

Halbjahresbericht  
zum 31. Dezember 2023.  
**Deka-Zielfonds 2030-2034**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2023

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Zielfonds 2030-2034 für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Die Teuerungsraten entfernten sich im zweiten Halbjahr 2023 deutlich von ihren Höchstständen und sorgten damit für eine gewisse Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland und im Euroraum die Konjunktur merklich abgekühlt, was eine Schrumpfung des deutschen Bruttoinlandsprodukts sowie einen leichten Rückgang des Wirtschaftswachstums im gesamten Euroraum im vierten Quartal 2023 wahrscheinlich werden lässt. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) sorgten im Berichtszeitraum teilweise für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik konzentrierte sich weiterhin insbesondere auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zuletzt etwas abmilderte. Während die US-Notenbank Fed seit Mitte Juli 2023 bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB zuletzt im September ihren Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten entfernten sich die Verzinsungen in den letzten Wochen aufgrund des nahenden Endes des Zinserhöhungs-Zyklus merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Zehnjährige Euroland-Staatsanleihen rentierten zum Jahresende bei 2,0 Prozent, laufzeitkongruente US-Treasuries notierten Ende Dezember bei 3,9 Prozent.

Auf der Aktienseite erholten sich die meisten Börsen im vierten Quartal 2023 von ihren zwischenzeitlichen Rückschlägen und legten, getrieben von rückläufigen Inflationszahlen, sinkenden Renditen und Spekulationen auf baldige Leitzinssenkungen, deutlich zu. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro nach volatiltem Verlauf Ende Dezember bei 1,10 US-Dollar, bei den Rohstoffen lag der Rohölpreis bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future). Die Feinunze Gold kletterte im Dezember über der Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

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](http://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. Dezember 2023	6
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	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-Zielfonds 2030-2034

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der im jeweiligen Fonds enthaltenen Vermögensgegenstände. Fondswährung ist der Euro.

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

Um dies zu erreichen, legt der Fonds mindestens 51% in Investmentanteile an, wobei die Investition in Aktienfonds zwischen 25% und 100% und in Renten- und Mischfonds zwischen 0% und 75% beträgt. Daneben erfolgen Anlagen in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben. Im Rahmen eines vorgegebenen Umschichtungspfades erfolgt während der Laufzeit des Fonds eine Anpassung der Zusammensetzung des Portfolios von anfangs hauptsächlich chancenorientierten Investments in Investmentanteilen der Anlageklasse "Aktien" hin zu den ertragsorientierten Investments der Anlageklassen "Renten", "Geldmarkt" und "Liquidität" bis zum Ende der Laufzeit.

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 ausgewählt. Bei der Investition in die Zielfonds 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.

Mit der Ausübung der Anlageentscheidungen (Fondsmanagement) hat die Verwaltungsgesellschaft die Deka Vermögensmanagement GmbH beauftragt.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-Zielfonds 2030-2034

Performance*	6 Monate
	3,5%
ISIN	DE000DK0A0G4

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

# Deka-Zielfonds 2030-2034

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>53.817.701,56</b>	<b>97,82</b>
Deutschland	6.840.024,76	12,43
Irland	2.143.212,35	3,89
Luxemburg	43.501.604,61	79,08
Österreich	1.332.859,84	2,42
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.233.257,07</b>	<b>2,24</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>29.908,45</b>	<b>0,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-61.637,18</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>55.019.229,90</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>53.817.701,56</b>	<b>97,82</b>
EUR	46.601.444,92	84,72
JPY	852.277,68	1,55
USD	6.363.978,96	11,55
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.233.257,07</b>	<b>2,24</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>29.908,45</b>	<b>0,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-61.637,18</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>55.019.229,90</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Zielfonds 2030-2034

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>53.817.701,56</b>	<b>97,82</b>	
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>6.840.024,76</b>	<b>12,43</b>	
<b>EUR</b>								<b>6.840.024,76</b>	<b>12,43</b>	
DE000ETFL490	Deka Eurozone Rendite Plus 1-10 UCITS ETF		ANT	9.466	508	0	EUR 83,770	792.966,82	1,44	
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF		ANT	63.293	65.737	2.444	EUR 16,170	1.023.447,81	1,86	
DE000ETFL573	Deka MSCI USA Climate Change ESG UCITS ETF		ANT	32.331	2.450	18.578	EUR 39,720	1.284.187,32	2,33	
DE000DK2J837	Deka-EuropaSelect AV		ANT	11.895	4.951	2.196	EUR 178,850	2.127.420,75	3,87	
DE0007019416	Deka-Institutionell Renten Europa		ANT	25.677	1.828	0	EUR 62,780	1.612.002,06	2,93	
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>11.456.797,05</b>	<b>20,83</b>	
<b>EUR</b>								<b>11.456.797,05</b>	<b>20,83</b>	
LU1508335152	Deka-Europa Aktien Spezial AV		ANT	18.772	1.180	1.164	EUR 135,370	2.541.165,64	4,62	
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro E (A)		ANT	5.834	317	2.687	EUR 129,310	754.394,54	1,37	
LU0230155797	Deka-Renten konservativ		ANT	94.114	62.835	1.325	EUR 48,410	4.556.058,74	8,29	
AT0000A34MMN2	Deka-Sektorinvest VTIA		ANT	13.634	19.015	14.732	EUR 97,760	1.332.859,84	2,42	
LU1508400584	Deka-USA Aktien Spezial AV		ANT	12.573	6.823	2.750	EUR 180,730	2.272.318,29	4,13	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>35.520.879,75</b>	<b>64,56</b>	
<b>EUR</b>								<b>28.304.623,11</b>	<b>51,46</b>	
LU1797226666	AGIF-Allianz Credit Opportuni. WT9		ANT	13	0	0	EUR 103.074,350	1.339.966,55	2,44	
LU1958620871	AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc.		ANT	2.678	2.736	58	EUR 931,280	2.493.967,84	4,53	
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2		ANT	82.927	8.022	26.347	EUR 13,570	1.125.319,39	2,05	
LU0368229703	BGF - Euro Bond Fund Actions Nominatives I2		ANT	119.886	7.732	0	EUR 13,810	1.655.625,66	3,01	
LU1864665606	BGF-Sustainable Em.Mkts Bd Fd Act. Nom. I2 Hd Acc.		ANT	244.798	17.690	5.886	EUR 10,130	2.479.803,74	4,51	
LU0438336264	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A		ANT	9.982	585	0	EUR 125,230	1.250.045,86	2,27	
LU2608816471	FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Act.Nom. R Acc.		ANT	118.553	12.043	13.035	EUR 9,957	1.180.432,22	2,15	
LU2216205182	Fr.Temp.Inv.Fds-F.Eur.Tot.Ret. Act. Nom. S Acc.		ANT	83.932	2.967	0	EUR 9,530	799.871,96	1,45	
IE00B3WJG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	20.147	20.147	0	EUR 22,255	448.371,49	0,81	
LU1004011935	Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc)		ANT	35.887	1.809	0	EUR 113,790	4.083.581,73	7,42	
LU1727361658	JPMorgl.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a.) (h)		ANT	5.769	0	0	EUR 109,280	630.436,32	1,15	
LU1727354448	JPMorgan Fds-Gl Corp. Bon. AN.JPM GI Co.B.I2(acc)		ANT	21.604	1.398	0	EUR 98,800	2.134.475,20	3,88	
LU2018762653	M.U.Lu.-Lyx.US Cur.St.2-10ETF Acc.		ANT	9.162	5.077	0	EUR 83,740	767.225,88	1,39	
LU1602110758	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. F Acc.		ANT	2.188	3.479	1.291	EUR 212,600	465.168,80	0,85	
LU1071420456	Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. C.I.H		ANT	18.435	1.221	0	EUR 115,310	2.125.739,85	3,86	
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I		ANT	541	843	302	EUR 496,830	268.785,03	0,49	
LU1078767826	Schroder ISF Euro Corp.Bond IZ Acc.		ANT	163.095	8.373	0	EUR 25,085	4.091.205,46	7,45	
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.		ANT	5.777	179	9.370	EUR 166,973	964.600,13	1,75	
<b>JPY</b>								<b>852.277,68</b>	<b>1,55</b>	
LU0328437438	GS Fds-GS Japan Equity Ptf Reg.Shs I Acc.Snap		ANT	2.884	295	279	JPY 22.774,920	419.618,41	0,76	
LU0106239873	Schroder ISF Japanese Equity Namensanteile A Acc		ANT	41.806	0	85.885	JPY 1.619,963	432.659,27	0,79	
<b>USD</b>								<b>6.363.978,96</b>	<b>11,55</b>	
LU0368250220	BGF - US Flexible Equity Fd Actions Nominatives I2		ANT	46.043	23.277	5.639	USD 41,170	1.713.760,34	3,11	
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.		ANT	10.256	3.853	2.574	USD 182,787	1.694.840,86	3,08	
LU0786609700	GS Fds-GS Gl.Millen.Equit.Ptf. Regist.Shs.I Acc.		ANT	11.578	24.475	12.897	USD 25,770	269.745,10	0,49	
LU1814670375	JPMorgan-Asia Growth Fund Act. Nom. I2 hgd Acc.		ANT	6.266	1.838	1.478	USD 107,760	610.454,90	1,11	
LU1814670458	JPMorgan-China Fund Act. Nom. I2 hgd Acc.		ANT	9.939	9.939	0	USD 81,110	728.824,06	1,32	
LU1713307426	Schroder ISF - China A A Acc.		ANT	3.087	373	0	USD 111,362	310.799,86	0,56	
LU1875387349	Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile IZ Acc.		ANT	27.598	0	0	USD 26,756	667.589,16	1,21	
LU2210346602	Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Dis.		ANT	34.422	34.422	0	USD 11,824	367.964,68	0,67	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>53.817.701,56</b>	<b>97,82</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.197.689,06			% 100,000	1.197.689,06	2,18	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	2.993.508,00			% 100,000	19.124,18	0,03	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	18.188,52			% 100,000	16.443,83	0,03	

# Deka-Zielfonds 2030-2034

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Summe Bankguthaben</b>								EUR	1.233.257,07	2,24
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								EUR	1.233.257,07	2,24
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	20.998,16				20.998,16	0,04	
	Sonstige Forderungen		EUR	8.910,29				8.910,29	0,02	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								EUR	29.908,45	0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-14.478,57				-14.478,57	-0,03	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-47.158,61				-47.158,61	-0,09	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								EUR	-61.637,18	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>								EUR	55.019.229,90	100,00
<b>Umlaufende Anteile</b>								STK	648.406,000	
<b>Anteilwert</b>								EUR	84,85	

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

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000	= 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
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000ETFL565	Deka MSCI Europe Climate Change ESG UCITS ETF	ANT	0	15.931
DE000DK2J6R7	Deka-RentenStrategie Global PB	ANT	0	9.699
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1849560120	CT (Lux) Credit Opportunities Act.N. 2E Acc.	ANT	0	74.880
LU1689651096	Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg.Shares I Acc.	ANT	0	10.742
LU1992937299	Fidelity Fds-Em. Market Debt Reg.Shs I Acc. Hed.	ANT	0	279.226
LU2004793787	Schroder ISF Euro Equity Act. Nom. IZ Acc.	ANT	0	11.093
<b>USD</b>				
LU1960219225	BGF - World Healthscience Fd Act.Nom.CLI2	ANT	0	119.671
IE00BG0J4C88	iShsIV-Digital Security UC.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	135.826
LU0248042839	JPMorgan-China Fund Act.Nom.JPM China I(acc)	ANT	10.357	10.357
LU2146192534	Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I Acc.	ANT	0	1.586
LU2016064037	Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. IZ Acc.	ANT	652	3.680
LU2016067568	Schroder ISF - Healthc.Innov. Act. Nom. IZ Acc.	ANT	0	3.912

# Deka-Zielfonds 2030-2034

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	648,406
Anteilwert	EUR	84,85

### 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 2. Januar 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 Westdeutsche Landesbausparkasse, 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: 31. Dezember 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](http://www.deka.de)

