

Halbjahresbericht
zum 31. Oktober 2024.

MBS Invest 2

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Oktober 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds MBS Invest 2 für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 31. Oktober 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 wurde weiterhin durch die Inflationsentwicklung bestimmt. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz seit Juni in drei Schritten auf zuletzt 3,40 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende mit einem Absenken des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte auf 4,75 Prozent bis 5,00 Prozent ein. Zwischen Ende April und Anfang September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig. Zuletzt stiegen die Verzinsungen jedoch erneut deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Verzinsung 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zum Monatsultimo bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,3 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 Rekordstände. Der chinesische Aktienmarkt hinkte hingegen der internationalen Marktentwicklung zunächst hinterher. Die Ankündigung von Konjunkturstimuli durch die chinesische Regierung im September bescherte dem chinesischen Aktienmarkt in der Folge bis Anfang Oktober einen rasanten Anstieg, der seinerseits belebend auf die globalen Märkte ausstrahlte.

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
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2024	6
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024	7
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.

MBS Invest 2

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds je nach Marktlage, weltweit in unterschiedliche Anlageklassen und Finanzinstrumente. Um eine möglichst breite Streuung innerhalb der einzelnen Anlageklassen zu erzielen und ein Einzeltitelrisiko zu reduzieren, wird die Anlagestrategie vorzugsweise mittels börsengehandelter Indexfonds und Investmentfonds umgesetzt. Durch Investition in Investmentfonds soll die Risikostreuung zusätzlich erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Bis zu 40% des Wertes des Fonds darf in Aktien, Aktienfonds, aktienähnliche Genussscheine, aktienbezogene Derivate, Zertifikate mit Aktienbezug, Rohstofffonds sowie Wertpapiere / Geldmarktinstrumente / Derivate mit Rohstoffexposure angelegt 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

MBS Invest 2

Performance*	6 Monate
	3,8%
ISIN	DE000A2DJVN8

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

MBS Invest 2

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	275.419.578,36	99,12
Deutschland	93.127.193,91	33,52
Irland	92.141.726,45	33,16
Luxemburg	90.150.658,00	32,44
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.506.809,12	0,91
3. Sonstige Vermögensgegenstände	162.132,35	0,06
II. Verbindlichkeiten	-243.429,28	-0,09
III. Fondsvermögen	277.845.090,55	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	275.419.578,36	99,12
EUR	244.863.538,54	88,12
USD	30.556.039,82	11,00
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.506.809,12	0,91
3. Sonstige Vermögensgegenstände	162.132,35	0,06
II. Verbindlichkeiten	-243.429,28	-0,09
III. Fondsvermögen	277.845.090,55	100,00

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

MBS Invest 2

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Wertpapier-Investmentanteile								275.419.578,36	99,12
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								60.685.016,72	21,84
EUR								60.685.016,72	21,84
DE000ETFLO60	Deka DAX (ausschüttend) UCITS ETF		ANT	140.581	0	0	EUR 73,730	10.365.037,13	3,73
DE000ETF144	Deka iBoxx EUR Liquid Sovereign Diversified 5-7 UCITS ETF		ANT	157.657	32.068	0	EUR 102,220	16.115.698,54	5,80
DE000ETF284	Deka MSCI Europe UCITS ETF		ANT	467.310	64.257	0	EUR 17,134	8.006.889,54	2,88
DE000ETF300	Deka MSCI Japan UCITS ETF		ANT	517.835	46.369	0	EUR 9,980	5.168.200,43	1,86
DE0008479213	Multirent-INVEST		ANT	225.009	14.531	0	EUR 31,460	7.078.783,14	2,55
DE000A1JSHJ5	Weltzins-INVEST (I)		ANT	688.569	79.329	0	EUR 20,260	13.950.407,94	5,02
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								214.734.561,64	77,28
EUR								184.178.521,82	66,28
LU1165977643	AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. AR		ANT	1.344.813	159.653	0	EUR 10,400	13.986.055,20	5,03
LU1737652583	Amundi Ind.Sol.-A.In.MSCI E.M. Act.Nom.UCETF DR D		ANT	156.076	0	0	EUR 52,086	8.129.374,54	2,93
IE00BGGJJB67	Baillie G.W.-Health Innovat.Fd Reg.Acc.Shs B		ANT	187.837	0	0	EUR 11,066	2.078.604,24	0,75
LU1864952418	CT (Lux) European Smaller Cos Act. Nom. IEP Dis.		ANT	410.432	0	0	EUR 12,516	5.136.966,91	1,85
LU2187597856	CT(Lux)Glob.Smaller Companies IEP Dis.		ANT	326.670	0	0	EUR 13,044	4.261.214,15	1,53
LU0399027886	Flossbach von Storch-Bd Oppor. I		ANT	48.701	4.094	0	EUR 143,180	6.973.009,18	2,51
DE000A0H0785	iShares Euro Government Bond Capped 1.5-10.5yr UCITS ETF (DE)		ANT	234.603	0	0	EUR 109,730	25.742.987,19	9,27
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) EUR (Dist)		ANT	133.450	9.499	16.847	EUR 50,200	6.699.190,00	2,41
IE00BGGP6697	iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Reg.Shs Dis. Hgd.		ANT	1.690.353	62.879	0	EUR 4,081	6.899.006,73	2,48
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	232.869	7.077	0	EUR 119,955	27.933.800,90	10,06
IE00BD8PGZ49	iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shs Hdgd (Dist)		ANT	2.197.517	118.366	0	EUR 3,140	6.900.203,38	2,48
IE00BG13YG34	iShsIV-Edge MSCI Eu.Qu.F.U.ETF Reg.Shares (Dist)		ANT	545.251	0	0	EUR 7,218	3.935.621,72	1,42
LU0750223520	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.I Q Inc.		ANT	1.654.787	165.390	0	EUR 8,410	13.916.758,67	5,01
LU0496786574	MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF Inh.Anteile Dist		ANT	262.493	53.505	0	EUR 54,867	14.402.203,43	5,18
LU2018762653	MUL Amundi US Curve Ste 2-10Y UCITS ETF Inh.A. Acc		ANT	31.842	3.385	0	EUR 88,524	2.818.781,21	1,01
IE00BTL1H815	Nomura Fds Ire-GI.Dynamic Bond Reg.Shares Hedged		ANT	76.623	6.761	0	EUR 88,572	6.786.637,03	2,44
LU1965301184	OSSIAM LUX-OSSIAM US Steeper Act.Port.U.ETF 1C		ANT	24.028	2.474	0	EUR 116,960	2.810.314,88	1,01
IE00B8DOPH41	PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Shs Inst. H. Inc.		ANT	1.592.662	179.477	0	EUR 8,670	13.808.379,54	4,97
LU0480132876	UBS(L)FS-MSCI EM UCITS ETF A-dis		ANT	78.424	0	0	EUR 102,445	8.034.146,68	2,89
IE000CXLGK86	Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight Reg.Shs 2D Dis.		ANT	37.024	37.024	0	EUR 79,010	2.925.266,24	1,05
USD								30.556.039,82	11,00
LU1861215033	BGF-Future of Transport Fund Act. Nom. I2 Acc.		ANT	170.894	23.778	0	USD 14,260	2.244.794,07	0,81
IE000D3BWB2	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shs Dis.		ANT	1.834.891	325.848	0	USD 6,478	10.948.667,49	3,94
IE00B5M4WH52	iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Reg.Shares		ANT	135.841	16.687	0	USD 43,740	5.473.181,04	1,97
IE00BF2QSQ20	iShsIV-Edge MSCI USA Q.F.U.ETF Reg.Shares (Dist)		ANT	2.256	0	0	USD 2.142,500	4.452.358,14	1,60
LU0318931358	JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap A.N.JPM-EMSC A(per)		ANT	411.501	28.787	0	USD 19,620	7.437.039,08	2,68
Summe Wertpapiervermögen								EUR 275.419.578,36	99,12
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		2.186.363,34			% 100,000	2.186.363,34	0,79
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		39.619.728,00			% 100,000	239.452,00	0,09
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		87.926,85			% 100,000	80.993,78	0,03
Summe Bankguthaben								EUR 2.506.809,12	0,91
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 2.506.809,12	0,91
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		159.577,30				159.577,30	0,06
Sonstige Forderungen		EUR		2.555,05				2.555,05	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 162.132,35	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-29.097,03				-29.097,03	-0,01
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-214.332,25				-214.332,25	-0,08
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -243.429,28	-0,09

MBS Invest 2

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Fondsvermögen						EUR	277.845.090,55	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	27.894.695,000	
	Anteilwert						EUR	9,96	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2024

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08560	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	165,46000	= 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
	Wertpapier-Investmentanteile			
	Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile			
	EUR			
LU1819479939	Ech.Fd-Ech.Artif. Intelligence Act. Nom. K Acc.	ANT	0	14.349
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	ANT	0	83.749
LU1829218749	MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.	ANT	0	239.063
LU0302976872	Swisscanto(LU)Eq.-Sust. Water Nam.-Anteile AT	ANT	0	6.098

MBS Invest 2

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	265.404.790,27
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-1.372.995,95
2	Zwischenausschüttung(en)	-1.940.144,57
3	Mittelzufluss (netto)	5.667.589,48
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 14.580.937,39
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 14.580.937,39
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -8.913.347,91
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-40.135,18
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	10.125.986,50
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.953.657,71
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.994.412,99
II.	Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres	277.845.090,55

MBS Invest 2

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.05.2024 - 31.10.2024 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	208.676,69	0,01
davon Negative Einlagezinsen	-109,35	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	208.786,04	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	4.518.649,80	0,16
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	69.092,51	0,00
davon Kick-Back-Zahlungen	54.712,00	0,00
davon Rückvergütung aus Zielfonds	14.380,51	0,00
Summe der Erträge	4.796.419,00	0,17
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.043,12	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.111.174,17	-0,04
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-138.896,83	-0,00
davon Kostenpauschale	-138.896,83	-0,00
Summe der Aufwendungen	-1.252.114,12	-0,04
III. Ordentlicher Nettoertrag	3.544.304,88	0,13
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	633.681,80	0,02
2. Realisierte Verluste	-70,88	-0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	633.610,92	0,02
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.177.915,80	0,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.953.657,71	0,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.994.412,99	0,07
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.948.070,70	0,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	10.125.986,50	0,36

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

MBS Invest 2

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	27.894,695
Anteilwert	EUR	9,96

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. November 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
Große Gallusstraße 14
60315 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
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Oktober 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**