Halbjahresbericht zum 31. März 2023.

Deka-DeepDiscount 2y

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Deka Investments

Deka Investment GmbH

Finanzgruppe

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-DeepDiscount 2y 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	12

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

Deka-DeepDiscount 2y Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erwirtschaften.

Um dies zu erreichen, strebt der Fonds durch den systematischen Einsatz einer Discountstrategie eine Beteiligung an einer möglichen Aufwärtsbewegung des europäischen Aktienmarktes bei gleichzeitiger Vereinnahmung von Optionsprämien an. Hierfür sind Investitionen überwiegend in Aktien, verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe und Staatsanleihen), Discountzertifikate und Indexzertifikate möglich. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Bei der Investition des Sondervermögens orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Einzelwerte an einem vorab festgelegten Vergleichsmaßstab (Index). Genutzt werden als Basis Discount-Strukturen mit fünfjährigen Laufzeiten, wobei jedes Quartal eine Teilrollierung fällig werdender Discountstrukturen vorgenommen wird. Zur Erreichung des Anlageziels kann insbesondere in außergewöhnlichen Marktphasen von dieser Systematik abgewichen werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Anlagestrategie des Fonds investiert in Rentenpapiere und verkauft monatlich bzw. quartalsweise Optionen auf den Aktienmarkt mit entsprechender Laufzeit. Durch den Verkauf der Optionen kann ein kontinuierlicher Einkommensstrom erzeugt werden. Die Rentenpapierauswahl erfolgt anhand ihrer Bonität, der zum jeweiligen Fonds passenden Restlaufzeit, ihrer Liquidität, ihrer Kuponstruktur und der Bonität des Emittenten selbst. Das resultierende Rentenportfolio ist Ergebnis einer Optimierung anhand der vorgenannten Kriterien. Der Erwerb der Rentenpapiere erfolgt entweder direkt vom Emittenten oder auf dem Sekundärmarkt. Das Rentenportfolio wird regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion 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
Deka-DeepDiscount 2y

Performance*	**6 Monate**
	5,6%
ISIN	DE000DK093J0

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

Deka-DeepDiscount 2y
Vermögensübersicht zum 31. März 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	**20.610.215,00**	**90,38**
Belgien	785.288,00	3,44
Deutschland	3.860.377,00	16,92
Frankreich	7.844.088,00	34,40
Kanada	794.728,00	3,49
Niederlande	1.374.700,00	6,02
Norwegen	2.917.207,50	12,80
Österreich	588.801,00	2,58
Sonstige	1.254.037,50	5,50
USA	1.190.988,00	5,23
2. Investmentanteile	**2.091.820,00**	**9,18**
Irland	2.091.820,00	9,18
3. Derivate	**-327.995,95**	**-1,44**
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**191.212,02**	**0,84**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**260.759,99**	**1,14**
II. Verbindlichkeiten	**-22.527,76**	**-0,10**
III. Fondsvermögen	**22.803.483,30**	**100,00**

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	**20.610.215,00**	**90,38**
EUR	20.610.215,00	90,38
2. Investmentanteile	**2.091.820,00**	**9,18**
EUR	2.091.820,00	9,18
3. Derivate	**-327.995,95**	**-1,44**
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**191.212,02**	**0,84**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**260.759,99**	**1,14**
II. Verbindlichkeiten	**-22.527,76**	**-0,10**
III. Fondsvermögen	**22.803.483,30**	**100,00**

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

Deka-DeepDiscount 2y
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										**20.610.215,00**	**90,38**
Verzinsliche Wertpapiere										**20.610.215,00**	**90,38**
EUR										**20.610.215,00**	**90,38**
FR0013499977	0,1250 % AXA Bank Europe SCF MT Obl.Fonc. 20/24		EUR	500.000	0	0	%	95,148		475.740,00	2,09
XS1458405898	0,7500 % Bank of America Corp. MTN 16/23		EUR	1.200.000	0	0	%	99,249		1.190.988,00	5,23
BE0002265347	0,0000 % BNP Paribas Fortis S.A. MT Mortg.Cov. Bds 16/23		EUR	800.000	0	0	%	98,161		785.288,00	3,44
FR0013367406	0,6250 % BPCE S.A. MTN 18/23		EUR	1.000.000	0	0	%	98,704		987.035,00	4,33
FR0012688208	0,2000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 15/23		EUR	1.000.000	0	300.000	%	99,830		998.300,00	4,38
FR0011213453	3,6000 % Caisse Refinancement l'Habitat Cov. Bonds 12/24		EUR	800.000	0	0	%	100,140		801.116,00	3,51
FR0011388339	2,4000 % Caisse Refinancement l'Habitat Cov. Bonds 13/25		EUR	800.000	800.000	0	%	98,233		785.860,00	3,45
FR0013505575	0,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 20/24		EUR	800.000	0	0	%	94,589		756.712,00	3,32
XS1909061597	0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. Mortg. Cov. MTN 18/23		EUR	700.000	0	0	%	98,267		687.865,50	3,02
XS1023039545	2,1250 % European Investment Bank MTN 14/24		EUR	600.000	0	0	%	99,213		595.278,00	2,61
XS2120068403	0,0000 % European Investment Bank MTN 20/25		EUR	700.000	700.000	0	%	94,109		658.759,50	2,89
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24		EUR	800.000	800.000	0	%	99,017		792.136,00	3,47
DE000A2GSNW0	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/25[1)]		EUR	400.000	400.000	0	%	94,828		379.312,00	1,66
DE000A2LQH28	0,0500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 18/24		EUR	700.000	0	0	%	97,209		680.463,00	2,98
DE000A2LQSP7	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24		EUR	1.000.000	0	0	%	97,000		970.000,00	4,25
DE000A14J3F7	0,2500 % Land Berlin Landessch. Ausg.465 15/25		EUR	900.000	900.000	0	%	94,131		847.179,00	3,72
DE000NRW0ME3	0,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1502 20/25		EUR	700.000	700.000	0	%	93,551		654.857,00	2,87
DE000A254S41	0,0000 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 20/25		EUR	350.000	350.000	0	%	93,876		328.566,00	1,44
NL0013400401	0,2500 % Nationale-Nederlanden Bank NV MT Mg.Cov. Bds 19/24		EUR	600.000	0	0	%	97,094		582.564,00	2,55
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	700.000	0	0	%	98,149		687.043,00	3,01
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	600.000	0	0	%	98,134		588.801,00	2,58
XS1847633119	0,2500 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov. Bds 18/23		EUR	800.000	0	0	%	99,341		794.728,00	3,49
FR0013421674	0,0000 % SFIL S.A. MTN 19/24		EUR	1.000.000	0	0	%	96,105		961.050,00	4,21
XS0410174659	4,5000 % SNCF Réseau S.A. MTN 09/24		EUR	1.000.000	0	0	%	100,955		1.009.550,00	4,43
XS1760129608	0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mg.Cov.Gr.Bds 18/25		EUR	700.000	700.000	0	%	94,830		663.810,00	2,91
XS1637099026	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 17/24		EUR	800.000	0	0	%	96,244		769.952,00	3,38
XS1839386908	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 18/23		EUR	800.000	0	0	%	99,448		795.580,00	3,49
FR0012537124	0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 15/25		EUR	400.000	400.000	0	%	95,421		381.682,00	1,67
Wertpapier-Investmentanteile										**2.091.820,00**	**9,18**
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile										**2.091.820,00**	**9,18**
EUR										**2.091.820,00**	**9,18**
IE00BJH52T39	PassIM St.F.-J.P.M.M.E.P.W.St. Reg.Acc.Shs A		ANT	20.500	0	0	EUR	102,040		2.091.820,00	9,18
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**			**22.702.035,00**	**99,56**
Derivate											
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.)											
Aktienindex-Derivate											
Forderungen/ Verbindlichkeiten											
Optionsrechte										**-327.995,95**	**-1,44**
Optionsrechte auf Aktienindices										**-327.995,95**	**-1,44**
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 23 2900		XEUR		Anzahl -38			EUR	29,500		-11.210,00	-0,05
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 24 2800		XEUR		Anzahl -33			EUR	75,400		-24.882,00	-0,11
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 23 2850		XEUR		Anzahl -38			EUR	4,300		-1.634,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 24 2400		XEUR		Anzahl -41			EUR	29,800		-12.218,00	-0,05
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 24 2600		XEUR		Anzahl -41			EUR	27,250		-11.172,50	-0,05
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 25 3100		XEUR		Anzahl -30			EUR	120,300		-36.090,00	-0,16
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 24 2400		XEUR		Anzahl -41			EUR	37,500		-15.375,00	-0,07
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Aug. 23 2900		OTC		Anzahl -379			EUR	13,250		-5.021,75	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Aug. 24 2650		OTC		Anzahl -377			EUR	46,740		-17.620,98	-0,08
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Juli 23 2850		OTC		Anzahl -386			EUR	8,640		-3.335,04	-0,01

Deka-DeepDiscount 2y

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 *)
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Mai 23 2800		OTC		Anzahl -429			EUR	1,230	-527,67	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Nov. 23 3000		OTC		Anzahl -335			EUR	30,050	-10.066,75	-0,04
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Okt. 23 2900		OTC		Anzahl -379			EUR	21,650	-8.205,35	-0,04
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Okt. 24 2400		OTC		Anzahl -395			EUR	37,190	-14.690,05	-0,06
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Sep. 23 2800		OTC		Anzahl -393			EUR	14,680	-5.769,24	-0,03
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Apr. 23 2800		OTC		Anzahl -464			EUR	0,080	-37,12	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Apr. 24 2600		OTC		Anzahl -385			EUR	30,110	-11.592,35	-0,05
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Feb. 24 2700		OTC		Anzahl -389			EUR	28,090	-10.927,01	-0,05
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Feb. 25 3200		OTC		Anzahl -290			EUR	127,280	-36.911,20	-0,16
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Jan. 24 2800		OTC		Anzahl -375			EUR	28,950	-10.856,25	-0,05
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Jan. 25 3100		OTC		Anzahl -300			EUR	108,960	-32.688,00	-0,14
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Juli 24 2400		OTC		Anzahl -415			EUR	30,690	-12.736,35	-0,06
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Mai 24 2600		OTC		Anzahl -385			EUR	34,780	-13.390,30	-0,06
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Nov. 24 2700		OTC		Anzahl -352			EUR	59,770	-21.039,04	-0,09
Summe Aktienindex-Derivate							**EUR**		**-327.995,95**	**-1,44**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	188.695,06			%	100,000	188.695,06	0,83
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	2.739,84			%	100,000	2.516,96	0,01
Summe Bankguthaben							**EUR**		**191.212,02**	**0,84**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**191.212,02**	**0,84**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	59.541,38					59.541,38	0,26
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	201.200,20					201.200,20	0,88
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	18,41					18,41	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**260.759,99**	**1,14**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-6,08					-6,08	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-266,80					-266,80	0,00
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-22.254,88					-22.254,88	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-22.527,76**	**-0,10**
Fondsvermögen							**EUR**		**22.803.483,30**	**100,00**
Umlaufende Anteile							**STK**		**170.996,000**	
Anteilwert							**EUR**		**133,36**	

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

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)					
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:					
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/25	EUR	400.000		379.312,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	**EUR**			**379.312,00**	**379.312,00**

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC Over-the-Counter

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				
XS2141192182	0,1250 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 20/23	EUR	0	1.200.000
XS0856976682	1,8750 % DNB Boligkreditt A.S. Mortg. Cov. MTN 12/22	EUR	0	1.000.000
XS1784067529	0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 18/23	EUR	0	1.000.000

Deka-DeepDiscount 2y

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt A.S. Mortg. Covered MTN 16/23	EUR	0	1.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR0013111903	0,3750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/23	EUR	0	1.200.000
FR0012332450	0,6250 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 14/22	EUR	0	800.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	**EUR**	**7.731**

(Basiswert(e): 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24, 0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 18/23, 0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mg.Cov.Gr.Bds 18/25, 2,1250 % European Investment Bank MTN 14/24)

Deka-DeepDiscount 2y
Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	170.996
Anteilwert	EUR	133,36

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)

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	**Marktwert in EUR**	**in % des Fondsvermögens**
Verzinsliche Wertpapiere	379.312,00	1,66

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	**Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR**	**Sitzstaat**
DekaBank Deutsche Girozentrale	379.312,00	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)
Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	**absolute Beträge in EUR**
unbefristet	379.312,00

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte
Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten
Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	**absolute Beträge in EUR**
unbefristet	424.380,01

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	**absolute Beträge in EUR**	**in % der Bruttoerträge des Fonds**
Ertragsanteil des Fonds	984,64	100,00
Kostenanteil des Fonds	324,93	33,00
Ertragsanteil der KVG	324,93	33,00

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

Deka-DeepDiscount 2y

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)
Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds
1,67% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen	**absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR**
Kreditanstalt für Wiederaufbau	225.696,09
Bayerische Landesbank	198.683,92

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps
Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
Clearstream Banking Frankfurt	424.380,01 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

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

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. 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

Stand 03.23