

Halbjahresbericht
zum 30. September 2021.
EuroRent-EM-INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds EuroRent-EM-INVEST für den Zeitraum vom 1. April 2021 bis zum 30. September 2021.

Im Berichtszeitraum setzte sich die Erholungsphase der europäischen Wirtschaft von den Belastungen der Corona-Pandemie weiter fort. Die Wachstumskurve wies im zweiten Quartal 2021 merklich nach oben und an den Finanzmärkten überwogen optimistische Konjunkturperspektiven. Diese erfuhren im Spätsommer jedoch aufgrund von Lieferengpässen bei Rohstoffen und Vorprodukten sowie gestiegener Energiepreise einen Dämpfer, was in einer nachlassenden konjunkturellen Dynamik resultierte.

Die Geld- und Finanzpolitik wurde weiterhin in hohem Maße ihrer Funktion als Krisenretter gerecht. Nichtsdestotrotz treten EZB sowie die US-Notenbank Federal Reserve hinsichtlich ihres expansiven Kurses leicht auf die Bremse und kündigten die Verlangsamung des Tempos ihrer Anleihekäufe an. Hingegen rückte im Verlauf des Berichtszeitraums zunehmend die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Die Europäische Zentralbank und viele Marktteilnehmer betrachteten den teils erheblichen Preisanstieg jedoch lediglich als temporäres Phänomen. An den Anleihemärkten war von wachsender Inflationsgefahr wenig zu spüren, die Renditen zeigten sich im Stichtagsvergleich kaum verändert. Ende September rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,5 Prozent.

Die Aktienmärkte in Europa und den USA erzielten auf Halbjahressicht kräftige Kurssteigerungen, beflügelt von zahlreichen Konjunkturstimuli, der anhaltenden Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken sowie deren unveränderter Niedrigzinspolitik. In China und Japan gaben die Leitindizes hingegen spürbar nach.

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 Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2021	6
Vermögensaufstellung zum 30. September 2021	7
Anhang	10
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.

EuroRent-EM-INVEST

Anlagepolitik.

Bei dem Fonds EuroRent-EM-INVEST handelt es sich um einen weltweit anlegenden Rentenfonds, dessen Anlageziel insbesondere die Erzielung laufender Erträge ist. Der Fonds investiert überwiegend in auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere. Durch die Fokussierung auf Titel aus Schwellenländern sind Anlagen auch unterhalb Investment Grade (d.h. mit geringerer Schuldnerqualität) möglich, sofern das Fondsmanagement diese als aussichtsreich bewertet. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“- sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 100% JPM Euro EMBI Global Diversified in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

In der Berichtsperiode lag der Schwerpunkt der Anlagen weiterhin auf Staats- und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern. Ein Teil der Anleihen war mit besonderen Merkmalen ausgestattet. Die größten Länderpositionen bildeten zum Stichtag Rumänien, Mexiko und Indonesien. Zuletzt lag der Investitionsgrad bei 103,8 Prozent.

Der Fonds EuroRent-EM-INVEST verzeichnete im Betrachtungszeitraum ein Plus von 1,1 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

EuroRent-EM-INVEST

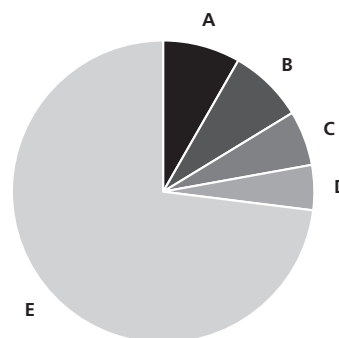
Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
	1,1%	4,2%	1,9%

ISIN DE0008479254

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

Fondsstruktur

EuroRent-EM-INVEST



A	Rumänien	8,6%
B	Mexiko	8,3%
C	Indonesien	6,1%
D	Schweden	5,0%
E	Sonstige Länder	75,8%
	Wertpapiervermögen	103,8%
	Liquidität und Sonstiges	-3,8%

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

1) Referenzindex: 100% JPM Euro EMBI Global Diversified in EUR. Der genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

EuroRent-EM-INVEST

Vermögensübersicht zum 30. September 2021.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	8.981.862,44	102,07
Ägypten	389.271,00	4,42
Albanien	267.343,75	3,05
Argentinien	247.537,10	2,81
Benin	97.375,00	1,11
Bosnien und Herzegowina	21.142,08	0,24
Bulgarien	100.480,00	1,14
Chile	193.750,00	2,20
Elfenbeinküste	309.445,00	3,51
Großbritannien	218.200,00	2,48
Hongkong	202.020,00	2,30
Indien	214.394,00	2,44
Indonesien	530.113,00	6,02
Irland	107.125,50	1,22
Kamerun	97.846,50	1,11
Kasachstan	223.071,00	2,53
Kroatien	377.247,00	4,29
Litauen	218.860,00	2,49
Luxemburg	104.268,00	1,18
Marokko	195.845,00	2,23
Mazedonien	109.491,50	1,24
Mexiko	716.310,50	8,13
Montenegro	100.633,00	1,14
Peru	215.984,00	2,45
Philippinen	200.802,00	2,28
Rumänien	747.466,00	8,50
Russische Föderation	302.820,00	3,44
Schweden	436.425,00	4,96
Senegal	203.440,50	2,32
Serbien	413.517,50	4,70
Sonstige	107.250,00	1,22
Südafrika	216.292,00	2,46
Tunesien	87.479,00	0,99
Türkei	302.467,50	3,44
Ukraine	218.010,00	2,48
Ungarn	270.054,01	3,07
Vereinigte Arabische Emirate	218.086,00	2,48
2. Sonstige Vermögensgegenstände	160.314,48	1,82
II. Verbindlichkeiten	-341.844,92	-3,89
III. Fondsvermögen	8.800.332,00	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	8.981.862,44	102,07
DEM	21.142,08	0,24
EUR	8.960.720,36	101,83
2. Sonstige Vermögensgegenstände	160.314,48	1,82
II. Verbindlichkeiten	-341.844,92	-3,89
III. Fondsvermögen	8.800.332,00	100,00

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

EuroRent-EM-INVEST

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								7.020.799,14	79,81
Verzinsliche Wertpapiere								7.020.799,14	79,81
EUR								6.999.657,06	79,57
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 96,000	192.000,00	2,18
XS1980255936	6,3750 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/31 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 98,636	197.271,00	2,24
XS1901183043	6,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 18/23 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 87,479	87.479,00	0,99
XS2288824969	2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 21/33 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 107,250	107.250,00	1,22
XS2367164576	2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28	EUR		100.000	100.000	0	% 100,480	100.480,00	1,14
XS1951067039	5,1500 % CBOM Finance PLC LPN Moskovsk.Kred.Bk 19/24	EUR		100.000	0	0	% 107,126	107.125,50	1,22
XS1134603692	3,0000 % Emirates NBD PJSC MTN 14/26	EUR		200.000	0	0	% 109,043	218.086,00	2,48
XS1575640054	2,1250 % Energa Finance AB MTN 17/27	EUR		200.000	0	0	% 106,502	213.003,00	2,42
XS1721463500	2,2500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 17/24	EUR		100.000	0	0	% 104,268	104.268,00	1,18
XS1646530565	2,0000 % Ignitis Group UAB MTN 17/27	EUR		200.000	0	0	% 109,430	218.860,00	2,49
XS2256977013	9,7500 % Intl Personal Finance PLC MTN 20/25	EUR		200.000	0	0	% 109,100	218.200,00	2,48
XS2239829216	2,0000 % Koenigreich Marokko Notes 20/30 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 97,923	195.845,00	2,23
XS1401114811	2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázpa.Nyrt Notes 16/23	EUR		200.000	0	0	% 104,196	208.391,00	2,37
XS1551677260	2,7500 % NTPC Ltd. MTN 17/27	EUR		200.000	0	0	% 107,197	214.394,00	2,44
XS1091799061	3,0000 % PGE Sweden AB (Publ) MTN 14/29	EUR		200.000	0	0	% 111,711	223.422,00	2,54
XS1891336932	2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/25 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 107,442	107.442,00	1,22
XS2073758885	1,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 19/31 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 97,875	97.875,00	1,11
XS2200244072	0,5000 % Rep. Argentinien Bonds 20/29 ¹⁾	EUR		23.881	0	0	% 39,271	9.378,31	0,11
XS1090107159	3,7500 % Republic of South Africa Notes 14/26	EUR		200.000	0	0	% 108,146	216.292,00	2,46
XS1877938404	3,5000 % Republik Albanien Notes 18/25 Reg.S	EUR		250.000	0	0	% 106,938	267.343,75	3,05
XS2366832496	4,9500 % Republik Benin Bonds 21/35 Reg.S ¹⁾	EUR		100.000	100.000	0	% 97,375	97.375,00	1,11
XS1793329225	5,2500 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/30 Reg.S ¹⁾	EUR		100.000	0	0	% 104,250	104.250,00	1,18
XS2064786911	6,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 19/40 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 107,320	107.320,00	1,22
XS1432493440	3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 118,700	118.700,00	1,35
XS1810775145	1,7500 % Republik Indonesien Notes 18/25	EUR		100.000	0	0	% 104,606	104.605,50	1,19
XS2069959398	1,4000 % Republik Indonesien Notes 19/31	EUR		100.000	0	0	% 101,491	101.490,50	1,15
XS2360598630	5,9500 % Republik Kamerun Notes 21/32 Reg.S ¹⁾	EUR		100.000	100.000	0	% 97,847	97.846,50	1,11
XS1901718335	2,3750 % Republik Kasachstan MTN 18/28 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 111,536	223.071,00	2,53
XS1428088626	3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27	EUR		300.000	0	0	% 114,249	342.747,00	3,90
XS1807201899	3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 100,633	100.633,00	1,14
XS1452578591	5,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 16/23 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 109,492	109.491,50	1,24
XS2258400162	2,6250 % Republik Rumänien MTN 20/40 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 93,500	93.500,00	1,06
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 108,916	217.831,00	2,48
XS2027596530	2,1240 % Republik Rumänien MTN 19/31 Reg.S ²⁾	EUR		200.000	0	0	% 100,250	200.500,00	2,28
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 117,818	235.635,00	2,68
XS1790104530	4,7500 % Republik Senegal Bonds 18/28 Reg.S ¹⁾	EUR		100.000	0	100.000	% 104,355	104.354,50	1,19
XS2333676133	5,3750 % Republik Senegal Bonds 21/37 Reg.S ¹⁾	EUR		100.000	100.000	0	% 99,086	99.086,00	1,13
XS2388562139	2,0500 % Republik Serbien MTN 21/36 Reg.S	EUR		100.000	100.000	0	% 94,188	94.187,50	1,07
XS2015296465	1,5000 % Republik Serbien Treasury Nts 19/29 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 99,080	99.080,00	1,13
XS2170186923	3,1250 % Republik Serbien Treasury Nts 20/27 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 110,125	220.250,00	2,50
XS1909184753	5,2000 % Republik Türkei Notes S.INTL 18/26	EUR		100.000	0	0	% 104,667	104.666,50	1,19

EuroRent-EM-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1629918415	3,2500 % Republik Türkei Notes S.INTL-Issue 17/25		EUR	200.000	0	0	% 98,901	197.801,00	2,25
RU000A102CL3	1,8500 % Russische Foederation Notes 20/32		EUR	200.000	0	0	% 100,000	200.000,00	2,27
RU000A1034K8	2,6500 % Russische Foederation Notes 21/36		EUR	100.000	100.000	0	% 102,820	102.820,00	1,17
XS2015264778	6,7500 % Ukraine Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 109,005	218.010,00	2,48
DEM								21.142,08	0,24
XS0082227546	0,2500 % Förder. Bosnien und Herzegowina FLR Bds 97/21 Reg.S ¹⁾		DEM	1.000.000	0	0	% 4,135	21.142,08	0,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.926.563,30	21,87
Verzinsliche Wertpapiere								1.926.563,30	21,87
EUR								1.926.563,30	21,87
XS2226795321	1,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 20/24		EUR	200.000	0	0	% 101,010	202.020,00	2,30
XS0245906150	0,0000 % M6 Duna Autopalya Koncesszios FLR Notes 06/25 ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 12,333	61.663,01	0,70
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26		EUR	200.000	0	0	% 104,850	209.700,00	2,38
XS1974394758	2,8750 % Mexiko MTN 19/39		EUR	100.000	0	0	% 102,900	102.900,00	1,17
XS1373156618	3,7500 % Peru Bonds 16/30		EUR	100.000	0	0	% 118,959	118.959,00	1,35
XS2314020806	1,2500 % Peru Bonds 21/33		EUR	100.000	0	0	% 97,025	97.025,00	1,10
XS1824425265	1,8520 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) FLR MTN 18/23		EUR	100.000	0	0	% 99,847	99.847,00	1,13
XS1568888777	4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28		EUR	200.000	0	0	% 101,250	202.500,00	2,30
XS1824425182	3,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/25		EUR	100.000	0	0	% 101,364	101.363,50	1,15
XS2334361354	1,2000 % Philippinen Bonds 21/33		EUR	100.000	100.000	0	% 100,725	100.725,00	1,14
XS2334361511	1,7500 % Philippinen Bonds 21/41		EUR	100.000	100.000	0	% 100,077	100.077,00	1,14
XS2385150177	2,5000 % Province of Buenos Aires Bonds 21/37 Reg.S ¹⁾		EUR	214.676	214.676	0	% 36,491	78.336,35	0,89
XS2385150508	2,8500 % Province of Buenos Aires Bonds 21/37 Reg.S ¹⁾		EUR	34.995	34.995	0	% 41,250	14.435,44	0,16
XS2177365017	0,1250 % Rep. Argentinien Bonds 20/38 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 36,262	72.524,00	0,82
XS2177363665	0,1250 % Rep. Argentinien Notes 20/30 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 36,432	72.863,00	0,83
XS2108987517	1,2500 % Republik Chile Bonds 20/40 ²⁾		EUR	200.000	0	0	% 96,875	193.750,00	2,20
XS2264871828	4,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 20/32 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 97,875	97.875,00	1,11
Nichtnotierte Wertpapiere								34.500,00	0,39
Verzinsliche Wertpapiere								34.500,00	0,39
EUR								34.500,00	0,39
XS0776111188	9,8750 % Agrokor d.d. Bonds 12/19 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 17,250	34.500,00	0,39
Summe Wertpapiervermögen								EUR 8.981.862,44	102,07
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	160.271				160.270,53	1,82
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	44				43,95	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 160.314,48	1,82
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	-331.592			% 100,000	-331.592,27	-3,77
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR -331.592,27	-3,77
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-14				-14,50	0,00
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-10.238				-10.238,15	-0,12
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -10.252,65	-0,12
Fondsvermögen								EUR 8.800.332,00	100,00
Umlaufende Anteile								STK 187.450,000	
Anteilwert								EUR 46,95	

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

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

EuroRent-EM-INVEST

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
1,2500 % Republik Chile Bonds 20/40	EUR 200.000		193.750,00	
2,1240 % Republik Rumänien MTN 19/31 Reg.S	EUR 188.000		188.470,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		382.220,00	382.220,00

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2021
 Deutschland, Mark (DEM) 1,95583 = 1 Euro (EUR)

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				
XS1079233810	3,5000 % Königreich Marokko Notes 14/24 Reg.S	EUR	0	100.000
XS0234082872	4,0000 % Province of Buenos Aires Bonds 05/35 Reg.S	EUR	0	235.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1385239006	3,8750 % Republik Kolumbien Bonds 16/26	EUR	0	200.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1405778041	4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 16/21 Reg.S	EUR	0	200.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	4.710
(Basiswert(e): 1,2500 % Peru Bonds 21/33, 1,2500 % Republik Chile Bonds 20/40, 1,7500 % Philippinen Bonds 21/41, 1,8520 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) FLR MTN 18/23, 2,1240 % Republik Rumänien MTN 19/31 Reg.S, 3,2500 % Republik Türkei Notes S.INTL-Issue 17/25, 3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S, 3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S, 4,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 20/32 Reg.S, 6,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 19/40 Reg.S)		

EuroRent-EM-INVEST

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	187.450
Anteilwert	EUR	46,95

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 Umsatzzumina 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, Einlagezertifikaten 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.

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	382.220,00	4,34

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	188.470,00	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	193.750,00	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	382.220,00

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherrating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von dem dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
GBP

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	197.726,40
unbefristet	862.365,54

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

EuroRent-EM-INVEST

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	168,50	100,00
Kostenanteil des Fonds	55,60	33,00
Ertragsanteil der KVG	55,60	33,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Neben dem oben ausgewiesenen Kostenanteil für den Fonds fielen bis 31. Dezember 2020 für den Fall, dass Aktien Gegenstand von Wertpapier-Darlehensgeschäften waren, zusätzliche Kosten Dritter an. Diese wurden bereits vor Zufluss der Erträge aus dem Wertpapier-Darlehen an den Fonds in Abzug gebracht. Sie betragen 25% der Bruttoerträge aus den Wertpapier-Darlehensgeschäften. Seit dem 1. Januar 2021 beinhaltet der oben ausgewiesene Kostenanteil sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft als auch zusätzliche Kosten Dritter.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

4,26% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Münchener Hypothekenbank eG	216.203,90
Agence Française de Développement	200.926,79
Wells Fargo & Co.	121.251,29
European Investment Bank (EIB)	119.838,29
Bayer AG	104.955,46
Bayerische Landesbank	102.487,68
Deutschland, Bundesrepublik	23.173,06
Caixabank S.A.	12.987,70
BPCE S.A.	11.590,30
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	7.410,19

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	420.349,16 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	197.726,40 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	442.016,38 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2021
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 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 2020

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 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 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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
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 2021

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



Deka Investment 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