

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2021. 1842 Fundament

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH



Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds 1842 Fundament für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

In den vergangenen sechs Monaten hat sich die Erholung der Wirtschaft von den Belastungen der Corona-Pandemie in Euroland spürbar abgeschwächt. Die europäische Konjunktur hat zwar im dritten Quartal leicht an Schwung gewonnen. Vor dem Hintergrund der starken Lieferkettenprobleme und der Corona-Entwicklung zeichnete sich aber bereits eine Verlangsamung des Wachstumstempos im vierten Quartal ab. Hinzu kamen Belastungen durch gestiegene Energiepreise. Seit dem Herbst trübten sich somit die Aussichten merklich ein und die Konjunkturindikatoren antizipierten nach und nach die Wucht der vierten anrollenden Corona-Welle.

Die Geld- und Finanzpolitik blieb weiterhin in hohem Maße an den wirtschaftlichen Folgen der Corona-Krise ausgerichtet. Darüber hinaus drängte im Verlauf des Berichtszeitraums immer stärker die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Nach anfänglichen Verlautbarungen der Notenbanken, dass es sich nur um ein kurzzeitiges Phänomen handeln sollte, wurden die Äußerungen zum Jahresende vorsichtiger und eine Anpassung in der Geldpolitik erkennbar. Sowohl die EZB wie auch die Fed in den USA haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet, wobei in den USA ein baldiges Ende der Kaufprogramme erwartet wird und sogar mehrere Leitzinsanhebungen in 2022 angedeutet wurden. Ende Dezember rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,5 Prozent.

Ungeachtet aller Lieferkettenprobleme und Inflations Sorgen hielt sich das Gros der Aktienmärkte relativ stabil und in den USA gab es auf Halbjahressicht sogar stärkere Kurssteigerungen. Beflügelt wurde das insgesamt positive Bild nicht nur von der fortgesetzten Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken sowie der unveränderten Niedrigzinspolitik, sondern erfreulicherweise auch von guten Geschäftsergebnissen und -prognosen der Unternehmen.

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.

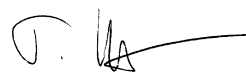
Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)

Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021	6
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021	7
Anhang	8
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	9

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

1842 Fundament Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds ist die Erzielung eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Fonds kann global in Wertpapiere und Investmentanteile investieren. Dabei wird der Fonds maximal 40% des Fondsvolumens in Aktien (Einzeltitel, Fonds) anlegen. Die Aktienquote wird flexibel über Indikatorenmodelle gesteuert. Dabei werden volkswirtschaftlichen Daten wie z.B. das Zinsniveau und der Trend der Inflation beurteilt. Gleichzeitig wird der mittelfristige Trend des deutschen und europäischen Aktienmarktes bewertet. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Für den Fonds fungiert die Sparkasse Mülheim an der Ruhr als Berater.

Die Erträge eines Geschäftsjahres werden bei diesem Fonds grundsätzlich ausgeschüttet.

Die Anleger können börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies zur Wahrung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deko Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Wichtige Kennzahlen 1842 Fundament

Performance*	6 Monate
	1,5%
ISIN	DE000A2DJV57

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

1842 Fundament

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	515.835,00	2,33
Deutschland	515.835,00	2,33
2. Investmentanteile	20.067.777,50	90,48
Deutschland	11.392.062,50	51,37
Luxemburg	8.675.715,00	39,11
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.585.098,90	7,15
4. Sonstige Vermögensgegenstände	26.595,16	0,12
II. Verbindlichkeiten	-18.545,35	-0,08
III. Fondsvermögen	22.176.761,21	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	515.835,00	2,33
EUR	515.835,00	2,33
2. Investmentanteile	20.067.777,50	90,48
EUR	20.067.777,50	90,48
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.585.098,90	7,15
4. Sonstige Vermögensgegenstände	26.595,16	0,12
II. Verbindlichkeiten	-18.545,35	-0,08
III. Fondsvermögen	22.176.761,21	100,00

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

1842 Fundament

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								515.835,00	2,33
Verzinsliche Wertpapiere								515.835,00	2,33
EUR								515.835,00	2,33
DE000LB113Z3	0,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Safe-Anl. Cap SX5E 19/29		EUR	450.000	0	0	% 114,630	515.835,00	2,33
Wertpapier-Investmentanteile								20.067.777,50	90,48
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								7.929.039,00	35,77
EUR								7.929.039,00	35,77
DE000ETFLO60	Deka DAX (ausschüttend) UCITS ETF		ANT	8.200	800	0	EUR 67,080	550.056,00	2,48
DE000DK2D7W1	Deka-CorporateBond NonFinancial S (A)		ANT	5.700	0	0	EUR 129,370	737.409,00	3,33
DE000DK2CDS0	Deka-DividendenStrategie CF (A)		ANT	5.900	300	0	EUR 189,160	1.116.044,00	5,03
DE000DK0ECU8	Deka-GlobalChampions CF		ANT	3.900	0	0	EUR 294,950	1.150.305,00	5,19
LU1508359509	Deka-Industrie 4.0 CF		ANT	5.000	400	0	EUR 213,620	1.068.100,00	4,82
LU2112788208	Deka-Nachhaltigkeit Impact Renten CF		ANT	6.500	0	0	EUR 100,170	651.105,00	2,94
DE0008479213	Multirent-INVEST		ANT	15.000	0	0	EUR 32,780	491.700,00	2,22
DE0009786061	Multizins-INVEST		ANT	30.000	0	0	EUR 27,960	838.800,00	3,78
DE000A1JSHJ5	Weltzins-INVEST (I)		ANT	56.000	6.000	0	EUR 23,670	1.325.520,00	5,98
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								12.138.738,50	54,71
EUR								12.138.738,50	54,71
LU1317704051	Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Ant. A Acc		ANT	4.800	0	0	EUR 157,640	756.672,00	3,41
LU0399027886	Flossbach von Storch-Bd Oppor. I		ANT	13.000	1.200	0	EUR 145,330	1.889.290,00	8,51
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)		ANT	11.700	900	0	EUR 48,245	564.466,50	2,55
LU0378438732	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF Inh.-An.I		ANT	4.000	4.000	0	EUR 134,220	536.880,00	2,42
LU0628638388	ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. DP		ANT	95.000	40.000	0	EUR 7,971	757.245,00	3,41
LU0496442640	Pictet TR - Corto Europe I		ANT	3.500	1.000	0	EUR 157,690	551.915,00	2,49
LU0425487740	Schroder ISF Euro Corp.Bond Namensant. A Dis. SF		ANT	115.000	10.000	0	EUR 16,579	1.906.608,00	8,59
LU0328475792	Xtrackers Stoxx Europe 600 1C		ANT	5.000	5.000	0	EUR 111,580	557.900,00	2,52
DE000A0Q8HQ0	Zantke EO Corporate Bonds AMI I(a)		ANT	13.000	1.500	0	EUR 124,830	1.622.790,00	7,31
DE000A0YAX49	Zantke Euro High Yield AMI I(a)		ANT	12.000	1.500	0	EUR 124,390	1.492.680,00	6,73
DE000A1J3AJ9	Zantke Global Credit AMI I (a)		ANT	13.200	1.200	0	EUR 113,810	1.502.292,00	6,77
Summe Wertpapiervermögen								EUR 20.583.612,50	92,81
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.537.043,75			% 100,000	1.537.043,75	6,93
EUR-Guthaben bei									
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	48.055,15			% 100,000	48.055,15	0,22
Summe Bankguthaben								EUR 1.585.098,90	7,15
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 1.585.098,90	7,15
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	1.986,16				1.986,16	0,01
	Forderungen aus Fondsausschüttung		EUR	19.363,47				19.363,47	0,09
	Sonstige Forderungen		EUR	5.245,53				5.245,53	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 26.595,16	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-18.545,35				-18.545,35	-0,08
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -18.545,35	-0,08
Fondsvermögen								EUR 22.176.761,21	100,00
Umlaufende Anteile								STK 413.085,000	
Anteilwert								EUR 53,69	

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

1842 Fundament Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	413,085
Anteilwert	EUR	53,69

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 Umsatzzolumina 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-Darlehens-, 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. Januar 2022
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2020

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 20,7 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Mitglied 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

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Steffen Matthias, Berlin

Victor Mofitakhar

Mitglied des Vorstandes der
Stiftung Fonds zur Finanzierung der kerntechnischen Entsorgung,
Berlin

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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 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: 31. Dezember 2021

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.

Überreicht durch:

Sparkasse Mülheim an der Ruhr
Berliner Platz 1
45468 Mülheim an der Ruhr
Deutschland



**Deka Vermögens-
management GmbH**
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de

 **Finanzgruppe**