

Halbjahresbericht
zum 30. September 2023.
EuroRent-EM-INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds EuroRent-EM-INVEST für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 30. September 2023.

Im Berichtszeitraum entfernten sich die Teuerungsraten sukzessive von ihren Höchstständen und sorgten damit für eine gewisse Entlastung an den Finanzmärkten. Demgegenüber hat sich in Deutschland und im Euroraum die Konjunktur merklich abgekühlt, was sowohl die BIP-Entwicklung als auch das Geschäftsklima der Unternehmen und die Einkaufsmanagerdaten dokumentierten. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin das Wirtschaftswachstum in den USA.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtszeitraum unverändert die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten veranlasste. Während die Fed bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt ist, hob die EZB die Leitzinsen bis auf 4,50 Prozent an. An den Rentenmärkten zogen die Renditen angesichts vorsichtiger Töne von den Notenbanken zuletzt erneut merklich an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,8 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 4,6 Prozent.

Die globalen Aktienbörsen präsentierten auf Halbjahressicht ein uneinheitliches Bild. Insbesondere in den USA und Japan konnten die Indizes Zuwächse verbuchen. In Europa überwogen die Minuszeichen und in China sorgten verschiedene Belastungsfaktoren wie u.a. der Immobiliensektor für einen kräftigen Rückgang. Der Euro zeigte sich im Verhältnis zum US-Dollar volatil und lag Ende September bei 1,06 US-Dollar. Der Ölpreis tendierte merklich aufwärts und beendete die Berichtsperiode bei 95,3 US-Dollar je Barrel (Brent Future).

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

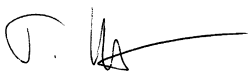
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2023	6
Vermögensaufstellung zum 30. September 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 beigelegt sind, erfolgen.

EuroRent-EM-INVEST

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung laufender Erträge durch die Anlage in weltweite Anleihen.

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

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend in auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere von Emittenten mit Sitz in Schwellenländern sowie in Anlagen mit Kreditbezug zu Schwellenländern. Durch die Fokussierung auf Titel aus Schwellenländern sind Anlagen auch unterhalb Investmentgrade (d.h. mit geringerer Schuldnerqualität) möglich, sofern das Fondsmanagement diese als aussichtsreich bewertet.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt "Top-Down" sowie "Bottom-Up"-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 100% JPM Euro EMBI Global Diversified in EUR ¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

EuroRent-EM-INVEST

Performance*	6 Monate
	2,2%
ISIN	DE0008479254

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

1) Referenzindex: 100% JPM Euro EMBI Global Diversified in EUR. Der genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index

EuroRent-EM-INVEST

Vermögensübersicht zum 30. September 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	5.998.704,32	97,40
Ägypten	168.879,00	2,74
Albanien	144.772,50	2,35
Argentinien	118.030,47	1,92
Benin	73.880,00	1,20
Bulgarien	167.990,00	2,73
Chile	125.890,00	2,04
Elfenbeinküste	241.189,00	3,91
Großbritannien	188.000,00	3,05
Indonesien	446.012,50	7,25
Irland	15.000,00	0,24
Kamerun	66.750,00	1,08
Kasachstan	143.080,00	2,32
Kroatien	229.910,00	3,74
Litauen	182.192,80	2,96
Marokko	160.578,00	2,61
Mazedonien	188.673,00	3,06
Mexiko	543.800,00	8,83
Montenegro	97.184,00	1,58
Peru	94.742,00	1,54
Philippinen	138.665,00	2,26
Rumänien	508.700,00	8,26
Russische Föderation	111.000,00	1,81
Schweden	360.020,00	5,84
Serbien	167.587,50	2,72
Sonstige	71.630,00	1,16
Südafrika	192.580,00	3,13
Tunesien	97.065,00	1,58
Türkei	292.250,00	4,74
Ukraine	53.186,00	0,86
Ungarn	419.021,55	6,80
Vereinigte Arabische Emirate	190.446,00	3,09
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	20.007,75	0,32
3. Sonstige Vermögensgegenstände	147.262,72	2,39
II. Verbindlichkeiten	-6.904,91	-0,11
III. Fondsvermögen	6.159.069,88	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	5.998.704,32	97,40
EUR	5.998.704,32	97,40
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	20.007,75	0,32
3. Sonstige Vermögensgegenstände	147.262,72	2,39
II. Verbindlichkeiten	-6.904,91	-0,11
III. Fondsvermögen	6.159.069,88	100,00

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

EuroRent-EM-INVEST

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Börsengehandelte Wertpapiere								4.769.820,49	77,44	
Verzinsliche Wertpapiere								4.769.820,49	77,44	
EUR								4.769.820,49	77,44	
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S	EUR		200.000	0	0	%	56,200	112.400,00	1,82
XS1980255936	6,3750 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/31 Reg.S	EUR		100.000	0	0	%	56,479	56.479,00	0,92
XS1901183043	6,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 18/23 Reg.S	EUR		100.000	0	0	%	97,065	97.065,00	1,58
XS2288824969	2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 21/33 Reg.S	EUR		100.000	0	0	%	71,630	71.630,00	1,16
XS2367164576	2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28	EUR		200.000	0	0	%	83,995	167.990,00	2,73
XS1951067039	5,1500 % CBOM Finance PLC LPN Moskovsk.Kred.Bk 19/24	EUR		100.000	0	0	%	15,000	15.000,00	0,24
XS1134603692	3,0000 % Emirates NBD PJSC MTN 14/26	EUR		200.000	0	0	%	95,223	190.446,00	3,09
XS1575640054	2,1250 % Energa Finance AB MTN 17/27	EUR		200.000	0	0	%	91,590	183.179,00	2,97
XS1646530565	2,0000 % Ignitis Group UAB MTN 17/27	EUR		200.000	0	0	%	91,096	182.192,80	2,96
XS2256977013	9,7500 % Intl Personal Finance PLC MTN 20/25	EUR		200.000	0	0	%	94,000	188.000,00	3,05
XS2239829216	2,0000 % Koenigreich Marokko Notes 20/30 Reg.S	EUR		200.000	0	0	%	80,289	160.578,00	2,61
XS1091799061	3,0000 % PGE Sweden AB (Publ) MTN 14/29	EUR		200.000	0	0	%	88,421	176.841,00	2,87
XS1891336932	2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/25 Reg.S	EUR		100.000	0	0	%	96,375	96.375,00	1,56
XS2073758885	1,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 19/31 Reg.S	EUR		100.000	0	0	%	76,750	76.750,00	1,25
XS2200244072	0,5000 % Rep. Argentinien Bonds 20/29 ¹⁾	EUR		23.881	0	0	%	26,088	6.230,19	0,10
XS1090107159	3,7500 % Republic of South Africa Notes 14/26	EUR		200.000	0	0	%	96,290	192.580,00	3,13
XS1877938404	3,5000 % Republik Albanien Treasury Notes 18/25 Reg.S	EUR		150.000	0	0	%	96,515	144.772,50	2,35
XS2278994418	4,8750 % Republik Benin Bonds 21/32 Reg.S	EUR		100.000	100.000	0	%	73,880	73.880,00	1,20
XS1793329225	5,2500 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/30 Reg.S ¹⁾	EUR		100.000	0	0	%	84,000	84.000,00	1,36
XS2064786754	5,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 19/31 Reg.S	EUR		100.000	0	0	%	82,829	82.829,00	1,34
XS2064786911	6,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 19/40 Reg.S	EUR		100.000	0	0	%	74,360	74.360,00	1,21
XS1432493440	3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S	EUR		100.000	0	0	%	98,313	98.312,50	1,60
XS1810775145	1,7500 % Republik Indonesien Notes 18/25	EUR		100.000	0	0	%	95,950	95.950,00	1,56
XS2069959398	1,4000 % Republik Indonesien Notes 19/31	EUR		100.000	0	0	%	78,625	78.625,00	1,28
XS2360598630	5,9500 % Republik Kamerun Notes 21/32 Reg.S ¹⁾	EUR		100.000	0	0	%	66,750	66.750,00	1,08
XS1428088626	3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27	EUR		200.000	0	0	%	97,705	195.410,00	3,18
XS1807201899	3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S	EUR		100.000	0	0	%	97,184	97.184,00	1,58
XS2181690665	3,6750 % Republik Nordmazedonien Bonds 20/26 Reg.S ²⁾	EUR		200.000	0	0	%	94,337	188.673,00	3,06
XS2258400162	2,6250 % Republik Rumaenien MTN 20/40 Reg.S	EUR		300.000	100.000	0	%	59,291	177.873,00	2,89
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S	EUR		200.000	0	0	%	91,289	182.577,00	2,96
XS2027596530	2,1240 % Republik Rumänien MTN 19/31 Reg.S	EUR		200.000	0	0	%	74,125	148.250,00	2,41
XS2015296465	1,5000 % Republik Serbien Treasury Nts 19/29 Reg.S	EUR		100.000	0	0	%	77,034	77.034,00	1,25
XS2170186923	3,1250 % Republik Serbien Treasury Nts 20/27 Reg.S	EUR		100.000	0	100.000	%	90,554	90.553,50	1,47
XS1909184753	5,2000 % Republik Türkei Notes S.JNTL 18/26	EUR		100.000	0	0	%	98,750	98.750,00	1,60
XS1629918415	3,2500 % Republik Türkei Notes S.JNTL-Issue 17/25	EUR		200.000	0	0	%	96,750	193.500,00	3,14
RU000A102CL3	1,8500 % Russische Foederation Notes 20/32	EUR		200.000	0	0	%	39,000	78.000,00	1,27
RU000A1034K8	2,6500 % Russische Foederation Notes 21/36	EUR		100.000	0	0	%	33,000	33.000,00	0,54
XS2015264778	6,7500 % Ukraine Notes 19/28 Reg.S	EUR		200.000	0	0	%	26,593	53.186,00	0,86
XS2558594391	5,0000 % Ungarn Bonds 22/27	EUR		100.000	0	0	%	100,635	100.635,00	1,63
XS2010026214	4,2500 % Ungarn Bonds 22/31 Reg.S	EUR		200.000	100.000	0	%	92,855	185.710,00	3,02
XS2680932907	5,3750 % Ungarn Bonds 23/33	EUR		100.000	100.000	0	%	96,270	96.270,00	1,56
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.194.383,83	19,40	
Verzinsliche Wertpapiere								1.194.383,83	19,40	
EUR								1.194.383,83	19,40	
XS0245906150	4,4060 % M6 Duna Autopalya Koncesszios FLR Notes 06/25 ¹⁾	EUR		500.000	0	0	%	7,281	36.406,55	0,59

EuroRent-EM-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
XS1974394758	2,8750 % Mexiko MTN 19/39		EUR	100.000	0	0	% 71,420	71.420,00	1,16	
XS2289587789	1,4500 % Mexiko Notes 21/33		EUR	150.000	150.000	0	% 70,738	106.106,25	1,72	
XS1373156618	3,7500 % Peru Bonds 16/30		EUR	100.000	0	0	% 94,742	94.742,00	1,54	
XS1172951508	2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/27		EUR	150.000	0	0	% 77,224	115.835,25	1,88	
XS1568888777	4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28		EUR	200.000	0	0	% 80,280	160.560,00	2,61	
XS1824425182	3,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/25		EUR	100.000	0	0	% 89,879	89.878,50	1,46	
XS2334361354	1,2000 % Philippinen Bonds 21/33		EUR	100.000	0	0	% 74,915	74.915,00	1,22	
XS2334361511	1,7500 % Philippinen Bonds 21/41		EUR	100.000	0	0	% 63,750	63.750,00	1,04	
XS2385150177	4,5000 % Province of Buenos Aires Bonds 21/37 Reg.S ¹⁾		EUR	214.676	0	0	% 28,000	60.109,28	0,98	
XS2177365017	3,7500 % Rep. Argentinien Bonds 20/38 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 25,846	51.691,00	0,84	
XS2108987517	1,2500 % Republik Chile Bonds 20/40		EUR	200.000	0	0	% 62,945	125.890,00	2,04	
XS2050933626	1,5000 % Republik Kasachstan MTN 19/34 Reg.S ²⁾		EUR	200.000	200.000	0	% 71,540	143.080,00	2,32	
Nichtnotierte Wertpapiere								34.500,00	0,56	
Verzinsliche Wertpapiere								34.500,00	0,56	
EUR								34.500,00	0,56	
XS0776111188	9,8750 % Agrokor d.d. Bonds 12/19 Reg.S ³⁾		EUR	200.000	0	0	% 17,250	34.500,00	0,56	
Summe Wertpapiervermögen								EUR 5.998.704,32	97,40	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale								EUR	20.007,75	0,32
Summe Bankguthaben								EUR 20.007,75	0,32	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 20.007,75	0,32	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche								EUR	135.630,69	2,20
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen								EUR	10,75	0,00
Forderungen aus Tilgung								EUR	11.621,28	0,19
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 147.262,72	2,39	
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen								EUR	-3,55	0,00
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten								EUR	-6.901,36	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -6.904,91	-0,11	
Fondsvermögen								EUR 6.159.069,88	100,00	
Umlaufende Anteile								STK 169.882,000		
Anteilwert								EUR 36,25		

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

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

³⁾ Die Anleihe wurde im Januar 2020 in nicht-verwahrfähige Wertpapiere getauscht, da die Deka Investment ein entsprechendes Umtauschangebot für die Anleihe angenommen hat. Die Anleihe wird trotz erreichter Endfälligkeit in der Vermögensaufstellung ausgewiesen, weil sie als werthaltig angesehen wurde und für einen Verkauf vorgesehen war, der jedoch aufgrund der Marktsituation im Kontext des Ukraine-Kriegs nicht zustande kam. Da weiterhin Quotierung gestellt werden, sieht die Deka Investment weiterhin eine Werthaltigkeit gegeben, ebenso wird weiterhin der Markt auf potenzielle Käufer sondiert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
1,5000 % Republik Kasachstan MTN 19/34 Reg.S	EUR 188.000		134.495,20	
3,6750 % Republik Nordmazedonien Bonds 20/26 Reg.S	EUR 100.000		94.336,50	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		228.831,70	228.831,70

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				
XS1901718335	2,3750 % Republik Kasachstan MTN 18/28 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2582522681	6,9600 % Republik Nordmazedonien Bonds 23/27 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1790104530	4,7500 % Republik Senegal Bonds 18/28 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2333676133	5,3750 % Republik Senegal Bonds 21/37 Reg.S	EUR	0	100.000

EuroRent-EM-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26	EUR	0	200.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet		
	EUR	1.162
(Basiswert(e): 1,2000 % Philippinen Bonds 21/33, 2,6250 % Republik Rumänien MTN 20/40 Reg.S, 3,1250 % Republik Serbien Treasury Nts 20/27 Reg.S, 3,6750 % Republik Nordmazedonien Bonds 20/26 Reg.S, 4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28, 5,3750 % Republik Senegal Bonds 21/37 Reg.S, 5,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 19/31 Reg.S, 6,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 19/40 Reg.S, 6,9600 % Republik Nordmazedonien Bonds 23/27 Reg.S)		

EuroRent-EM-INVEST

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	169.882
Anteilwert	EUR	36,25

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)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

228.831,70

in % des Fondsvermögens

3,72

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

228.831,70

Sitzstaat

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)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

228.831,70

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

unbefristet

absolute Beträge in EUR

606.104,47

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

115,63

38,16

38,16

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

33,00

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.

EuroRent-EM-INVEST

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.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,81% (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
LfA Förderbank Bayern	606.104,47

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	606.104,47 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.

Verwahrt 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%
Verwahrt 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 2. Oktober 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 2022

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: 30. September 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

