

Halbjahresbericht  
zum 30. September 2024.

## **PrivatDepot 2**

Ein Gemischtes Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2024

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds PrivatDepot 2 für den Zeitraum vom 1. April 2024 bis zum 30. September 2024.

Rückläufige Inflationsraten sowie sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte, auch wenn sich die wirtschaftliche Lage weltweit uneinheitlich zeigte. Während sich in Europa, bedingt vor allem durch eine Stagnation in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität abzeichnete, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA in einer dynamischen Verfassung. Jedoch sorgten die geopolitischen Belastungsfaktoren und militärischen Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war weiterhin auf die Inflationsbekämpfung ausgerichtet. Angesichts der Anzeichen eines nachlassenden Inflationsdrucks nahmen jedoch verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. So führte die Europäische Zentralbank den Hauptrefinanzierungssatz in zwei Schritten auf zuletzt 3,65 Prozent zurück, während die US-amerikanische Notenbank im September die Zinswende mit einem Absenken des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte auf die Bandbreite von 4,75 Prozent bis 5,00 Prozent einläutete und weitere Schritte in Aussicht stellte. Die Anleihekurse profitierten in diesem Umfeld und konnten im Berichtszeitraum zulegen. Die Verzinsung 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag Ende September bei 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 3,8 Prozent.

Die globalen Zinssenkungserwartungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich überwiegend in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Indizes, wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite sowie der Nikkei 225 neue Rekordhochs. Der chinesische Aktienmarkt hinkte zunächst der internationalen Marktentwicklung hinterher. Erst mit der Ankündigung der chinesischen Regierung von Konjunkturmaßnahmen zur Unterstützung der Aktienmärkte und der Wirtschaft verzeichneten Aktien in China im letzten Berichtsmonat einen bemerkenswerten Anstieg, der auf die globalen Märkte abstrahlte.

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

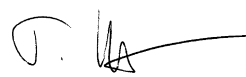
Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. September 2024	7
Vermögensaufstellung zum 30. September 2024	8
Anhang	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

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

# PrivatDepot 2

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds PrivatDepot 2 ist die Erzielung laufender Erträge. 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. Das Fondsvermögen kann jeweils vollständig in Rentenpapieren, Rentenfonds oder Geldmarktinstrumenten angelegt werden. Bis zu 49 Prozent des Wertes des Fonds darf in Bankguthaben angelegt werden. Dabei können auch inflationsindexierte Anleihen (Anleihen, bei denen die Zinszahlungen oder Tilgungsleistungen an die Inflation gekoppelt sind) erworben werden. Im Rahmen dieser Anlagepolitik wird die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung flexibel gesteuert. Maximal 40 Prozent werden in Aktien, Aktienfonds und Rohstofffonds investiert. Für Gemischte Investmentfonds ist seit dem 22.07.2013 aufgrund gesetzlicher Regelungen kein Neuerwerb von Immobilienfonds zulässig. Zuvor erworbene Bestände dürfen gehalten werden.

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 erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition 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

#### PrivatDepot 2

Performance*	6 Monate
Anteilklasse A	4,0%
Anteilklasse B	4,0%

#### ISIN

Anteilklasse A	DE0005319925
Anteilklasse B	DE000A1JSHF3

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

# Anteilklassen im Überblick.

Für das Sondervermögen PrivatDepot 2 können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung\*, der Währung des Anteilwertes, der Vertriebsvergütung\*\*, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Verwaltungsvergütung sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung A und B.

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

## Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung
Anteilklasse A**	1,20% p.a.	2,50%	Ausschüttung
Anteilklasse B**	1,30% p.a.	keiner	Ausschüttung

\* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

\*\* Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

# PrivatDepot 2

## Vermögensübersicht zum 30. September 2024.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>10.487.137,50</b>	<b>2,84</b>
Italien	10.487.137,50	2,84
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>323.744.549,57</b>	<b>87,77</b>
Deutschland	40.671.979,17	11,02
Irland	72.353.683,73	19,62
Luxemburg	210.718.886,67	57,13
<b>3. Zertifikate</b>	<b>26.397.245,70</b>	<b>7,15</b>
Irland	26.397.245,70	7,15
<b>4. Derivate</b>	<b>84.461,12</b>	<b>0,02</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>6.987.576,09</b>	<b>1,89</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.943.745,97</b>	<b>0,52</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-699.002,41</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>368.945.713,54</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>10.487.137,50</b>	<b>2,84</b>
EUR	10.487.137,50	2,84
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>323.744.549,57</b>	<b>87,77</b>
EUR	316.132.974,71	85,71
USD	7.611.574,86	2,06
<b>3. Zertifikate</b>	<b>26.397.245,70</b>	<b>7,15</b>
EUR	26.397.245,70	7,15
<b>4. Derivate</b>	<b>84.461,12</b>	<b>0,02</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>6.987.576,09</b>	<b>1,89</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.943.745,97</b>	<b>0,52</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-699.002,41</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>368.945.713,54</b>	<b>100,00</b>

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

# PrivatDepot 2

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>36.884.383,20</b>	<b>9,99</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>10.487.137,50</b>	<b>2,84</b>
<b>EUR</b>								<b>10.487.137,50</b>	<b>2,84</b>
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24	EUR		10.500.000	0	7.000.000	%	99,878	2,84
<b>Zertifikate</b>								<b>26.397.245,70</b>	<b>7,15</b>
<b>EUR</b>								<b>26.397.245,70</b>	<b>7,15</b>
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00	STK		115.605	18.756	46.986	EUR	228,340	7,15
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>323.481.013,61</b>	<b>87,70</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>36.420.914,45</b>	<b>9,87</b>
<b>EUR</b>								<b>36.420.914,45</b>	<b>9,87</b>
DE000ETFL193	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 3-5 UCITS ETF	ANT		100.477	0	0	EUR	89,598	2,44
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF	ANT		269.132	223.018	154.144	EUR	17,690	1,29
LU0713853298	Deka-Euroland Aktien LowRisk S (A)	ANT		22.198	0	26.682	EUR	223,400	1,34
DE0005152706	Deka-MegaTrends CF	ANT		39.643	0	0	EUR	151,470	1,63
DE0008474750	DekaTresor	ANT		63.014	0	0	EUR	86,270	1,47
DE0008479213	Multirent-INVEST	ANT		188.904	0	0	EUR	30,960	1,59
DE000A11SHJ5	Weltzins-INVEST (I)	ANT		20.277	0	0	EUR	20,170	0,11
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>287.060.099,16</b>	<b>77,83</b>
<b>EUR</b>								<b>279.448.524,30</b>	<b>75,77</b>
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility I2 Acc.	ANT		3.226	0	802	EUR	1025,370	0,90
IE00BYXWVT61	Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg.Shares A Acc.	ANT		87.001	0	0	EUR	103,740	2,45
LU2491188343	BGF - Emerging Markets Fund Act.Nom. I4 Dis.	ANT		1.155.202	0	0	EUR	10,300	3,23
LU2338188795	CELSIUS INV F Brclys US EqID Mo Act. Nom. D1 Acc.	ANT		35.246	0	10.307	EUR	93,750	0,90
LU1432415641	DWS Inv.-Euro High Yield Corp.	ANT		58.052	0	0	EUR	98,890	1,56
LU1737657111	Eleva UCITS Fd-Eleva Euro.Sel. Act.Nom. I2 Dis.	ANT		3.227	3.227	0	EUR	1.551,030	1,36
LU2255706041	Euro Sp.Invnt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Act. Nom. A Dis.	ANT		233.185	0	0	EUR	92,021	5,82
LU2376060948	Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Act. Nom. I Dis.	ANT		496.467	0	414.225	EUR	10,090	1,36
LU0399027886	Flossbach von Storch-Bd Oppor. I	ANT		113.816	0	0	EUR	144,320	4,45
LU0501220262	Gbl Evolution Fds-Front.Mkts I	ANT		51.483	0	4.741	EUR	186,180	2,60
LU1334564140	Helium Fd-Helium Fund Actions-Nom. I Cap.	ANT		147	0	233	EUR	1.248,674	0,05
DE000A2PTX54	HSBC Discountstrukturen ID	ANT		49.501	0	0	EUR	46,050	0,62
LU0955864060	Invesco Fds-Euro Corporate Bd Act. Nom.Z Ann.Dis.	ANT		2.331.302	0	0	EUR	10,096	6,38
DE000A2QP372	iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	ANT		59.037	0	0	EUR	8,882	0,14
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	ANT		183.199	0	0	EUR	33,530	1,66
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT		11.588	0	0	EUR	92,298	0,29
IE00BCRY5Y77	iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Reg.Shares (Dist)	ANT		21.797	0	0	EUR	89,754	0,53
IE00B7LW6Y90	iShsV-Italy Govt Bd UCITS ETF Reg.Shares	ANT		54.862	0	0	EUR	152,525	2,27
LU2751675765	Jan.Hend.-J.H.Pan Europ Fd Act.Nom. G1 EUR Dis. oN	ANT		448.878	448.878	0	EUR	10,515	1,28
LU2742528552	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Act.Nom I2 Dis.	ANT		43.577	43.577	0	EUR	113,000	1,33
IE00BYVQ8C23	Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg.Hgd Disc.A	ANT		140.000	0	0	EUR	88,420	3,36
LU0778444652	Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. AI	ANT		1.613.024	0	0	EUR	10,499	4,59
LU0915362775	Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Dis.AI	ANT		197.004	0	0	EUR	97,464	5,20
LU1965301184	OSSIAM LUX-OSSIAM US Steeper Act.Port.U.ETF 1C	ANT		84.376	0	0	EUR	115,115	2,63
IE000NGCG706	PF:Glo.Inv.Ser-ESG Inc.Fd Reg.Shs Inst.H Dis.	ANT		2.569.059	0	0	EUR	8,910	6,20
LU1437676478	Pictet-Gl.Thematic Opportunit. I Acc.	ANT		22.806	0	3.950	EUR	212,920	1,32
LU1071420456	Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. CLIH	ANT		131.489	0	18.000	EUR	119,530	4,26
LU0569864134	UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Dis.	ANT		5.394	0	0	EUR	94,470	0,14
LU1669794551	Ul-Aktia EM Local Ccy Bond+ Namens-Ant. IX Acc.	ANT		1.757	0	0	EUR	121,570	0,06
IE00BKLWXV65	Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg.Shs InstPh Acc.	ANT		39.573	0	0	EUR	101,593	1,09
IE00BF1FZM52	WMF(I)-W.Strat.Eur.Eq Fd Reg.Shs EUR N Dis.Unhgd.	ANT		291.356	291.356	0	EUR	17,593	1,39
LU0462885301	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I	ANT		15.601	0	0	EUR	1.019,470	4,31
IE000CXLGK86	Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight Reg.Shs 2D Dis.	ANT		97.514	97.514	0	EUR	77,110	2,04
<b>USD</b>								<b>7.611.574,86</b>	<b>2,06</b>
LU2434793639	FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Act. Nom. I Dis.	ANT		975.525	0	0	USD	8,717	2,06

# PrivatDepot 2

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>								<b>263.535,96</b>	<b>0,07</b>	
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>								<b>263.535,96</b>	<b>0,07</b>	
<b>EUR</b>								<b>263.535,96</b>	<b>0,07</b>	
DE0009805002	CS EUROREAL		ANT	21.300	0	0	EUR 2,050	43.665,00	0,01	
DE000A0J3TP7	DEGI GERMAN BUSINESS		ANT	37.689	0	0	EUR 0,640	24.120,96	0,01	
DE0008007998	DEGI International		ANT	40.000	0	0	EUR 1,600	64.000,00	0,02	
DE0006791809	KanAm grundinvest Fonds		ANT	33.000	0	0	EUR 1,590	52.470,00	0,01	
DE000A0CARSO	KanAm SPEZIAL grundinvest Fds		ANT	19.000	0	0	EUR 2,720	51.680,00	0,01	
DE0009802306	SEB ImmoInvest P		ANT	34.500	0	0	EUR 0,800	27.600,00	0,01	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 360.628.932,77</b>	<b>97,76</b>	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>273.140,44</b>	<b>0,07</b>	
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 24								273.140,44	0,07	
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 273.140,44</b>	<b>0,07</b>	
<b>Zins-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>393.300,00</b>	<b>0,11</b>	
EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 24								393.300,00	0,11	
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR 393.300,00</b>	<b>0,11</b>	
<b>Devisen-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>-581.979,32</b>	<b>-0,16</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 24.000.000,00								-581.979,32	-0,16	
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR -581.979,32</b>	<b>-0,16</b>	
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale								% 100,000	729.951,93	0,20
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale								% 100,000	564.601,63	0,15
DekaBank Deutsche Girozentrale								% 100,000	5.693.022,53	1,54
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 6.987.576,09</b>	<b>1,89</b>	
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 6.987.576,09</b>	<b>1,89</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche									87.500,00	0,02
Einschüsse (Initial Margins)									1.240.702,82	0,34
Forderungen aus Anteilschneingeschäften									35.869,29	0,01
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung									31.293,51	0,01
Sonstige Forderungen									18.380,35	0,00
Forderungen aus Cash Collateral									530.000,00	0,14
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 1.943.745,97</b>	<b>0,52</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften									-265.618,90	-0,07
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten									-433.383,51	-0,12
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -699.002,41</b>	<b>-0,19</b>	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 368.945.713,54</b>	<b>100,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse (A)</b>								<b>STK 2.215.655,000</b>		
<b>Umlaufende Anteile Klasse (B)</b>								<b>STK 10.253.730,000</b>		
<b>Anteilwert Klasse (A)</b>								<b>EUR 29,77</b>		
<b>Anteilwert Klasse (B)</b>								<b>EUR 29,55</b>		

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

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2024

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,1720	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	159,06000	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

### OTC

Over-the-Counter



# PrivatDepot 2

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>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU111643638	Eleva UCITS Fd-Eleva Euro.Sel. N.-Ant.l dis.(INE)	ANT	0	7.364
LU1829218749	MUL-Am.Bl.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.	ANT	273.508	273.508
<b>USD</b>				
LU0474363545	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. I	ANT	0	17.541
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>				
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A0MY559	Focus Nordic Cities A	ANT	0	96.700
DE0009772681	UBS (D) 3 Sect.Real Est.Europe	ANT	0	665.722

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>		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	<b>EUR</b>	<b>17.915</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO-BTP Future (FBTP), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))	<b>EUR</b>	<b>107.244</b>

# PrivatDepot 2

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse (A)	STK	2.215,655
Umlaufende Anteile Klasse (B)	STK	10.253,730
Anteilwert Klasse (A)	EUR	29,77
Anteilwert Klasse (B)	EUR	29,55

### 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 1. Oktober 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.

## Alleingeschafterin

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: 30. September 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)

