

Halbjahresbericht
zum 29. Februar 2024.

Deka-DeepDiscount 2y (III)

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

29. Februar 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-DeepDiscount 2y (III) für den Zeitraum vom 1. September 2023 bis zum 29. Februar 2024.

Der Rückgang der Teuerungsraten im Berichtszeitraum sorgte für eine deutliche Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland die Wirtschaftsdynamik merklich abgekühlt, was sich in einer Schrumpfung des Bruttoinlandsprodukts in 2023 niederschlug. Auch die Konjunktur in Euroland findet nur schwer aus ihrer leichten Schwächephase heraus. Nicht zuletzt die zurückhaltende Auslandsnachfrage macht der europäischen Wirtschaft zu schaffen. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik konzentrierte sich weiterhin auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zum Jahresende 2023 spürbar abmilderte. Während die Fed das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB im September den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten entfernten sich die Renditen ab November aufgrund des absehbaren Endes des Zinserhöhungs-Zyklus merklich von ihren zuvor erreichten Höchstständen. Zehnjährige Euroland-Staatsanleihen rentierten Ende Februar mit 2,4 Prozent, die Rendite laufzeitgleicher US-Treasuries lag zuletzt bei 4,3 Prozent.

An den Aktienmärkten spiegelten sich ab November die Zinssenkungserwartungen in merklich steigenden Kursen wider, sodass die wichtigsten Aktienindizes im Berichtszeitraum mehrheitlich erfreuliche Steigerungen verzeichneten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten auf ein neues Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Lediglich der chinesische Aktienmarkt litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise.

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 29. Februar 2024	6
Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024	7
Anhang	9
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	10

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

Deka-DeepDiscount 2y (III) Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt. 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 Fondsvermögens orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung der Einzelwerte an einem vorab festgelegten Vergleichsmaßstab (Index). Genutzt werden dafür als Basis DeepDiscount-Strukturen mit einer jeweiligen Laufzeit von zwei Jahren, wobei jeden Monat 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 ggf. 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 (III)

Performance*	6 Monate
	2,5%
ISIN	DE000DK1A4Z5

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

Deka-DeepDiscount 2y (III)

Vermögensübersicht zum 29. Februar 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	14.679.670,60	90,71
Belgien	392.228,00	2,42
Deutschland	6.508.913,60	40,22
Finnland	399.336,00	2,47
Frankreich	3.940.705,50	24,35
Irland	599.883,00	3,71
Kanada	584.742,00	3,61
Niederlande	397.460,00	2,46
Norwegen	783.974,00	4,84
Österreich	493.302,50	3,05
Sonstige	579.126,00	3,58
2. Investmentanteile	1.126.004,25	6,96
Irland	1.126.004,25	6,96
3. Derivate	-139.835,05	-0,86
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	349.859,60	2,16
5. Sonstige Vermögensgegenstände	181.462,49	1,12
II. Verbindlichkeiten	-14.797,77	-0,09
III. Fondsvermögen	16.182.364,12	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	14.679.670,60	90,71
EUR	14.679.670,60	90,71
2. Investmentanteile	1.126.004,25	6,96
EUR	1.126.004,25	6,96
3. Derivate	-139.835,05	-0,86
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	349.859,60	2,16
5. Sonstige Vermögensgegenstände	181.462,49	1,12
II. Verbindlichkeiten	-14.797,77	-0,09
III. Fondsvermögen	16.182.364,12	100,00

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

Deka-DeepDiscount 2y (III)

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								14.679.670,60	90,71
Verzinsliche Wertpapiere								14.679.670,60	90,71
EUR								14.679.670,60	90,71
DE000BLB2850	0,6000 % Bayerische Landesbank Öff.-Pfe. 15/25	EUR		400.000	0	0	% 96,930	387.720,00	2,40
FR0011654771	2,5000 % Bpifrance SACA MTN 13/24	EUR		500.000	500.000	0	% 99,625	498.125,00	3,08
FR0011388339	2,4000 % Caisse Refinancement l'Habitat Cov. Bonds 13/25	EUR		700.000	0	0	% 98,808	691.652,50	4,27
FR0013329638	0,5000 % CCF SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/25	EUR		600.000	0	0	% 96,490	578.937,00	3,58
DE000CZ40MU7	0,6250 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P23 18/25	EUR		619.000	0	0	% 96,390	596.654,10	3,69
DE000A12UGG2	1,1250 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.356 14/24 [WL]	EUR		400.000	0	0	% 98,523	394.092,00	2,44
DE000A2AASB4	0,3750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.377 16/25 [WL]	EUR		400.000	0	0	% 96,054	384.216,00	2,37
XS2120068403	0,0000 % European Investment Bank MTN 20/25	EUR		600.000	0	0	% 96,521	579.126,00	3,58
BE0000342510	0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24	EUR		400.000	0	0	% 98,057	392.228,00	2,42
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24	EUR		400.000	0	0	% 99,365	397.460,00	2,46
DE000A2GSNW0	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/25	EUR		800.000	0	0	% 96,585	772.680,00	4,77
DE000A14J3F7	0,2500 % Land Berlin Landessch. Ausg.465 15/25	EUR		700.000	0	0	% 96,462	675.234,00	4,17
DE000A1RQCA2	0,8750 % Land Hessen Schatzanw. S.1414 14/24	EUR		700.000	0	0	% 97,883	685.177,50	4,23
DE000SHFM667	0,2500 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/26	EUR		600.000	600.000	0	% 94,374	566.241,00	3,50
DE000LB125N3	0,3750 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Pfe. S.800 19/26	EUR		500.000	500.000	0	% 94,586	472.930,00	2,92
DE000MHB33J5	2,7500 % Muenchener Hypothekenba. MTN Hyp.-Pfe.S.2017 23/25	EUR		600.000	600.000	0	% 98,930	593.577,00	3,67
DE000NWB0AC0	0,8750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.0AC 15/25	EUR		400.000	400.000	0	% 95,980	383.920,00	2,37
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24	EUR		500.000	0	0	% 98,630	493.150,00	3,05
FI4000079041	2,0000 % Republik Finnland Bonds 14/24	EUR		400.000	0	0	% 99,834	399.336,00	2,47
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24	EUR		600.000	0	0	% 99,981	599.883,00	3,71
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24	EUR		500.000	0	0	% 98,661	493.302,50	3,05
FR0011439785	2,6250 % SAGESSE-Soc.And.Gest.St.d.Sec. Bonds 13/25	EUR		500.000	0	0	% 98,845	494.225,00	3,05
FR0013421674	0,0000 % SFIL S.A. MTN 19/24	EUR		500.000	0	0	% 99,051	495.252,50	3,06
XS1039826422	2,6250 % SNCF Réseau S.A. MTN 14/25	EUR		700.000	700.000	0	% 98,481	689.363,50	4,26
XS1760129608	0,5000 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mg.Cov.Gr.Bds 18/25	EUR		400.000	0	0	% 97,096	388.384,00	2,40
XS1637099026	0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 17/24	EUR		400.000	0	0	% 98,898	395.590,00	2,44
XS2508690612	1,7070 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/25	EUR		600.000	0	0	% 97,457	584.742,00	3,61
DE000HV2AZG5	3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Oeff.-Pf. S.2140 23/25	EUR		600.000	0	0	% 99,412	596.472,00	3,69
Wertpapier-Investmentanteile								1.126.004,25	6,96
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								1.126.004,25	6,96
EUR								1.126.004,25	6,96
IE00BJH52T39	PassIM St.F.-J.P.M.M.E.P.W.St. Reg.Acc.Shs A	ANT		10.425	0	0	EUR 108,010	1.126.004,25	6,96
Summe Wertpapiervermögen								EUR 15.805.674,85	97,67
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte								-139.835,05	-0,86
Optionsrechte auf Aktienindizes								-139.835,05	-0,86
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 24 2800	XEUR		Anzahl -23			EUR	10,100	-2.323,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 3500	XEUR		Anzahl -19			EUR	75,350	-14.316,50	-0,09
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 24 2400	XEUR		Anzahl -29			EUR	0,950	-275,50	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 25 3400	XEUR		Anzahl -20			EUR	45,650	-9.130,00	-0,06
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 24 2600	XEUR		Anzahl -27			EUR	0,100	-27,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 25 3100	XEUR		Anzahl -21			EUR	22,600	-4.746,00	-0,03
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 24 2400	XEUR		Anzahl -29			EUR	2,800	-812,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 25 3300	XEUR		Anzahl -20			EUR	49,100	-9.820,00	-0,06
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Aug. 24 2650	OTC		Anzahl -260			EUR	2,386	-620,32	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Okt. 24 2400	OTC		Anzahl -270			EUR	2,081	-561,84	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Okt. 25 3100	OTC		Anzahl -210			EUR	41,512	-8.717,48	-0,05
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Apr. 24 2600	OTC		Anzahl -270			EUR	0,085	-23,02	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Apr. 25 3300	OTC		Anzahl -200			EUR	31,483	-6.296,57	-0,04

Deka-DeepDiscount 2y (III)

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Aug. 25 3300		OTC	Anzahl	-200			EUR 46,359	-9.271,73	-0,06
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Feb. 25 3200		OTC	Anzahl	-205			EUR 22,696	-4.652,64	-0,03
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Feb. 26 3700		OTC	Anzahl	-180			EUR 105,274	-18.949,41	-0,12
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Jan. 25 3100		OTC	Anzahl	-210			EUR 17,208	-3.613,65	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Jan. 26 3500		OTC	Anzahl	-190			EUR 79,652	-15.133,88	-0,09
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Juli 24 2400		OTC	Anzahl	-290			EUR 0,811	-235,29	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Juli 25 3300		OTC	Anzahl	-200			EUR 43,480	-8.696,03	-0,05
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Mai 24 2600		OTC	Anzahl	-270			EUR 0,394	-106,41	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Mai 25 3300		OTC	Anzahl	-200			EUR 36,542	-7.308,47	-0,05
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Nov. 24 2700		OTC	Anzahl	-241			EUR 5,481	-1.320,81	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Nov. 25 3400		OTC	Anzahl	-200			EUR 64,388	-12.877,50	-0,08
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	-139.835,05	-0,86
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	349.859,60			% 100,000	349.859,60	2,16
Summe Bankguthaben									
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	105.166,39				105.166,39	0,65
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	76.296,10				76.296,10	0,47
Summe Sonstige Vermögensgegenstände									
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-14.797,77				-14.797,77	-0,09
Summe Sonstige Verbindlichkeiten									
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile									
Anteilwert									
							EUR	16.182.364,12	100,00
							STK	111.320,000	
							EUR	145,37	

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

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				
XS1909061597	0,3750 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 18/23	EUR	0	700.000
NL0012650469	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 17/24	EUR	0	500.000
XS1767931477	0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Hyp.-Pfe. S.H318 18/24	EUR	0	600.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
BE0002620012	0,3750 % Belfus Bank S.A. MT Mortg. Pfe. 18/23	EUR	0	300.000
XS1882544627	1,0000 % ING Groep N.V. MTN 18/23	EUR	0	900.000
Geldmarktpapiere				
EUR				
EU000A3JZR35	0,0000 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) Zero Bills 23/23	EUR	600.000	600.000

Gattungsbezeichnung

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

befristet

(Basiswert(e): 0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 17/24)

unbefristet

(Basiswert(e): 0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 17/24, 0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/25, 0,6250 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P23 18/25, 1,0000 % ING Groep N.V. MTN 18/23, 2,0000 % Republik Finnland Bonds 14/24, 3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Oeff.-Pf. S.2140 23/25)

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

EUR 298

EUR 8.199

Deka-DeepDiscount 2y (III)

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	111,320
Anteilwert	EUR	145,37

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)

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte. Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	215,19	100,00
Kostenanteil des Fonds	71,01	33,00
Ertragsanteil der KVG	71,01	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.

Frankfurt am Main, den 1. März 2024
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 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

Alleingeschafterin

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 Landesbausparkasse NordWest, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
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: 29. Februar 2024

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

