

Halbjahresbericht zum 31. März 2022. SK Top 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 Top 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 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.

SK Top Invest Deka Anlagepolitik.

Das Anlageziel dieses Investmentfonds ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, je nach Marktlage innerhalb der Eurozone in verzinsliche Wertpapiere (in der Regel Staatsanleihen mit guter Schuldnerqualität) sowie in nachrangige Bankschuldverschreibungen (dauerhafte Beimischung) und Aktien mittels gezielter Auswahl von Einzeltiteln zu investieren. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zur Stabilisierung des Fonds komplett in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-Down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Top-down-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 80% iBoxx EUR Sov EZ 1-10, 20% Euro STOXX 50® (q)¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Zu Absicherungszwecken 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 Top Invest Deka

Performance*	6 Monate
	-3,5%
ISIN	DE0009786111
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

1) Referenzindex: 80% iBoxx EUR Sov EZ 1-10, 20% Euro STOXX 50® (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 Top Invest Deka

Vermögensübersicht zum 31. März 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	10.950.987,75	30,01
Belgien	43.840,00	0,12
Deutschland	2.851.432,00	7,82
Finnland	184.400,00	0,50
Frankreich	4.413.708,05	12,10
Irland	592.300,00	1,62
Italien	482.901,20	1,33
Luxemburg	47.216,00	0,13
Niederlande	1.759.831,73	4,82
Spanien	575.358,77	1,57
2. Anleihen	24.887.016,50	68,23
Deutschland	1.838.180,00	5,04
Finnland	979.200,00	2,68
Frankreich	2.333.740,00	6,40
Italien	10.312.032,50	28,28
Niederlande	1.044.715,00	2,86
Österreich	1.083.498,00	2,97
Portugal	1.511.834,00	4,15
Slowenien	101.133,00	0,28
Spanien	5.682.684,00	15,57
3. Derivate	-76.700,00	-0,21
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	453.633,86	1,24
5. Sonstige Vermögensgegenstände	282.475,76	0,77
II. Verbindlichkeiten	-16.282,55	-0,04
III. Fondsvermögen	36.481.131,32	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	10.950.987,75	30,01
EUR	10.950.987,75	30,01
2. Anleihen	24.887.016,50	68,23
EUR	24.887.016,50	68,23
3. Derivate	-76.700,00	-0,21
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	453.633,86	1,24
5. Sonstige Vermögensgegenstände	282.475,76	0,77
II. Verbindlichkeiten	-16.282,55	-0,04
III. Fondsvermögen	36.481.131,32	100,00

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

SK Top 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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere								35.838.004,25	98,24
Aktien								10.950.987,75	30,01
EUR								10.950.987,75	30,01
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		1.000	0	0	EUR 215,350	215.350,00	0,59
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK		50	0	150	EUR 1.850,800	92.540,00	0,25
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		600	0	1.000	EUR 159,240	95.544,00	0,26
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.800	300	800	EUR 217,050	390.690,00	1,07
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		2.015	0	0	EUR 21,470	43.262,05	0,12
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		800	800	0	EUR 54,800	43.840,00	0,12
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK		1.600	0	0	EUR 29,510	47.216,00	0,13
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		1.500	100	0	EUR 617,400	926.100,00	2,54
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		11.000	0	0	EUR 26,805	294.855,00	0,81
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		20.000	3.000	0	EUR 5,308	106.160,00	0,29
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		64.608	0	0	EUR 3,162	204.290,50	0,56
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		3.200	0	0	EUR 53,250	170.400,00	0,47
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		1.200	0	300	EUR 79,890	95.868,00	0,26
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		6.000	800	0	EUR 52,610	315.660,00	0,87
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		450	0	300	EUR 202,000	90.900,00	0,25
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK		3.800	3.800	0	EUR 14,255	54.169,00	0,15
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		3.500	0	0	EUR 36,860	129.010,00	0,35
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien	STK		1.850	1.850	0	EUR 26,100	48.285,00	0,13
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		2.500	0	300	EUR 50,450	126.125,00	0,35
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		1.100	400	0	EUR 164,250	180.675,00	0,50
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		3.800	0	0	EUR 44,290	168.302,00	0,46
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		13.000	0	0	EUR 17,096	222.248,00	0,61
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		6.000	0	4.000	EUR 6,159	36.954,00	0,10
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		15.000	15.000	0	EUR 13,320	199.800,00	0,55
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.	STK		1.300	1.300	0	EUR 24,150	31.395,00	0,09
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		300	0	0	EUR 155,400	46.620,00	0,13
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		100	100	0	EUR 1.306,500	130.650,00	0,36
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		22.027	361	0	EUR 10,010	220.490,27	0,60
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		2.200	0	0	EUR 20,190	44.418,00	0,12
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		5.000	0	0	EUR 31,060	155.300,00	0,43
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		21.800	5.000	0	EUR 9,749	212.528,20	0,58
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		66.000	0	0	EUR 2,129	140.514,00	0,39
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		400	0	0	EUR 584,600	233.840,00	0,64
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		1.300	0	0	EUR 47,900	62.270,00	0,17
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		803	0	0	EUR 164,050	131.732,15	0,36
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		4.355	0	0	EUR 28,125	122.484,38	0,34
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		1.000	0	0	EUR 86,780	86.780,00	0,24
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		1.500	0	600	EUR 292,450	438.675,00	1,20
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		800	0	0	EUR 371,200	296.960,00	0,81
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		1.300	0	0	EUR 656,400	853.320,00	2,34
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		2.700	0	1.000	EUR 64,610	174.447,00	0,48
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		500	0	0	EUR 192,850	96.425,00	0,26
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		1.000	0	0	EUR 244,300	244.300,00	0,67
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		3.000	1.000	0	EUR 40,710	122.130,00	0,33
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		750	0	0	EUR 201,200	150.900,00	0,41
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		1.500	1.500	0	EUR 49,200	73.800,00	0,20
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK		2.100	0	0	EUR 31,060	65.226,00	0,18
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK		1.800	0	0	EUR 13,675	24.615,00	0,07
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		2.700	0	0	EUR 93,630	252.801,00	0,69
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		3.400	300	800	EUR 102,240	347.616,00	0,95
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		2.300	0	0	EUR 152,120	349.876,00	0,96
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		2.300	1.000	0	EUR 128,220	294.906,00	0,81
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.	STK		1.000	0	0	EUR 73,920	73.920,00	0,20
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		6.000	6.000	0	EUR 15,040	90.240,00	0,25
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK		1.400	0	4.000	EUR 40,170	56.238,00	0,15
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK		300	0	0	EUR 345,300	103.590,00	0,28
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		5.300	0	0	EUR 7,624	40.407,20	0,11
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		14.000	1.700	0	EUR 46,495	650.930,00	1,78
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		2.500	0	0	EUR 92,960	232.400,00	0,64
Verzinsliche Wertpapiere								24.887.016,50	68,23
EUR								24.887.016,50	68,23

SK Top Invest Deko

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1958616176	0,3750 % Aktia Bank PLC Cov. MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0	% 97,920	979.200,00	2,68
ES0413900558	0,8750 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/31		EUR	2.000.000	0	0	% 96,182	1.923.640,00	5,27
DE000DL19UW8	0,0100 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 19/29		EUR	2.000.000	0	0	% 91,909	1.838.180,00	5,04
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24		EUR	1.000.000	0	0	% 104,472	1.044.715,00	2,86
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	1.600.000	0	100.000	% 106,977	1.711.632,00	4,69
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	2.000.000	0	0	% 102,371	2.047.412,00	5,61
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	1.000.000	0	0	% 100,253	1.002.530,00	2,75
FR0000571218	5,5000 % Rep. Frankreich OAT 97/29		EUR	1.000.000	0	0	% 133,121	1.331.210,00	3,65
IT0004801541	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	3.000.000	0	0	% 102,430	3.072.885,00	8,42
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23		EUR	2.000.000	0	0	% 105,117	2.102.340,00	5,76
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	1.000.000	0	0	% 100,203	1.002.030,00	2,75
IT0005282527	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	500.000	0	0	% 101,854	509.270,00	1,40
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	1.000.000	0	0	% 104,279	1.042.790,00	2,86
IT0005327306	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/25		EUR	500.000	0	0	% 101,827	509.135,00	1,40
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	1.000.000	500.000	0	% 107,836	1.078.360,00	2,96
IT0005367492	1,7500 % Republik Italien B.T.P. 19/24		EUR	500.000	200.000	0	% 102,587	512.932,50	1,41
IT0005403396	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	400.000	0	0	% 93,080	372.318,00	1,02
IT0003621460	5,1250 % Republik Italien MTN 04/24		EUR	100.000	0	0	% 109,972	109.972,00	0,30
AT0000383864	6,2500 % Republik Oesterreich Bundesanl. 97/27 6		EUR	600.000	0	0	% 130,397	782.382,00	2,14
AT0000A1PE50	0,0000 % Republik Oesterreich Bundesanl. 16/23		EUR	300.000	0	100.000	% 100,372	301.116,00	0,83
PTOTEAOE0021	4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23		EUR	1.000.000	0	0	% 107,825	1.078.250,00	2,96
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	400.000	0	0	% 108,396	433.584,00	1,19
SI0002103776	1,0000 % Republik Slowenien Bonds 18/28		EUR	100.000	0	0	% 101,133	101.133,00	0,28
Summe Wertpapiervermögen							EUR	35.838.004,25	98,24
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 22		XEUR	EUR	Anzahl -104				-76.700,00	-0,21
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	-76.700,00	-0,21
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
Sparkasse KölnBonn			EUR	453.633,86			% 100,000	453.633,86	1,24
Summe Bankguthaben							EUR	453.633,86	1,24
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	453.633,86	1,24
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	263.117,81				263.117,81	0,72
Dividendenansprüche			EUR	12.592,16				12.592,16	0,03
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	6.765,79				6.765,79	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	282.475,76	0,77
Sonstige Verbindlichkeiten									
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-16.282,55				-16.282,55	-0,04
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-16.282,55	-0,04
Fondsvermögen							EUR	36.481.131,32	100,00
Umlaufende Anteile							STK	669.850,000	
Anteilwert							EUR	54,46	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

SK Top Invest Deko

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	0	2.600
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	0	1.300
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	0	2.000
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.500
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port.	STK	0	1.000
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	0	600
Nichtnotierte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809N8	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	21.666	21.666

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.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	4.628

SK Top Invest Deka Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	669.850
Anteilwert	EUR	54,46

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 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