Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2024.

UC Multimanager Global - INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Deka Investments

Deka Vermögensmanagement GmbH

Finanzgruppe

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds UC Multimanager Global - INVEST für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

Der Trend rückläufiger Inflationsraten in den vergangenen sechs Monaten stabilisierte die Finanzmärkte und verlieh den Aktienbörsen weiterhin kräftigen Auftrieb. Gleichwohl findet die europäische Wirtschaft nur langsam zurück auf den Aufwärtspfad. Die deutsche Volkswirtschaft wies im ersten Quartal 2024 wieder Erholungstendenzen auf, nachdem das größte EWU-Mitglied 2023 noch als Wachstumsstütze ausgefallen war. Während sich in Europa ein moderates Anziehen der wirtschaftlichen Aktivität abzeichnet, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA hingegen sehr robust, auch die Schwellenländer wachsen solide. Jedoch sorgten die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken konzentrierte sich weiterhin auf die Inflationsbekämpfung, wobei sich die Hinweise für eine Senkung der Leitzinsen zur Jahresmitte verdichteten. Im ersten Quartal 2024 sorgten allerdings die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder steigende Renditen. Die Fed behielt das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bei. Die EZB senkte hingegen den Hauptrefinanzierungssatz im Juni von 4,50 Prozent um 25 Basispunkte auf 4,25 Prozent. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende Juni bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,4 Prozent. Damit legten die Renditen auf Halbjahressicht zu.

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren ein Antriebsfaktor für die Kurse der weltweiten Aktienmärkte, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten zwischenzeitlich jeweils auf ein Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Die großen US-Technologiewerte mit Bezug zum Trendthema Künstliche Intelligenz verzeichneten dabei die stärksten Zuwächse.

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.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender) | Dirk Heuser | Thomas Ketter | Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 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 beigefügt sind, erfolgen.

UC Multimanager Global - INVEST Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, einen Kapitalzuwachs anzustreben. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds in Wertpapiere wie Aktien, verzinslichen Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Genussscheine, Indexzertifikate und Schuldscheindarlehen sowie daneben in Geldmarktinstrumente (kurzfristige verzinsliche Anlagen), Investmentanteile, Bankguthaben, Derivate und sonstige Anlageinstrumente an.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Auf Basis der unabhängigen Kapitalmarktanalyse wird zunächst die strategische Allokation ermittelt, die neben den Ertragserwartungen vor allem auch die damit verbundenen Risiken berücksichtigt und in Einklang mit der Anlagestrategie des Fonds bringt. Dabei werden Prognosen zu relevanten ökonomischen Parametern (wie zum Beispiel: Inflation, Geldmengenentwicklung und Produktivitätswachstum) entwickelt und geld- sowie finanzpolitische Entscheidungen in den globalen Kontext eingeordnet. Anschließend wird auf Basis einer Analyse der gesamtwirtschaftlichen Märkte eine Strategie abgeleitet, von der aus unter Berücksichtigung aktueller Marktgegebenheiten, aus taktischen Überlegungen abgewichen werden kann. Weitere Auswahlkriterien der Fundamentalanalyse sind die Finanzkraft der Unternehmen, deren Marktpositionierung, das Geschäftsmodell und das Management der Unternehmen. Diese Auswahlkriterien fließen in die Chance-Risiko-Analyse mit ein. Danach werden die erfolgversprechenden Wertpapiere (Investmentfonds, Aktien, Anleihen, usw.) ausgewählt. Daher wird, aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes verzichtet.

Die Portfolioverwaltung für den Fonds wird von der Feri Trust GmbH mit Sitz in Bad Homburg v.d.H. („Portfolioverwalter") übernommen.

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
UC Multimanager Global - INVEST

Performance*	**6 Monate**
	11,1%

ISIN	DE0009799155

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

UC Multimanager Global - INVEST
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**3.172.122,68**	**9,05**
Dänemark	70.512,77	0,20
Deutschland	285.907,20	0,81
Frankreich	515.432,02	1,48
Hongkong	119.474,68	0,34
Irland	64.884,79	0,19
Japan	109.744,29	0,31
Schweiz	602.317,31	1,72
Spanien	68.743,92	0,20
USA	1.335.105,70	3,80
2. Investmentanteile	**29.542.139,60**	**84,32**
Deutschland	2.697.895,00	7,70
Irland	6.487.051,40	18,51
Luxemburg	20.357.193,20	58,11
3. Zertifikate	**2.021.437,80**	**5,77**
Deutschland	2.021.437,80	5,77
4. Sonstige Wertpapiere	**93.118,98**	**0,27**
Schweiz	93.118,98	0,27
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**161.000,52**	**0,46**
6. Sonstige Vermögensgegenstände	**138.267,84**	**0,39**
II. Verbindlichkeiten	**-89.343,52**	**-0,26**
III. Fondsvermögen	**35.038.743,90**	**100,00**

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**3.172.122,68**	**9,05**
CHF	528.226,42	1,51
DKK	70.512,77	0,20
EUR	870.083,14	2,49
HKD	119.474,68	0,34
JPY	109.744,29	0,31
USD	1.474.081,38	4,20
2. Investmentanteile	**29.542.139,60**	**84,32**
EUR	19.038.515,65	54,35
USD	10.503.623,95	29,97
3. Zertifikate	**2.021.437,80**	**5,77**
EUR	2.021.437,80	5,77
4. Sonstige Wertpapiere	**93.118,98**	**0,27**
CHF	93.118,98	0,27
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**161.000,52**	**0,46**
6. Sonstige Vermögensgegenstände	**138.267,84**	**0,39**
II. Verbindlichkeiten	**-89.343,52**	**-0,26**
III. Fondsvermögen	**35.038.743,90**	**100,00**

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

UC Multimanager Global - INVEST
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**5.286.679,46**	**15,09**
Aktien									**3.172.122,68**	**9,05**
EUR									**870.083,14**	**2,49**
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)		STK	550	550	0	EUR	89,650	49.307,50	0,14
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	315	0	0	EUR	185,700	58.495,50	0,17
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.		STK	3.146	1.747	0	EUR	35,300	111.053,80	0,32
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	598	0	0	EUR	193,950	115.982,10	0,33
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.		STK	340	0	88	EUR	202,600	68.884,00	0,20
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien		STK	917	917	0	EUR	100,300	91.975,10	0,26
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	1.479	1.479	0	EUR	46,480	68.743,92	0,20
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		STK	96	19	29	EUR	712,900	68.438,40	0,20
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	500	0	0	EUR	155,900	77.950,00	0,22
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	857	1.047	190	EUR	90,260	77.352,82	0,22
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	364	0	109	EUR	225,000	81.900,00	0,23
CHF									**528.226,42**	**1,51**
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien		STK	1.281	0	650	CHF	50,060	66.640,19	0,19
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien		STK	1.010	0	435	CHF	80,560	84.554,58	0,24
CH1169151003	Fischer AG, Georg Namens-Aktien		STK	1.069	1.069	0	CHF	60,600	67.320,39	0,19
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	93	15	108	CHF	491,300	47.481,67	0,14
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	1.225	406	179	CHF	96,120	122.361,88	0,35
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien		STK	2.080	291	616	CHF	32,520	70.292,69	0,20
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	258	48	0	CHF	259,500	69.575,02	0,20
DKK									**70.512,77**	**0,20**
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	526	0	401	DKK	999,800	70.512,77	0,20
HKD									**119.474,68**	**0,34**
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares		STK	8.337	8.337	0	HKD	53,000	52.894,05	0,15
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs		STK	2.223	2.223	0	HKD	250,200	66.580,63	0,19
JPY									**109.744,29**	**0,31**
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares		STK	1.449	1.800	351	JPY	6.819,000	57.387,72	0,16
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares		STK	3.511	4.800	1.289	JPY	2.567,500	52.356,57	0,15
USD									**1.474.081,38**	**4,20**
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	202	241	39	USD	546,760	103.239,41	0,29
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	433	433	363	USD	243,680	98.629,13	0,28
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	28	5	0	USD	4.009,400	104.938,49	0,30
US40637H1095	Halozyme Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	1.470	1.470	0	USD	51,630	70.944,20	0,20
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	256	256	0	USD	343,290	82.148,29	0,23
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	181	0	0	USD	442,750	74.909,10	0,21
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	875	344	169	USD	79,330	64.884,79	0,19
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares		STK	76	43	0	USD	1.660,890	117.991,81	0,34
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	270	0	60	USD	452,850	114.291,92	0,33
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	606	140	247	USD	140,180	79.406,51	0,23
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	262	127	0	USD	448,910	109.940,57	0,31
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares		STK	1.019	323	0	USD	79,235	75.472,49	0,22
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	533	129	0	USD	148,710	74.090,89	0,21
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	686	436	350	USD	110,550	70.889,23	0,20
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares		STK	195	90	0	USD	385,950	70.349,83	0,20
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	405	405	0	USD	266,590	100.924,43	0,29
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	370	531	161	USD	176,460	61.030,29	0,17
Zertifikate									**2.021.437,80**	**5,77**
EUR									**2.021.437,80**	**5,77**
DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.		STK	28.888	0	0	EUR	69,975	2.021.437,80	5,77
Sonstige Beteiligungswertpapiere									**93.118,98**	**0,27**
CHF									**93.118,98**	**0,27**
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	357	179	201	CHF	251,000	93.118,98	0,27
Wertpapier-Investmentanteile									**29.542.139,60**	**84,32**
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									**29.542.139,60**	**84,32**
EUR									**19.038.515,65**	**54,35**
LU1242773882	GS Funds-India Equity Portfol. Reg.Shares I Acc.		ANT	75.000	75.000	0	EUR	29,600	2.220.000,00	6,34
LU2124061719	Nordea 1 SICAV-Flex.Credit Fd Act. Nom. FCF-BI Acc		ANT	10.468	10.468	0	EUR	148,189	1.551.241,41	4,43
LU0834815523	OptoFlex X		ANT	3.446	0	0	EUR	1.765,040	6.082.327,84	17,37
DE000A2H9BF3	SQUAD Point Five I		ANT	8.150	0	0	EUR	173,300	1.412.395,00	4,03
IE00BDR55927	UBS(I)ETF-MSCI ACWI Soc.Rsp.UE Reg.Shs A Acc. Hgd.		ANT	82.500	0	103.000	EUR	16,446	1.356.795,00	3,87
DE000A1C81M9	UniInstitution. Laufz.fds 2024		ANT	15.000	0	20.675	EUR	85,700	1.285.500,00	3,67
IE00BFMXXD54	Vanguard S&P 500 UCITS ETF Reg.Shs Acc.		ANT	26.150	0	0	EUR	97,320	2.544.918,00	7,26
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs Cl.S Acc.		ANT	59.275	0	0	EUR	43,616	2.585.338,40	7,38
USD									**10.503.623,95**	**29,97**
LU0444972805	CT (Lux) Global Technology IU		ANT	235.000	0	0	USD	22,478	4.937.614,04	14,09
LU0360482987	MS Invt Fds-Global Brands Actions Nom. Z		ANT	9.420	0	0	USD	108,020	951.157,60	2,71
LU1138400137	US EquityFlex X		ANT	600	600	0	USD	3.803,110	2.132.983,74	6,09
LU0629158030	Well.Man.F.(L)-W.Gl.Qual.Gr.Fd Cl.S Acc.		ANT	55.000	0	0	USD	48,275	2.481.868,57	7,08
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**34.828.819,06**	**99,41**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										

UC Multimanager Global - INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
					Im Berichtszeitraum					
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	86.123,12			%	100,000	86.123,12	0,25
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	759,27			%	100,000	101,80	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	2,72			%	100,000	0,24	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	3.104,37			%	100,000	3.226,04	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	74,25			%	100,000	87,76	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	9.572,10			%	100,000	1.145,85	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	33.882,00			%	100,000	196,79	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	75.013,22			%	100,000	70.118,92	0,20
Summe Bankguthaben							**EUR**		**161.000,52**	**0,46**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**161.000,52**	**0,46**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	1.219,89					1.219,89	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	64.809,13					64.809,13	0,18
Forderungen aus Devisenspots			EUR	69.174,39					69.174,39	0,20
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	3.064,43					3.064,43	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**138.267,84**	**0,39**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Devisenspots			EUR	-69.171,81					-69.171,81	-0,20
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-20.171,71					-20.171,71	-0,06
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-89.343,52**	**-0,26**
Fondsvermögen							**EUR**		**35.038.743,90**	**100,00**
Umlaufende Anteile							**STK**		**512.053,000**	
Anteilwert							**EUR**		**68,43**	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84603	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45815	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,39335	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,96229	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06980	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	172,17500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,35370	= 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				
Aktien				
CHF				
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK	0	504
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	0	186
DKK				
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B	STK	0	607
DK0060336014	Novonesis A/S Navne-Aktier B	STK	0	1.265
EUR				
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	0	91
GBP				
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Reg.Shares	STK	11.527	11.527
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK	0	21.353
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange GroupPLC Reg.Shares	STK	54	1.017
HKD				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares	STK	6.912	6.912
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	2.311	2.311
JPY				
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	231	1.267
USD				
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK	598	598
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	118	666
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	115	515
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	241
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	450
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK	0	560
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	0	80
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	697
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	0	191
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	0	300
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK	0	260

UC Multimanager Global - INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	58	190
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
USD				
IE00BSJCNS13	GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity Reg.Acc.Shs I	ANT	0	149.368

UC Multimanager Global - INVEST
Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	512.053
Anteilwert	EUR	68,43

Angaben zu Bewertungsverfahren
Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).
Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen
Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen
Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.
Investmentanteile
Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.
Derivate
Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.
Bankguthaben
Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.
Sonstiges
Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften
(Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 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.

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 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 Moftakhar, 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. Juni 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

Finanzgruppe

Stand 06.24