

Halbjahresbericht zum 31. März 2024. SK Top Invest Deka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2024

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 2023 bis zum 31. März 2024.

Der Rückgang der Teuerungsraten im Berichtszeitraum sorgte für eine deutliche Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland die Wirtschaftsdynamik merklich abgekühlt, was sich in einer Schrumpfung des Bruttoinlandsprodukts im Jahr 2023 niederschlug. Auch die Konjunktur in Euroland findet nur schwer aus ihrer Schwächephase heraus. Positiv ausgefallene Konjunkturindikatoren im ersten Quartal 2024 lassen jedoch auf eine Erholung im laufenden Jahr hoffen. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik konzentrierte sich weiterhin auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zum Jahresende 2023 spürbar abmilderte. Während die Fed das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB noch im September den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Verzinsungen ab November wieder sichtlich von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende März bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,2 Prozent.

An den Aktienmärkten spiegelten sich ab November die Zinssenkungserwartungen in signifikanten Kursanstiegen wider, sodass die wichtigsten Aktienindizes im Berichtszeitraum mehrheitlich erfreuliche Zuwächse verzeichneten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten auf ein neues Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Lediglich der chinesische Aktienmarkt litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise.

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 2024	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024	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.

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

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) verwendet¹⁾. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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.

Das Fondsmanagement wird durch einen Anlageausschuss beraten.

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
	7,5%
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 ge-sponsert, 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 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	7.726.972,98	24,05
Belgien	50.670,00	0,16
Deutschland	3.016.940,50	9,37
Finnland	31.170,00	0,10
Frankreich	2.682.914,20	8,35
Italien	278.420,26	0,87
Luxemburg	28.138,00	0,09
Niederlande	1.278.916,11	3,99
Spanien	359.803,91	1,12
2. Anleihen	24.078.036,50	74,99
Belgien	1.420.342,00	4,42
Deutschland	6.354.180,00	19,78
Finnland	284.005,50	0,88
Frankreich	8.471.362,50	26,40
Italien	5.641.746,50	17,57
Spanien	1.906.400,00	5,94
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.208,33	0,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	316.104,71	0,99
II. Verbindlichkeiten	-12.819,54	-0,04
III. Fondsvermögen	32.112.502,98	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	7.726.972,98	24,05
EUR	7.726.972,98	24,05
2. Anleihen	24.078.036,50	74,99
EUR	24.078.036,50	74,99
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.208,33	0,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	316.104,71	0,99
II. Verbindlichkeiten	-12.819,54	-0,04
III. Fondsvermögen	32.112.502,98	100,00

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

SK Top Invest Deka

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								31.776.209,48	98,95
Aktien								7.698.172,98	23,96
EUR								7.698.172,98	23,96
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	800	400	0	EUR 206,550	165.240,00	0,51
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder		STK	500	0	0	EUR 27,640	13.820,00	0,04
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét. Expl.P.G.Cl. Actions Port.		STK	1.100	0	0	EUR 193,560	212.916,00	0,66
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	1.000	0	0	EUR 277,300	277.300,00	0,86
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.		STK	900	0	1.000	EUR 56,300	50.670,00	0,16
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.		STK	1.100	0	0	EUR 25,580	28.138,00	0,09
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	855	70	115	EUR 896,600	766.593,00	2,39
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	5.000	0	0	EUR 34,780	173.900,00	0,54
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	34.000	0	18.000	EUR 4,554	154.836,00	0,48
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	2.000	0	0	EUR 53,000	106.000,00	0,33
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	3.100	2.000	0	EUR 106,780	331.018,00	1,03
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	2.920	0	0	EUR 65,700	191.844,00	0,60
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	300	0	0	EUR 214,200	64.260,00	0,20
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	700	0	0	EUR 71,840	50.288,00	0,16
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.		STK	1.000	0	0	EUR 59,940	59.940,00	0,19
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	500	0	0	EUR 189,250	94.625,00	0,29
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	2.000	0	0	EUR 39,980	79.960,00	0,25
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	7.300	0	0	EUR 22,575	164.797,50	0,51
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	13.000	0	0	EUR 6,152	79.976,00	0,25
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.		STK	2.600	0	0	EUR 14,602	37.965,20	0,12
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.		STK	612	0	0	EUR 210,000	128.520,00	0,40
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam		STK	248	248	0	EUR 404,500	100.316,00	0,31
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur		STK	70	0	30	EUR 2.407,000	168.490,00	0,52
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	12.449	211	0	EUR 11,590	144.283,91	0,45
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	1.300	0	0	EUR 46,680	60.684,00	0,19
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	6.000	3.400	0	EUR 31,465	188.790,00	0,59
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	3.500	0	0	EUR 15,170	53.095,00	0,17
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	33.338	33.338	0	EUR 3,370	112.349,06	0,35
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.		STK	150	0	0	EUR 370,300	55.545,00	0,17
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	470	150	180	EUR 440,000	206.800,00	0,64
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		STK	520	446	516	EUR 840,800	437.216,00	1,36
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	5.000	3.300	600	EUR 73,860	369.300,00	1,15
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	400	0	0	EUR 164,150	65.660,00	0,20
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	300	0	0	EUR 450,800	135.240,00	0,42
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg,Shares		STK	3.000	0	0	EUR 10,390	31.170,00	0,10
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	350	0	0	EUR 152,000	53.200,00	0,17
NL0013654783	Prosus N.V. Reg,Shares		STK	2.397	0	0	EUR 28,965	69.429,11	0,22
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.		STK	1.000	0	0	EUR 48,130	48.130,00	0,15
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	1.500	0	1.000	EUR 91,820	137.730,00	0,43
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	3.000	1.000	0	EUR 180,220	540.660,00	1,68
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	1.300	0	0	EUR 210,400	273.520,00	0,85
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	2.500	1.000	0	EUR 177,180	442.950,00	1,38
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam		STK	3.800	0	0	EUR 26,635	101.213,00	0,32
DE0005YM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	500	0	0	EUR 110,800	55.400,00	0,17
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	4.760	5.000	4.940	EUR 63,270	301.165,20	0,94
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	1.400	0	0	EUR 119,700	167.580,00	0,52
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	1.000	1.000	0	EUR 145,650	145.650,00	0,45
Verzinsliche Wertpapiere								24.078.036,50	74,99
EUR								24.078.036,50	74,99
XS1958616176	0,3750 % Aktia Bank PLC Cov. MTN 19/26		EUR	300.000	0	700.000	% 94,669	284.005,50	0,88
DE0001102432	1,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/48		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 77,875	778.745,00	2,43
DE000BU2Z007	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33		EUR	1.300.000	900.000	0	% 100,155	1.302.015,00	4,05
DE000DL19UW8	0,0100 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 19/29		EUR	2.000.000	0	0	% 85,247	1.704.940,00	5,31
DE000A3H25B4	0,0100 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2021/02 21/31		EUR	2.000.000	0	0	% 82,914	1.658.280,00	5,16
DE000A289KG5	0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.216 21/27		EUR	1.000.000	0	0	% 91,020	910.200,00	2,83
BE0000357666	3,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/33		EUR	1.400.000	400.000	0	% 101,453	1.420.342,00	4,42
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	2.000.000	0	1.000.000	% 95,320	1.906.400,00	5,94
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	4.300.000	0	0	% 91,788	3.946.862,50	12,30
FR0000571218	5,5000 % Rep. Frankreich OAT 97/29		EUR	4.000.000	0	100.000	% 113,113	4.524.500,00	14,10
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 95,263	1.905.260,00	5,93
IT0005282527	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	500.000	0	0	% 98,693	493.465,00	1,54
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	1.000.000	0	0	% 97,254	972.540,00	3,03

SK Top Invest Deko

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	1.800.000	0	200.000	% 98,498	1.772.964,00	5,52
IT0005367492	1,7500 % Republik Italien B.T.P. 19/24		EUR	500.000	0	0	% 99,504	497.517,50	1,55
Nichtnotierte Wertpapiere								28.800,00	0,09
Aktien								28.800,00	0,09
EUR								28.800,00	0,09
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder		STK	300	0	0	EUR 96,000	28.800,00	0,09
Summe Wertpapiervermögen								EUR 31.805.009,48	99,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	Sparkasse KölnBonn		EUR	4.208,33			% 100,000	4.208,33	0,01
Summe Bankguthaben								EUR 4.208,33	0,01
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 4.208,33	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	306.899,13				306.899,13	0,96
	Dividendenansprüche		EUR	5.316,40				5.316,40	0,02
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	3.889,18				3.889,18	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 316.104,71	0,99
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-12.819,54				-12.819,54	-0,04
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -12.819,54	-0,04
Fondsvermögen								EUR 32.112.502,98	100,00
Umlaufende Anteile								STK 598.307,000	
Anteilwert								EUR 53,67	

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

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				
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK	0	70
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	0	2.100
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK	0	2.700
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	0	600
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK	0	600
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	1.200
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK	1.500	1.730
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	0	3.500
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	0	5.900
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	6.000	10.000
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
NL0011220108	0,2500 % Königreich Niederlande Anl.15/25	EUR	0	1.000.000
DE000NRW0MP9	0,9500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R1511 21/21	EUR	0	1.200.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24	STK	211	211
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	12.238	12.238

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.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	7.460
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	2.857
(Basiswert(e): EURO Buxl Future (FGBX))		

SK Top Invest Deka

Anhang.

Umlaufende Anteile
Anteilwert

STK
EUR

598.307
53,67

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. April 2024
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Landesbausparkasse NordWest, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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 2024

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

