

Halbjahresbericht
zum 28. Februar 2022.
Deka-DeepDiscount 2y (III)

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

28. Februar 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-DeepDiscount 2y (III) für den Zeitraum vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022.

In den vergangenen sechs Monaten hat sich die Erholung der Wirtschaft von den Belastungen der Corona-Pandemie in Euroland spürbar abgeschwächt. Angesichts der starken Lieferkettenprobleme sowie steigender Rohstoff- und Energiepreise kam es zu einer Verlangsamung des Wachstumstempos im vierten Quartal. Dennoch konnten sowohl der Einkaufsmanagerindex im Euroraum als auch das ifo-Geschäftsklima in Deutschland im Februar 2022 deutlich zulegen. Für Beunruhigung sorgten demgegenüber geopolitische Risiken, die in einem militärischen Angriff Russlands auf die Ukraine zum Ende des Berichtszeitraums gipfelten. Die EU und weitere Länder reagierten hierauf mit massiven Sanktionen gegen Russland.

Die Geld- und Finanzpolitik blieb zunächst in hohem Maße an den wirtschaftlichen Folgen der Corona-Krise ausgerichtet. Im Verlauf des Berichtszeitraums drängte jedoch immer stärker die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Nach anfänglichen Verlautbarungen der Notenbanken, dass es sich nur um ein kurzzeitiges Phänomen handeln sollte, wurden die Äußerungen Ende 2021 vorsichtiger und eine Anpassung in der Geldpolitik erkennbar. Sowohl die EZB als auch die Fed in den USA haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet, wobei in den USA ein baldiges Ende der Kaufprogramme erwartet wird und mehrere Leitzinsanhebungen für 2022 geplant sind. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen im Jahresverlauf unter Schwankungen insgesamt merklich an. Ende Februar rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 0,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries kletterten auf plus 1,8 Prozent.

Das Gros der Aktienmärkte verzeichnete auf Sicht der letzten 6 Monate Wertverluste. Inflations Sorgen und die Anzeichen der großen Notenbanken, ihre ultralockere Geldpolitik zu beenden, ließen die vorangegangene Aufwärtsbewegung abebben und führten insbesondere in den letzten beiden Monaten zu einem schwachen Jahresauftakt 2022. Die Ende Februar 2022 hinzugekommene Unsicherheit bezüglich des Russland-Ukraine-Konflikts machte sich zudem in teils deutlichen Kursabschlägen bemerkbar. Auch der Ölpreis blieb von den Ereignissen nicht unbeeinflusst, 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 28. Februar 2022	6
Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022	7
Anhang	9
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	10

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

Deka-DeepDiscount 2y (III)

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 insbesondere 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 (III)

Performance*	6 Monate
	-1,5%
ISIN	DE000DK1A4Z5

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

Deka-DeepDiscount 2y (III)

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	16.513.784,00	97,78
Belgien	301.998,00	1,79
Finnland	805.104,00	4,77
Frankreich	4.121.291,00	24,39
Kanada	3.716.225,00	22,01
Neuseeland	700.514,50	4,15
Niederlande	910.962,00	5,39
Norwegen	2.728.643,00	16,16
Schweden	2.010.910,50	11,91
USA	1.218.136,00	7,21
2. Investmentanteile	971.088,75	5,75
Irland	971.088,75	5,75
3. Derivate	-591.255,13	-3,48
4. Sonstige Vermögensgegenstände	219.572,54	1,30
II. Verbindlichkeiten	-227.724,06	-1,35
III. Fondsvermögen	16.885.466,10	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	16.513.784,00	97,78
EUR	16.513.784,00	97,78
2. Investmentanteile	971.088,75	5,75
EUR	971.088,75	5,75
3. Derivate	-591.255,13	-3,48
4. Sonstige Vermögensgegenstände	219.572,54	1,30
II. Verbindlichkeiten	-227.724,06	-1,35
III. Fondsvermögen	16.885.466,10	100,00

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

Deka-DeepDiscount 2y (III)

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								16.513.784,00	97,78
Verzinsliche Wertpapiere								16.513.784,00	97,78
EUR								16.513.784,00	97,78
XS1706963284	0,2000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 17/23	EUR		800.000	0	0	% 100,512	804.096,00	4,76
XS2141192182	0,1250 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 20/23	EUR		700.000	0	0	% 100,456	703.192,00	4,16
BE0002620012	0,3750 % Belfius Bank S.A. MT Mortg. Pfe. 18/23	EUR		300.000	300.000	0	% 100,666	301.998,00	1,79
XS1823532996	0,0920 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 18/23	EUR		800.000	0	0	% 100,411	803.288,00	4,76
FR0013111903	0,3750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/23	EUR		800.000	0	0	% 100,713	805.704,00	4,77
FR0012688208	0,2000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 15/23	EUR		1.000.000	0	0	% 100,540	1.005.400,00	5,94
XS1456455572	0,0000 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Notes 16/22	EUR		800.000	0	0	% 100,194	801.552,00	4,75
FR0012332450	0,6250 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 14/22	EUR		800.000	0	0	% 100,774	806.192,00	4,77
XS0856976682	1,8750 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 12/22	EUR		900.000	0	0	% 101,630	914.665,50	5,42
XS1882544627	1,0000 % ING Groep N.V. MTN 18/23	EUR		900.000	0	0	% 101,218	910.962,00	5,39
FR0012686087	0,1750 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 15/22	EUR		700.000	0	0	% 100,101	700.707,00	4,15
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley MTN 14/23	EUR		800.000	0	0	% 101,942	815.536,00	4,83
XS1784067529	0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 18/23	EUR		800.000	0	0	% 100,638	805.104,00	4,77
XS1847633119	0,2500 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov. Bds 18/23	EUR		800.000	0	0	% 100,609	804.868,00	4,77
XS1678974525	0,2500 % SBAB Bank AB (publ) MTN 17/22	EUR		700.000	0	200.000	% 100,287	702.009,00	4,16
XS2176534282	0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 20/23	EUR		800.000	0	0	% 100,216	801.724,00	4,75
XS1225004115	0,2500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS MT Hyp.-Pfe. 15/22	EUR		500.000	0	0	% 100,137	500.685,00	2,97
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 16/23	EUR		1.300.000	0	0	% 101,023	1.313.292,50	7,77
XS0819759571	2,6250 % Svenska Handelsbanken AB MTN 12/22	EUR		500.000	0	0	% 101,436	507.177,50	3,00
XS1799545758	0,2500 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 18/22	EUR		600.000	0	0	% 100,420	602.517,00	3,57
XS1173845436	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 15/22	EUR		400.000	0	0	% 100,650	402.600,00	2,38
XS1591674459	0,2500 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) MT Mtg.Co.Bds 17/22	EUR		700.000	0	200.000	% 100,074	700.514,50	4,15
Wertpapier-Investmentanteile								971.088,75	5,75
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								971.088,75	5,75
EUR								971.088,75	5,75
IE00BJH52T39	PassIM St.F.-J.P.M.M.E.P.W.St. Reg.Acc.Shs A	ANT		10.425	0	0	EUR 93,150	971.088,75	5,75
Summe Wertpapiervermögen								EUR 17.484.872,75	103,53
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte								-591.255,13	-3,48
Optionsrechte auf Aktienindices								-591.255,13	-3,48
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 22 2600	XEUR		Anzahl -31				EUR 69,800	-21.638,00	-0,13
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 23 2900	XEUR		Anzahl -24				EUR 192,050	-46.092,00	-0,27
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 23 2850	XEUR		Anzahl -25				EUR 147,350	-36.837,50	-0,22
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Aug. 23 2900	OTC		Anzahl -241				EUR 164,290	-39.593,89	-0,23
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Jan. 23 2600	OTC		Anzahl -308				EUR 69,780	-21.492,24	-0,13
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Juli 22 2300	OTC		Anzahl -348				EUR 16,560	-5.762,88	-0,03
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Juli 23 2850	OTC		Anzahl -246				EUR 149,350	-36.740,10	-0,22
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Juni 22 2200	OTC		Anzahl -364				EUR 10,350	-3.767,40	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Mai 23 2800	OTC		Anzahl -268				EUR 127,070	-34.054,76	-0,20
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put März 22 1600	OTC		Anzahl -500				EUR 0,000	0,00	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put März 23 2700	OTC		Anzahl -296				EUR 93,590	-27.702,64	-0,16
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Nov. 22 2500	OTC		Anzahl -360				EUR 48,030	-17.290,80	-0,10
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Nov. 23 3000	OTC		Anzahl -235				EUR 204,900	-48.151,50	-0,29
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Okt. 22 2250	OTC		Anzahl -400				EUR 28,030	-11.212,00	-0,07
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Okt. 23 2900	OTC		Anzahl -241				EUR 176,610	-42.563,01	-0,25
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Sep. 22 2200	OTC		Anzahl -409				EUR 21,920	-8.965,28	-0,05
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Sep. 23 2800	OTC		Anzahl -250				EUR 150,150	-37.537,50	-0,22
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Apr. 22 1950	OTC		Anzahl -410				EUR 0,880	-360,80	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Apr. 23 2800	OTC		Anzahl -286				EUR 114,420	-32.724,12	-0,19
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Aug. 22 2300	OTC		Anzahl -370				EUR 21,750	-8.047,50	-0,05

Deka-DeepDiscount 2y (III)

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Feb. 23 2700		OTC		Anzahl -296			EUR 87,640	-25.941,44	-0,15
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Feb. 24 2700		OTC		Anzahl -259			EUR 157,490	-40.789,91	-0,24
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Jan. 24 2800		OTC		Anzahl -250			EUR 172,070	-43.017,50	-0,25
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Mai 22 1800		OTC		Anzahl -444			EUR 2,190	-972,36	-0,01
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -591.255,13	-3,48
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		46.224,11				46.224,11	0,27
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		173.317,70				173.317,70	1,03
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR		30,73				30,73	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 219.572,54	1,30
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		-15.639,95			% 100,000	-15.639,95	-0,09
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR -15.639,95	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR		-10,14				-10,14	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-196.819,10				-196.819,10	-1,17
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-15.254,87				-15.254,87	-0,09
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -212.084,11	-1,26
Fondsvermögen								EUR 16.885.466,10	100,00
Umlaufende Anteile								STK 125.294,000	
Anteilwert								EUR 134,77	

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

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				
XS1107731702	1,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/21	EUR	0	500.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------	------------------

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet

EUR 4.036

(Basiswert(e): 0,1750 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 15/22, 0,2500 % SBAB Bank AB (publ) MTN 17/22, 0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 20/23, 1,0000 % ING Groep N.V. MTN 18/23, 1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 15/22)

Deka-DeepDiscount 2y (III)

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	125.294
Anteilwert	EUR	134,77

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	333,08	100,00
Kostenanteil des Fonds	109,91	33,00
Ertragsanteil der KVG	109,91	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.

Frankfurt am Main, den 1. März 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 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: 28. Februar 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