

Halbjahresbericht
zum 30. September 2024.

PrivatDepot 4

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 4 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 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 4

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds PrivatDepot 4 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 90 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 4

Performance*	6 Monate
Anteilklasse A	4,5%
Anteilklasse B	4,4%

ISIN

Anteilklasse A	DE000A0DNG24
Anteilklasse B	DE000A1JSHH9

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

Anteilklassen im Überblick.

Für das Sondervermögen PrivatDepot 4 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**	1,40% p.a.	3,50%	Ausschüttung
Anteilklasse B**	1,50% 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 4

Vermögensübersicht zum 30. September 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	16.475.562,78	80,61
Deutschland	4.988.250,80	24,40
Irland	1.981.337,12	9,69
Luxemburg	8.137.054,42	39,82
Österreich	1.368.920,44	6,70
2. Zertifikate	1.447.903,94	7,08
Irland	1.447.903,94	7,08
3. Derivate	143,21	0,00
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.502.573,63	12,25
5. Sonstige Vermögensgegenstände	38.490,98	0,19
II. Verbindlichkeiten	-26.900,41	-0,13
III. Fondsvermögen	20.437.774,13	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	16.475.562,78	80,61
EUR	12.962.086,01	63,41
USD	3.513.476,77	17,20
2. Zertifikate	1.447.903,94	7,08
EUR	1.447.903,94	7,08
3. Derivate	143,21	0,00
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.502.573,63	12,25
5. Sonstige Vermögensgegenstände	38.490,98	0,19
II. Verbindlichkeiten	-26.900,41	-0,13
III. Fondsvermögen	20.437.774,13	100,00

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

PrivatDepot 4

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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere								1.447.903,94	7,08
Zertifikate								1.447.903,94	7,08
EUR								1.447.903,94	7,08
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	6.341	1.165	2.427	EUR 228,340	1.447.903,94	7,08
Wertpapier-Investmentanteile								16.473.062,78	80,61
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								3.692.838,96	18,07
EUR								3.692.838,96	18,07
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF		ANT	54.236	25.153	0	EUR 17,690	959.434,84	4,69
LU0713853298	Deka-Euroland Aktien LowRisk S (A)		ANT	2.439	0	3.897	EUR 223,400	544.872,60	2,67
DE0005152706	Deka-MegaTrends CF		ANT	5.343	0	0	EUR 151,470	809.304,21	3,96
AT0000A34MN2	Deka-Sektorinvest VTIA		ANT	12.604	0	0	EUR 108,610	1.368.920,44	6,70
DE000A1JSHJ5	Weltzins-INVEST (I)		ANT	511	0	0	EUR 20,170	10.306,87	0,05
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								12.780.223,82	62,54
EUR								9.266.747,05	45,34
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility I2 Acc.		ANT	245	0	142	EUR 1.025,370	251.215,65	1,23
IE00BYXWVT61	Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg.Shares A Acc.		ANT	4.210	0	0	EUR 103,740	436.745,40	2,14
LU249188343	BGF - Emerging Markets Fund Act.Nom. I4 Dis.		ANT	152.699	0	0	EUR 10,300	1.572.799,70	7,70
LU2338188795	CELSIUS INV F Brclys US EqID Mo Act. Nom. D1 Acc.		ANT	3.204	0	1.170	EUR 93,750	300.375,00	1,47
LU1432415641	DWS Inv.-Euro High Yield Corp.		ANT	4.299	0	0	EUR 98,890	425.128,11	2,08
LU1737657111	Eleva UCITS Fd-Eleva Euro.Sel. Act.Nom. I2 Dis.		ANT	339	339	0	EUR 1.551,030	525.799,17	2,57
LU2255706041	Euro Sp.Invt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Act. Nom. A Dis.		ANT	240	0	0	EUR 92,021	22.084,92	0,11
LU2376060948	Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Act. Nom. I Dis.		ANT	93.432	0	17.653	EUR 10,090	942.728,88	4,61
LU0399027886	Flossbach von Storch-Bd Oppor. I		ANT	139	0	2.807	EUR 144,320	20.060,48	0,10
LU0501220262	Gbl Evolution Fds-Front.Mkts I		ANT	1.849	0	0	EUR 186,180	344.246,82	1,68
LU1334564140	Helium Fd-Helium Fund Actions-Nom. I Cap.		ANT	18	0	0	EUR 1.248,674	22.504,85	0,11
LU0955864060	Invesco Fds-Euro Corporate Bd Act. Nom.Z Ann.Dis.		ANT	6.418	0	4.000	EUR 10,096	64.797,41	0,32
DE000A2QP372	iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)		ANT	2.983	0	0	EUR 8,882	26.495,60	0,13
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)		ANT	15.873	0	0	EUR 33,530	532.221,69	2,60
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	232	0	0	EUR 92,298	21.413,14	0,10
LU2751675765	Jan.Hend.-J.H.Pan Europ Fd Act.Nom. G1 EUR Dis. oN		ANT	47.427	47.427	0	EUR 10,515	498.675,93	2,44
LU2742528552	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Act.Nom I2 Dis.		ANT	4.604	4.604	0	EUR 113,000	520.252,00	2,55
LU0778444652	Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. AI		ANT	38.312	0	0	EUR 10,499	402.222,36	1,97
LU1965301184	OSSIAM LUX-OSSIAM US Steeper Act.Port.U.ETF 1C		ANT	3.948	0	778	EUR 115,115	454.474,02	2,22
IE000NGCG706	PF:Glo.Inv.Ser-ESG Inc.Fd Reg.Shs Inst.H Dis.		ANT	2.254	0	9.530	EUR 8,910	20.083,14	0,10
LU1437676478	Pictet-Gl.Thematic Opportunit. I Acc.		ANT	1.372	0	0	EUR 212,920	292.126,24	1,43
LU0569864134	UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Dis.		ANT	481	0	0	EUR 94,470	45.440,07	0,22
LU1669794551	UI-Aktia EM Local Ccy Bond+ Namens-Ant. IX Acc.		ANT	179	0	0	EUR 121,570	21.761,03	0,11
IE00BKLWXV65	Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg.Shs InstPh Acc.		ANT	1.334	0	0	EUR 101,593	135.525,60	0,66
IE00BF1FZM52	WMF(I)-W.Strat.Eur.Eq Fd Reg.Shs EUR N Dis.Unhgd.		ANT	30.784	30.784	0	EUR 17,593	541.567,52	2,65
IE000CXLGK86	Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight Reg.Shs 2D Dis.		ANT	10.712	10.712	0	EUR 77,110	826.002,32	4,04
USD								3.513.476,77	17,20
DE000A3D9GS8	Empireon US Equity Fund Inhaber-Anteilsklasse F		ANT	2.251	0	690	USD 1.314,230	2.647.987,59	12,97
LU2434793639	FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Act. Nom. I Dis.		ANT	110.924	0	0	USD 8,717	865.489,18	4,23
Anteile an Immobilien-Sondervermögen								2.500,00	0,00
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile								2.500,00	0,00
EUR								2.500,00	0,00
DE0009805002	CS EUROREAL		ANT	250	0	0	EUR 2,050	512,50	0,00
DE000A0J3TP7	DEGI GERMAN BUSINESS		ANT	300	0	0	EUR 0,640	192,00	0,00
DE0008007998	DEGI International		ANT	550	0	0	EUR 1,600	880,00	0,00
DE0006791809	KanAm grundinvest Fonds		ANT	450	0	0	EUR 1,590	715,50	0,00
DE0009802306	SEB ImmoInvest P		ANT	250	0	0	EUR 0,800	200,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen								EUR 17.923.466,72	87,69
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									

PrivatDepot 4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
	E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Dez. 24	XIOM	USD	Anzahl -1				143,21	0,00
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 24	XCME	USD	Anzahl 2				-8.812,21	-0,04
								8.955,42	0,04
	Summe Aktienindex-Derivate						EUR	143,21	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	90.412,53			% 100,000	90.412,53	0,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	6.178.717,00			% 100,000	38.845,20	0,19
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	2.651.468,52			% 100,000	2.373.315,90	11,62
	Summe Bankguthaben						EUR	2.502.573,63	12,25
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	2.502.573,63	12,25
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	35.087,72				35.087,72	0,17
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	742,00				742,00	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	1.590,87				1.590,87	0,01
	Sonstige Forderungen		EUR	1.070,39				1.070,39	0,01
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	38.490,98	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-26.900,41				-26.900,41	-0,13
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-26.900,41	-0,13
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse (A)						EUR	20.437.774,13	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse (B)						STK	143.558.000	
	Anteilwert Klasse (A)						STK	405.490.000	
	Anteilwert Klasse (B)						EUR	37,43	
							EUR	37,15	

*) 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

XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

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
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU111643638	Eleva UCITS Fd-Eleva Euro.Sel. N.-Ant.l. dis.(INE)	ANT	0	712
LU1829218749	MUL-Am.Bi.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.	ANT	28.729	28.729
USD				
LU0474363545	Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. I	ANT	0	66
Anteile an Immobilien-Sondervermögen				
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile				
EUR				
DE000A0MY559	Focus Nordic Cities A	ANT	0	750
DE0009772681	UBS (D) 3 Sect.Real Est.Europe	ANT	0	3.499

Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

EUR

Volumen in 1.000

1.053

Zinsterminkontrakte

PrivatDepot 4

Gattungsbezeichnung

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))

Devisentermingeschäfte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

Stück bzw.
Anteile bzw. Whg.
EUR

Volumen
in 1.000
8.341

EUR

157

PrivatDepot 4

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse (A)	STK	143,558
Umlaufende Anteile Klasse (B)	STK	405,490
Anteilwert Klasse (A)	EUR	37,43
Anteilwert Klasse (B)	EUR	37,15

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.

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. 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

