

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2022.
ZukunftsPlan I

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds ZukunftsPlan I für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022.

Bis in den Februar 2022 hinein beherrschte die Corona-Pandemie die Schlagzeilen an den Börsen, wobei die Inflationsentwicklung zunehmend an Bedeutung gewann. Die Erholung der globalen Wirtschaft setzte sich zunächst fort, wobei sich das Wachstumstempo in Euroland verlangsamte. Der Überfall-Angriff Russlands auf die Ukraine Ende Februar markierte als exogenes Schockereignis den Wendepunkt und versetzte das Geschehen an den internationalen Kapitalmärkten in den Krisenmodus. Umfangreiche Sanktionsmaßnahmen des Westens wurden gegen den russischen Aggressor auf den Weg gebracht. Russland seinerseits verhängte Gegenmaßnahmen und stoppte die Lieferung von Gas in mehrere europäische Länder oder reduzierte wahlweise die Liefermengen. Signifikante Preissteigerungen für Energie und Rohstoffe, Lieferkettenprobleme sowie Corona-Lockdowns in China belasteten das Marktumfeld.

Die Geld- und Fiskalpolitik wurde in den vergangenen sechs Monaten von der rasanten Inflationsentwicklung dominiert. Sowohl die EZB als auch die Federal Reserve haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet. Darüber hinaus vollzog die US-Notenbank die Leitzinswende und erhöhte diesen im März um 25, Anfang Mai um 50 Basispunkte und Mitte Juni um weitere 75 Basispunkte. Dank einer stark expansiven Finanzpolitik haben sich die USA rascher als Europa von der Pandemie erholt. Zudem trifft der Krieg gegen die Ukraine die europäische Wirtschaft um ein Vielfaches stärker. Für die EZB ist daher eine Zinserhöhung problematischer. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo kräftig an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 1,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,0 Prozent.

Nahezu sämtliche bedeutenderen Aktienmärkte weltweit rangierten per saldo auf negativem Terrain. Die Inflationsentwicklung, hohe Rohstoffpreise, Lieferkettenprobleme sowie der Krieg in der Ukraine setzten die Kurse wiederholt unter Druck. Insbesondere Wachstumstitel – etwa aus dem Technologiebereich – waren hiervon überdurchschnittlich stark betroffen.

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 30. Juni 2022	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 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 beigelegt sind, erfolgen.

ZukunftsPlan I

Anlagepolitik.

Das Anlageziel dieses Investmentfonds besteht in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums durch ein breit gestreutes Anlageportfolio mit Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds aus dem DekaBank-Fondsuniversum.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Das Fondsmanagement wählt ein Sortiment von Zielfonds und vervielfacht damit die Anzahl der verschiedenen Wertpapiere, in die mittelbar investiert wird. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Die Struktur des Anlageportfolios aus Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds wird bei vorgegebenem Risiko monatlich neu angepasst. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation / Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Der Anteil der Aktien und Aktienfonds kann insgesamt bis zu 100% des Sondervermögens betragen. Der Anteil der fest- und/oder variabel verzinslichen Wertpapiere und Rentenfonds darf insgesamt 25% des Sondervermögens nicht überschreiten. Der Anteil der Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds darf insgesamt 25% des Sondervermögens nicht überschreiten.

Die Erträge eines Geschäftsjahres werden wieder angelegt (thesauriert).

Die Anleger können börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies zur Wahrung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Wichtige Kennzahlen ZukunftsPlan I

Performance*	6 Monate
	-13,9%
ISIN	DE000DK1CJ20
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

ZukunftsPlan I

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	963.245.000,16	97,88
Deutschland	562.014.296,41	57,10
Irland	60.995.346,78	6,20
Luxemburg	340.235.356,97	34,58
2. Derivate	106.000,00	0,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	21.728.021,27	2,21
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.735.864,04	0,58
II. Verbindlichkeiten	-6.552.733,30	-0,67
III. Fondsvermögen	984.262.152,17	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	963.245.000,16	97,88
EUR	893.300.711,87	90,77
USD	69.944.288,29	7,11
2. Derivate	106.000,00	0,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	21.728.021,27	2,21
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.735.864,04	0,58
II. Verbindlichkeiten	-6.552.733,30	-0,67
III. Fondsvermögen	984.262.152,17	100,00

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

ZukunftsPlan I

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Wertpapier-Investmentanteile								963.245.000,16	97,88
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								562.014.296,41	57,10
EUR								562.014.296,41	57,10
DE000DK2J860	AriDeka AV		ANT	245.990	80.825	226.313	EUR 122,390	30.106.716,10	3,06
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF		ANT	4.208.883	2.123.254	4.226.790	EUR 13,988	58.873.855,40	5,98
DE000ETFL573	Deka MSCI USA Climate Change ESG UCITS ETF		ANT	845.156	313.706	796.317	EUR 31,705	26.795.670,98	2,72
DE000ETFL268	Deka MSCI USA UCITS ETF		ANT	1.138.729	449.321	1.130.838	EUR 34,389	39.159.751,58	3,98
DE000ETFL508	Deka MSCI World UCITS ETF		ANT	3.150.006	1.393.171	3.367.311	EUR 24,958	78.617.849,75	7,99
DE000DK2CDS0	Deka-DividendenStrategie CF (A)		ANT	516.362	189.568	566.353	EUR 172,450	89.046.626,90	9,04
DE000DK2J837	Deka-EuropaSelect AV		ANT	544.212	176.173	504.059	EUR 153,180	83.362.394,16	8,47
DE000DK2J852	Deka-GlobalChampions AV		ANT	525.946	251.287	594.948	EUR 166,910	87.785.646,86	8,92
DE000DK2J811	Deka-MegaTrends AV		ANT	22.764	7.487	22.158	EUR 1.715,170	39.044.129,88	3,97
DE000DK2J845	DekaSpezial AV		ANT	194.280	59.172	182.682	EUR 150,410	29.221.654,80	2,97
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								192.496.883,02	19,56
EUR								192.496.883,02	19,56
LU1508335152	Deka-Europa Aktien Spezial AV		ANT	546.116	160.392	531.798	EUR 126,240	68.941.683,84	7,00
LU0851807460	Deka-Globale Aktien LowRisk I (A)		ANT	408.421	174.279	493.293	EUR 217,280	88.741.714,88	9,02
LU2065165263	Deka-UnternehmerStrategie Europa S (A)		ANT	105.115	10.059	60.523	EUR 136,280	14.325.072,20	1,46
LU1508400584	Deka-USA Aktien Spezial AV		ANT	122.173	26.232	108.419	EUR 167,700	20.488.412,10	2,08
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								208.733.820,73	21,22
EUR								138.789.532,44	14,11
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2		ANT	3.597.387	1.719.525	3.708.694	EUR 13,480	48.492.776,76	4,93
LU0368230461	BGF - European Fund Actions Nominatives I2		ANT	179.433	82.801	152.505	EUR 163,300	29.301.408,90	2,98
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	59.084	22.257	59.892	EUR 372,330	21.998.745,72	2,24
IE00B4L5Y983	iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg.Shs (Acc)		ANT	571.496	224.598	586.271	EUR 68,236	38.996.601,06	3,96
USD								69.944.288,29	7,11
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc		ANT	748.388	279.860	788.541	USD 42,006	30.102.059,35	3,06
LU2016221660	Schroder ISF US Large Cap Act. Nom. IZ Acc.		ANT	153.520	43.253	156.288	USD 271,035	39.842.228,94	4,05
Summe Wertpapiervermögen								EUR 963.245.000,16	97,88
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Zinsswaps									
Receiver Swap								106.000,00	0,00
EUR								106.000,00	0,00
IRS -0,80% / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 06.03.2023 OTC			EUR	220.000.000			% 0,010	22.000,00	0,00
IRS -0,80% / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 06.03.2023 OTC			EUR	65.000.000			% 0,010	6.500,00	0,00
IRS -0,80% / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 06.03.2023 OTC			EUR	120.000.000			% 0,010	12.000,00	0,00
IRS -0,80% / EURIBORM06 EUR / JPMORGAN_FRA 06.03.2023			EUR	305.000.000			% 0,010	30.500,00	0,00
IRS -0,80% / EURIBORM06 EUR / JPMORGAN_FRA 06.03.2023			EUR	350.000.000			% 0,010	35.000,00	0,00
Summe Swaps								EUR 106.000,00	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	5.626.710,86			% 100,000	5.626.710,86	0,57
EUR-Guthaben bei									
Bayerische Landesbank			EUR	229,75			% 100,000	229,75	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	16.815.163,59			% 100,000	16.101.080,66	1,64
Summe Bankguthaben								EUR 21.728.021,27	2,21
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 21.728.021,27	2,21
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	5.140.477,97				5.140.477,97	0,52
Sonstige Forderungen			EUR	595.386,07				595.386,07	0,06
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 5.735.864,04	0,58
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-76.129,49				-76.129,49	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-5.130.835,23				-5.130.835,23	-0,52
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-845.768,58				-845.768,58	-0,09
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-500.000,00				-500.000,00	-0,05
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -6.552.733,30	-0,67

ZukunftsPlan I

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Fondsvermögen						EUR	984.262.152,17	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	3.159.876,000	
	Anteilwert						EUR	311,49	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2022
 Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,04435 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

ZukunftsPlan I

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	3.159.876
Anteilwert	EUR	311,49

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. Juli 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. Juni 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

