicht zum 31. März 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	23.607.424,50	96,22
Belgien	796.120,00	3,24
Deutschland	1.796.094,00	7,32
Finnland	1.004.160,00	4,09
Frankreich	8.547.456,00	34,83
Kanada	2.005.006,00	8,17
Neuseeland	1.000.020,00	4,08
Niederlande	596.838,00	2,43
Norwegen	3.824.114,00	15,59
Schweden	1.202.945,50	4,90
Sonstige	620.256,00	2,53
USA	2.214.415,00	9,04
2. Investmentanteile	1.952.420,00	7,97
Irland	1.952.420,00	7,97
3. Derivate	-836.921,44	-3,42
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.400,03	0,01
5. Sonstige Vermögensgegenstände	413.056,48	1,68
II. Verbindlichkeiten	-603.488,45	-2,46
III. Fondsvermögen	24.534.891,12	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	23.607.424,50	96,22
EUR	23.607.424,50	96,22
2. Investmentanteile	1.952.420,00	7,97
EUR	1.952.420,00	7,97
3. Derivate	-836.921,44	-3,42
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.400,03	0,01
5. Sonstige Vermögensgegenstände	413.056,48	1,68
II. Verbindlichkeiten	-603.488,45	-2,46
III. Fondsvermögen	24.534.891,12	100,00

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

Deka-DeepDiscount 2y

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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere								22.907.396,50	93,37
Verzinsliche Wertpapiere								22.907.396,50	93,37
EUR								22.907.396,50	93,37
XS1458405898	0,7500 % Bank of America Corp. MTN 16/23	EUR		1.200.000	0	0	% 100,750	1.209.000,00	4,94
XS2141192182	0,1250 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 20/23	EUR		1.200.000	0	0	% 100,245	1.202.934,00	4,90
DE0008LB3577	0,1500 % Bayerische Landesbank IHS 16/22	EUR		800.000	0	0	% 99,873	798.984,00	3,26
BE0002265347	0,0000 % BNP Paribas Fortis S.A. MT Mortg.Cov. Bds 16/23	EUR		800.000	800.000	0	% 99,515	796.120,00	3,24
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22	EUR		900.000	0	0	% 100,148	901.327,50	3,67
FR0013367406	0,6250 % BPCE S.A. MTN 18/23	EUR		1.000.000	0	0	% 100,549	1.005.490,00	4,10
FR0013111903	0,3750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/23	EUR		1.200.000	0	0	% 100,483	1.205.796,00	4,91
FR0012688208	0,2000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 15/23	EUR		1.300.000	0	0	% 100,281	1.303.646,50	5,32
FR0011213453	3,6000 % Caisse Refinancement l'Habitat Cov. Bonds 12/24	EUR		800.000	800.000	0	% 105,951	847.608,00	3,45
FR0012332450	0,6250 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 14/22	EUR		800.000	0	0	% 100,601	804.808,00	3,28
XS0856976682	1,8750 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 12/22	EUR		1.000.000	0	0	% 101,259	1.012.590,00	4,13
XS1023039545	2,1250 % European Investment Bank MTN 14/24	EUR		600.000	600.000	0	% 103,376	620.256,00	2,53
DE000A2LQSP7	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 99,711	997.110,00	4,06
FR0012686087	0,1750 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 15/22	EUR		700.000	0	0	% 100,036	700.252,00	2,85
NL0013400401	0,2500 % Nationale-Nederlanden Bank NV MT Mg.Cov. Bds 19/24	EUR		600.000	600.000	0	% 99,473	596.838,00	2,43
XS1784067529	0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 18/23	EUR		1.000.000	0	0	% 100,416	1.004.160,00	4,09
XS1847633119	0,2500 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov. Bds 18/23	EUR		800.000	0	0	% 100,259	802.072,00	3,27
XS1678974525	0,2500 % SBAB Bank AB (publ) MTN 17/22	EUR		700.000	0	0	% 100,247	701.725,50	2,86
XS1246782269	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken MT Cov. Bds 15/22	EUR		500.000	0	0	% 100,244	501.220,00	2,04
XS0410174659	4,5000 % SNCF Réseau S.A. MTN 09/24	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 107,850	1.078.500,00	4,40
XS1839386908	0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 18/23	EUR		800.000	0	0	% 100,401	803.204,00	3,27
XS1225004115	0,2500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS MT Hyp.-Pfe. 15/22	EUR		1.000.000	0	0	% 100,045	1.000.450,00	4,08
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 16/23	EUR		1.000.000	0	0	% 100,787	1.007.870,00	4,11
XS1173845436	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 15/22	EUR		1.000.000	0	0	% 100,542	1.005.415,00	4,10
XS1591674459	0,2500 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) MT Mtg.Co.Bds 17/22	EUR		1.000.000	0	0	% 100,002	1.000.020,00	4,08
Nichtnotierte Wertpapiere								700.028,00	2,85
Verzinsliche Wertpapiere								700.028,00	2,85
EUR								700.028,00	2,85
XS1538867760	1,0000 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 16/22	EUR		700.000	0	0	% 100,004	700.028,00	2,85
Wertpapier-Investmentanteile								1.952.420,00	7,97
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								1.952.420,00	7,97
EUR								1.952.420,00	7,97
IE00BJH52T39	PassIM St.F.-J.P.M.M.E.PW.St. Reg.Acc.Shs A	ANT		20.500	0	0	EUR 95,240	1.952.420,00	7,97
Summe Wertpapiervermögen								EUR 25.559.844,50	104,19
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte								-836.921,44	-3,42
Optionsrechte auf Aktienindices								-836.921,44	-3,42
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 22 2600		XEUR		Anzahl -56			EUR 50,550	-28.308,00	-0,12
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 23 2900		XEUR		Anzahl -38			EUR 166,200	-63.156,00	-0,26
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 23 2850		XEUR		Anzahl -38			EUR 123,200	-46.816,00	-0,19
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 24 2600		XEUR		Anzahl -41			EUR 137,200	-56.252,00	-0,23
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Aug. 23 2900		OTC		Anzahl -379			EUR 143,990	-54.572,21	-0,22
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Jan. 23 2600		OTC		Anzahl -558			EUR 57,080	-31.850,64	-0,13
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Juli 22 2300		OTC		Anzahl -352			EUR 7,840	-2.759,68	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Juli 23 2850		OTC		Anzahl -386			EUR 130,620	-50.419,32	-0,21
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Juni 22 2200		OTC		Anzahl -382			EUR 3,510	-1.340,82	-0,01

Deka-DeepDiscount 2y

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Mai 23 2800		OTC	Anzahl	-429			EUR 109,220	-46.855,38	-0,19
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put März 23 2700		OTC	Anzahl	-519			EUR 78,380	-40.679,22	-0,17
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Nov. 22 2500		OTC	Anzahl	-600			EUR 37,520	-22.512,00	-0,09
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Nov. 23 3000		OTC	Anzahl	-335			EUR 179,540	-60.145,90	-0,25
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Okt. 22 2250		OTC	Anzahl	-667			EUR 20,780	-13.860,26	-0,06
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Okt. 23 2900		OTC	Anzahl	-379			EUR 155,490	-58.930,71	-0,24
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Sep. 22 2200		OTC	Anzahl	-382			EUR 14,900	-5.691,80	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Sep. 23 2800		OTC	Anzahl	-393			EUR 132,260	-51.978,18	-0,21
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Apr. 22 1950		OTC	Anzahl	-219			EUR 0,010	-2,19	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Apr. 23 2800		OTC	Anzahl	-464			EUR 97,580	-45.277,12	-0,18
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Aug. 22 2300		OTC	Anzahl	-350			EUR 13,120	-4.592,00	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Feb. 23 2700		OTC	Anzahl	-519			EUR 72,430	-37.591,17	-0,15
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Feb. 24 2700		OTC	Anzahl	-389			EUR 141,740	-55.136,86	-0,22
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Jan. 24 2800		OTC	Anzahl	-375			EUR 154,950	-58.106,25	-0,24
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Mai 22 1800		OTC	Anzahl	-283			EUR 0,310	-87,73	0,00
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	-836.921,44	-3,42
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	2.676,63			% 100,000	2.400,03	0,01
Summe Bankguthaben							EUR	2.400,03	0,01
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	2.400,03	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	69.348,22				69.348,22	0,28
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	343.703,20				343.703,20	1,40
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	5,06				5,06	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	413.056,48	1,68
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	-559.482,71			% 100,000	-559.482,71	-2,28
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-559.482,71	-2,28
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-1,67				-1,67	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-20.098,85				-20.098,85	-0,08
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-23.905,22				-23.905,22	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-44.005,74	-0,18
Fondsvermögen							EUR	24.534.891,12	100,00
Umlaufende Anteile							STK	189.295,000	
Anteilwert							EUR	129,61	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2022
 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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1115479559	1,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 14/22	EUR	0	1.300.000
XS0759310930	2,7500 % DNB Boligkreditt A.S. MTN Hyp.-Pfe. 12/22	EUR	0	1.200.000
XS1516271290	0,3750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 16/22	EUR	0	1.600.000
XS1746107975	0,2500 % UBS AG (London Branch) MTN 18/22	EUR	0	700.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				

Deka-DeepDiscount 2y

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1917577931	0,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 18/21	EUR	0	600.000
XS1576220484	0,7500 % ING Groep N.V. MTN 17/22	EUR	0	700.000
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000	
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):				
unbefristet				
(Basiswert(e): 0,6250 % BPCE S.A. MTN 18/23, 0,7500 % Bank of America Corp. MTN 16/23)		EUR		2.231

Deka-DeepDiscount 2y

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	189.295
Anteilwert	EUR	129,61

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

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.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	79,33	100,00
Kostenanteil des Fonds	26,19	33,01
Ertragsanteil der KVG	26,19	33,01

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.

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 Munning
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: 31. März 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