

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2022.
ZukunftsPlan IV

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 IV 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 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. 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 sowie Anfang Mai um 50 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 1,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 2,8 Prozent.

Das Gros der Aktienmärkte tendierte im Berichtszeitraum schwächer. Die Inflationsentwicklung, hohe Rohstoffpreise, Lieferkettenprobleme sowie der Krieg in der Ukraine setzten die Kurse wiederholt unter Druck. Insbesondere Wachstumstitel wie aus dem Technologiebereich waren hiervon 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 Anteilhaber 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 IV

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 darf insgesamt 40% des Sondervermögens nicht überschreiten. Der Anteil der fest- und/oder variabel verzinslichen Wertpapiere und Rentenfonds kann insgesamt bis zu 100% des Sondervermögens betragen. Der Anteil der Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds kann insgesamt bis zu 100% des Sondervermögens betragen.

Die Erträge eines Geschäftsjahres werden wiederangelegt (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 IV

Performance*	6 Monate
	-8,2%
ISIN	DE000DK1CJ53
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

ZukunftsPlan IV

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	1.412.018.953,78	92,91
Deutschland	692.496.522,24	45,57
Luxemburg	719.522.431,54	47,34
2. Derivate	133.000,00	0,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	108.659.125,52	7,14
4. Sonstige Vermögensgegenstände	613.598,68	0,04
II. Verbindlichkeiten	-1.450.926,18	-0,09
III. Fondsvermögen	1.519.973.751,80	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	1.412.018.953,78	92,91
EUR	1.412.018.953,78	92,91
2. Derivate	133.000,00	0,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	108.659.125,52	7,14
4. Sonstige Vermögensgegenstände	613.598,68	0,04
II. Verbindlichkeiten	-1.450.926,18	-0,09
III. Fondsvermögen	1.519.973.751,80	100,00

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

ZukunftsPlan IV

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								1.412.018.953,78	92,91
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								563.215.589,65	37,06
EUR								563.215.589,65	37,06
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 I	ANT		449.821	402.202	369.534	EUR 93,790	42.188.711,59	2,78
DE000ETFL375	Deka iBoxx EUR Liquid Corporates Diversified UCITS ETF	ANT		309.314	403.118	298.842	EUR 98,745	30.543.210,93	2,01
DE000DK2J837	Deka-EuropaSelect AV	ANT		199.761	188.635	88.864	EUR 153,180	30.599.389,98	2,01
DE0007019440	Deka-Flex defensiv	ANT		522.981	159.015	24.265	EUR 47,130	24.648.094,53	1,62
DE0007019416	Deka-Institutionell Renten Europa	ANT		801.300	724.568	689.401	EUR 61,270	49.095.651,00	3,23
DE0008474560	DekaRent-international CF	ANT		5.783.113	3.293.496	858.636	EUR 17,160	99.238.219,08	6,53
DE0009771824	Deka-VariolInvest TF	ANT		4.587.501	2.075.492	224.189	EUR 62,540	286.902.312,54	18,88
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								501.473.884,02	32,99
EUR								501.473.884,02	32,99
LU1508394241	Deka-EM Bond AV	ANT		967.770	639.991	165.255	EUR 73,550	71.179.483,50	4,68
LU1508335152	Deka-Europa Aktien Spezial AV	ANT		389.058	321.767	58.354	EUR 126,240	49.114.681,92	3,23
LU0249486092	Deka-FlexZins CF	ANT		309.026	159.909	16.081	EUR 939,460	290.317.565,96	19,10
LU0230155797	Deka-Renten konservativ	ANT		1.934.884	501.114	171.336	EUR 46,960	90.862.152,64	5,98
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								347.329.480,11	22,86
EUR								347.329.480,11	22,86
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe IZ	ANT		2.316.327	2.207.827	1.749.795	EUR 13,480	31.224.087,96	2,05
LU0297942863	BGF-Global Govern. Bond FD Act.Nom. Cl.A2 Hedged	ANT		4.684.690	3.286.475	687.790	EUR 23,610	110.605.530,90	7,28
DE000A0Q4RZ9	iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	ANT		1.766.326	1.135.775	66.848	EUR 73,192	129.280.932,59	8,51
LU1078767743	Schroder ISF Euro Bond Namensanteile IZ Cap.	ANT		1.374.327	1.976.307	1.300.880	EUR 22,417	30.808.838,09	2,03
LU1078767826	Schroder ISF Euro Corp.Bond IZ Acc.	ANT		1.993.288	2.395.210	1.265.234	EUR 22,782	45.410.090,57	2,99
Summe Wertpapiervermögen								EUR 1.412.018.953,78	92,91
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Zinsswaps									
								133.000,00	0,00
Receiver Swap								133.000,00	0,00
IRS -0,80% / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 06.03.2023 OTC	EUR			250.000.000			% 0,010	25.000,00	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 / DGZ_FRA 06.03.2023 OTC	EUR			50.000.000			% 0,010	5.000,00	0,00
IRS -0,80% / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 06.03.2023 OTC	EUR			115.000.000			% 0,010	11.500,00	0,00
IRS -0,80% / EURIBORM06 EUR / JPMORGAN_FRA 06.03.2023	EUR			200.000.000			% 0,010	20.000,00	0,00
IRS -0,80% / EURIBORM06 EUR / JPMORGAN_FRA 06.03.2023	EUR			100.000.000			% 0,010	10.000,00	0,00
IRS -0,80% / EURIBORM06 EUR / JPMORGAN_FRA 06.03.2023	EUR			150.000.000			% 0,010	15.000,00	0,00
IRS -0,80% / EURIBORM06 EUR / JPMORGAN_FRA 06.03.2023	EUR			200.000.000			% 0,010	20.000,00	0,00
IRS -0,80% / EURIBORM06 EUR / JPMORGAN_FRA 06.03.2023	EUR			70.000.000			% 0,010	7.000,00	0,00
IRS -0,80% / EURIBORM06 EUR / JPMORGAN_FRA 06.03.2023	EUR			75.000.000			% 0,010	7.500,00	0,00
Summe Swaps								EUR 133.000,00	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR			78.472.677,20			% 100,000	78.472.677,20	5,16
EUR-Guthaben bei									
Bayerische Landesbank	EUR			9.794,43			% 100,000	9.794,43	0,00
Landesbank Baden-Württemberg	EUR			9.767,58			% 100,000	9.767,58	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 78.492.239,21	5,16
Geldmarktfonds									
Gruppenfremde Geldmarktfonds									
LU0136043634	Schroder ISF Euro Liquidity Namensanteile C Acc	ANT		247.982,00	247.982	0	EUR 121,650	30.166.886,31	1,98
Summe Geldmarktfonds								EUR 30.166.886,31	1,98
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 108.659.125,52	7,14
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR			326.536,00				326.536,00	0,02
Sonstige Forderungen	EUR			287.062,68				287.062,68	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 613.598,68	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR			-414.477,00				-414.477,00	-0,03
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten	EUR			-526.449,18				-526.449,18	-0,03

ZukunftsPlan IV

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-510.000,00				-510.000,00	-0,03
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.450.926,18	-0,09
	Fondsvermögen						EUR	1.519.973.751,80	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	12.792.000,000	
	Anteilwert						EUR	118,82	

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

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

ZukunftsPlan IV

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	12.792.000
Anteilwert	EUR	118,82

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

