

Halbjahresbericht  
zum 30. September 2022.  
**MARS-5 MultiAsset-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 MARS-5 MultiAsset-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 Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



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	11

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

# MARS-5 MultiAsset-INVEST

## Anlagepolitik.

Bei diesem Fonds handelt es sich um einen international investierenden Mischfonds mit vermögensverwaltendem Charakter. Das Anlageziel ist ein nachhaltiger Kapitalzuwachs in einem mittel- bis langfristigen Zeitraum mittels eines breit gestreuten Anlageportfolios.

Bei dem Fonds handelt es sich um einen international investierenden Mischfonds mit vermögensverwaltendem Charakter. Im Rahmen der Anlagepolitik wird die Gewichtung der Assetklassen je nach Markteinschätzung flexibel gesteuert. Um eine möglichst breite Streuung innerhalb der einzelnen Assetklassen zu erzielen und ein Einzeltitelrisiko zu vermeiden, wird die Anlagestrategie vorzugsweise mittels börsengehandelter Indexfonds umgesetzt. 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, Dividendenkontinuität, 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 Wertpapiere 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.

Für die Erstanlage besteht ein Mindestbetrag von 25.000 EUR.

### Wichtige Kennzahlen

#### MARS-5 MultiAsset-INVEST

Performance*	6 Monate
	-11,3%
ISIN	DE0009774836

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

# MARS-5 MultiAsset-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>1.304.368,20</b>	<b>2,44</b>
Deutschland	1.304.368,20	2,44
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>45.241.761,10</b>	<b>84,79</b>
Deutschland	15.805.448,59	29,63
Frankreich	775.674,36	1,45
Irland	15.866.876,56	29,73
Luxemburg	12.793.761,59	23,98
<b>3. Zertifikate</b>	<b>3.777.671,16</b>	<b>7,08</b>
Irland	3.777.671,16	7,08
<b>4. Derivate</b>	<b>-1.006.030,11</b>	<b>-1,89</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>3.388.712,01</b>	<b>6,35</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>727.482,30</b>	<b>1,36</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-72.293,70</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>53.361.670,96</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>1.304.368,20</b>	<b>2,44</b>
EUR	1.304.368,20	2,44
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>45.241.761,10</b>	<b>84,79</b>
EUR	41.021.229,82	76,88
USD	4.220.531,28	7,91
<b>3. Zertifikate</b>	<b>3.777.671,16</b>	<b>7,08</b>
EUR	3.777.671,16	7,08
<b>4. Derivate</b>	<b>-1.006.030,11</b>	<b>-1,89</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>3.388.712,01</b>	<b>6,35</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>727.482,30</b>	<b>1,36</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-72.293,70</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>53.361.670,96</b>	<b>100,00</b>

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

# MARS-5 MultiAsset-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>3.777.671,16</b>	<b>7,08</b>	
<b>Zertifikate</b>								<b>3.777.671,16</b>	<b>7,08</b>	
<b>EUR</b>								<b>3.777.671,16</b>	<b>7,08</b>	
DE000A2TOVU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80		STK	143.747	0	19.880	EUR 26,280	3.777.671,16	7,08	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.304.368,20</b>	<b>2,44</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.304.368,20</b>	<b>2,44</b>	
<b>EUR</b>								<b>1.304.368,20</b>	<b>2,44</b>	
DE000DK039Z9	6,2200 % DekaBank Dt.Girozentrale Exp-Akt-Anl.PI SX5E 21/22		EUR	1.359.000	0	0	% 95,980	1.304.368,20	2,44	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>45.241.761,10</b>	<b>84,79</b>	
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>16.605.058,57</b>	<b>31,13</b>	
<b>EUR</b>								<b>16.605.058,57</b>	<b>31,13</b>	
DE000ETFLO11	Deka DAX UCITS ETF		ANT	9.808	9.808	0	EUR 107,820	1.057.498,56	1,98	
DE000ETFL599	Deka MSCI EUR Corporates Climate Change ESG UCITS ETF		ANT	67.530	806	1.901	EUR 83,570	5.643.482,10	10,59	
DE000ETFL565	Deka MSCI Europe Climate Change ESG UCITS ETF		ANT	328.553	284.616	0	EUR 11,900	3.909.780,70	7,33	
DE000ETFL318	Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF		ANT	104.210	0	110.813	EUR 7,632	795.330,72	1,49	
DE000ETFL573	Deka MSCI USA Climate Change ESG UCITS ETF		ANT	111.743	37.482	62.762	EUR 32,735	3.657.907,11	6,85	
LU0052859252	DekaLuxTeam-Aktien Asien CF		ANT	1.014	0	467	EUR 788,570	799.609,98	1,50	
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)		ANT	11.190	0	746	EUR 66,260	741.449,40	1,39	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>28.636.702,53</b>	<b>53,66</b>	
<b>EUR</b>								<b>24.416.171,25</b>	<b>45,75</b>	
LU2002383979	AGI-AGI CR.OPP.PLUS Act.au Port.RT Acc.		ANT	10.919	0	1.212	EUR 95,880	1.046.913,72	1,96	
LU2386877729	AGI-All.China A Opp. Act. au Port. WT3 Acc.		ANT	648	73	458	EUR 782,600	507.124,80	0,95	
IE00BKZGL097	Barings U.F.-B.C.EM Local Debt Reg.Acc.Shs C		ANT	13.886	0	0	EUR 75,060	1.042.283,16	1,95	
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2		ANT	42.707	0	25.532	EUR 12,920	551.774,44	1,03	
FR0010813105	Candriam Diversified Fut. Act. Port. I Cap. 3 Déc.		ANT	54	59	5	EUR 14.364,340	775.674,36	1,45	
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.		ANT	22.794	22.794	0	EUR 122,540	2.793.176,76	5,23	
LU1569900605	Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. E Cap		ANT	648	0	0	EUR 1.125,643	729.416,66	1,37	
IE00BF3N6Y61	iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares Hd Dis		ANT	832.838	559.878	0	EUR 3,799	3.163.535,14	5,93	
IE00BYX8XC17	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares		ANT	156.407	0	154.926	EUR 5,493	859.143,65	1,61	
IE00BJ5JNZ06	iShs V-MSCI W.H.C.S.ESG U.ETF Reg.Shs Dis.		ANT	130.330	0	163.056	EUR 6,388	832.548,04	1,56	
IE00B78FDY06	Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Reg.Shares I Hdgd		ANT	4.250	2.183	0	EUR 131,118	557.252,78	1,04	
IE00B78JSG98	UBS(I)ETF-MSCI USA VALUE U.E. Reg.Shares A Dis.		ANT	19.008	19.008	0	EUR 86,110	1.636.778,88	3,07	
IE00BKLWXV65	Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg.Shs InstPh Acc.		ANT	43.528	43.528	0	EUR 77,837	3.388.097,64	6,35	
IE00BZ163G84	Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	55.478	1.159	0	EUR 45,800	2.540.892,40	4,76	
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 Swap 1C		ANT	55.426	24.262	12.903	EUR 72,016	3.991.558,82	7,49	
<b>USD</b>								<b>4.220.531,28</b>	<b>7,91</b>	
LU1102506067	FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Reg.Acc.Shs I (INE)		ANT	37.606	6.456	23.543	USD 13,910	531.875,40	1,00	
IE00BFD2H405	First T.G.F.-Cl.Comput. UC.ETF Reg.Acc.Shs A		ANT	11.296	0	19.392	USD 25,598	294.006,11	0,55	
IE00BF16M727	First Tr.GF-Nasdaq Cyber.ETF Reg.Shs A Acc.		ANT	24.977	24.977	0	USD 25,250	641.249,87	1,20	
IE00B1TXK627	iShsII-Global Water UCITS ETF Reg.Shares		ANT	18.328	2.342	1.587	USD 48,890	911.088,89	1,71	
LU1814670375	JPMorgan-Asia Growth Fund Act. Nom. I2 hgd Acc.		ANT	5.477	0	0	USD 96,300	536.283,78	1,00	
LU2016064037	Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. IZ Acc.		ANT	3.484	0	2.321	USD 172,716	611.836,45	1,15	
LU2016067568	Schroder ISF - Healthc.Innov. Act. Nom. IZ Acc.		ANT	5.008	0	1.882	USD 136,329	694.190,78	1,30	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>50.323.800,46</b>	<b>94,31</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>										
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 22		XEUR	EUR	Anzahl 64				-22.740,40	-0,05	
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Dez. 22		XCME	USD	Anzahl -12				-94.080,00	-0,18	
								71.339,60	0,13	

# MARS-5 MultiAsset-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 *)	
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								EUR	-22.740,40	-0,05
<b>Zins-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 22	XEUR	EUR	2.000.000				-983.289,71	-1,84	
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 22	XCBT	USD	3.400.000				-128.800,00	-0,24	
	US Treasury Long Bond Future (US) Dez. 22	XCBT	USD	6.100.000				-197.429,47	-0,37	
								-657.060,24	-1,23	
<b>Summe Zins-Derivate</b>								EUR	-983.289,71	-1,84
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.093.176,95			% 100,000	1.093.176,95	2,05	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	963.015,99			% 100,000	979.172,33	1,83	
<b>Summe Bankguthaben</b>								EUR	2.072.349,28	3,88
<b>Geldmarktpapiere</b>										
	DE000SR7X6R7 6,0120 % SG Issuer S.A. MTN SX5E 21/22		STK	1.359,00	0	0	EUR 968,626	1.316.362,73	2,47	
<b>Summe Geldmarktpapiere</b>								EUR	1.316.362,73	2,47
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								EUR	3.388.712,01	6,35
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	7.308,85				7.308,85	0,01	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	644.681,82				644.681,82	1,21	
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	74.307,58				74.307,58	0,14	
	Sonstige Forderungen		EUR	1.184,05				1.184,05	0,00	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								EUR	727.482,30	1,36
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>										
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	-0,28			% 100,000	-0,04	0,00	
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								EUR	-0,04	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-2.074,56				-2.074,56	0,00	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-70.219,10				-70.219,10	-0,13	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								EUR	-72.293,66	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>								EUR	53.361.670,96	100,00
<b>Umlaufende Anteile</b>								STK	1.241.492,000	
<b>Anteilwert</b>								EUR	42,98	

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

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2022

Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43625 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	0,98350 = 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 (Marktzurückführung 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>				
DE000ETFL540	Deka MSCI Germany Climate Change ESG UCITS ETF	ANT	0	48.154
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0459998588	Aviva Inv.-Glo.Conv.Abs.Ret.Fd I Hed.	ANT	0	5.977
IE00BYXWVT61	Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg.Shares A Acc.	ANT	1.807	37.599
LU1432415641	DWS Inv.-Euro High Yield Corp.	ANT	1.075	10.047
LU1689651096	Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg.Shares I Acc.	ANT	0	33.373
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Reg.Shares Dis	ANT	214	6.177
DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	ANT	0	59.821
DE0005933998	iShares STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF (DE)	ANT	1.445	24.999

# MARS-5 MultiAsset-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
LU1275255799	Lyxor Commo ex Agric Hedge ETF Inh.-An.I	ANT	13.255	13.255
LU0834815101	OptoFlex Nam.-Anteile I	ANT	0	295
IE00BKWQ0P07	SPDR MSCI Europe Utilit. UETF Reg.Shares	ANT	0	8.444
IE00BDVPNG13	WisdomTree Artif.Intel..U.ETF Reg.Shares Acc.	ANT	0	18.099
<b>USD</b>				
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Reg.Shares 1C	ANT	2.148	23.281

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>3.696</b>
(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index)		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>2.703</b>
(Basiswert(e): Russell 2000 Index)		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>31.145</b>
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), US Treasury Long Bond Future (US))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>6.283</b>
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), US Treasury Long Bond Future (US))		

# MARS-5 MultiAsset-INVEST

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	1.241.492
Anteilwert	EUR	42,98

### 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)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehens-, 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 4. Oktober 2022  
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 2021

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 21,5 Mio.

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Dr. Matthias Danne  
Mitglied 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

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Steffen Matthias, Berlin

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

### 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;  
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squire  
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 Vermögens-  
management GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 85 00  
Telefax: (0 69) 71 47 - 86 50  
[www.deka.de](http://www.deka.de)