

Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2021.

Deka-PortfolioSelect moderat

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-PortfolioSelect moderat für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

In den vergangenen sechs Monaten hat sich die Erholung der Wirtschaft von den Belastungen der Corona-Pandemie in Euroland spürbar abgeschwächt. Die europäische Konjunktur hat zwar im dritten Quartal leicht an Schwung gewonnen. Vor dem Hintergrund der starken Lieferkettenprobleme und der Corona-Entwicklung zeichnete sich aber bereits eine Verlangsamung des Wachstumstempos im vierten Quartal ab. Hinzu kamen Belastungen durch gestiegene Energiepreise. Seit dem Herbst trübten sich somit die Aussichten merklich ein und die Konjunkturindikatoren antizipierten nach und nach die Wucht der vierten anrollenden Corona-Welle.

Die Geld- und Finanzpolitik blieb weiterhin in hohem Maße an den wirtschaftlichen Folgen der Corona-Krise ausgerichtet. Darüber hinaus drängte im Verlauf des Berichtszeitraums immer stärker die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Nach anfänglichen Verlautbarungen der Notenbanken, dass es sich nur um ein kurzzeitiges Phänomen handeln sollte, wurden die Äußerungen zum Jahresende vorsichtiger und eine Anpassung in der Geldpolitik erkennbar. Sowohl die EZB wie auch die Fed in den USA haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet, wobei in den USA ein baldiges Ende der Kaufprogramme erwartet wird und sogar mehrere Leitzinsanhebungen in 2022 angedeutet wurden. Ende Dezember rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,5 Prozent.

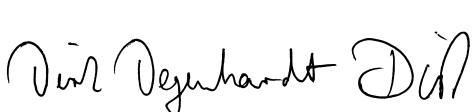
Ungeachtet aller Lieferkettenprobleme und Inflations Sorgen hielt sich das Gros der Aktienmärkte relativ stabil und in den USA gab es auf Halbjahressicht sogar stärkere Kurssteigerungen. Beflügelt wurde das insgesamt positive Bild nicht nur von der fortgesetzten Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken sowie der unveränderten Niedrigzinspolitik, sondern erfreulicherweise auch von guten Geschäftsergebnissen und -prognosen der Unternehmen.

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. Dezember 2021 | 6 |
| Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021 | 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 beigelegt sind, erfolgen.

Deka-PortfolioSelect moderat Anlagepolitik.

Das Anlageziel dieses Investmentfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Das Fondsvermögen wird breit diversifiziert in verschiedene Assetklassen, Währungen und Regionen angelegt, wobei der Anteil von OGAW-ETFs ("ETFs") mindestens 51% des Fondsvermögens betragen muss. Die Investition in Aktien und Aktienfonds (inkl. ETFs) erfolgt zwischen 10% und 40% des Fondsvermögens. Weiterhin können andere Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Investmentanteile und sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Daneben sind Anlagen in Bankguthaben und Derivaten möglich.

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 erfolgversprechenden Zielfonds ausgewählt. Bei der Investition in die Zielfonds 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 Erträge eines Geschäftsjahres werden grundsätzlich ausgeschüttet.

Die Anleger können börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies zur Wahrung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Wichtige Kennzahlen

Deka-PortfolioSelect moderat

| | |
|---|-----------------|
| Performance* | 6 Monate |
| | 0,9% |
| ISIN | DE000A2N44C3 |
| * Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. | |

Deka-PortfolioSelect moderat

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021.

| Gliederung nach Anlageart - Land | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Anleihen | 206.556,20 | 0,98 |
| Deutschland | 206.556,20 | 0,98 |
| 2. Investmentanteile | 17.202.075,35 | 81,28 |
| Deutschland | 6.965.268,62 | 32,91 |
| Irland | 6.062.117,04 | 28,65 |
| Luxemburg | 4.174.689,69 | 19,72 |
| 3. Zertifikate | 844.056,00 | 3,99 |
| Großbritannien | 844.056,00 | 3,99 |
| 4. Derivate | 11.638,17 | 0,05 |
| 5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 3.106.905,60 | 14,68 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 118.929,42 | 0,56 |
| II. Verbindlichkeiten | -325.751,72 | -1,54 |
| III. Fondsvermögen | 21.164.409,02 | 100,00 |

| Gliederung nach Anlageart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Anleihen | 206.556,20 | 0,98 |
| EUR | 206.556,20 | 0,98 |
| 2. Investmentanteile | 17.202.075,35 | 81,28 |
| EUR | 15.789.112,14 | 74,60 |
| USD | 1.412.963,21 | 6,68 |
| 3. Zertifikate | 844.056,00 | 3,99 |
| EUR | 844.056,00 | 3,99 |
| 4. Derivate | 11.638,17 | 0,05 |
| 5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 3.106.905,60 | 14,68 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 118.929,42 | 0,56 |
| II. Verbindlichkeiten | -325.751,72 | -1,54 |
| III. Fondsvermögen | 21.164.409,02 | 100,00 |

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

Deka-PortfolioSelect moderat

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.12.2021 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|----------------------|-------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 844.056,00 | 3,99 |
| Zertifikate | | | | | | | | 844.056,00 | 3,99 |
| EUR | | | | | | | | 844.056,00 | 3,99 |
| DE000A1E0HR8 | DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60 | | STK | 5.472 | 5.472 | 0 | EUR 154,250 | 844.056,00 | 3,99 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 206.556,20 | 0,98 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 206.556,20 | 0,98 |
| EUR | | | | | | | | 206.556,20 | 0,98 |
| DE000DK039Z9 | 6,2200 % DekaBank Dt.Girozentrale Exp-Akt-Anl.PI SX5E 21/22 | | EUR | 206.000 | 206.000 | 0 | % 100,270 | 206.556,20 | 0,98 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 17.202.075,35 | 81,28 |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 6.755.465,37 | 31,91 |
| EUR | | | | | | | | 6.755.465,37 | 31,91 |
| DE000ETFL490 | Deka Eurozone Rendite Plus 1-10 UCITS ETF | | ANT | 18.282 | 4.361 | 0 | EUR 94,954 | 1.735.949,03 | 8,20 |
| DE000ETFL599 | Deka MSCI EUR Corporates Climate Change ESG UCITS ETF | | ANT | 31.308 | 31.308 | 0 | EUR 99,868 | 3.126.667,34 | 14,78 |
| DE000ETFL565 | Deka MSCI Europe Climate Change ESG UCITS ETF | | ANT | 20.327 | 8.953 | 0 | EUR 15,560 | 316.288,12 | 1,49 |
| DE000ETFL540 | Deka MSCI Germany Climate Change ESG UCITS ETF | | ANT | 7.309 | 21.085 | 13.776 | EUR 14,222 | 103.948,60 | 0,49 |
| DE000ETFL318 | Deka MSCI Japan Climate Change ESG UCITS ETF | | ANT | 44.294 | 37.648 | 33.331 | EUR 9,219 | 408.346,39 | 1,93 |
| DE000ETFL573 | Deka MSCI USA Climate Change ESG UCITS ETF | | ANT | 22.408 | 6.252 | 1.162 | EUR 38,855 | 870.662,84 | 4,11 |
| LU0052859252 | DekaLuxTeam-Aktien Asien CF | | ANT | 211 | 211 | 0 | EUR 917,550 | 193.603,05 | 0,91 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 10.446.609,98 | 49,37 |
| EUR | | | | | | | | 9.033.646,77 | 42,69 |
| LU2002383979 | AGI-AGI CR.OPP.PLUS Act.au Port.RT Acc. | | ANT | 7.016 | 1.315 | 0 | EUR 106,110 | 744.467,76 | 3,52 |
| LU2386877729 | AGI-All.China A Opp. Act. au Port. WT3 Acc. | | ANT | 151 | 151 | 0 | EUR 1.013,690 | 153.067,19 | 0,72 |
| LU0459998588 | Aviva Inv.-Glo.Conv.Abs.Ret.Fd I Hed. | | ANT | 3.583 | 671 | 0 | EUR 142,919 | 512.078,78 | 2,42 |
| IE00BKZGL097 | Barings U.F.-B.C.EM Local Debt Reg.Acc.Shs C | | ANT | 2.197 | 917 | 2.033 | EUR 93,030 | 204.386,91 | 0,97 |
| IE00BYXWVT61 | Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg.Shares A Acc. | | ANT | 10.973 | 3.982 | 0 | EUR 113,650 | 1.247.081,45 | 5,89 |
| LU1559747883 | BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2 | | ANT | 11.582 | 22.890 | 11.308 | EUR 16,430 | 190.292,26 | 0,90 |
| LU1689651096 | Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg.Shares I Acc. | | ANT | 5.166 | 5.166 | 0 | EUR 19,580 | 101.150,28 | 0,48 |
| LU1569900605 | Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. E Cap | | ANT | 459 | 106 | 0 | EUR 1.146,608 | 526.293,07 | 2,49 |
| DE000A0H08M3 | iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE) | | ANT | 7.050 | 2.147 | 3.911 | EUR 28,440 | 200.502,00 | 0,95 |
| DE0005933998 | iShares STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF (DE) | | ANT | 3.538 | 3.538 | 0 | EUR 57,350 | 202.904,30 | 0,96 |
| IE00BYX8XC17 | iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Reg.Shares | | ANT | 47.254 | 61.789 | 14.535 | EUR 6,522 | 308.190,59 | 1,46 |
| IE00B3DKXQ41 | iShsII-EO Aggregate Bd U.ETF Reg.Shares | | ANT | 9.800 | 3.075 | 7.820 | EUR 126,350 | 1.238.230,00 | 5,85 |
| LU1275255799 | Lyxor Commo ex Agric Hedge ETF Inh.-An.I | | ANT | 5.341 | 2.323 | 0 | EUR 80,920 | 432.193,72 | 2,04 |
| LU0834815101 | OptoFlex I | | ANT | 156 | 17 | 0 | EUR 1.502,080 | 234.324,48 | 1,11 |
| IE00BKWQ0P07 | SPDR MSCI Europe Utilit. UETF Reg.Shares | | ANT | 1.334 | 200 | 0 | EUR 157,300 | 209.838,20 | 0,99 |
| IE00BZ163G84 | Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Reg.Shares Dis. | | ANT | 28.092 | 6.675 | 0 | EUR 54,170 | 1.521.743,64 | 7,19 |
| IE00BDVPNG13 | WisdomTree Artif.Intel. U.ETF Reg.Shares Acc. | | ANT | 3.396 | 0 | 0 | EUR 61,330 | 208.276,68 | 0,98 |
| IE00BJGWQN72 | WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Reg.Shares Acc | | ANT | 4.808 | 1.000 | 0 | EUR 45,755 | 219.990,04 | 1,04 |
| LU0490618542 | Xtrackers S&P 500 Swap 1C | | ANT | 7.144 | 13.057 | 5.913 | EUR 80,996 | 578.635,42 | 2,73 |
| USD | | | | | | | | 1.412.963,21 | 6,68 |
| LU1102506067 | Fidelity Fds-Emergi.Mkts Focus Reg.Acc.Shs I (INE) | | ANT | 11.007 | 11.007 | 0 | USD 20,300 | 197.710,13 | 0,93 |
| IE00BYZK4776 | iShares IV-Healthc.Innovation Reg.Shares | | ANT | 26.634 | 9.300 | 0 | USD 9,575 | 225.651,95 | 1,07 |
| IE00B1TXK627 | iShsII-Global Water UCITS ETF Reg.Shares | | ANT | 3.840 | 800 | 0 | USD 71,400 | 242.601,42 | 1,15 |
| LU1814670375 | JPMorgan-Asia Growth Fund Act. Nom. I2 hgd Acc. | | ANT | 769 | 769 | 0 | USD 137,910 | 93.839,57 | 0,44 |
| LU2016064037 | Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. I2 Acc. | | ANT | 1.181 | 250 | 0 | USD 207,689 | 217.033,98 | 1,03 |
| IE00BLNMYC90 | Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Reg.Shares 1C | | ANT | 5.798 | 500 | 0 | USD 85,010 | 436.126,16 | 2,06 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 18.252.687,55 | 86,25 |
| Derivate | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Zins-Derivate | | | | | | | | | |

Deka-PortfolioSelect moderat

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.12.2021 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|----------------------|-------------------------|
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | | |
| | EURO Bund Future (FGBL) März 22 | XEUR | EUR | -1.000.000 | | | | 11.638,17 | 0,05 |
| | EURO-BTP Future (FBTP) März 22 | XEUR | EUR | 1.000.000 | | | | 20.680,00 | 0,10 |
| | Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 22 | XCBT | USD | 900.000 | | | | -16.480,00 | -0,08 |
| | Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB) März 22 | XCBT | USD | -200.000 | | | | 165,91 | 0,00 |
| | | | | | | | | 7.272,26 | 0,03 |
| | Summe Zins-Derivate | | | | | | EUR | 11.638,17 | 0,05 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | EUR | 2.890.757,09 | | | % 100,000 | 2.890.757,09 | 13,66 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | GBP | 4.553,32 | | | % 100,000 | 5.421,46 | 0,03 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | USD | 5.229,12 | | | % 100,000 | 4.626,93 | 0,02 |
| | Summe Bankguthaben | | | | | | EUR | 2.900.805,48 | 13,71 |
| Geldmarktpapiere | | | | | | | | | |
| | DE000SR7X6R7 6,0120 % SG Issuer S.A. MTN SX5E 21/22 | | STK | 206,00 | 206 | 0 | EUR 1.000,486 | 206.100,12 | 0,97 |
| | Summe Geldmarktpapiere | | | | | | EUR | 206.100,12 | 0,97 |
| | Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 3.106.905,60 | 14,68 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| | Zinsansprüche | | EUR | 1.529,14 | | | | 1.529,14 | 0,01 |
| | Einschüsse (Initial Margins) | | EUR | 67.554,76 | | | | 67.554,76 | 0,32 |
| | Forderungen aus Anteilschneidgeschäften | | EUR | 104,98 | | | | 104,98 | 0,00 |
| | Forderungen aus Devisenspots | | EUR | 48.666,11 | | | | 48.666,11 | 0,23 |
| | Forderungen aus Fondsausschüttung | | EUR | 888,66 | | | | 888,66 | 0,00 |
| | Sonstige Forderungen | | EUR | 185,77 | | | | 185,77 | 0,00 |
| | Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 118.929,42 | 0,56 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | | EUR | -265.112,64 | | | | -265.112,64 | -1,25 |
| | Verbindlichkeiten aus Devisenspots | | EUR | -48.676,87 | | | | -48.676,87 | -0,23 |
| | Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | EUR | -11.962,21 | | | | -11.962,21 | -0,06 |
| | Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | EUR | -325.751,72 | -1,54 |
| | Fondsvermögen | | | | | | EUR | 21.164.409,02 | 100,00 |
| | Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 201.837,000 | |
| | Anteilwert | | | | | | EUR | 104,86 | |

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2021

| | | | |
|-------------------------------|-------|---------|----------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,83987 | = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,13015 | = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

| | |
|------|---|
| XEUR | Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich) |
| XCBT | Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT) |

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 | | | | |
| Zertifikate | | | | |
| EUR | | | | |
| DE000A2UDH55 | XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAG 20/80 | STK | 1.491 | 5.888 |
| DE000A2T5DZ1 | XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80 | STK | 25.615 | 32.147 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| DE000ETFL375 | Deka iBoxx EUR Liquid Corporates Diversified UCITS ETF | ANT | 4.553 | 26.584 |
| DE000ETFLO45 | Deka STOXX Europe Strong Value 20 UCITS ETF | ANT | 750 | 7.463 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| LU2282082218 | AGI-All.China A Opp. Act. Nom. WT Acc. | ANT | 148 | 148 |
| IE00BKZGTF08 | Barings U.F.-B.Em.Mkts Loc.Dbt Reg.Shares D Acc. | ANT | 300 | 300 |
| LU1432415641 | DWS Inv.-Euro High Yield Corp. | ANT | 892 | 10.431 |
| DE000A0F5UJ7 | iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) | ANT | 2.290 | 13.943 |

Deka-PortfolioSelect moderat

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|--------------|--|---|----------------|-------------------|
| IE00B53L4X51 | iShsVII-FTSE MIB U.ETF EUR Acc Reg.Shares | ANT | 0 | 1.620 |
| IE00B78FDY06 | Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Reg.Shares I Hdgd | ANT | 371 | 4.133 |
| LU0322252171 | Xtr.MSCI AC Asia ex Japan Swap 1C | ANT | 1.172 | 7.608 |
| LU0322253906 | Xtr.MSCI Europe Small Cap 1C | ANT | 0 | 2.566 |
| USD | | | | |
| LU1946828917 | BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 Acc. | ANT | 0 | 1.678 |
| IE00B6R52036 | iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc) | ANT | 6.781 | 6.781 |
| IE00BJ38QD84 | SPDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Reg.Shares | ANT | 5.314 | 5.314 |
| IE00B78JSG98 | UBS(I)ETF-MSCI USA VALUE U.E. Reg.Shares A Dis. | ANT | 766 | 8.998 |

| 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 | 251 |
| (Basiswert(e): Nasdaq-100 Index) | | |
| Zinsterminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte: | EUR | 2.256 |
| (Basiswert(e): EURO-BTP Future (FBTP), Ten-Year US Treasury Note Future (TY)) | | |
| Verkaufte Kontrakte: | EUR | 2.749 |
| (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL)) | | |
| Devisentermingeschäfte | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | EUR | 338 |
| USD/EUR | | |

Deka-PortfolioSelect moderat

Anhang.

| | | |
|--------------------|-----|---------|
| Umlaufende Anteile | STK | 201.837 |
| Anteilwert | EUR | 104,86 |

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. Januar 2022
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 2020

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 20,7 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;
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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
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: 31. Dezember 2021

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**