

Halbjahresbericht
zum 30. September 2023.

PrivatDepot 2

Ein Gemischtes Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds PrivatDepot 2 für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 30. September 2023.

Im Berichtszeitraum entfernten sich die Teuerungsraten sukzessive von ihren Höchstständen und sorgten damit für eine gewisse Entlastung an den Finanzmärkten. Demgegenüber hat sich in Deutschland und im Euroraum die Konjunktur merklich abgekühlt, was sowohl die BIP-Entwicklung als auch das Geschäftsklima der Unternehmen und die Einkaufsmanagerdaten dokumentierten. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin das Wirtschaftswachstum in den USA.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtszeitraum unverändert die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten veranlasste. Während die Fed bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt ist, hob die EZB die Leitzinsen bis auf 4,50 Prozent an. An den Rentenmärkten zogen die Renditen angesichts vorsichtiger Töne von den Notenbanken zuletzt erneut merklich an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,8 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 4,6 Prozent.

Die globalen Aktienbörsen präsentierten auf Halbjahressicht ein uneinheitliches Bild. Insbesondere in den USA und Japan konnten die Indizes Zuwächse verbuchen. In Europa überwogen die Minuszeichen und in China sorgten verschiedene Belastungsfaktoren wie u.a. der Immobiliensektor für einen kräftigen Rückgang. Der Euro zeigte sich im Verhältnis zum US-Dollar volatil und lag Ende September bei 1,06 US-Dollar. Der Ölpreis tendierte merklich aufwärts und beendete die Berichtsperiode bei 95,3 US-Dollar je Barrel (Brent Future).

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 2023	7
Vermögensaufstellung zum 30. September 2023	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 2

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist die Erzielung laufender Erträge. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit in Wertpapiere und Investmentanteile an. Das Fondsvermögen kann jeweils vollständig in Rentenpapieren, Rentenfonds oder Geldmarktinstrumenten angelegt werden. Bis zu 49% 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. Im Rahmen dieser Anlagepolitik wird die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung flexibel gesteuert. Maximal 40% werden in Aktien, Aktienfonds und Rohstofffonds investiert. Für Gemischte Investmentfonds ist seit dem 22.07.2013 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 erfolgversprechenden 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.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder 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

PrivatDepot 2

Performance*	6 Monate
Anteilklasse A	-1,3%
Anteilklasse B	-1,4%

ISIN

Anteilklasse A	DE0005319925
Anteilklasse B	DE000A1JSHF3

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

Anteilklassen im Überblick.

Für das Sondervermögen PrivatDepot 2 können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Währung des Anteilwertes, der Vertriebsvergütung**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Verwaltungsvergütung sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung A und B.

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

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**	1,20% p.a.	2,50%	Ausschüttung
Anteilklasse B**	1,30% p.a.	keiner	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

** Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

PrivatDepot 2

Vermögensübersicht zum 30. September 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	17.222.887,50	4,36
Italien	17.222.887,50	4,36
2. Investmentanteile	346.843.881,96	87,72
Deutschland	42.920.022,69	10,87
Frankreich	455.364,95	0,12
Irland	82.649.711,15	20,89
Luxemburg	220.818.783,17	55,84
3. Zertifikate	17.386.774,14	4,40
Irland	17.386.774,14	4,40
4. Derivate	-2.950.378,86	-0,74
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	13.984.767,34	3,54
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.685.635,99	0,93
II. Verbindlichkeiten	-835.199,75	-0,21
III. Fondsvermögen	395.338.368,32	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	17.222.887,50	4,36
EUR	17.222.887,50	4,36
2. Investmentanteile	346.843.881,96	87,72
EUR	336.896.915,49	85,21
USD	9.946.966,47	2,51
3. Zertifikate	17.386.774,14	4,40
EUR	17.386.774,14	4,40
4. Derivate	-2.950.378,86	-0,74
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	13.984.767,34	3,54
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.685.635,99	0,93
II. Verbindlichkeiten	-835.199,75	-0,21
III. Fondsvermögen	395.338.368,32	100,00

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

PrivatDepot 2

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								34.609.661,64	8,76
Verzinsliche Wertpapiere								17.222.887,50	4,36
EUR								17.222.887,50	4,36
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	17.500.000	0	0	% 98,417	17.222.887,50	4,36
Zertifikate								17.386.774,14	4,40
EUR								17.386.774,14	4,40
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	102.071	0	0	EUR 170,340	17.386.774,14	4,40
Wertpapier-Investmentanteile								346.368.291,12	87,59
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								33.963.209,63	8,60
EUR								33.963.209,63	8,60
DE000ETFL193	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 3-5 UCITS ETF		ANT	100.477	0	0	EUR 85,992	8.640.218,18	2,19
LU0713853298	Deka-Euroland Aktien LowRisk S (A)		ANT	48.880	0	0	EUR 189,700	9.272.536,00	2,35
DE0005152706	Deka-MegaTrends CF		ANT	39.643	0	0	EUR 124,630	4.940.707,09	1,25
DE0008474750	DekaTresor		ANT	63.014	0	0	EUR 82,850	5.220.709,90	1,32
DE0008479213	Multirent-INVEST		ANT	188.904	0	73.402	EUR 28,970	5.472.548,88	1,38
DE000A1JSHJ5	Weltzins-INVEST (I)		ANT	20.277	0	210.818	EUR 20,540	416.489,58	0,11
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								312.405.081,49	78,99
EUR								302.458.115,02	76,48
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus A		ANT	68.202	0	21.686	EUR 150,850	10.288.271,70	2,60
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility I		ANT	4.028	0	0	EUR 1124,480	4.529.405,44	1,15
IE00BYXWVT61	Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg.Shares A Acc.		ANT	110.599	0	0	EUR 88,970	9.839.993,03	2,49
LU2491188343	BGF - Emerging Markets Fund Act.Nom. I4 Dis.		ANT	1.155.202	0	0	EUR 9,510	10.985.971,02	2,78
LU2338188795	CELSIUS INV F Brclys US EqID Mo Act. Nom. D1 Acc.		ANT	45.553	0	0	EUR 94,110	4.286.992,83	1,08
LU1432415641	DWS Inv.-Euro High Yield Corp.		ANT	58.052	0	0	EUR 93,240	5.412.768,48	1,37
LU1111643638	Eleva UCITS Fd-Eleva Euro.Sel. N.-Ant.I dis.(INE)		ANT	7.364	0	0	EUR 1.396,880	10.286.624,32	2,60
LU2255706041	Euro Sp.Invt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Act. Nom. A Dis.		ANT	233.185	0	0	EUR 85,744	19.994.214,64	5,06
LU2376060948	Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Act. Nom. I Dis.		ANT	910.692	0	0	EUR 9,005	8.200.781,46	2,07
LU0399027886	Flossbach von Storch-Bd Oppor. I		ANT	113.816	0	0	EUR 131,290	14.942.902,64	3,78
LU0501220262	Gbl Evolution Fds-Front.Mkts I		ANT	56.224	0	11.670	EUR 164,600	9.254.470,40	2,34
FR0010757831	Helium Opportunités Act. au Porteur A 3 Déc.		ANT	295	0	0	EUR 1.543,610	455.364,95	0,12
DE000A2PTX54	HSBC Discountstrukturen ID		ANT	49.501	0	0	EUR 44,620	2.208.734,62	0,56
LU0955864060	Invesco Fds-Euro Corporate Bd Act. Nom.Z Ann.Dis.		ANT	2.331.302	0	0	EUR 9,405	21.926.361,57	5,54
DE000A2QP372	iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) EUR (Acc)		ANT	814.369	0	0	EUR 6,455	5.256.751,90	1,33
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	11.588	0	0	EUR 89,278	1.034.553,46	0,26
IE00BCRY5Y77	iShsV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Reg.Shares (Dist)		ANT	92.295	0	0	EUR 90,668	8.368.203,06	2,12
IE00B7LW6Y90	iShsV-Italy Govt Bd UCITS ETF Reg.Shares		ANT	152.986	0	0	EUR 139,420	21.329.308,12	5,39
LU2525258153	Melchior Eur.Opps Fd Act.Nom. P Div.		ANT	82.495	0	0	EUR 104,625	8.631.064,12	2,18
IE0008RVPIO3	MGI Fds-Acadian S.Eur.Eq. Reg.Shs Cii0.5000D Dis.		ANT	47.245	47.245	0	EUR 99,110	4.682.431,63	1,18
IE00BYVQ8C23	Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg.Hgd Disc.A		ANT	140.000	0	0	EUR 85,870	12.021.800,00	3,04
LU0778444652	Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. AI		ANT	1.613.024	0	0	EUR 9,755	15.734.242,61	3,98
LU0915362775	Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Dis.AI		ANT	197.004	0	0	EUR 92,432	18.209.414,63	4,61
LU1965301184	OSSIAM LUX-OSSIAM US Steeper Act.Port.U.ETF 1C		ANT	95.639	40.084	0	EUR 116,515	11.143.378,09	2,82
IE000NGCG706	PF:Glo.Inv.Ser-ESG Inc.Fd Reg.Shs Inst.H Dis.		ANT	2.569.059	2.569.059	0	EUR 8,550	21.965.454,45	5,55
LU1437676478	Pictet-Gl.Thematic Opportunit. I Acc.		ANT	26.756	0	0	EUR 168,340	4.504.105,04	1,14
LU1071420456	Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. CIJH		ANT	149.489	0	15.651	EUR 107,390	16.053.623,71	4,06
LU0569864134	UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Dis.		ANT	5.394	0	0	EUR 89,140	480.821,16	0,12
LU1669794551	Ul-Aktia EM Local Ccy Bond+ Namens-Ant. IX Acc.		ANT	1.757	0	39.544	EUR 115,560	203.038,92	0,05
IE00BKLWXV65	Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg.Shs InstPh Acc.		ANT	39.573	0	0	EUR 86,119	3.407.967,40	0,86
LU0462885301	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I		ANT	16.706	0	0	EUR 1.006,770	16.819.099,62	4,25
USD								9.946.966,47	2,51
LU2434793639	FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Act. Nom. I Dis.		ANT	975.525	0	0	USD 7,618	7.006.268,93	1,77
LU0474363545	Robeco CGF-RBP US Lar.Cap Eq. Actions Nom. I		ANT	1.400	0	0	USD 359,570	474.590,36	0,12
LU1138397838	US EquityFlex I		ANT	979	0	0	USD 2.671,910	2.466.107,18	0,62
Anteile an Immobilien-Sondervermögen								475.590,84	0,13
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile								475.590,84	0,13

PrivatDepot 2

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
EUR								475.590,84	0,13
DE0009805002	CS EUROREAL		ANT	21.300	0	0	EUR 2,750	58.575,00	0,01
DE000A0J3TP7	DEGI GERMAN BUSINESS		ANT	37.689	0	0	EUR 0,880	33.166,32	0,01
DE0008007998	DEGI International		ANT	40.000	0	0	EUR 1,670	66.800,00	0,02
DE000A0MY559	Focus Nordic Cities A		ANT	96.700	0	0	EUR 0,220	21.274,00	0,01
DE0006791809	KanAm grundinvest Fonds		ANT	33.000	0	0	EUR 2,510	82.830,00	0,02
DE000A0CARSO	KanAm SPEZIAL grundinvest Fds		ANT	19.000	0	0	EUR 4,040	76.760,00	0,02
DE0009802306	SEB ImmoInvest P		ANT	34.500	0	0	EUR 0,860	29.670,00	0,01
DE0009772681	UBS (D) 3 Sect.Real Est.Europe		ANT	665.722	0	0	EUR 0,160	106.515,52	0,03
Summe Wertpapiervermögen								EUR 381.453.543,60	96,48
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 23		XEUR	EUR	Anzahl -105				59.062,50	0,01
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 59.062,50	0,01
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 23		XEUR	EUR	71.100.000				-801.781,62	-0,20
EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 23		XEUR	EUR	19.000.000				-797.787,37	-0,20
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 23		XCBT	USD	63.100.000				-511.233,73	-0,13
US Treasury Long Bond Future (US) Dez. 23		XCBT	USD	9.300.000				-572.646,60	-0,14
Summe Zins-Derivate								EUR -2.683.449,32	-0,67
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
JPY/EUR 1150.000.000,00			OTC					-508.232,53	-0,13
USD/EUR 15.000.000,00			OTC					182.240,49	0,05
Summe Devisen-Derivate								EUR -325.992,04	-0,08
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	10.289.084,59			% 100,000	10.289.084,59	2,61
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	89.896.887,00			% 100,000	569.688,76	0,14
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	3.315.741,82			% 100,000	3.125.993,99	0,79
Summe Bankguthaben								EUR 13.984.767,34	3,54
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 13.984.767,34	3,54
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	144.637,98				144.637,98	0,04
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	2.921.686,47				2.921.686,47	0,74
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	1.572,94				1.572,94	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	45.423,18				45.423,18	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	12.315,42				12.315,42	0,00
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	560.000,00				560.000,00	0,14
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 3.685.635,99	0,93
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-91.795,46				-91.795,46	-0,02
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-443.404,29				-443.404,29	-0,11
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-300.000,00				-300.000,00	-0,08
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -835.199,75	-0,21
Fondsvermögen								EUR 395.338.368,32	100,00
Umlaufende Anteile Klasse (A)								STK 2.524.584,000	
Umlaufende Anteile Klasse (B)								STK 12.314.170,000	
Anteilwert Klasse (A)								EUR 26,79	
Anteilwert Klasse (B)								EUR 26,61	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.09.2023

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06070	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	157,80000	= 1 Euro (EUR)

PrivatDepot 2

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

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
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU2286415703	AGI-AGI CR.OPP.PLUS Act. au Port. PT10 Acc.	ANT	0	465
IE00BTL1GS46	Nomura Fds Ire-Gl.Dynamic Bond Reg.Shares I Hedged	ANT	0	61304
LU0834815101	OptoFlex Nam.-Anteile I	ANT	0	1553
IE00B8DOPH41	PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Shs Inst. H. Inc.	ANT	0	1.461.361
IE00B073NJ12	PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Inc.Shs(LH.C.)	ANT	0	560.000
IE000FCJN6P8	Russ.Inv.-Acadian Europ.Equity Reg.Shs G Dis.	ANT	4.711	464.271

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		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	16.856
(Basiswert(e): Russell 2000 Index)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	4.592
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	242.320
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), US Treasury Long Bond Future (US))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	104.638
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:	EUR	924
USD/EUR		
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:	EUR	45.900
USD/EUR		

PrivatDepot 2

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse (A)	STK	2.524.584
Umlaufende Anteile Klasse (B)	STK	12.314.170
Anteilwert Klasse (A)	EUR	26,79
Anteilwert Klasse (B)	EUR	26,61

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.

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 22,4 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka 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

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Mofitakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,
Frankfurt am Main

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;

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. September 2023

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



**Deka Vermögens-
management GmbH**

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 85 00
Telefax: (0 69) 71 47 - 86 50
www.deka.de

 **Finanzgruppe**