

Halbjahresbericht  
zum 30. September 2022.  
**EuroRent-EM-INVEST**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.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 EuroRent-EM-INVEST 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 Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2022	6
Vermögensaufstellung zum 30. September 2022	7
Anhang	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

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

# EuroRent-EM-INVEST

## Anlagepolitik.

Bei diesem Fonds handelt es sich um einen weltweit anlegenden Rentenfonds, dessen Anlageziel insbesondere die Erzielung laufender Erträge ist.

Der Fonds investiert überwiegend in auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere. Durch die Fokussierung auf Titel aus Schwellenländern sind Anlagen auch unterhalb Investmentgrade (d.h. mit geringerer Schuldnerqualität) möglich, sofern das Fondsmanagement diese als aussichtsreich bewertet. 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 100% JPM Euro EMBI Global Diversified in EUR<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.

Die Erträge eines Geschäftsjahres werden bei dieser Anteilklasse 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

#### EuroRent-EM-INVEST

<b>Performance*</b>	<b>6 Monate</b>
	-13,4%
ISIN	DE0008479254
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

1) Referenzindex: 100% JPM Euro EMBI Global Diversified in EUR. Der 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.

# EuroRent-EM-INVEST

## Vermögensübersicht zum 30. September 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>5.754.424,22</b>	<b>95,98</b>
Ägypten	175.991,50	2,94
Albanien	136.500,00	2,28
Argentinien	112.280,35	1,87
Bulgarien	74.545,00	1,24
Chile	122.625,00	2,05
Elfenbeinküste	209.273,00	3,49
Großbritannien	145.500,00	2,43
Indonesien	433.598,50	7,24
Irland	20.800,00	0,35
Kamerun	65.900,50	1,10
Kasachstan	177.629,00	2,96
Kroatien	328.425,00	5,47
Litauen	173.946,80	2,90
Luxemburg	53.000,00	0,88
Marokko	142.510,00	2,38
Mazedonien	176.500,00	2,94
Mexiko	582.855,50	9,71
Montenegro	88.100,00	1,47
Peru	158.880,00	2,65
Philippinen	131.243,00	2,19
Rumänien	465.050,00	7,76
Russische Föderation	131.000,00	2,19
Schweden	366.573,00	6,11
Senegal	141.250,00	2,36
Serbien	230.288,00	3,84
Sonstige	74.500,00	1,24
Südafrika	184.616,00	3,08
Tunesien	76.526,00	1,28
Türkei	275.300,00	4,59
Ukraine	40.000,00	0,67
Ungarn	55.018,07	0,92
Vereinigte Arabische Emirate	204.200,00	3,40
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>112.121,34</b>	<b>1,87</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>135.877,93</b>	<b>2,27</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-7.248,49</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.995.175,00</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>5.754.424,22</b>	<b>95,98</b>
EUR	5.754.424,22	95,98
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>112.121,34</b>	<b>1,87</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>135.877,93</b>	<b>2,27</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-7.248,49</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.995.175,00</b>	<b>100,00</b>

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

# EuroRent-EM-INVEST

## 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>4.562.374,75</b>	<b>76,10</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>4.562.374,75</b>	<b>76,10</b>
<b>EUR</b>								<b>4.562.374,75</b>	<b>76,10</b>
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 58,630	117.260,00	1,96
XS1980255936	6,3750 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/31 Reg.S	EUR		100.000	0	100.000	% 58,732	58.731,50	0,98
XS1901183043	6,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 18/23 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 76,526	76.526,00	1,28
XS2288824969	2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 21/33 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 74,500	74.500,00	1,24
XS2367164576	2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28	EUR		100.000	0	0	% 74,545	74.545,00	1,24
XS1951067039	5,1500 % CBOM Finance PLC LPN Moskovsk.Kred.Bk 19/24	EUR		100.000	0	0	% 20,800	20.800,00	0,35
XS1134603692	3,0000 % Emirates NBD PJSC MTN 14/26	EUR		200.000	0	0	% 102,100	204.200,00	3,40
XS1575640054	2,1250 % Energa Finance AB MTN 17/27	EUR		200.000	0	0	% 87,498	174.995,00	2,92
XS1721463500	2,2500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 17/24	EUR		100.000	0	0	% 53,000	53.000,00	0,88
XS1646530565	2,0000 % Ignitis Group UAB MTN 17/27	EUR		200.000	0	0	% 86,973	173.946,80	2,90
XS2256977013	9,7500 % Intl Personal Finance PLC MTN 20/25	EUR		200.000	0	0	% 72,750	145.500,00	2,43
XS2239829216	2,0000 % Koenigreich Marokko Notes 20/30 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 71,255	142.510,00	2,38
XS1091799061	3,0000 % PGE Sweden AB (Publ) MTN 14/29	EUR		200.000	0	0	% 95,789	191.578,00	3,19
XS1891336932	2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/25 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 95,386	95.385,50	1,59
XS2073758885	1,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 19/31 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 72,500	72.500,00	1,21
XS2200244072	0,5000 % Rep. Argentinien Bonds 20/29 <sup>1)</sup>	EUR		23.881	0	0	% 22,413	5.352,45	0,09
XS1090107159	3,7500 % Republic of South Africa Notes 14/26	EUR		200.000	0	0	% 92,308	184.616,00	3,08
XS1877938404	3,5000 % Republik Albanien Notes 18/25 Reg.S	EUR		150.000	0	100.000	% 91,000	136.500,00	2,28
XS1793329225	5,2500 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/30 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		100.000	0	0	% 73,500	73.500,00	1,23
XS2064786754	5,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 19/31 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 72,659	72.659,00	1,21
XS2064786911	6,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 19/40 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 63,114	63.114,00	1,05
XS1432493440	3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 95,642	95.641,50	1,60
XS1810775145	1,7500 % Republik Indonesien Notes 18/25	EUR		100.000	0	0	% 95,072	95.071,50	1,59
XS2069959398	1,4000 % Republik Indonesien Notes 19/31	EUR		100.000	0	0	% 75,000	75.000,00	1,25
XS2360598630	5,9500 % Republik Kamerun Notes 21/32 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		100.000	0	0	% 65,901	65.900,50	1,10
XS1901718335	2,3750 % Republik Kasachstan MTN 18/28 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 88,815	177.629,00	2,96
XS1428088626	3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27	EUR		300.000	0	0	% 97,975	293.925,00	4,89
XS1807201899	3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 88,100	88.100,00	1,47
XS2181690665	3,6750 % Republik Nordmazedonien Bonds 20/26 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 88,250	176.500,00	2,94
XS2258400162	2,6250 % Republik Rumänien MTN 20/40 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 51,428	102.855,00	1,72
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S <sup>2)</sup>	EUR		200.000	0	0	% 84,850	169.700,00	2,83
XS2027596530	2,1240 % Republik Rumänien MTN 19/31 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 63,125	126.250,00	2,11
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S	EUR		100.000	0	100.000	% 66,245	66.245,00	1,10
XS1790104530	4,7500 % Republik Senegal Bonds 18/28 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		100.000	0	0	% 80,750	80.750,00	1,35
XS2333676133	5,3750 % Republik Senegal Bonds 21/37 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		100.000	0	0	% 60,500	60.500,00	1,01
XS2015296465	1,5000 % Republik Serbien Treasury Nts 19/29 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 66,635	66.635,00	1,11
XS2170186923	3,1250 % Republik Serbien Treasury Nts 20/27 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 81,827	163.653,00	2,73
XS1909184753	5,2000 % Republik Türkei Notes S.INTL 18/26	EUR		100.000	0	0	% 93,000	93.000,00	1,55
XS1629918415	3,2500 % Republik Türkei Notes S.INTL-Issue 17/25 <sup>2)</sup>	EUR		200.000	0	0	% 91,150	182.300,00	3,04
RU000A102CL3	1,8500 % Russische Foederation Notes 20/32	EUR		200.000	0	0	% 45,500	91.000,00	1,52

# EuroRent-EM-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
RU000A1034K8	2,6500 % Russische Foederation Notes 21/36		EUR	100.000	0	0	% 40,000	40.000,00	0,67	
XS2015264778	6,7500 % Ukraine Notes 19/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 20,000	40.000,00	0,67	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.157.549,47</b>	<b>19,30</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.157.549,47</b>	<b>19,30</b>	
<b>EUR</b>								<b>1.157.549,47</b>	<b>19,30</b>	
XS0245906150	2,1280 % M6 Duna Autopalya Koncesszios FLR Notes 06/25 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	0	% 11,004	55.018,07	0,92	
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26		EUR	200.000	0	0	% 92,676	185.351,00	3,08	
XS1974394758	2,8750 % Mexiko MTN 19/39		EUR	100.000	0	0	% 68,145	68.145,00	1,14	
XS1373156618	3,7500 % Peru Bonds 16/30		EUR	100.000	0	0	% 92,130	92.130,00	1,54	
XS2314020806	1,2500 % Peru Bonds 21/33		EUR	100.000	0	0	% 66,750	66.750,00	1,11	
XS1824425265	2,8530 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) FLR MTN 18/23		EUR	100.000	0	0	% 96,988	96.987,50	1,62	
XS1568888777	4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28		EUR	200.000	0	0	% 73,860	147.720,00	2,46	
XS1824425182	3,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/25		EUR	100.000	0	0	% 84,652	84.652,00	1,41	
XS2334361354	1,2000 % Philippinen Bonds 21/33		EUR	100.000	0	0	% 70,250	70.250,00	1,17	
XS2334361511	1,7500 % Philippinen Bonds 21/41		EUR	100.000	0	0	% 60,993	60.993,00	1,02	
XS2385150177	3,5000 % Province of Buenos Aires Bonds 21/37 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	214.676	0	0	% 27,500	59.035,90	0,98	
XS2177365017	3,0000 % Rep. Argentinien Bonds 20/38 <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 23,946	47.892,00	0,80	
XS2108987517	1,2500 % Republik Chile Bonds 20/40 <sup>2)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 61,313	122.625,00	2,05	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>34.500,00</b>	<b>0,58</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>34.500,00</b>	<b>0,58</b>	
<b>EUR</b>								<b>34.500,00</b>	<b>0,58</b>	
XS0776111188	9,8750 % Agrokor d.d. Bonds 12/19 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 17,250	34.500,00	0,58	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>5.754.424,22</b>	<b>95,98</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	112.121,34			% 100,000	112.121,34	1,87	
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>112.121,34</b>	<b>1,87</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>112.121,34</b>	<b>1,87</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	135.811,59				135.811,59	2,27	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	66,34				66,34	0,00	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>135.877,93</b>	<b>2,27</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-21,88				-21,88	0,00	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-7.226,61				-7.226,61	-0,12	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-7.248,49</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>5.995.175,00</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>175.740,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>34,11</b>	

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

<sup>1)</sup> Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
1,2500 % Republik Chile Bonds 20/40	EUR	125.000	76.640,63	
2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S	EUR	100.000	84.850,00	
3,2500 % Republik Türkei Notes S.INTL-Issue 17/25	EUR	100.000	91.150,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>252.640,63</b>	<b>252.640,63</b>

# EuroRent-EM-INVEST

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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1551677260	2,7500 % NTPC Ltd. MTN 17/27	EUR	0	100.000
XS2388562139	2,0500 % Republik Serbien MTN 21/36 Reg.S	EUR	0	100.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2385150508	4,0000 % Province of Buenos Aires Bonds 21/37 Reg.S	EUR	0	34.995
XS2177363665	0,1250 % Rep. Argentinien Notes 20/30	EUR	0	200.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	<b>EUR</b>	<b>2.772</b>
(Basiswert(e): 1,2500 % Republik Chile Bonds 20/40, 2,0500 % Republik Serbien MTN 21/36 Reg.S, 2,1240 % Republik Rumänien MTN 19/31 Reg.S, 2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S, 2,6250 % Republik Rumaenien MTN 20/40 Reg.S, 3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27, 3,2500 % Republik Türkei Notes S.INTL-Issue 17/25, 3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S, 5,2000 % Republik Türkei Notes S.INTL 18/26)		

# EuroRent-EM-INVEST

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	175.740
Anteilwert	EUR	34,11

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

#### Investmentanteile

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

#### Derivate

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

#### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

#### Sonstiges

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

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	252.640,63	4,21

#### 10 größte Gegenparteien

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	252.640,63	Deutschland

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

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

#### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	absolute Beträge in EUR
unbefristet	252.640,63

#### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherrating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

##### Wertpapier-Darlehen

EUR

#### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR
unbefristet	465.833,95

#### Ertrags- und Kostenanteile

##### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	438,74	100,00
Kostenanteil des Fonds	144,77	33,00
Ertragsanteil der KVG	144,77	33,00

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

# EuroRent-EM-INVEST

**Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)**  
Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**  
4,39% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps Wertpapier-Darlehen**

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Bayerische Landesbank	287.631,95
Kreditanstalt für Wiederaufbau	178.202,00

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**  
Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
Clearstream Banking Frankfurt	465.833,95 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**  
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

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

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

---

Frankfurt am Main, den 4. Oktober 2022  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 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 2021

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,1 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 Squaire  
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 Investment GmbH**

Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
[www.deka.de](http://www.deka.de)