

Halbjahresbericht  
zum 30. September 2019.  
**PrivatDepot 3**

Ein Gemischtes Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds PrivatDepot 3 für den Zeitraum vom 1. April 2019 bis zum 30. September 2019.

In den vergangenen sechs Monaten prägten wiederholt sowohl die geldpolitischen Entscheidungsträger als auch die Akteure im Handelskonflikt der USA mit China die Kapitalmärkte. Insgesamt zeigten die Aktienbörsen eine erstaunliche Widerstandskraft gegen exogene Erschütterungen; bei den Marktteilnehmern manifestierte sich dennoch eine gestiegene Risikoaversion und eine höhere Nachfrage nach sicheren Anlagemöglichkeiten.

Schwächere konjunkturelle Daten und eine abflauende Weltwirtschaft veranlassten die beiden großen Zentralbanken zu neuen geldpolitischen Lockerungsmaßnahmen: Die US-Notenbank Fed senkte im Juli und September den Leitzins um jeweils 25 Basispunkte und die EZB beschloss das Anleihenankaufprogramm wiederaufzunehmen. Mittlerweile bewegen sich deutsche Bundesanleihen über alle Laufzeiten hinweg im negativen Bereich. 10-jährige US-Treasuries rentierten zum Stichtag mit lediglich 1,7 Prozent ebenfalls auf einem bescheidenen Niveau.

Die weltpolitischen Störfeuer führten bisher nur zu temporären Unsicherheiten an den Märkten und so tendierte das Gros der etablierten Börsen im Berichtshalbjahr unter Schwankungen aufwärts. Dabei verbuchten vor allem die deutschen Standardwerte – gemessen am DAX – sowie der EURO STOXX 50 erfreuliche Wertsteigerungen. In den USA verzeichneten die Leitindizes Dow Jones Industrial und der marktweite S&P 500 im Juli ein neues Allzeithoch und auch der japanische Nikkei 225 landete auf Halbjahressicht auf positivem Terrain. Im Zuge des erneut eskalierenden Handelsstreits mit den USA büßte hingegen vor allem der chinesische Hang Seng Index deutlich ein. An den Rohstoffmärkten machte Gold seinem Namen als Krisenwährung alle Ehre und markierte im September ein neues Sechsjahreshoch.

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](http://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



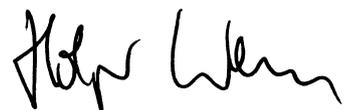
Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Thomas Schneider



Holger Wern

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. September 2019	7
Vermögensaufstellung zum 30. September 2019	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 3 Anlagepolitik.

Bei dem Fonds PrivatDepot 3 handelt es sich um einen Gemischten Investmentfonds. Das Anlageziel ist Wachstum und 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 inflations-indexierte Anleihen (Anleihen, bei denen die Zinszahlungen oder Tilgungsleistungen an die Inflation gekoppelt sind) erworben werden. Maximal 50 Prozent werden in Aktien, Aktienfonds und Rohstofffonds investiert. Im Rahmen dieser Anlagepolitik wird die Gewichtung der Assetklassen je nach Markteinschätzung flexibel gesteuert. Für Gemischte Investmentfonds ist seit dem 22. Juli 2013 aufgrund gesetzlicher Regelungen kein Neuerwerb von Immobilienfonds zulässig. Zuvor erworbene Bestände dürfen gehalten werden.

Zum Berichtsstichtag waren 98,9 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren angelegt. Durch den Einsatz von Aktien-Derivaten (Futures) sank die wirksame Investitionsquote um 5,5 Prozentpunkte. Investitionen in Rentenfonds mit Schwerpunkt Staats-, Unternehmens- und Schwellenländeranleihen ergänzt um Absolute Return Fonds bildeten mit 55,7 Prozent die größte Position im Portfolio, gefolgt von Aktienfonds (29,5 Prozent). Gemischte Fonds, Rohstofffonds, Anleihen halbstaatlicher Emittenten und Restpositionen in Immobilienfonds rundeten das Portfolio ab. Neu in das Portfolio aufgenommen wurde ein Rohstoffzertifikat auf Gold. Positionen in Unternehmensanleihen wurden im Berichtszeitraum veräußert.

Der überwiegende Teil des Portfolios war in auf Euro denomierte Wertpapiere investiert. Daneben lauteten 10,4 Prozent des Fondsvermögens auf US-Dollar. Gegen Ende des Berichtszeitraumes wurde der Anteil durch den Einsatz von Devisenterminkontrakte auf 5,3 Prozent reduziert.

Das Sondervermögen PrivatDepot 3 verzeichnete im Berichtszeitraum in den Anteilklassen A und B jeweils eine Wertentwicklung von plus 2,0 Prozent.

## Wichtige Kennzahlen

### PrivatDepot 3

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse (A)	2,0%	1,4%	1,2%
Anteilklasse (B)	2,0%	1,2%	1,1%

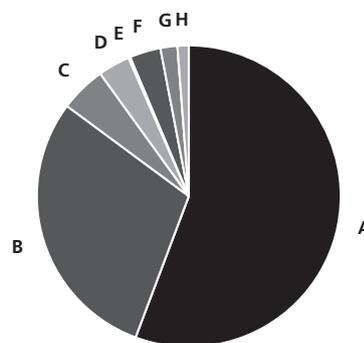
### ISIN

Anteilklasse (A)	DE000A0DNG16
Anteilklasse (B)	DE000A1JSHG1

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

## Fondsstruktur

### PrivatDepot 3



<b>A</b> Rentenfonds	55,7%
<b>B</b> Aktienfonds	29,5%
<b>C</b> Gemischte Wertpapierfonds	4,9%
<b>D</b> Zertifikate	3,4%
<b>E</b> Immobilienfonds	0,2%
<b>F</b> Rohstofffonds	3,3%
<b>G</b> Verzinsliche Wertpapiere	1,8%
<b>H</b> Barreserve, Sonstiges	1,2%

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 3 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 3 (A) und PrivatDepot 3 (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	1,30% p.a.	3,00%	Ausschüttung
Anteilklasse B	1,40% p.a.	keiner	Ausschüttung

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

# PrivatDepot 3

## Vermögensübersicht zum 30. September 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>3.961.854,00</b>	<b>1,84</b>
Sonstige	3.961.854,00	1,84
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>199.445.443,74</b>	<b>92,62</b>
Deutschland	26.235.772,36	12,16
Frankreich	2.791.147,07	1,30
Irland	31.164.007,94	14,46
Luxemburg	139.254.516,37	64,70
<b>3. Zertifikate</b>	<b>7.288.547,50</b>	<b>3,38</b>
Großbritannien	7.288.547,50	3,38
<b>4. Derivate</b>	<b>-260.590,72</b>	<b>-0,12</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>4.226.045,17</b>	<b>1,95</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.061.698,18</b>	<b>0,48</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-327.357,46</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>215.395.640,41</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>3.961.854,00</b>	<b>1,84</b>
EUR	3.961.854,00	1,84
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>199.445.443,74</b>	<b>92,62</b>
EUR	177.097.587,03	82,23
USD	22.347.856,71	10,39
<b>3. Zertifikate</b>	<b>7.288.547,50</b>	<b>3,38</b>
EUR	7.288.547,50	3,38
<b>4. Derivate</b>	<b>-260.590,72</b>	<b>-0,12</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>4.226.045,17</b>	<b>1,95</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.061.698,18</b>	<b>0,48</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-327.357,46</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>215.395.640,41</b>	<b>100,00</b>

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

# PrivatDepot 3

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>11.250.401,50</b>	<b>5,22</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>3.961.854,00</b>	<b>1,84</b>
<b>EUR</b>								<b>3.961.854,00</b>	<b>1,84</b>
XS0765766703	0,1490 % European Investment Bank FLR MTN 12/22	EUR		3.900.000	0	0	% 101,586	3.961.854,00	1,84
<b>Zertifikate</b>								<b>7.288.547,50</b>	<b>3,38</b>
<b>EUR</b>								<b>7.288.547,50</b>	<b>3,38</b>
DE000A1E0HR8	DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60	STK		54.925	62.308	7.383	EUR 132,700	7.288.547,50	3,38
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>198.998.052,24</b>	<b>92,42</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>1.597.982,10</b>	<b>0,74</b>
<b>EUR</b>								<b>1.597.982,10</b>	<b>0,74</b>
DE000A0DNG73	Private Banking Struktur	ANT		31.845	0	9.155	EUR 50,180	1.597.982,10	0,74
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>13.433.602,92</b>	<b>6,24</b>
<b>EUR</b>								<b>13.433.602,92</b>	<b>6,24</b>
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial I (A)	ANT		18.149	0	3.651	EUR 194,580	3.531.432,42	1,64
DE0008479213	Multirent-INVEST	ANT		125.600	0	0	EUR 34,420	4.323.152,00	2,01
DE0009786061	Multizins-INVEST	ANT		92.350	0	0	EUR 31,540	2.912.719,00	1,35
DE000A1JSHJ5	Weltzins-INVEST (I)	ANT		100.350	0	0	EUR 26,570	2.666.299,50	1,24
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>183.966.467,22</b>	<b>85,44</b>
<b>EUR</b>								<b>161.623.500,55</b>	<b>75,05</b>
LU0890803710	A.C.-Assenagon Cred.Selection I	ANT		3.853	0	347	EUR 967,510	3.727.816,03	1,73
LU0249549782	AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. I2	ANT		523.303	0	39.853	EUR 14,060	7.357.640,18	3,43
LU1005411811	AB SICAV I-Glob.Dyn.Bond.Ptf. Actions Nom. I2 H	ANT		181.945	0	34.411	EUR 15,660	2.849.258,70	1,32
DE000A2AGM18	Absolute Return Multi Prem.Fo. AK I	ANT		9.000	0	0	EUR 111,110	999.990,00	0,46
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus A	ANT		22.731	0	0	EUR 170,060	3.865.633,86	1,79
LU0438336421	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. D	ANT		52.740	0	3.260	EUR 124,600	6.571.404,00	3,05
IE00B706BP88	BNY MGF-BNY Mellon Abs.Ret.Bd Reg.Shs S Acc.	ANT		13.000	0	0	EUR 102,283	1.329.673,80	0,62
LU0151325312	Candr.Bds - Cred.Opportunities I	ANT		18.500	0	0	EUR 229,210	4.240.385,00	1,97
DE000A2DHU66	CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI AK S	ANT		31.945	0	0	EUR 106,720	3.409.170,40	1,58
LU0635178014	ComSta.-MSCI Em.Mkts.TRN U.ETF I	ANT		95.000	0	0	EUR 40,235	3.822.325,00	1,77
LU0419741177	CS-Com.Co.ex-Agr.EW I.TR U.ETF I	ANT		42.443	0	6.317	EUR 97,500	4.138.192,50	1,92
LU1432415641	DWS Inv.-Euro High Yield Corp.	ANT		37.209	0	0	EUR 104,150	3.875.317,35	1,80
LU0399027886	Flossbach von Storch-Bd Oppor. I	ANT		46.324	0	4.676	EUR 137,950	6.390.395,80	2,97
LU0129912316	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shares I	ANT		153.900	0	24.910	EUR 21,380	3.273.064,20	1,52
LU0501220262	Gbl Evolution Fds-Front.Mkts I	ANT		22.400	0	0	EUR 159,560	3.574.144,00	1,66
IE00BD8RG057	H2O GL-STR.-H2O Multi Aggre.Fd Reg.Acc.Shs I Hedg.	ANT		21.227	0	18.769	EUR 129,730	2.753.778,71	1,28
FR0010757831	Helium Opportunités Act. au Porteur A 3 Déc.	ANT		2.032	0	0	EUR 1.373,596	2.791.147,07	1,30
IE00BYXYX521	I.M.-I.Bloomb.Comm.x-Agri.UETF Reg.Shs	ANT		119.400	119.400	0	EUR 21,045	2.512.773,00	1,17
LU1308393989	Investec Gl.St.-European Equi. Act. Nom. I Inc.Gr.	ANT		167.000	0	0	EUR 22,030	3.679.010,00	1,71
IE00BYZK4552	iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Reg.Shares	ANT		554.722	0	65.278	EUR 6,929	3.843.668,74	1,78
LU0289228842	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)	ANT		231.018	0	33.982	EUR 14,480	3.345.140,64	1,55
DE000A12GJD2	L&G-L&G R.Gbl Robot.Autom.UETF Bearer Shs (D.Z.)	ANT		273.725	0	18.275	EUR 13,726	3.757.149,35	1,74
DE000A1CU8C5	LBBW Pro-Fund Credit I	ANT		28.150	0	0	EUR 115,780	3.259.207,00	1,51
DE000A0MU8J9	LBBW Rohstoffe 1 I	ANT		7.700	0	0	EUR 58,900	453.530,00	0,21
LU1535992389	Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Ant. C Hdgd	ANT		10.900	0	0	EUR 105,730	1.152.457,00	0,54
LU1274833539	Macquarie F.S.-M.Global Conv. Namens-Ant. I Dis.	ANT		200.000	0	0	EUR 10,239	2.047.800,00	0,95
LU0289523259	Melchior Sel.Tr.-Europ.Opp.FD I1	ANT		12.918	0	1.382	EUR 270,140	3.489.669,94	1,62
IE00BYVQ8C23	Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg.Hgd Disc.A	ANT		33.345	0	0	EUR 96,540	3.219.126,30	1,49
LU0778444652	Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. AI	ANT		330.692	0	0	EUR 11,820	3.908.779,44	1,81
LU0915363070	Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI	ANT		49.065	0	0	EUR 113,270	5.557.592,55	2,58
DE000A2AJHF9	nordIX Basis UI AK I	ANT		6.500	0	0	EUR 97,930	636.545,00	0,30
LU1785344166	ODDO BHF-Credit Opportunities Namens-Ant. I Dis.	ANT		1.540	0	0	EUR 1.031,398	1.588.588,90	0,74
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant.	ANT		2.800	0	0	EUR 1.283,710	3.594.388,00	1,67
LU1079841273	OSS.Shill.Bar.c.US Sec.Val.TR Inh.-Ant. ETF 1C	ANT		7.600	0	0	EUR 659,000	5.008.400,00	2,33
IE00BP9F2J32	PFIS ETF-P.L.D.EO C.Bd S.U.ETF Reg. Income Shares	ANT		36.462	0	3.538	EUR 104,595	3.813.742,89	1,77
LU0953042735	Pictet-European Equity Select. I dy	ANT		5.200	0	0	EUR 701,620	3.648.424,00	1,69
IE00B8D0PH41	PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Shs Inst. H. Inc.	ANT		365.314	0	0	EUR 10,560	3.857.715,84	1,79

# PrivatDepot 3

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
LU1090433381	Robeco C.G.F-Ro.Fin.Instit.Bds Act. Nom. 0IH		ANT	30.000	0	0	EUR 115,660	3.469.800,00	1,61
LU0239950933	Robeco QI Global Dyn. Duration IEH		ANT	32.000	0	0	EUR 131,000	4.192.000,00	1,95
IE00B138F130	Russ.Inv.-Acadian Europ.Equity Reg.Shares A Acc.		ANT	163.500	0	26.500	EUR 19,980	3.266.730,00	1,52
LU0849400972	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. C Dis QV		ANT	36.855	0	0	EUR 105,646	3.893.598,07	1,81
DE0006636475	Stadtspark. Düsseldorf NRW-Fd. I		ANT	2.800	0	0	EUR 64,150	179.620,00	0,08
LU1849560120	Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)		ANT	211.344	0	0	EUR 10,054	2.124.792,10	0,99
DE000A1W8945	Tungsten PARITON UI Inhaber-Ant. Ant.kl.I		ANT	12.600	0	0	EUR 117,820	1.484.532,00	0,69
LU0569864134	UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Dis.		ANT	36.151	0	0	EUR 107,030	3.869.241,53	1,80
LU1669794551	UI-Aktia EM Local Ccy Bond+ Namens-Ant. IX Acc.		ANT	61.540	61.540	0	EUR 106,140	6.531.855,60	3,03
LU0462885301	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I		ANT	5.398	0	0	EUR 975,970	5.268.286,06	2,45
<b>USD</b>								<b>22.342.966,67</b>	<b>10,39</b>
LU1675840554	AB SICAV I - EM L.Vol.Equ.Ptf. Actions Nom. F		ANT	40.674	0	5.826	USD 93,170	3.465.407,69	1,61
LU1645744589	AGIF-Allz Struc.Alph.US Eq.250 W14		ANT	6.642	0	608	USD 1.209,020	7.343.341,26	3,42
LU1138397838	EquityFlex I		ANT	5.767	0	633	USD 1.654,370	8.724.568,41	4,06
IE00BF51K132	I.M.II-Em.Mkts USD Bd UETF Reg.Shs Acc		ANT	156.600	0	0	USD 19,620	2.809.649,31	1,30
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>								<b>447.391,50</b>	<b>0,20</b>
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>								<b>447.391,50</b>	<b>0,20</b>
<b>EUR</b>								<b>442.501,46</b>	<b>0,20</b>
DE0009846451	AXA Immoselect		ANT	7.050	0	0	EUR 0,349	2.460,45	0,00
DE000A0M98N2	Catella European Residential		ANT	5.500	0	0	EUR 14,350	78.925,00	0,04
DE0009805002	CS EUROREAL		ANT	4.000	0	0	EUR 7,080	28.320,00	0,01
DE0009807800	DEGI EUROPA		ANT	4.500	0	0	EUR 0,760	3.420,00	0,00
DE000A0J3TP7	DEGI GERMAN BUSINESS		ANT	9.832	0	0	EUR 1,540	15.141,28	0,01
DE000A0ETS R6	Degi Global Business		ANT	1.958	0	0	EUR 1,400	2.741,20	0,00
DE0008007998	DEGI International		ANT	8.550	0	0	EUR 2,680	22.914,00	0,01
DE000A0MY559	Focus Nordic Cities A		ANT	18.150	0	0	EUR 2,140	38.841,00	0,02
DE0006791809	KanAm grundinvest Fonds		ANT	6.000	0	0	EUR 8,610	51.660,00	0,02
DE000A0CAR50	KanAm SPEZIAL grundinvest Fds		ANT	3.200	0	0	EUR 12,920	41.344,00	0,02
DE000A0F6G89	Morgan Stanley P2 Value		ANT	9.250	0	0	EUR 0,522	4.828,50	0,00
DE0009802306	SEB ImmoInvest P		ANT	9.700	0	0	EUR 5,570	54.029,00	0,03
DE000A0DJ328	TMW Immobilien Weltfonds P		ANT	23.738	0	0	EUR 0,794	18.847,97	0,01
DE0009772681	UBS (D) 3 Sect.Real Est.Europe		ANT	126.368	0	0	EUR 0,570	72.029,76	0,03
DE000A0LFBX4	Warburg-HIH Multinational Plus		ANT	1.010	0	0	EUR 6,930	6.999,30	0,00
<b>USD</b>								<b>4.890,04</b>	<b>0,00</b>
DE0006791817	KanAM US-grundinvest Fonds		ANT	3.450	0	0	USD 1,550	4.890,04	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>1)</sup></b>								<b>EUR 210.695.845,24</b>	<b>97,84</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 19		XEUR	EUR	Anzahl -332				-127.990,00	-0,06
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR -127.990,00</b>	<b>-0,06</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>								<b>-132.600,72</b>	<b>-0,06</b>
USD/EUR 12.000.000,00			OTC					-132.600,72	-0,06
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR -132.600,72</b>	<b>-0,06</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.927.096,00			% 100,000	1.927.096,00	0,89
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	77.310,31			% 100,000	70.696,64	0,03
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 1.997.792,64</b>	<b>0,92</b>
<b>Geldmarktfonds</b>									
<b>Gruppeneigene Geldmarktfonds</b>									
LU0230155797	Deka-Renten konservativ		ANT	45.689,00	0	0	EUR 48,770	2.228.252,53	1,03
<b>Summe Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 2.228.252,53</b>	<b>1,03</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 4.226.045,17</b>	<b>1,95</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	1.436,61				1.436,61	0,00
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	816.976,40				816.976,40	0,38

# PrivatDepot 3

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	10.298,86				10.298,86	0,00
	Forderungen aus Fondsausschüttung		EUR	116.715,00				116.715,00	0,05
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	116.271,31				116.271,31	0,05
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>1.061.698,18</b>	<b>0,48</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-61.762,69				-61.762,69	-0,03
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-265.594,77				-265.594,77	-0,12
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-327.357,46</b>	<b>-0,15</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>215.395.640,41</b>	<b>100,00</b>
	Umlaufende Anteile Klasse (A)						STK	1.138.428,000	
	Umlaufende Anteile Klasse (B)						STK	5.932.776,000	
	Anteilwert Klasse (A)						EUR	30,50	
	Anteilwert Klasse (B)						EUR	30,45	

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

<sup>1)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2019

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,09355 = 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
	<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
	<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
	<b>EUR</b>			
XS1426782170	0,0370 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 16/20	EUR	0	2.000.000
XS1292468987	0,0820 % Shell International Finance BV FLR MTN 15/19	EUR	0	2.000.000
XS1287714502	0,0390 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 15/20	EUR	0	2.000.000
	<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>			
	<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>			
	<b>EUR</b>			
DE000A2DPAL3	I.M.-I.Bloomb.Comm.x-Agri.UETF Bearer Shs (Dt. Z.)	ANT	0	119.400
LU0635020901	Pictet TR - Kosmos I	ANT	0	36.000
LU1814681067	UI-Aktia EM Local Ccy Bond+ Act. au Port. Dis.	ANT	0	26.400
	<b>Geldmarktpapiere</b>			
	<b>EUR</b>			
XS1323463056	0,0660 % United Parcel Service Inc. FLR Notes 15/20	EUR	0	1.250.000

## Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

EUR

43.248

#### Zinsterminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))

EUR

32.171

Volumen in 1.000

# PrivatDepot 3

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse (A)	STK	1.138.428,000
Umlaufende Anteile Klasse (B)	STK	5.932.776,000
Anteilwert Klasse (A)	EUR	30,50
Anteilwert Klasse (B)	EUR	30,45

### 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 2019  
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 2018

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 10,7 Mio.

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Michael Rüdiger  
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende 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  
und der  
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Stellvertretende Vorsitzende des Verwaltungsrates der  
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,  
Wiesbaden

### Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Stefan Keitel

Vorsitzender der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

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

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

Holger Wern

## 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: 30. September 2019

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](http://www.deka.de)