

Halbjahresbericht zum 31. März 2023. SK Top Invest Deka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds SK Top Invest Deka für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023.

Auch mehr als ein Jahr nach dem Beginn des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine sind die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften deutlich spürbar. Exorbitante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten temporär für große Verunsicherung. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht nachgebende Teuerungsraten trugen jedoch sukzessive zu einer Entspannung bei. Während die Pandemie und ihre Auswirkungen an den Finanzmärkten weltweit zusehends in den Hintergrund rückten, führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zeitweise noch zu Beeinträchtigungen im internationalen Handel. Der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Schweizer Großbank Credit Suisse an die UBS sorgten darüber hinaus im März zeitweise für Unruhe an den Finanzmärkten.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 4,75 bis 5,00 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen bis Ende März auf 3,50 Prozent an. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst weiter an, ehe im späteren Verlauf in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken wieder Rückgänge festzustellen waren. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,5 Prozent.

Die Aktienbörsen wiesen im Berichtszeitraum unter Schwankungen eine positive Wertentwicklung auf. Unsicherheiten hinsichtlich der zukünftigen Energiesicherheit und der hohen Inflation in Kombination mit dem Krieg in der Ukraine wechselten sich mit unterstützenden Signalen, wie etwa der Hoffnung auf eine weniger aggressive Fortführung der restriktiven Geldpolitik in den USA, ab. Vor allem in Europa konnten deutlich steigende Kurse verzeichnet werden. Unter Druck geriet im Herbst der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November signifikant erholte.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2023	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023	7
Anhang	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	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.

SK Top Invest Deka Anlagepolitik.

Anlageziel dieses Fonds ist die Erzielung einer nachhaltigen Rendite aus Ertrag und Wachstum der Anlagen in Wertpapieren unter Geringhaltung der wirtschaftlichen Risiken.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich innerhalb der Eurozone in verzinsliche Wertpapiere (in der Regel Staatsanleihen mit guter Schuldnerqualität) sowie in nachrangige Bankschuldverschreibungen (dauerhafte Beimischung) und Aktien mittels gezielter Auswahl von Einzeltiteln an. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zur Stabilisierung des Fonds komplett in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-Down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Top-down-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 80% iBoxx EUR Sov EZ 1-10, 20% Euro STOXX 50 (q)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 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

SK Top Invest Deka

Performance*	6 Monate
	5,5%
ISIN	DE0009786111
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

1) Referenzindex: 80% iBoxx® EUR Sov EZ 1-10, 20% Euro STOXX 50® (q). Der oben 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 IndexMarke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

SK Top Invest Deka

Vermögensübersicht zum 31. März 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	8.148.148,76	24,79
Deutschland	2.274.457,00	6,92
Finnland	98.760,00	0,30
Frankreich	3.365.699,50	10,24
Irland	26.847,00	0,08
Italien	433.269,00	1,33
Luxemburg	63.721,50	0,19
Niederlande	1.387.413,00	4,22
Spanien	497.981,76	1,51
2. Anleihen	24.111.892,00	73,41
Deutschland	4.092.110,00	12,46
Finnland	918.280,00	2,80
Frankreich	7.940.680,00	24,18
Italien	5.034.741,00	15,33
Niederlande	297.051,00	0,90
Portugal	2.019.400,00	6,15
Spanien	3.809.630,00	11,59
3. Derivate	-86.530,00	-0,26
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	369.443,43	1,12
5. Sonstige Vermögensgegenstände	321.727,76	0,98
II. Verbindlichkeiten	-14.515,57	-0,04
III. Fondsvermögen	32.850.166,38	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	8.148.148,76	24,79
EUR	8.148.148,76	24,79
2. Anleihen	24.111.892,00	73,41
EUR	24.111.892,00	73,41
3. Derivate	-86.530,00	-0,26
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	369.443,43	1,12
5. Sonstige Vermögensgegenstände	321.727,76	0,98
II. Verbindlichkeiten	-14.515,57	-0,04
III. Fondsvermögen	32.850.166,38	100,00

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

SK Top Invest Deka

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								32.260.040,76	98,20
Aktien								8.148.148,76	24,79
EUR								8.148.148,76	24,79
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		400	0	0	EUR 157,580	63.032,00	0,19
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK		20	0	0	EUR 1.449,800	28.996,00	0,09
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		700	260	0	EUR 153,440	107.408,00	0,33
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.400	100	300	EUR 212,400	297.360,00	0,91
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		1.200	0	0	EUR 24,970	29.964,00	0,09
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK		2.300	1.000	0	EUR 27,705	63.721,50	0,19
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		1.500	200	0	EUR 619,600	929.400,00	2,83
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		6.800	0	2.000	EUR 28,180	191.624,00	0,58
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		20.000	0	0	EUR 6,603	132.060,00	0,40
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		48.000	0	0	EUR 3,439	165.048,00	0,50
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		1.000	0	1.500	EUR 48,120	48.120,00	0,15
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		1.000	1.000	0	EUR 58,680	58.680,00	0,18
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		1.300	300	0	EUR 100,900	131.170,00	0,40
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		5.000	0	0	EUR 55,040	275.200,00	0,84
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		400	0	0	EUR 169,900	67.960,00	0,21
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK		3.400	0	0	EUR 14,000	47.600,00	0,14
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		1.000	0	0	EUR 52,260	52.260,00	0,16
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		1.400	0	0	EUR 57,490	80.486,00	0,25
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		700	200	0	EUR 180,100	126.070,00	0,38
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		2.600	0	0	EUR 42,975	111.735,00	0,34
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		12.000	3.000	0	EUR 22,295	267.540,00	0,81
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		9.000	1.000	3.000	EUR 12,838	115.542,00	0,35
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder	STK		800	0	0	EUR 70,320	56.256,00	0,17
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		100	0	0	EUR 1.854,000	185.400,00	0,56
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		13.216	217	6.659	EUR 11,485	151.785,76	0,46
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		1.600	0	0	EUR 30,680	49.088,00	0,15
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		2.000	0	1.000	EUR 37,330	74.660,00	0,23
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		10.000	0	6.900	EUR 10,906	109.060,00	0,33
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		51.000	0	0	EUR 2,366	120.666,00	0,37
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		300	0	0	EUR 600,900	180.270,00	0,55
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		300	300	0	EUR 106,050	31.815,00	0,10
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		800	0	0	EUR 83,940	67.152,00	0,20
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		600	0	0	EUR 410,500	246.300,00	0,75
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		620	0	100	EUR 837,100	519.002,00	1,58
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		3.000	0	0	EUR 70,570	211.710,00	0,64
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		400	0	0	EUR 170,950	68.380,00	0,21
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		300	0	0	EUR 322,800	96.840,00	0,29
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK		10.000	0	0	EUR 9,876	98.760,00	0,30
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		5.000	5.000	0	EUR 11,012	55.060,00	0,17
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		400	0	300	EUR 208,200	83.280,00	0,25
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		1.400	0	0	EUR 72,240	101.136,00	0,31
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK		1.500	0	0	EUR 38,680	58.020,00	0,18
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		600	600	0	EUR 56,060	33.636,00	0,10
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK		1.800	0	0	EUR 14,915	26.847,00	0,08
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		2.000	0	700	EUR 100,140	200.280,00	0,61
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		2.500	100	0	EUR 115,840	289.600,00	0,88
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		1.700	0	0	EUR 152,480	259.216,00	0,79
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		2.000	0	0	EUR 149,160	298.320,00	0,91
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		1.500	1.500	0	EUR 20,725	31.087,50	0,09
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		5.000	0	0	EUR 16,630	83.150,00	0,25
DE0005YM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK		600	600	0	EUR 99,240	59.544,00	0,18
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK		230	0	0	EUR 220,900	50.807,00	0,15
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		4.500	0	0	EUR 7,666	34.497,00	0,11
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		8.900	0	0	EUR 54,170	482.113,00	1,47
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		6.000	6.000	0	EUR 17,424	104.544,00	0,32
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		1.900	0	0	EUR 105,700	200.830,00	0,61
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		2.200	2.200	0	EUR 17,300	38.060,00	0,12
Verzinsliche Wertpapiere								24.111.892,00	73,41
EUR								24.111.892,00	73,41
XS1958616176	0,3750 % Aktia Bank PLC Cov. MTN 19/26	EUR		1.000.000	0	0	% 91,828	918.280,00	2,80
DE000DL19UW8	0,0100 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 19/29	EUR		2.000.000	0	0	% 81,751	1.635.020,00	4,98
DE000A3H25B4	0,0100 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2021/02 21/31	EUR		2.000.000	0	0	% 78,990	1.579.790,00	4,81

SK Top Invest Deko

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
DE000A289KG5	0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.216 21/27		EUR	1.000.000	0	0	% 87,730	877.300,00	2,67	
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24		EUR	300.000	0	700.000	% 99,017	297.051,00	0,90	
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	1.000.000	0	0	% 100,679	1.006.790,00	3,06	
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	3.000.000	0	0	% 93,428	2.802.840,00	8,53	
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	5.000.000	0	0	% 89,750	4.487.500,00	13,67	
FR0000571218	5,5000 % Rep. Frankreich OAT 97/29		EUR	3.000.000	0	0	% 115,106	3.453.180,00	10,51	
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23		EUR	1.700.000	0	300.000	% 100,108	1.701.836,00	5,18	
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	1.000.000	0	0	% 92,474	924.740,00	2,82	
IT0005282527	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	500.000	0	200.000	% 97,265	486.325,00	1,48	
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	500.000	100.000	100.000	% 94,963	474.815,00	1,45	
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	1.000.000	0	0	% 95,596	955.960,00	2,91	
IT0005367492	1,7500 % Republik Italien B.T.P. 19/24		EUR	500.000	0	0	% 98,213	491.065,00	1,49	
PTOTEAOE0021	4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23		EUR	2.000.000	0	0	% 100,970	2.019.400,00	6,15	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	32.260.040,76	98,20
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 23		XEUR	EUR	Anzahl -34				-86.530,00	-0,26	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	-86.530,00	-0,26
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
Sparkasse KölnBonn			EUR	369.443,43			% 100,000	369.443,43	1,12	
Summe Bankguthaben								EUR	369.443,43	1,12
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	369.443,43	1,12
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	305.166,08				305.166,08	0,93	
Dividendenansprüche			EUR	12.941,00				12.941,00	0,04	
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	3.620,68				3.620,68	0,01	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	321.727,76	0,98
Sonstige Verbindlichkeiten										
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-14.515,57				-14.515,57	-0,04	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-14.515,57	-0,04
Fondsvermögen								EUR	32.850.166,38	100,00
Umlaufende Anteile								STK	639.859,000	
Anteilwert								EUR	51,34	

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

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				
EUR				
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	2.300
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	4.700
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK	0	250
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	1.500	1.500
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	1.100
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
IT0005403396	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/30	EUR	0	500.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	13.000	13.000

SK Top Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	200	1.500
Gattungsbezeichnung				
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		EUR		1.575

SK Top Invest Deka Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	639.859
Anteilwert	EUR	51,34

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 3. April 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2021

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstraße 57
50667 Köln
Deutschland
0221/226-0

Rechtsform

öffentlich-rechtliches Kreditinstitut

Sitz

Köln

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2023

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.

Überreicht durch:

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstraße 57
50667 Köln
Deutschland



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

