

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023.
ZukunftsPlan I

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.iDeka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds ZukunftsPlan I für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

Nach mehr als fünfzehn Monaten seit dem russischen Einmarsch in die Ukraine ist an den Finanzplätzen eine Form von Gewöhnung an den Konflikt zu konstatieren, wenngleich die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften weiterhin präsent bleiben. Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor nahmen angesichts eines milden Winters spürbar ab. Die Teuerungsraten entfernten sich im Verlauf von ihren Höchstständen. Zudem führte die abrupte Abkehr von der rigiden Null-Covid-Politik und entsprechender Lockdown-Maßnahmen in China zu einer Wiederbelebung des globalen Handels.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr 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 zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt ist, hob die EZB die Leitzinsen bis auf 4,00 Prozent an. An den Rentenmärkten hielten sich die Ausschläge nach dem deutlichen Renditeanstieg in 2022 in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken in Grenzen. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,8 Prozent.

Das Gros der globalen Aktienbörsen startete mit Rückenwind in das Jahr 2023 und trotz erhöhter Anleiherenditen sowie zwischenzeitlicher Belastungsfaktoren aus dem Bankensektor bestimmte eine Aufwärtsbewegung das Bild an den Aktienmärkten. Der Euro tendierte im Verhältnis zum US-Dollar seit dem Jahreswechsel in einer überschaubaren Bandbreite und lag Ende Juni bei 1,09 US-Dollar.

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. Juni 2023	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 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.

ZukunftsPlan I

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum durch ein breit gestreutes Anlageportfolio mit Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds aus dem DekaBank-Fondsuniversum zu erwirtschaften.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Das Fondsmanagement wählt ein Sortiment von Zielfonds und vervielfacht damit die Anzahl der verschiedenen Wertpapiere, in die mittelbar investiert wird. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Die Struktur des Anlageportfolios aus Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds wird bei vorgegebenem Risiko monatlich neu angepasst. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation / Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Der Anteil der Aktien und Aktienfonds kann insgesamt bis zu 100% des Sondervermögens betragen. Der Anteil der fest- und/oder variabel verzinslichen Wertpapiere und Rentenfonds darf insgesamt 25% des Sondervermögens nicht überschreiten. Der Anteil der Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds darf insgesamt 25% des Sondervermögens nicht überschreiten.

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

Wichtige Kennzahlen ZukunftsPlan I

Performance*	6 Monate
	9,0%
ISIN	DE000DK1CJ20

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

ZukunftsPlan I

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	1.668.867.299,97	98,15
Deutschland	874.192.896,65	51,41
Irland	189.158.077,62	11,12
Luxemburg	605.516.325,70	35,62
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	32.251.847,75	1,90
3. Sonstige Vermögensgegenstände	937.485,42	0,05
II. Verbindlichkeiten	-1.579.549,21	-0,10
III. Fondsvermögen	1.700.477.083,93	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	1.668.867.299,97	98,15
EUR	1.547.711.995,58	91,03
USD	121.155.304,39	7,12
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	32.251.847,75	1,90
3. Sonstige Vermögensgegenstände	937.485,42	0,05
II. Verbindlichkeiten	-1.579.549,21	-0,10
III. Fondsvermögen	1.700.477.083,93	100,00

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

ZukunftsPlan I

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Wertpapier-Investmentanteile								1.668.867.299,97	98,15
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								874.192.896,65	51,41
EUR								874.192.896,65	51,41
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF	ANT		4.389.636	1.366.477	320.854	EUR 15,472	67.916.448,19	3,99
DE000ETFL573	Deka MSCI USA Climate Change ESG UCITS ETF	ANT		1.291.092	317.691	182.418	EUR 36,670	47.344.343,64	2,78
DE000ETFL268	Deka MSCI USA UCITS ETF	ANT		1.469.963	476.843	380.218	EUR 37,851	55.639.569,51	3,27
DE000ETFL508	Deka MSCI World UCITS ETF	ANT		4.964.728	1.339.127	292.829	EUR 27,357	135.820.063,90	7,99
DE000DK2CDS0	Deka-DividendenStrategie CF (A)	ANT		842.449	262.547	61.496	EUR 180,240	151.843.007,76	8,94
DE000DK2J837	Deka-EuropaSelect AV	ANT		830.332	226.559	48.549	EUR 175,340	145.590.412,88	8,56
DE000DK2J852	Deka-GlobalChampions AV	ANT		834.242	254.341	133.557	EUR 180,650	150.705.817,30	8,87
DE000DK2J811	Deka-MegaTrends AV	ANT		36.529	9.274	2.227	EUR 1.863,450	68.069.965,05	4,00
DE000DK2J845	DekaSpezial AV	ANT		316.479	75.486	12.288	EUR 161,980	51.263.268,42	3,01
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								314.374.071,94	18,50
EUR								314.374.071,94	18,50
LU1508335152	Deka-Europa Aktien Spezial AV	ANT		873.301	243.799	118.758	EUR 131,890	115.179.668,89	6,77
LU0851807460	Deka-Globale Aktien LowRisk I (A)	ANT		685.053	243.312	63.448	EUR 223,790	153.308.010,87	9,03
LU2065165263	Deka-UnternehmerStrategie Europa S (A)	ANT		82.329	7.295	9.807	EUR 142,600	11.740.115,40	0,69
LU1508400584	Deka-USA Aktien Spezial AV	ANT		192.038	54.225	5.262	EUR 177,810	34.146.276,78	2,01
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								480.300.331,38	28,24
EUR								359.145.026,99	21,12
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2	ANT		2.497.058	280.583	2.613.189	EUR 13,450	33.585.430,10	1,98
LU0368230461	BGF - European Fund Actions Nominatives I2	ANT		433.024	96.079	29.327	EUR 198,260	85.851.338,24	5,05
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		123.914	52.344	11.718	EUR 418,750	51.888.987,50	3,05
IE00B1YZSC51	iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Reg.Shares	ANT		2.384.800	930.717	57.995	EUR 28,695	68.431.836,00	4,02
IE00B4L5Y983	iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg.Shs (Acc)	ANT		901.554	237.456	49.342	EUR 76,354	68.837.254,12	4,05
LU0248176959	Schroder ISF Emerging Markets Namensanteile A Acc.	ANT		3.538.219	3.613.208	74.989	EUR 14,287	50.550.181,03	2,97
USD								121.155.304,39	7,12
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc	ANT		1.168.403	280.980	78.225	USD 48,111	51.778.015,98	3,04
LU2016221660	Schroder ISF US Large Cap Act. Nom. IZ Acc.	ANT		249.169	71.964	18.831	USD 302,283	69.377.288,41	4,08
Summe Wertpapiervermögen								EUR 1.668.867.299,97	98,15
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		31.952.719,23			% 100,000	31.952.719,23	1,88
EUR-Guthaben bei									
	Bayerische Landesbank	EUR		232,19			% 100,000	232,19	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale	USD		324.496,80			% 100,000	298.896,33	0,02
Summe Bankguthaben								EUR 32.251.847,75	1,90
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 32.251.847,75	1,90
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften	EUR		189.463,55				189.463,55	0,01
	Sonstige Forderungen	EUR		748.021,87				748.021,87	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 937.485,42	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften	EUR		-257.833,70				-257.833,70	-0,02
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten	EUR		-1.321.715,51				-1.321.715,51	-0,08
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -1.579.549,21	-0,10
Fondsvermögen								EUR 1.700.477.083,93	100,00
Umlaufende Anteile								STK 4.985.989,000	
Anteilwert								EUR 341,05	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023
 Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,08565 = 1 Euro (EUR)

Gattungsbezeichnung **Stück bzw. Anteile bzw. Whg.** **Volumen in 1.000**

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Devisentermingeschäfte

ZukunftsPlan I

Gattungsbezeichnung

Devisenterminkontrakte (Kauf)
Kauf von Devisen auf Termin:
USD/EUR

Stück bzw.
Anteile bzw. Whg.

Volumen
in 1.000

EUR

924

ZukunftsPlan I

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	4.985,989
Anteilwert	EUR	341,05

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. Juli 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 Munning
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. Juni 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

