

Halbjahresbericht
zum 30. September 2020.
PrivatDepot 1

Ein Gemischtes Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2020

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds PrivatDepot 1 für den Zeitraum vom 1. April 2020 bis zum 30. September 2020.

Zu Beginn des Berichtszeitraums befand sich die globale Wirtschaft gemessen an den Wirtschaftsbarometern am Tiefpunkt der Corona-Krise. Die Beschränkungen der Verkehrsfreiheit und weitgehende Lockdown-Maßnahmen trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven massiv ein. Die BIP-Daten der USA und Deutschlands für das zweite Quartal 2020 dokumentierten den dramatischen Einbruch der Wirtschaftsleistung, wobei sich seit Mai die Anzeichen für eine Gegenbewegung mehrten. Die positiven Tendenzen setzten sich auch gegen Ende der Berichtsperiode mit ermutigenden Zahlen fort. So erholte sich in Deutschland beispielsweise sukzessive das ifo-Geschäftsklima zwischen April und September und auch der Arbeitsmarkt in den USA zeigte sich seit Mai stabiler.

Seitens der Geld- und Fiskalpolitik erfolgte als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken die Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete. Die EZB stockte im Verlauf der Pandemie ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,35 Bio. Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft mittlerweile direkt Unternehmensanleihen und senkte bereits im März 2020 die Leitzinsen massiv. Zudem verkündete sie im August eine bemerkenswerte Umorientierung, die die bisherige Ausrichtung der Geldpolitik an der Inflationsmarke von 2 Prozent flexibler sieht und die Beschäftigung stärker in den Fokus nimmt. Ende September rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 0,7 Prozent.


Ein Großteil der Aktienmärkte lag im Zuge der pessimistischen Pandemie-Szenarien Anfang April in der Nähe ihrer mehrjährigen Tiefstände. Die staatlichen Hilfspakete, die Versorgung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken sowie die Hoffnung auf eine Eindämmung der Pandemie sorgten im Anschluss jedoch für eine spürbare Beruhigung der Märkte und eine dynamische Aufwärtsbewegung. Die etablierten Aktienbörsen erzielten auf Halbjahressicht dementsprechend fast sämtlich kräftige Kurszuwächse.

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 Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. September 2020	7
Vermögensaufstellung zum 30. September 2020	8
Anhang	11
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.

PrivatDepot 1 Anlagepolitik.

Bei dem Fonds PrivatDepot 1 handelt es sich um einen Gemischten Investmentfonds. Das Anlageziel ist die Erzielung laufender Erträge. Das Fondsvermögen kann jeweils vollständig in Rentenpapieren, Rentenfonds oder Geldmarktinstrumenten angelegt werden. Bis zu 49 Prozent des Wertes des Fonds darf in Bankguthaben angelegt werden. Dabei können auch inflationsindexierte Anleihen (Anleihen, bei denen die Zinszahlungen oder Tilgungsleistungen an die Inflation gekoppelt sind) erworben werden. Von der grundsätzlichen Möglichkeit REITs (Immobilienaktiengesellschaften) und REITs-Sondervermögen zu erwerben, wird kein Gebrauch gemacht. Für Gemischte Investmentfonds ist seit dem 22. Juli 2013 aufgrund gesetzlicher Regelungen kein Neuerwerb von Immobilienfonds zulässig. Zuvor erworbene Bestände dürfen gehalten werden. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Die Anlagen des Fonds richteten sich im Berichtszeitraum weiterhin insbesondere auf unterschiedliche Rentenfonds mit Fokus auf Staats-, Unternehmens- und Schwellenländeranleihen.

Zum Berichtsstichtag waren 99,2 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren angelegt. Unverändert bildeten Rentenfonds mit 98,9 Prozent die größte Position im Portfolio. Diese erfuhren im Stichtagsvergleich eine weitere Aufstockung. Daneben entfielen Anteile auf eine kleine Position in Immobilienfonds. Direktanlagen in Anleihen befanden sich hingegen zuletzt nicht mehr im Portfolio. Weiterhin sicherte das Fondsmanagement das US-Dollar-Exposure mittels Devisentermingeschäften ab. Durch den Einsatz von Zinsterminkontrakten erhöhte sich die Investitionsquote um 10,2 Prozentpunkte.

Das Sondervermögen PrivatDepot 1 verzeichnete im Berichtszeitraum in den Anteilklassen A und B jeweils eine Wertentwicklung von plus 6,9 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

PrivatDepot 1

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse A	6,9%	-0,8%	-0,2%
Anteilklasse B	6,9%	-0,9%	-0,5%

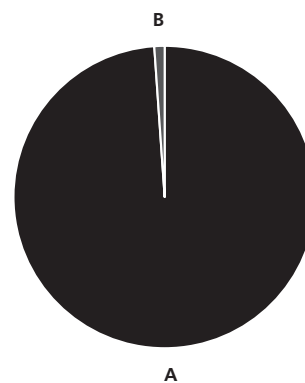
ISIN

Anteilklasse A	DE000A0DNG57
Anteilklasse B	DE000A1JSHE6

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

Fondsstruktur

PrivatDepot 1



A	Rentenfonds	98,9%
B	Immobilienfonds, Barreserve, Sonstiges	1,1%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Anteilklassen im Überblick.

Für das Sondervermögen PrivatDepot 1 können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme, des Ausgabeaufschlags, der Ertragsverwendung, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungskurssicherungsgeschäften oder einer Kombination dieser Merkmale von den bestehenden Anteilklassen unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlages und der Verwaltungsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung PrivatDepot 1 (A) und PrivatDepot 1 (B).

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung
Anteilklasse A	1,10% p.a.	2,00%	Ausschüttung
Anteilklasse B	1,20% p.a.	keiner	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

PrivatDepot 1

Vermögensübersicht zum 30. September 2020.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	254.951.910,89	99,23
Deutschland	15.526.009,73	6,04
Irland	67.239.393,99	26,17
Luxemburg	172.186.507,17	67,02
2. Derivate	651.789,14	0,26
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.904.282,04	0,75
4. Sonstige Vermögensgegenstände	508.705,91	0,19
II. Verbindlichkeiten	-1.122.022,36	-0,43
III. Fondsvermögen	256.894.665,62	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	254.951.910,89	99,23
EUR	252.357.262,24	98,22
USD	2.594.648,65	1,01
2. Derivate	651.789,14	0,26
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.904.282,04	0,75
4. Sonstige Vermögensgegenstände	508.705,91	0,19
II. Verbindlichkeiten	-1.122.022,36	-0,43
III. Fondsvermögen	256.894.665,62	100,00

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

PrivatDepot 1

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Wertpapier-Investmentanteile								254.016.777,06	98,87
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								20.170.097,50	7,85
EUR								20.170.097,50	7,85
LU0230155797	Deka-Renten konservativ		ANT	282.391	0	15.912	EUR 48,580	13.718.554,78	5,34
DE0008479213	Multirent-INVEST		ANT	120.664	0	122.091	EUR 31,920	3.851.594,88	1,50
DE000A1JSHJ5	Weltzins-INVEST (I)		ANT	110.542	0	89.458	EUR 23,520	2.599.947,84	1,01
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								233.846.679,56	91,02
EUR								231.273.084,44	90,02
LU0890803710	A.C.-Assenagon Cred.Selection I		ANT	7.397	0	0	EUR 917,000	6.783.049,00	2,64
LU0249549782	AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. I2		ANT	730.000	0	0	EUR 14,140	10.322.200,00	4,02
LU1797226666	AGIF-Allianz Credit Opportuni. WT9		ANT	26	26	0	EUR 102.905,730	2.675.548,98	1,04
DE000AONEKQ8	Aramea Rendite Plus A		ANT	28.846	0	3.308	EUR 171,830	4.956.608,18	1,93
IE00BYXWV761	Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg.Shares A Acc.		ANT	117.807	76.210	0	EUR 110,940	13.069.508,58	5,09
LU0438336264	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A		ANT	76.883	76.883	0	EUR 122,710	9.434.312,93	3,67
LU0151325312	Candr.Bds - Cred.Opportunities I		ANT	54.799	0	0	EUR 229,710	12.587.878,29	4,90
LU1432415641	DWS Inv.-Euro High Yield Corp.		ANT	40.417	26.468	45.025	EUR 99,940	4.039.274,98	1,57
LU0399027886	Flossbach von Storch-Bd Oppor. I		ANT	69.352	0	0	EUR 146,240	10.142.036,48	3,95
LU0501220262	Gbl Evolution Fds-Front.Mkts I		ANT	32.322	0	11.421	EUR 159,940	5.169.580,68	2,01
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	26.599	93.808	67.209	EUR 97,256	2.586.912,34	1,01
IE00BCRY5Y77	iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Reg.Shares (Dist)		ANT	110.668	54.676	0	EUR 89,000	9.849.452,00	3,83
LU1797812986	M&G(L)IF1-M&G(L)GI.FI.R.H.Y.Fd Act.N.CI-H(INE) Ac.		ANT	1.106.667	0	0	EUR 9,548	10.566.674,14	4,11
IE00BYVQ8C23	Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg.Hgd Disc.A		ANT	100.000	0	0	EUR 95,040	9.504.000,00	3,70
IE00BTL1GS46	Nomura Fds Ire-GI.Dynamic Bond Reg.Shares I Hedged		ANT	55.750	0	0	EUR 126,744	7.066.000,30	2,75
LU0778444652	Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. AI		ANT	718.844	194.716	0	EUR 11,120	7.993.545,28	3,11
LU0915363070	Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI		ANT	94.881	0	6.119	EUR 114,490	10.862.925,69	4,23
DE000A2AJHF9	nordIX Basis UI AK I		ANT	32.500	0	0	EUR 97,930	3.182.725,00	1,24
LU1785344166	ODDO BHF-Credit Opportunities Namens-Ant. I Dis.		ANT	7.692	0	0	EUR 1.048,005	8.060.810,61	3,14
IE00BP9F2J32	PFI ETF-PLD.EO C.Bd U.ETF Reg. Income Shares		ANT	44.085	0	0	EUR 103,545	4.564.781,33	1,78
IE00B8D0PH41	PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Shs Inst. H. Inc.		ANT	1.162.768	0	0	EUR 10,240	11.906.744,32	4,63
IE00B073NJ12	PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Inc.Shs(I.H.C.)		ANT	320.000	0	0	EUR 19,120	6.118.400,00	2,38
LU1090433381	Robeco C.G.F-Ro.Fin.Instit.Bds Act. Nom. OIH		ANT	48.462	0	0	EUR 117,010	5.670.538,62	2,21
LU1071420456	Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. CI.IH		ANT	104.376	104.376	0	EUR 128,220	13.383.090,72	5,21
LU0239950933	Robeco QI Global Dyn. Duration IEH		ANT	80.792	0	0	EUR 127,670	10.314.714,64	4,02
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.		ANT	1.795	0	35.781	EUR 149,262	267.924,93	0,10
LU1849560120	Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)		ANT	746.426	0	0	EUR 10,047	7.499.338,09	2,92
LU0569864134	UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Dis.		ANT	27.241	88.562	127.559	EUR 96,570	2.630.663,37	1,02
LU1669794551	UI-Aktia EM Local Ccy Bond+ Namens-Ant. IX Acc.		ANT	77.911	0	0	EUR 98,300	7.658.651,30	2,98
LU0462885301	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I		ANT	10.035	0	0	EUR 972,380	9.757.833,30	3,80
LU0418282934	XAIA Cred. - XAIA Credit Basis I		ANT	2.447	0	0	EUR 1.081,880	2.647.360,36	1,03
USD								2.573.595,12	1,00
IE00BKZGKZ78	Barings U.F.-B.Em.Mkts Loc.Dbt Reg.Shs Tr.C Dis.		ANT	32.327	32.327	0	USD 93,400	2.573.595,12	1,00
Anteile an Immobilien-Sondervermögen								935.133,83	0,36
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile								935.133,83	0,36
EUR								914.080,30	0,35
DE0009846451	AXA Immoselect		ANT	29.000	0	0	EUR 4,698,00	4.698,00	0,00
DE0009805002	CS EUROREAL		ANT	16.000	0	0	EUR 5,550	88.800,00	0,03
DE0009807800	DEGI EUROPA		ANT	27.000	0	0	EUR 0,475	12.825,00	0,00
DE000A0J3TP7	DEGI GERMAN BUSINESS		ANT	16.569	0	0	EUR 1,340	22.202,46	0,01
DE0008007998	DEGI International		ANT	30.000	0	0	EUR 2,490	74.700,00	0,03
DE000A0MY599	Focus Nordic Cities A		ANT	87.750	0	0	EUR 0,870	76.342,50	0,03
DE0006791809	KanAm grundinvest Fonds		ANT	25.000	0	0	EUR 6,920	173.000,00	0,07
DE000A0CAR50	KanAm SPEZIAL grundinvest Fds		ANT	19.950	0	0	EUR 11,540	230.223,00	0,09
DE000A0F6G89	Morgan Stanley P2 Value		ANT	30.000	0	0	EUR 0,193	5.790,00	0,00
DE0009802314	SEB Imm.Portf.Target Ret.Fund		ANT	7.850	0	0	EUR 9,070	71.199,50	0,03
DE0009802306	SEB ImmoInvest P		ANT	18.500	0	0	EUR 2,170	40.145,00	0,02
DE000A0DJ328	TMW Immobilien Weltfonds P		ANT	18.800	0	0	EUR 0,631	11.862,80	0,00
DE0009772681	UBS (D) 3 Sect.Real Est.Europe		ANT	201.456	0	0	EUR 0,440	88.640,64	0,03
DE000A0LFBX4	Warburg-HIH Multinational Plus		ANT	1.990	0	0	EUR 6,860	13.651,40	0,01
USD								21.053,53	0,01
DE0006791817	KanAM US-grundinvest Fonds		ANT	19.000	0	0	USD 1,300	21.053,53	0,01

PrivatDepot 1

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Summe Wertpapiervermögen¹⁾							EUR	254.951.910,89	99,23
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 20	XEUR	EUR	15.000.000				117.000,00 117.000,00	0,05 0,05
Summe Zins-Derivate							EUR	117.000,00	0,05
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
	USD/EUR 11.500.000,00		OTC					121.124,83	0,05
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
	USD/EUR 11.500.000,00		OTC					413.664,31	0,16
Summe Devisen-Derivate							EUR	534.789,14	0,21
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.869.410,58			% 100,000	1.869.410,58	0,73
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	173.598,84			% 100,000	15.645,95	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	22.555,37			% 100,000	19.225,51	0,01
Summe Bankguthaben							EUR	1.904.282,04	0,75
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	1.904.282,04	0,75
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	397.404,00				397.404,00	0,15
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	10.460,16				10.460,16	0,00
	Forderungen aus Fondsausschüttung		EUR	100.841,75				100.841,75	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	508.705,91	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-283.977,35				-283.977,35	-0,11
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-268.045,01				-268.045,01	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-570.000,00				-570.000,00	-0,22
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.122.022,36	-0,43
Fondsvermögen							EUR	256.894.665,62	100,00
Umlaufende Anteile Klasse (A)							STK	1.933.724,000	
Umlaufende Anteile Klasse (B)							STK	7.483.671,000	
Anteilwert Klasse (A)							EUR	27,42	
Anteilwert Klasse (B)							EUR	27,24	

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

¹⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2020

Norwegen, Kronen	(NOK)	11,09545	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17320	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC

Over-the-Counter

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				
XS0765766703	0,0710 % European Investment Bank FLR MTN 12/22	EUR	0	4.700.000
XS1133551405	0,0000 % European Investment Bank FLR MTN 14/24	EUR	0	9.500.000
XS1412416486	0,1210 % National Australia Bank Ltd. FLR MTN 16/21	EUR	0	4.000.000
XS1689534029	0,0070 % Nordea Bank Abp FLR MTN 17/21	EUR	0	5.000.000

PrivatDepot 1

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. EUR	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000NWB17V0	0,2690 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17V 17/21		0	5.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1621087359	0,0000 % Sumitomo Mitsui Financ. Group FLR MTN 17/22	EUR	0	500.000

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.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))	EUR	163.464
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	5.025

PrivatDepot 1

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse (A)	STK	1.933.724
Umlaufende Anteile Klasse (B)	STK	7.483.671
Anteilwert Klasse (A)	EUR	27,42
Anteilwert Klasse (B)	EUR	27,24

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 / Investmentanteile

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, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, 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 mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

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. Die Bewertung von 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, erfolgt anhand von Fair Values, 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.

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.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2020
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2019

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 19,8 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Mitglied 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

Steffen Matthias, Berlin

Victor Mofitakhar

Mitglied des Vorstandes der
Stiftung Fonds zur Finanzierung der kerntechnischen Entsorgung,
Berlin

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

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

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Sqaire
Am Flughafen
60549 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 2020

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



**Deka Vermögens-
management GmbH**

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de

 **Finanzgruppe**