Halbjahresbericht zum 31. März 2023.

S-BayRent Deka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Bayerische Sparkassen
Pfälzische Sparkassen
Versicherungskammer Bayern
BayernLB

Deka Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds S-BayRent Deka für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023.

Auch mehr als ein Jahr nach dem Beginn des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine sind die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften deutlich spürbar. Exorbitante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten temporär für große Verunsicherung. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht nachgebende Teuerungsraten trugen jedoch sukzessive zu einer Entspannung bei. Während die Pandemie und ihre Auswirkungen an den Finanzmärkten weltweit zusehends in den Hintergrund rückten, führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zeitweise noch zu Beeinträchtigungen im internationalen Handel. Der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Schweizer Großbank Credit Suisse an die UBS sorgten darüber hinaus im März zeitweise für Unruhe an den Finanzmärkten.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 4,75 bis 5,00 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen bis Ende März auf 3,50 Prozent an. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst weiter an, ehe im späteren Verlauf in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken wieder Rückgänge festzustellen waren. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,5 Prozent.

Die Aktienbörsen wiesen im Berichtszeitraum unter Schwankungen eine positive Wertentwicklung auf. Unsicherheiten hinsichtlich der zukünftigen Energiesicherheit und der hohen Inflation in Kombination mit dem Krieg in der Ukraine wechselten sich mit unterstützenden Signalen, wie etwa der Hoffnung auf eine weniger aggressive Fortführung der restriktiven Geldpolitik in den USA, ab. Vor allem in Europa konnten deutlich steigende Kurse verzeichnet werden. Unter Druck geriet im Herbst der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November signifikant erholte.

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 2023	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023	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 beigefügt sind, erfolgen.

S-BayRent Deka Anlagepolitik.

Anlageziel dieses Fonds ist die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in verzinsliche Wertpapiere (Anleihen) an. Anleihen öffentlicher Aussteller aus der Eurozone bilden den Anlageschwerpunkt. Daneben wird insbesondere in besicherte, verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) und ausgewählte Unternehmensanleihen investiert. Die Anlagen des Fonds lauten weitestgehend auf Euro oder sind gegen Währungsschwankungen gegenüber dem Euro gesichert.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down" sowie „Bottom-Up"-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 100% BofA EMU Broad Market in EUR[1)] verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und des Freistaates Bayern investieren.

Wichtige Kennzahlen
S-BayRent Deka

Performance*	**6 Monate**
	1,0%
ISIN	DE0008480773

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

1) Referenzindex: 100% BofA EMU Broad Market 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.

S-BayRent Deka
Vermögensübersicht zum 31. März 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	**11.840.351,00**	**87,13**
Belgien	427.817,75	3,15
Deutschland	3.556.137,00	26,16
Finnland	246.873,00	1,82
Frankreich	2.579.755,25	18,99
Italien	1.818.702,25	13,39
Niederlande	113.860,50	0,84
Österreich	57.639,00	0,42
Portugal	165.808,00	1,22
Schweden	181.782,00	1,34
Sonstige	1.562.892,00	11,49
Spanien	1.129.084,25	8,31
2. Investmentanteile	**1.345.096,00**	**9,90**
Luxemburg	1.345.096,00	9,90
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**339.104,62**	**2,49**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**73.120,12**	**0,54**
II. Verbindlichkeiten	**-8.126,45**	**-0,06**
III. Fondsvermögen	**13.589.545,29**	**100,00**

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	**11.840.351,00**	**87,13**
EUR	11.840.351,00	87,13
2. Investmentanteile	**1.345.096,00**	**9,90**
EUR	1.345.096,00	9,90
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**339.104,62**	**2,49**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**73.120,12**	**0,54**
II. Verbindlichkeiten	**-8.126,45**	**-0,06**
III. Fondsvermögen	**13.589.545,29**	**100,00**

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

S-BayRent Deka
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**11.840.351,00**	**87,13**
Verzinsliche Wertpapiere									**11.840.351,00**	**87,13**
EUR									**11.840.351,00**	**87,13**
ES0413900558	0,8750 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/31		EUR	200.000	0	0	%	81,941	163.882,00	1,21
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44		EUR	200.000	950.000	750.000	%	100,972	201.944,00	1,49
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	500.000	200.000	200.000	%	82,582	412.910,00	3,04
DE0001102572	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/52		EUR	100.000	0	300.000	%	50,801	50.801,00	0,37
DE0001141810	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.181 20/25		EUR	2.000.000	3.300.000	1.900.000	%	94,686	1.893.720,00	13,93
FR0013284072	0,7500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 17/27		EUR	400.000	0	0	%	89,540	358.160,00	2,64
FR0013358843	0,8750 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 18/28		EUR	200.000	0	0	%	88,125	176.250,00	1,30
DE000A1R06C5	2,3750 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Öff.-Pfe. S.25059 13/28		EUR	200.000	0	0	%	95,881	191.761,00	1,41
DE000A14KKM9	0,3750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1187 16/26 [DG]		EUR	200.000	0	0	%	91,757	183.513,00	1,35
EU000A3K4DS6	2,0000 % Europaeische Union MTN 22/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	95,943	959.430,00	7,05
EU000A3K4DV0	3,3750 % Europaeische Union MTN 22/42		EUR	300.000	300.000	0	%	100,149	300.447,00	2,21
EU000A3K4D41	3,2500 % Europaeische Union MTN 23/34		EUR	300.000	300.000	0	%	101,005	303.015,00	2,23
BE0000348574	1,7000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 19/50		EUR	150.000	150.000	0	%	70,571	105.855,75	0,78
BE0000331406	3,7500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.71 13/45		EUR	100.000	0	0	%	105,842	105.842,00	0,78
NL0009446418	3,7500 % Koenigreich Niederlande Anl. 10/42		EUR	100.000	0	0	%	113,861	113.860,50	0,84
ES0000012I32	0,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31		EUR	200.000	0	0	%	79,736	159.472,00	1,17
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	350.000	350.000	0	%	93,573	327.503,75	2,41
ES0000012G00	1,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/50		EUR	250.000	0	0	%	52,855	132.137,50	0,97
ES0000012I08	0,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 21/28		EUR	300.000	0	0	%	86,544	259.632,00	1,91
BE0000326356	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32		EUR	200.000	0	0	%	108,060	216.120,00	1,59
ES00000128C6	2,9000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/46		EUR	100.000	0	0	%	86,457	86.457,00	0,64
DE000A2NBGG9	0,7500 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Laender. Nr.55 18/28		EUR	700.000	0	0	%	88,784	621.488,00	4,57
FR0010773192	4,5000 % Rep. Frankreich OAT 09/41		EUR	150.000	0	150.000	%	116,989	175.482,75	1,29
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	700.000	300.000	0	%	89,750	628.250,00	4,62
FR0013313582	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 17/34		EUR	350.000	0	0	%	83,304	291.564,00	2,15
FR0013480613	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 20/52		EUR	100.000	0	0	%	53,994	53.994,00	0,40
FR0014003513	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/27		EUR	700.000	0	0	%	90,043	630.301,00	4,63
FR001400CMX2	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 22/43		EUR	300.000	900.000	600.000	%	88,585	265.753,50	1,96
FI4000306758	1,1250 % Republik Finnland Bonds 18/34		EUR	300.000	0	0	%	82,291	246.873,00	1,82
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	600.000	200.000	0	%	96,178	577.068,00	4,25
IT0005367492	1,7500 % Republik Italien B.T.P. 19/24		EUR	100.000	0	0	%	98,213	98.213,00	0,72
IT0005390874	0,8500 % Republik Italien B.T.P. 19/27		EUR	450.000	150.000	0	%	90,789	408.550,50	3,01
IT0005398406	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 19/50		EUR	200.000	500.000	500.000	%	69,663	139.326,00	1,03
IT0005421703	1,8000 % Republik Italien B.T.P. 20/41		EUR	100.000	350.000	250.000	%	68,423	68.422,50	0,50
IT0005467482	0,4500 % Republik Italien B.T.P. 21/29		EUR	200.000	0	200.000	%	82,843	165.686,00	1,22
IT0005433195	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/37		EUR	150.000	0	0	%	65,785	98.676,75	0,73
IT0005494239	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 22/32		EUR	300.000	450.000	650.000	%	87,587	262.759,50	1,93
AT0000A2EJ08	0,7500 % Republik Österreich MTN 20/51		EUR	100.000	0	0	%	57,639	57.639,00	0,42
PTOTELOE0028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30		EUR	200.000	0	0	%	82,904	165.808,00	1,22
XS1586702679	0,8750 % The Swedish Covered Bond Corp. MTN 17/27		EUR	200.000	0	0	%	90,891	181.782,00	1,34
Wertpapier-Investmentanteile									**1.345.096,00**	**9,90**
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									**1.345.096,00**	**9,90**
EUR									**1.345.096,00**	**9,90**
LU1685587914	Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates I		ANT	5.000	0	0	EUR	77,270	386.350,00	2,84
LU1685588219	Deka-MultiFactor Global Corporates I		ANT	6.800	0	0	EUR	81,470	553.996,00	4,08
LU1685587591	Deka-MultiFactor Global Corporates HY I		ANT	5.000	0	0	EUR	80,950	404.750,00	2,98
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**13.185.447,00**	**97,03**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										

S-BayRent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
					Im Berichtszeitraum					
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
Bayerische Landesbank			EUR	330.365,07			%	100,000	330.365,07	2,43
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Bayerische Landesbank			USD	9.513,44			%	100,000	8.739,55	0,06
Summe Bankguthaben							**EUR**		**339.104,62**	**2,49**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**339.104,62**	**2,49**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	73.120,12					73.120,12	0,54
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**73.120,12**	**0,54**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-8.126,45					-8.126,45	-0,06
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-8.126,45**	**-0,06**
Fondsvermögen							**EUR**		**13.589.545,29**	**100,00**
Umlaufende Anteile							**STK**		**315.248,000**	
Anteilwert							**EUR**		**43,11**	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,08855 = 1 Euro (EUR)

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1394791492	1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/31	EUR	0	300.000
XS1591781452	1,3750 % American Tower Corp. Notes 17/25	EUR	0	200.000
DE000BHY0SB0	1,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 22/32	EUR	0	200.000
DE000BHY0BE0	0,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.198 16/24	EUR	300.000	300.000
XS2102357105	0,8750 % BMW Finance N.V. MTN 20/32	EUR	0	100.000
DE0001102622	2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/29	EUR	1.200.000	1.200.000
DE0001141786	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.178 18/23	EUR	1.200.000	1.200.000
DE0001141869	1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.186 22/27	EUR	0	600.000
FR0013160959	1,2000 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 16/31	EUR	0	200.000
DE000SCB0039	1,6250 % Deutsche Kreditbank AG Öff.-Pfe. 22/32	EUR	0	200.000
ES0205032008	2,5000 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 14/24	EUR	0	400.000
XS2418730995	0,1250 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 21/31	EUR	0	200.000
ES00000124W3	3,8000 % Koenigreich Spanien Bonos 14/24	EUR	0	300.000
DE000NRW0LF2	0,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1471 18/28	EUR	600.000	600.000
XS2189613982	0,7500 % OMV AG MTN 20/30	EUR	0	100.000
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45	EUR	0	100.000
FI4000242870	1,3750 % Republik Finnland Bonds 17/47	EUR	200.000	200.000
IT0005383309	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 19/30	EUR	200.000	300.000
AT0000A1XML2	2,1000 % Republik Österreich MTN 17/17	EUR	100.000	100.000
XS1823513343	1,1250 % Sodexo S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1812887443	1,6250 % Stockland Trust Management Ltd MTN 18/26	EUR	0	200.000
CH1130818847	0,5000 % Swiss Life Finance I Ltd. Bonds 21/31	EUR	0	100.000
XS1907150350	1,1250 % Tele2 AB MTN 18/24	EUR	0	200.000
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 14/24	EUR	0	400.000
FR0013424876	1,1250 % Vivendi SE MTN 19/28	EUR	0	100.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2196322403	0,8350 % Exxon Mobil Corp. Notes 20/32 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1789176846	1,7500 % ProLogis Intl Funding II S.A. MTN 18/28	EUR	0	200.000
XS2360041474	0,5000 % SEGRO Capital S.a r.l. Notes 21/31	EUR	0	200.000

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		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	**EUR**	**276**
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Verkaufte Kontrakte:	**EUR**	**1.356**

S-BayRent Deka

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	**EUR**	**1.365**
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	**EUR**	**1.114**
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Verkaufte Verkaufoptionen (Put):	**EUR**	**564**
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	**EUR**	**1.400**
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S38 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S39 V1 5Y)		
Protection Seller:	**EUR**	**1.100**
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S38 V1 5Y)		

S-BayRent Deka
Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	315.248
Anteilwert	EUR	43,11

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 3. April 2023
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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Bayerische Landesbank
Brienner Straße 18
80333 München
Deutschland
089/2171-01

Rechtsform
Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz
München

Haupttätigkeit
Girozentrale der bayerischen Sparkassen, Einlagen- und Kreditgeschäft, Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2023

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

Finanzgruppe