

Halbjahresbericht zum 31. März 2024. Frankfurter-Sparinvest Deka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Frankfurter-Sparinvest Deka für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024.

Der Rückgang der Teuerungsraten im Berichtszeitraum sorgte für eine deutliche Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland die Wirtschaftsdynamik merklich abgekühlt, was sich in einer Schrumpfung des Bruttoinlandsprodukts im Jahr 2023 niederschlug. Auch die Konjunktur in Euroland findet nur schwer aus ihrer Schwächephase heraus. Positiv ausgefallene Konjunkturindikatoren im ersten Quartal 2024 lassen jedoch auf eine Erholung im laufenden Jahr hoffen. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik konzentrierte sich weiterhin auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zum Jahresende 2023 spürbar abmilderte. Während die Fed das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB noch im September den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Verzinsungen ab November wieder sichtlich von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende März bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,2 Prozent.

An den Aktienmärkten spiegelten sich ab November die Zinssenkungserwartungen in signifikanten Kursanstiegen wider, sodass die wichtigsten Aktienindizes im Berichtszeitraum mehrheitlich erfreuliche Zuwächse verzeichneten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten auf ein neues Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Lediglich der chinesische Aktienmarkt litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise.

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 31. März 2024	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024	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.

Frankfurter-Sparinvest Deka Anlagepolitik.

Anlageziel dieses Fonds ist es, auf den in- und ausländischen Kapitalmärkten unter Geringhalten des Währungsrisikos eine angemessene Gesamterrendite aus Kapitalwachstum und -ertrag in Euro zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt. Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in Aktien deutscher Unternehmen an. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mindestens 61% in Aktien zu investieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienauswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss-Rechnung - z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens - in die Bewertung ein. Darüber hinaus werden bewertungstäglich volkswirtschaftliche Daten - z.B. Zinsen und Industrieproduktion - analysiert und Schlussfolgerungen zur Attraktivität von Aktienmärkten und Industriegruppen gezogen. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. Um den Erfolg des Aktienauswahlprozesses zu bewerten, wird der HDAX Total Return Index in EUR[®] verwendet¹⁾. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen. Das Fondsmanagement wird durch einen Anlageausschuss beraten.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und des Landes Hessen investieren.

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

Frankfurter-Sparinvest Deka

Performance*	6 Monate
	13,8%
ISIN	DE0008480732

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

1) Referenzindex: HDAX Total Return in EUR[®]. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Frankfurter-Sparinvest Deka

Vermögensübersicht zum 31. März 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	69.926.463,80	96,62
Deutschland	62.467.656,68	86,32
Frankreich	1.289.900,00	1,78
Niederlande	6.168.907,12	8,52
2. Derivate	188.370,00	0,26
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.175.493,10	3,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	177.036,08	0,24
II. Verbindlichkeiten	-93.249,58	-0,13
III. Fondsvermögen	72.374.113,40	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	69.926.463,80	96,62
EUR	69.926.463,80	96,62
2. Derivate	188.370,00	0,26
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.175.493,10	3,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	177.036,08	0,24
II. Verbindlichkeiten	-93.249,58	-0,13
III. Fondsvermögen	72.374.113,40	100,00

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

Frankfurter-Sparinvest Deka

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								69.926.463,80	96,62
Aktien								69.926.463,80	96,62
EUR								69.926.463,80	96,62
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	5.890	1.500	0	EUR 206,550	1.216.579,50	1,68
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder		STK	28.800	0	0	EUR 171,640	4.943.232,00	6,83
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien		STK	5.500	0	5.300	EUR 23,930	131.615,00	0,18
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	17.280	0	3.800	EUR 277,300	4.791.744,00	6,62
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam		STK	12.500	0	0	EUR 45,140	564.250,00	0,78
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien		STK	5.000	5.000	0	EUR 65,180	325.900,00	0,45
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien		STK	31.172	10.000	34.500	EUR 28,470	887.466,84	1,23
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	3.500	0	0	EUR 106,780	373.730,00	0,52
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien		STK	4.250	0	0	EUR 99,950	424.787,50	0,59
DE000A1DAH00	Brenntag SE Namens-Aktien		STK	6.400	0	4.600	EUR 78,620	503.168,00	0,70
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien		STK	54.000	20.000	20.000	EUR 12,725	687.150,00	0,95
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien		STK	1.600	2.000	4.900	EUR 67,500	108.000,00	0,15
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien ¹⁾		STK	20.740	0	4.000	EUR 50,400	1.045.296,00	1,44
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	6.000	6.000	0	EUR 82,350	494.100,00	0,68
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien		STK	28.285	22.000	4.500	EUR 46,630	1.318.929,55	1,82
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien		STK	36.000	27.500	11.500	EUR 26,910	968.760,00	1,34
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien		STK	104.600	0	0	EUR 14,650	1.532.390,00	2,12
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	8.140	2.000	2.500	EUR 189,250	1.540.495,00	2,13
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	70.000	70.000	0	EUR 7,281	509.670,00	0,70
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	44.200	0	16.000	EUR 39,980	1.767.116,00	2,44
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	165.800	15.000	44.000	EUR 22,575	3.742.935,00	5,17
DE000BEAU7Y1	Douglas AG Inhaber-Aktien		STK	13.000	34.000	21.000	EUR 21,460	278.980,00	0,39
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St.		STK	7.100	5.200	3.000	EUR 93,400	663.140,00	0,92
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien		STK	5.000	5.000	0	EUR 21,380	106.900,00	0,15
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien		STK	120.148	0	35.000	EUR 12,855	1.544.502,54	2,13
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien		STK	26.000	26.000	0	EUR 18,370	477.620,00	0,66
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien		STK	20.400	8.000	0	EUR 14,345	292.638,00	0,40
FR0000121147	Forvia SE Actions Port.		STK	18.000	8.000	0	EUR 14,100	253.800,00	0,35
DE000A0Z2Z25	freenet AG Namens-Aktien		STK	10.000	10.000	0	EUR 26,140	261.400,00	0,36
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien		STK	10.000	0	4.000	EUR 36,000	360.000,00	0,50
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	14.050	0	15.500	EUR 25,140	353.217,00	0,49
DE000A3E5D64	FUCHS SE Namens-Vorzugsakt.		STK	7.000	0	0	EUR 45,540	318.780,00	0,44
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	18.500	0	0	EUR 39,290	726.865,00	1,00
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien		STK	8.900	0	0	EUR 105,500	938.950,00	1,30
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien		STK	3.300	3.300	0	EUR 101,800	335.940,00	0,46
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien		STK	21.220	46.000	55.000	EUR 6,500	137.930,00	0,19
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	7.900	3.000	4.300	EUR 74,680	589.972,00	0,82
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien		STK	10.500	5.500	0	EUR 55,080	578.340,00	0,80
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	69.080	4.500	11.000	EUR 31,465	2.173.602,20	3,00
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien		STK	20.000	20.000	0	EUR 21,100	422.000,00	0,58
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien		STK	6.600	0	0	EUR 34,260	226.116,00	0,31
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	8.500	0	0	EUR 48,940	415.990,00	0,57
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien		STK	10.000	5.000	0	EUR 70,580	705.800,00	0,98
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien		STK	14.000	0	0	EUR 79,220	1.109.080,00	1,53
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	39.470	7.300	11.800	EUR 73,860	2.915.254,20	4,03
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	11.150	3.500	0	EUR 164,150	1.830.272,50	2,53
DE0006632003	MorphoSys AG Inhaber-Aktien		STK	1.700	0	4.300	EUR 67,200	114.240,00	0,16
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	3.500	0	0	EUR 236,200	826.700,00	1,14
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	6.150	0	700	EUR 450,800	2.772.420,00	3,83
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien		STK	5.000	0	0	EUR 91,240	456.200,00	0,63
DE000A0D6554	Nordex SE Inhaber-Aktien		STK	10.000	0	0	EUR 12,110	121.100,00	0,17
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien		STK	7.500	0	5.400	EUR 49,010	367.575,00	0,51
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	5.875	5.000	10.000	EUR 41,430	243.401,25	0,34
NL0015001WM6	Qiagen N.V. Aandelen op naam		STK	16.728	21.728	5.000	EUR 39,540	661.425,12	0,91
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien		STK	4.000	36.000	32.000	EUR 37,540	150.160,00	0,21
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	2.300	0	0	EUR 520,000	1.196.000,00	1,65
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien		STK	33.500	0	7.500	EUR 31,410	1.052.235,00	1,45
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	37.750	0	10.700	EUR 180,220	6.803.305,00	9,40
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien		STK	490	0	0	EUR 368,000	180.320,00	0,25
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	32.500	0	0	EUR 31,880	1.036.100,00	1,43
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	13.690	0	2.300	EUR 177,180	2.425.594,20	3,35
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien		STK	41.400	0	0	EUR 16,815	696.141,00	0,96
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien		STK	9.600	8.000	8.500	EUR 56,720	544.512,00	0,75
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	13.500	13.500	0	EUR 56,050	756.675,00	1,05
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	11.600	4.300	0	EUR 110,800	1.285.280,00	1,78
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien		STK	5.000	5.000	0	EUR 73,150	365.750,00	0,51
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien		STK	27.000	0	0	EUR 13,910	375.570,00	0,52
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	16.000	0	12.000	EUR 21,140	338.240,00	0,47
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	27.870	4.500	10.000	EUR 27,120	755.834,40	1,04

Frankfurter-Sparinvest Deko

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	3.500	3.500	2.000	EUR 105,700	369.950,00	0,51
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	5.200	0	12.000	EUR 26,410	137.332,00	0,19
Summe Wertpapiervermögen								69.926.463,80	96,62
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte								-106.950,00	-0,15
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien								-106.950,00	-0,15
	BASF SE (BAS) Put Dez. 24 52	XEUR	STK	-25.000			EUR 4,485	-112.125,00	-0,15
	Covestro AG (ICOV) Call Juni 24 50	XEUR	STK	5.000			EUR 5,450	27.250,00	0,04
	Covestro AG (ICOV) Call Juni 24 60	XEUR	STK	-5.000			EUR 0,780	-3.900,00	-0,01
	Covestro AG (ICOV) Put Dez. 24 44	XEUR	STK	-5.000			EUR 3,635	-18.175,00	-0,03
Wertpapier-Terminkontrakte								362.320,00	0,50
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien									
	Siemens AG Future (SIEH) Nov. 24	XEUR	EUR	Anzahl 200				362.320,00	0,50
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR 255.370,00	0,35
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-67.000,00	-0,09
	DAX-Index Future (FDAX) Juni 24	XEUR	EUR	Anzahl -4				-67.000,00	-0,09
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -67.000,00	-0,09
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	1.820.729,54			% 100,000	1.820.729,54	2,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	Landesbank Baden-Württemberg		SEK	5.795,54			% 100,000	502,29	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	Landesbank Baden-Württemberg		CHF	266.146,17			% 100,000	272.197,11	0,38
	Landesbank Baden-Württemberg		GBP	70.243,23			% 100,000	82.064,16	0,11
Summe Bankguthaben								EUR 2.175.493,10	3,01
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 2.175.493,10	3,01
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	2.646,08				2.646,08	0,00
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	174.390,00				174.390,00	0,24
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 177.036,08	0,24
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-22.160,92				-22.160,92	-0,03
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-71.088,66				-71.088,66	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -93.249,58	-0,13
Fondsvermögen								EUR 72.374.113,40	100,00
Umlaufende Anteile								STK 435.838,000	
Anteilwert								EUR 166,06	

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.03.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85596	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,53830	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97777	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	0	2.500

Frankfurter-Sparinvest Deko

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	0	11.248
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien	STK	0	10.500
DE0006095003	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien	STK	0	6.500
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien	STK	0	3.600
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK	0	9.900
DE000KC01000	Klöckner & Co SE Namens-Aktien	STK	10.000	10.000
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK	0	8.600
DE000A2TSL71	SYNLAB AG Inhaber-Aktien	STK	0	11.000
GBP				
GB00BFZM640	S4 Capital PLC Reg.Shares	STK	0	135.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK	0	25.400

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	2.704
(Basiswert(e): Siemens AG Namens-Aktien)		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	2.316
(Basiswert(e): DAX Performance-Index)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	8.085
(Basiswert(e): DAX Performance-Index)		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	23.835
(Basiswert(e): DAX Performance-Index)		

Frankfurter-Sparinvest Deka

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	435,838
Anteilwert	EUR	166,06

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 2. April 2024
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 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,1 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 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 Landesbausparkasse NordWest, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Landesbank Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Stuttgart, Karlsruhe, Mannheim, Mainz

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2024

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

