



Halbjahresbericht zum 31. März 2023.

Private Banking Premium Chance

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Private Banking Premium Chance 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 Anteilhaber 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 Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



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	11

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

Private Banking Premium Chance Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es langfristig überdurchschnittlichen Wertzuwachs durch eine positive Entwicklung der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte zu erwirtschaften.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in Wertpapieren wie Aktien, verzinslichen Wertpapieren, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Genussscheinen, Indezertifikaten und Schuldscheindarlehen sowie daneben in Geldmarktinstrumenten, Investmentanteilen, Bankguthaben, Derivaten und sonstigen Anlageinstrumenten an.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienausswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die aus den wirtschaftlichen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Fondsmanagement. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Assetklassen (Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Genussscheine und Indezertifikate sowie in Wertpapieren verbriefte Finanzinstrumente) je nach Markteinschätzung variieren. Um den Erfolg des Aktienausswahlprozesses zu bewerten, wird der Index 40% MSCI World in EUR, 30% EURIBOR 1M TMD, 30% STOXX® Europe 50 in EUR (q)¹⁾ verwendet. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

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

Private Banking Premium Chance

Performance*	6 Monate
	8,5%
ISIN	DE0005320022

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

1) Referenzindex: 40% MSCI World in EUR, 30% EURIBOR 1M TMD, 30% STOXX® Europe 50 in EUR (q). Die genannten Indizes sind eingetragene Marken. Der Fonds wird von den Lizenzgebern nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung der Indizes bzw. der Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Private Banking Premium Chance

Vermögensübersicht zum 31. März 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	60.088.856,61	52,98
Deutschland	8.627.850,00	7,61
Frankreich	4.097.400,00	3,61
Großbritannien	1.667.660,88	1,47
Irland	3.259.299,17	2,87
Italien	2.439.220,00	2,15
Japan	3.060.351,97	2,70
Kanada	1.335.354,37	1,18
Niederlande	6.317.700,00	5,57
Schweden	1.157.488,86	1,02
Schweiz	2.800.401,71	2,47
Spanien	4.149.700,00	3,66
USA	21.176.429,65	18,67
2. Investmentanteile	35.721.692,05	31,43
Deutschland	1.622.460,00	1,43
Irland	5.951.520,00	5,24
Luxemburg	28.147.712,05	24,76
3. Zertifikate	9.840.320,00	8,66
Irland	9.840.320,00	8,66
4. Sonstige Wertpapiere	2.811.787,60	2,48
Schweiz	2.811.787,60	2,48
5. Derivate	390.115,00	0,34
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.276.627,84	3,76
7. Sonstige Vermögensgegenstände	455.319,49	0,39
II. Verbindlichkeiten	-49.020,22	-0,04
III. Fondsvermögen	113.535.698,37	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	60.088.856,61	52,98
CHF	2.800.401,71	2,47
EUR	27.333.170,00	24,10
GBP	1.667.660,88	1,47
JPY	3.060.351,97	2,70
SEK	1.157.488,86	1,02
USD	24.069.783,19	21,22
2. Investmentanteile	35.721.692,05	31,43
EUR	35.721.692,05	31,43
3. Zertifikate	9.840.320,00	8,66
EUR	9.840.320,00	8,66
4. Sonstige Wertpapiere	2.811.787,60	2,48
CHF	2.811.787,60	2,48
5. Derivate	390.115,00	0,34
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.276.627,84	3,76
7. Sonstige Vermögensgegenstände	455.319,49	0,39
II. Verbindlichkeiten	-49.020,22	-0,04
III. Fondsvermögen	113.535.698,37	100,00

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

Private Banking Premium Chance

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								72.740.964,21	64,12
Aktien								60.088.856,61	52,98
EUR								27.333.170,00	24,10
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		105.000	105.000	0	EUR 31,660	3.324.300,00	2,93
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		76.000	0	0	EUR 42,975	3.266.100,00	2,88
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		150.000	20.000	0	EUR 22,295	3.344.250,00	2,95
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		190.000	0	40.000	EUR 12,838	2.439.220,00	2,15
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		250.000	0	0	EUR 11,485	2.871.250,00	2,53
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK		5.300	5.300	0	EUR 321,000	1.701.300,00	1,50
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		6.250	0	1.750	EUR 322,800	2.017.500,00	1,78
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		90.000	0	0	EUR 14,205	1.278.450,00	1,13
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		60.000	60.000	0	EUR 20,725	1.243.500,00	1,10
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		180.000	180.000	0	EUR 16,630	2.993.400,00	2,64
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		27.000	0	0	EUR 105,700	2.853.900,00	2,51
CHF								2.800.401,71	2,47
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		25.000	3.500	0	CHF 111,540	2.800.401,71	2,47
GBP								1.667.660,88	1,47
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		13.000	13.000	0	GBP 112,900	1.667.660,88	1,47
JPY								3.060.351,97	2,70
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK		37.000	0	0	JPY 11.985,000	3.060.351,97	2,70
SEK								1.157.488,86	1,02
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier	STK		32.500	0	17.500	SEK 401,800	1.157.488,86	1,02
USD								24.069.783,19	21,22
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		6.000	0	1.700	USD 282,660	1.557.999,17	1,37
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		19.500	12.000	18.500	USD 100,890	1.807.317,07	1,59
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		17.500	17.500	0	USD 102,000	1.639.796,06	1,44
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK		3.000	3.000	0	USD 488,360	1.345.900,51	1,19
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK		25.000	0	0	USD 102,730	2.359.331,22	2,08
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		22.000	0	0	USD 105,920	2.140.682,56	1,89
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		13.250	4.650	0	USD 284,050	3.457.500,80	3,05
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 72,680	1.335.354,37	1,18
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		25.000	13.000	0	USD 127,400	2.925.910,62	2,58
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		5.500	1.000	0	USD 562,970	2.844.458,22	2,51
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		13.000	1.500	0	USD 222,360	2.655.532,59	2,34
Zertifikate								9.840.320,00	8,66
EUR								9.840.320,00	8,66
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00	STK		56.000	43.000	0	EUR 175,720	9.840.320,00	8,66
Sonstige Beteiligungswertpapiere								2.811.787,60	2,48
CHF								2.811.787,60	2,48
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		10.750	4.000	0	CHF 260,450	2.811.787,60	2,48
Wertpapier-Investmentanteile								35.721.692,05	31,43
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								14.956.275,00	13,16
EUR								14.956.275,00	13,16
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF	ANT		105.000	105.000	0	EUR 15,452	1.622.460,00	1,43
LU1440686027	Deka-ZielKonzept CF (A)	ANT		13.500	0	6.500	EUR 987,690	13.333.815,00	11,73
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								20.765.417,05	18,27
EUR								20.765.417,05	18,27
LU0272941112	Am.Fds-Amundi Fds Volatil.Euro I (C)	ANT		2.800	2.800	0	EUR 1.354,230	3.791.844,00	3,34
IE00BD9MMMF62	JPM ICAV-EO Ultra-Sh.Inc.U.ETF Reg.Shares Acc	ANT		60.000	60.000	0	EUR 99,192	5.951.520,00	5,24
LU2016064383	Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. C Hgd Acc.	ANT		14.500	0	2.000	EUR 187,471	2.718.328,05	2,39
LU0322252171	Xtr.MSCI AC As.ex Jap.ESG 1C	ANT		147.500	52.500	0	EUR 41,790	6.164.025,00	5,42
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA Swap 1C	ANT		20.000	20.000	0	EUR 106,985	2.139.700,00	1,88
Summe Wertpapiervermögen								EUR 108.462.656,26	95,55
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte								390.115,00	0,34
Optionsrechte auf Aktienindices								390.115,00	0,34
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 23 4100		XEUR		Anzahl 205			EUR 190,300	390.115,00	0,34
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 390.115,00	0,34
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		3.472.145,77			% 100,000	3.472.145,77	3,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		18.292,82			% 100,000	2.455,87	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		115.682,67			% 100,000	10.203,32	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		698.083,53			% 100,000	61.877,24	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									

Private Banking Premium Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	33.739,83			% 100,000	33.883,84	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	40.964,28			% 100,000	46.545,29	0,04	
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	6.102.919,00			% 100,000	42.118,14	0,04	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	661.183,50			% 100,000	607.398,37	0,53	
Summe Bankguthaben								EUR	4.276.627,84	3,76
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	4.276.627,84	3,76
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Dividendenansprüche		EUR	38.446,66				38.446,66	0,03	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	12.152,00				12.152,00	0,01	
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	367.081,60				367.081,60	0,32	
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	37.639,23				37.639,23	0,03	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	455.319,49	0,39
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-49.020,22				-49.020,22	-0,04	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-49.020,22	-0,04
Fondsvermögen								EUR	113.535.698,37	100,00
Umlaufende Anteile								STK	744.566,000	
Anteilwert								EUR	152,49	

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

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88010	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44860	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,33775	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,28175	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,99575	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08855	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	144,90000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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				
Aktien				
CHF				
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK	0	2.200
EUR				
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	0	10.000
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	0	22.500
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	0	28.500
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	30.000	105.000
USD				
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	16.000
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	0	7.800
US89400J1079	TransUnion Reg.Shares	STK	0	24.000
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	2.500	22.500
Zertifikate				
EUR				
DE000A1EK0G3	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phys Gold E 10/60	STK	0	66.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	250.000	250.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	1.050	5.300
Zertifikate				
EUR				
DE000DV8NV39	DZ BANK AG Dt.Zen.-Gen. Al-Disc.-Zert. SX5E 22/23	STK	0	85.000
DE000SH1J548	Société Gén. Eff. GmbH Ak-Disc.-Zert. ASME 22/23	STK	0	6.500
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				

Private Banking Premium Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
EUR IE00BCRY6557	iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Reg.Shares	ANT	55.000	55.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) Optionsrechte Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate Optionsrechte auf Aktienindices Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	8.610

Private Banking Premium Chance

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	744,566
Anteilwert	EUR	152,49

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehens-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2021

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 21,5 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 Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Carmen Lehr, Heilenbach

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH,
Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg;

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 Vermögens-
management GmbH**

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 85 00
Telefax: (0 69) 71 47 - 86 50
www.deka.de

 **Finanzgruppe**