

Halbjahresbericht  
zum 31. August 2024.

## **DekaStruktur: 5 Chance**

Ein Gemischtes Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. August 2024

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Dekastuktur: 5 Chance für den Zeitraum vom 1. März 2024 bis zum 31. August 2024.

Sinkende Inflationszahlen stabilisierten in den vergangenen sechs Monaten die Finanzmärkte. In Deutschland und vielen anderen Ländern der Europäischen Währungsunion fielen die Inflationszahlen zuletzt im August sehr erfreulich aus und bewegten sich letztlich im Zielkorridor der Europäischen Zentralbank (EZB). Auf konjunktureller Seite bot sich ein uneinheitliches Bild. Das deutsche Bruttoinlandsprodukt schrumpfte im zweiten Quartal und bleibt damit schwunglos. Für die USA bot sich ein freundlicheres Bild, denn das US-BIP überraschte weiter positiv und zeugt von einer robusten Konjunktur. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken ist weiterhin auf die Inflationsbekämpfung ausgerichtet. Im ersten Quartal 2024 sorgten die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und zwischenzeitlich wieder steigende Renditen. Die Fed behielt daher über die Berichtsperiode das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bei, signalisierte aber zuletzt eine baldige erste Zinssenkung. Die EZB verringerte den Hauptrefinanzierungssatz bereits im Juni von 4,50 Prozent auf 4,25 Prozent. Die Verzinsung 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag Ende August bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 3,9 Prozent. Damit gingen die Renditen auf Halbjahressicht leicht zurück.

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren ein Antriebsfaktor für die Kurse der weltweiten Aktienmärkte, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten zwischenzeitlich jeweils auf ein Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Nach der überraschenden Leitzinserhöhung der japanischen Notenbank Anfang August sackten die weltweiten Aktienkurse kurzzeitig ab. Die Märkte konnten sich jedoch dank überzeugender Wachstumsdaten für die USA und die Eurozone sowie solider Unternehmensgewinne rasch in Richtung ihrer historischen Höchststände erholen.

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](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

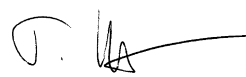
Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. August 2024	6
Vermögensaufstellung zum 31. August 2024	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 beigelegt sind, erfolgen.**

# DekaStruktur: 5 Chance Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums bei gleichzeitiger Geringhaltung wirtschaftlicher Risiken und des Währungsrisikos. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit in Wertpapiere und Investmentanteile an. Hauptsächlich, d.h. zu mindestens 51% des Fondsvermögens legt der Fonds in Investmentanteile (Zielfonds) an. Die Investitionen in globale Aktien und Aktienfonds können 0%-100%, in Rentenfonds 0%-60%, in übrige Fonds (z.B. Mischfonds) 0%-30% und in Geldmarktfonds 0%-30% des Fondsvermögens betragen. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann die Gewichtung der Anlageklassen gegenüber dem neutralen Musterportfolio je nach Markteinschätzung variieren. Darüber hinaus sind Investitionen in Wertpapiere, Bankguthaben und Sonstige Anlageinstrumente zulässig.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolversprechenden Zielfonds ausgewählt. Bei der Investition in die Zielfonds orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

## Wichtige Kennzahlen

### DekaStruktur: 5 Chance

Performance*	6 Monate
	6,2%
ISIN	DE000DK1CJP5

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

# DekaStruktur: 5 Chance

## Vermögensübersicht zum 31. August 2024.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>226.934.539,96</b>	<b>73,66</b>
Deutschland	36.472.586,20	11,84
Irland	9.085.813,44	2,95
Luxemburg	162.352.357,78	52,70
Österreich	19.023.782,54	6,17
<b>2. Zertifikate</b>	<b>25.027.450,45</b>	<b>8,14</b>
Irland	25.027.450,45	8,14
<b>3. Derivate</b>	<b>277.869,26</b>	<b>0,09</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>54.455.290,60</b>	<b>17,69</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.601.108,36</b>	<b>0,52</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-283.734,02</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>308.012.524,61</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>226.934.539,96</b>	<b>73,66</b>
EUR	209.911.388,82	68,13
JPY	1.564.727,63	0,51
USD	15.458.423,51	5,02
<b>2. Zertifikate</b>	<b>25.027.450,45</b>	<b>8,14</b>
EUR	25.027.450,45	8,14
<b>3. Derivate</b>	<b>277.869,26</b>	<b>0,09</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>54.455.290,60</b>	<b>17,69</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.601.108,36</b>	<b>0,52</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-283.734,02</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>308.012.524,61</b>	<b>100,00</b>

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

# DekaStruktur: 5 Chance

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>25.027.450,45</b>	<b>8,14</b>
<b>Zertifikate</b>								<b>25.027.450,45</b>	<b>8,14</b>
<b>EUR</b>								<b>25.027.450,45</b>	<b>8,14</b>
DE000A2TOVU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80		STK	713.887	597.169	368.371	EUR 35,058	25.027.450,45	8,14
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>226.934.539,96</b>	<b>73,66</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>143.667.615,17</b>	<b>46,64</b>
<b>EUR</b>								<b>143.667.615,17</b>	<b>46,64</b>
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF		ANT	472.285	219.113	0	EUR 17,832	8.421.786,12	2,73
DE000ETFL573	Deka MSCI USA Climate Change ESG UCITS ETF		ANT	129.420	0	7.198	EUR 47,845	6.192.099,90	2,01
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial I (A)		ANT	19.568	0	0	EUR 242,720	4.749.544,96	1,54
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro E (A)		ANT	150.209	61.216	23.613	EUR 145,670	21.880.945,03	7,10
AT000A34MN2	Deka-Sektorinvest VTIA		ANT	172.598	18.143	13.002	EUR 107,650	18.580.174,70	6,03
LU1138302986	Deka-USA Aktien Spezial I		ANT	22.122	1.751	1.420	EUR 280,370	6.202.345,14	2,01
LU0203962963	IFM-Invest: Aktien Europa		ANT	633.742	96.142	104.968	EUR 49,540	31.395.578,68	10,20
LU0203963185	IFM-Invest: Aktien USA		ANT	109.678	16.218	18.688	EUR 417,600	45.801.532,80	14,88
AT000A2W9Q3	IQAM OptionsprämienStrategie Protect (I)		ANT	4.212	0	0	EUR 105,320	443.607,84	0,14
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>83.266.924,79</b>	<b>27,02</b>
<b>EUR</b>								<b>66.243.773,65</b>	<b>21,49</b>
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility I2 Acc.		ANT	4.211	420	0	EUR 1026,270	4.321.622,97	1,40
DE000A3ERMA3	Berenberg Guardian M A		ANT	30.811	30.811	0	EUR 100,780	3.105.132,58	1,01
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2		ANT	882.221	169.108	53.162	EUR 13,840	12.209.938,64	3,96
DE000A407MK1	Defensive Portfolio X		ANT	91.490	91.490	0	EUR 97,800	8.947.722,00	2,90
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio X		ANT	3.325	3.325	0	EUR 98,100	326.182,50	0,11
LU2608816471	FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Act.Nom.R Acc.		ANT	1.219.516	217.422	50.699	EUR 9,826	11.982.964,22	3,89
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)		ANT	283.398	293.346	9.948	EUR 33,450	9.479.663,10	3,08
LU2018762653	MUL Amundi US Curve Ste 2-10Y UCITS ETF Inh.A. Acc		ANT	34.289	0	90.433	EUR 86,068	2.951.185,65	0,96
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-RDig.Innov. Act. Nom. I Acc.		ANT	18.811	0	0	EUR 237,680	4.470.998,48	1,45
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I		ANT	4.893	0	0	EUR 555,340	2.717.278,62	0,88
LU1078767826	Schroder ISF Euro Corp.Bond IZ Acc.		ANT	53.742	0	0	EUR 26,039	1.399.409,43	0,45
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.		ANT	16.115	0	0	EUR 180,605	2.910.447,96	0,94
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1		ANT	12.305	0	0	EUR 115,500	1.421.227,50	0,46
<b>JPY</b>								<b>1.564.727,63</b>	<b>0,51</b>
LU0950671825	UBS(L)FS-MSCI Japan UCITS ETF Namens-Ant. A Acc.		ANT	70.517	19.000	213.080	JPY 3.564,500	1.564.727,63	0,51
<b>USD</b>								<b>15.458.423,51</b>	<b>5,02</b>
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Millen.Equit.Ptf. Regist.Shs.I Acc.		ANT	103.222	0	0	USD 30,620	2.851.549,66	0,93
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc)		ANT	576.807	576.807	0	USD 9,189	4.781.867,41	1,55
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	152.266	0	27.163	USD 31,330	4.303.946,03	1,40
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.		ANT	306.887	0	0	USD 12,717	3.521.060,41	1,14
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 251.961.990,41</b>	<b>81,80</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-188.411,78</b>	<b>-0,06</b>
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep.24		XEUR	EUR	Anzahl -220				-224.257,46	-0,07
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 24		XCME	USD	Anzahl 6				35.845,68	0,01
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR -188.411,78</b>	<b>-0,06</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>466.281,04</b>	<b>0,15</b>
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 24		XEUR	EUR	20.800.000				477.300,00	0,15
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 24		XCBT	USD	23.900.000				-11.018,96	0,00
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR 466.281,04</b>	<b>0,15</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	47.618.717,01			% 100,000	47.618.717,01	15,47
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	3.585.979,00			% 100,000	22.323,08	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	7.552.915,27			% 100,000	6.814.250,51	2,21
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 54.455.290,60</b>	<b>17,69</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 54.455.290,60</b>	<b>17,69</b>

# DekaStruktur: 5 Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.531.503,89				1.531.503,89	0,50
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	1.411,34				1.411,34	0,00
	Sonstige Forderungen		EUR	68.193,13				68.193,13	0,02
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>1.601.108,36</b>	<b>0,52</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-47.380,70				-47.380,70	-0,02
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-236.353,32				-236.353,32	-0,08
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-283.734,02</b>	<b>-0,10</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>308.012.524,61</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>1.525.712,000</b>	
	<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>201,88</b>	

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

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.08.2024

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10840	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	160,64000	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

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>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000ETFL565	Deka MSCI Europe Climate Change ESG UCITS ETF	ANT	0	225.384
LU0052859252	DekaLuxTeam-Aktien Asien CF	ANT	0	2.816
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1057294727	BGF - Emerging Markets Bond Fd Act.Nom. I2 Acc.Hdg	ANT	0	210.649
LU1926204493	Frank.E.M.D.Opps Hard Cr. Act. Nom. I Ydis H1 Dis.	ANT	0	137.105
LU1773286189	JPM Fds-Em.Mark.Loc.Curr.Debt Act. Nom. I2 Acc.	ANT	3.930	32.996
LU1829218749	MUL-Am.Bl.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.	ANT	660.174	660.174
LU0170991672	Pictet-Global Emerging Debt	ANT	0	14.658
DE000A3DQ2Q1	Systematic Dispersion Fund X	ANT	3.863	45.453
<b>JPY</b>				
LU0106239873	Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc	ANT	0	398.839
<b>USD</b>				
LU0107852435	GAM Multibd-Local Emerging Bd Act. Nom. C	ANT	1.480	12.721

## Gattungsbezeichnung

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>41.238</b>
(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>195</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>76.044</b>
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>4.289</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>935</b>

# DekaStruktur: 5 Chance

## Anhang.

Umlaufende Anteile  
Anteilwert

STK  
EUR

1525,712  
201,88

### 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.

---

Frankfurt am Main, den 2. September 2024  
Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung

---



# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

## Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

## Sitz

Frankfurt am Main

## Gründungsdatum

16.09.1988

## Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 29,7 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 Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main  
und der  
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

### Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der  
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main  
und der  
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,  
Wiesbaden

### Mitglieder

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann  
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Mofitakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth  
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,  
Frankfurt am Main

## Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main;  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,  
Luxemburg;

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 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. August 2024

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.



**Deka Vermögens-  
management GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 6 52  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

 **Finanzgruppe**