

Halbjahresbericht
zum 30. September 2019.
PrivatDepot 1

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 1 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 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



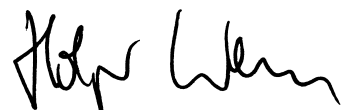
Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



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 beigefügt sind, erfolgen.

PrivatDepot 1 Anlagepolitik.

Bei dem Fonds PrivatDepot 1 handelt es sich um einen Gemischten Investmentfonds. Das Anlageziel ist die Erzielung laufender Erträge. Das Fondsvermögen kann jeweils vollständig in Rentenspapieren, Rentenfonds oder Geldmarktinstrumenten angelegt werden. Bis zu 49 Prozent des Wertes des Fonds darf in Bankguthaben angelegt werden. Dabei können auch inflationsindexierte Anleihen (Anleihen, bei denen die Zinszahlungen oder Tilgungsleistungen an die Inflation gekoppelt sind) erworben werden. Von der grundsätzlichen Möglichkeit REITs (Immobilienaktiengesellschaften) und REITs-Sondervermögen zu erwerben, wird kein Gebrauch gemacht. Im Rahmen dieser Anlagepolitik wird die Gewichtung der Anlageklassen 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.

Der Kern der Anlagestrategie ist ein Investment in Euro-denominierte Wertpapiere kerneuropäischer Emittenten. Investments in nicht-kerneuropäischen Emittenten oder in attraktiven Fremdwährungen dienen gerade in Zeiten teilweise negativer Renditen als Beimischung zur Erzielung von Zusatzerträgen.

Die Anlagen des Fonds richteten sich im Berichtszeitraum weiterhin insbesondere auf unterschiedliche Rentenfonds mit Fokus auf Staats-, Unternehmens- und Schwellenländeranleihen. Absolute Return Fonds und Direktanlagen in Anleihen und Immobilienfonds ergänzten den Bestand.

Zum Berichtsstichtag waren 98,8 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren angelegt. Unverändert bildeten Rentenfonds inkl. Absolute Returnfonds mit 83,2 Prozent die größte Position im Portfolio. Im Stichtagsvergleich wurde das Engagement aufgestockt. Daneben erfolgten Investitionen in Unternehmensanleihen und in Anleihen halbstaatlicher Emittenten. Eine kleine Beimischung in Immobilienfonds ergänzte den Wertpapierbestand.

Das Sondervermögen PrivatDepot 1 verzeichnete im Berichtszeitraum in der Anteilklasse A eine Wertentwicklung von plus 1,7 Prozent. Die Anteilklasse B verbuchte eine Wertsteigerung um 1,6 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

PrivatDepot 1

| Performance * | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. |
|------------------|----------|--------|--------------|
| Anteilklasse (A) | 1,7% | 2,1% | -0,1% |
| Anteilklasse (B) | 1,6% | 1,9% | -0,4% |

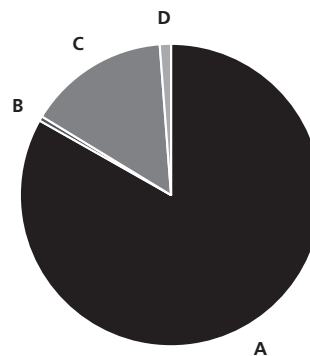
ISIN

| | |
|------------------|--------------|
| Anteilklasse (A) | DE000A0DNG57 |
| Anteilklasse (B) | DE000A1JSHE6 |

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

Fondsstruktur

PrivatDepot 1



| | | |
|----------|--------------------------|-------|
| A | Rentenfonds | 83,2% |
| B | Immobilienfonds | 0,5% |
| C | Verzinsliche Wertpapiere | 15,1% |
| D | 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 1 können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme, des Ausgabeaufschlags, der Ertragsverwendung, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungskurssicherungsgeschäften oder einer Kombination dieser Merkmale von den bestehenden Anteilklassen unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlages und der Verwaltungsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung PrivatDepot 1 (A) und PrivatDepot 1 (B).

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

Anteilklassen im Überblick

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

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

PrivatDepot 1

Vermögensübersicht zum 30. September 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Anleihen | 39.698.014,50 | 13,76 |
| Australien | 4.028.340,00 | 1,40 |
| Deutschland | 5.067.500,00 | 1,76 |
| Finnland | 5.037.525,00 | 1,75 |
| Frankreich | 4.011.200,00 | 1,39 |
| Japan | 2.510.237,50 | 0,87 |
| Kanada | 4.016.020,00 | 1,39 |
| Sonstige | 15.027.192,00 | 5,20 |
| 2. Investmentanteile | 227.010.023,72 | 78,64 |
| Deutschland | 30.516.248,96 | 10,57 |
| Irland | 46.776.123,14 | 16,20 |
| Luxemburg | 149.717.651,62 | 51,87 |
| 3. Derivate | -49.725,27 | -0,02 |
| 4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 22.247.721,23 | 7,70 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 168.848,56 | 0,05 |
| II. Verbindlichkeiten | -397.373,22 | -0,13 |
| III. Fondsvermögen | 288.677.509,52 | 100,00 |

Gliederung nach Anlageart - Währung

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Anleihen | 39.698.014,50 | 13,76 |
| EUR | 39.698.014,50 | 13,76 |
| 2. Investmentanteile | 227.010.023,72 | 78,64 |
| EUR | 221.914.421,14 | 76,87 |
| USD | 5.095.602,58 | 1,77 |
| 3. Derivate | -49.725,27 | -0,02 |
| 4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 22.247.721,23 | 7,70 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 168.848,56 | 0,05 |
| II. Verbindlichkeiten | -397.373,22 | -0,13 |
| III. Fondsvermögen | 288.677.509,52 | 100,00 |

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

PrivatDepot 1

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 *) |
|---|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------------|-------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 37.187.777,00 | 12,89 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 37.187.777,00 | 12,89 |
| EUR | | | | | | | | 37.187.777,00 | 12,89 |
| XS1426782170 | 0,0370 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 16/20 | EUR | | 4.000.000 | 0 | 0 | % 100,280 | 4.011.200,00 | 1,39 |
| XS0765766703 | 0,1490 % European Investment Bank FLR MTN 12/22 | EUR | | 4.700.000 | 0 | 0 | % 101,586 | 4.774.542,00 | 1,65 |
| XS1133551405 | 0,0000 % European Investment Bank FLR MTN 14/24 | EUR | | 10.000.000 | 0 | 0 | % 102,527 | 10.252.650,00 | 3,55 |
| XS1412416486 | 0,2010 % National Australia Bank Ltd. FLR MTN 16/21 | EUR | | 4.000.000 | 0 | 0 | % 100,709 | 4.028.340,00 | 1,40 |
| XS1689534029 | 0,0900 % Nordea Bank Abp FLR MTN 17/21 | EUR | | 5.000.000 | 0 | 0 | % 100,751 | 5.037.525,00 | 1,75 |
| DE000NWB17V0 | 0,3460 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17V 17/21 | EUR | | 5.000.000 | 0 | 0 | % 101,350 | 5.067.500,00 | 1,76 |
| XS1287714502 | 0,0390 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 15/20 | EUR | | 4.000.000 | 0 | 0 | % 100,401 | 4.016.020,00 | 1,39 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 2.510.237,50 | 0,87 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 2.510.237,50 | 0,87 |
| EUR | | | | | | | | 2.510.237,50 | 0,87 |
| XS1621087359 | 0,0500 % Sumitomo Mitsui Financ. Group FLR MTN 17/22 | EUR | | 2.500.000 | 0 | 0 | % 100,410 | 2.510.237,50 | 0,87 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 225.738.779,00 | 78,19 |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 20.594.170,00 | 7,13 |
| EUR | | | | | | | | 20.594.170,00 | 7,13 |
| DE0008479213 | Multirent-INVEST | ANT | | 262.500 | 0 | 0 | EUR 34,420 | 9.035.250,00 | 3,13 |
| DE0009786061 | Multizins-INVEST | ANT | | 198.000 | 0 | 0 | EUR 31,540 | 6.244.920,00 | 2,16 |
| DE000A11SHJ5 | Weltzins-INVEST (I) | ANT | | 200.000 | 0 | 0 | EUR 26,570 | 5.314.000,00 | 1,84 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 205.144.609,00 | 71,06 |
| EUR | | | | | | | | 200.075.937,06 | 69,30 |
| LU0890803710 | A.C.-Assenagon Cred.Selection I | ANT | | 8.000 | 0 | 0 | EUR 967,510 | 7.740.080,00 | 2,68 |
| LU0249549782 | AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. I2 | ANT | | 730.000 | 0 | 70.000 | EUR 14,060 | 10.263.800,00 | 3,56 |
| DE000A0NEKQ8 | Aramea Rendite Plus A | ANT | | 32.154 | 0 | 3.873 | EUR 170,060 | 5.468.109,24 | 1,89 |
| IE00B706BP88 | BNY MGF-BNY Mellon Abs.Ret.Bd Reg.Shs S Acc. | ANT | | 30.000 | 0 | 0 | EUR 102,283 | 3.068.478,00 | 1,06 |
| LU0151325312 | Candr.Bds - Cred.Opportunities I | ANT | | 54.799 | 0 | 3.201 | EUR 229,210 | 12.560.478,79 | 4,35 |
| LU1432415641 | DWS Inv.-Euro High Yield Corp. | ANT | | 58.974 | 0 | 0 | EUR 104,150 | 6.142.142,10 | 2,13 |
| LU0399027886 | Flossbach von Storch-Bd Oppor. I | ANT | | 77.428 | 0 | 9.272 | EUR 137,950 | 10.681.192,60 | 3,70 |
| LU0501220262 | Gbl Evolution Fds-Front.Mkts I | ANT | | 43.743 | 0 | 6.257 | EUR 159,560 | 6.979.633,08 | 2,42 |
| IE00BD8RG057 | H2O GL.STR.-H2O Multi Aggre.Fd Reg.Acc.Shs I Hedg. | ANT | | 42.734 | 0 | 31.766 | EUR 129,730 | 5.543.881,82 | 1,92 |
| LU1797812986 | M&G(L)IF1-M&G(L)GI.FI.R.H.Y.Fd Act.N.CI-H(INE) Ac. | ANT | | 1.237.710 | 0 | 0 | EUR 10,095 | 12.494.059,67 | 4,33 |
| IE00BYVQ8C23 | Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg.Hgd Disc.A | ANT | | 100.000 | 0 | 0 | EUR 96,540 | 9.654.000,00 | 3,34 |
| LU0778444652 | Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. AI | ANT | | 524.128 | 0 | 0 | EUR 11,820 | 6.195.192,96 | 2,15 |
| LU0915363070 | Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI | ANT | | 101.000 | 0 | 9.000 | EUR 113,270 | 11.440.270,00 | 3,96 |
| DE000A2AJHF9 | nordIX Basis UI AK I | ANT | | 32.500 | 0 | 0 | EUR 97,930 | 3.182.725,00 | 1,10 |
| LU1785344166 | ODDO BHF-Credit Opportunities Namens-Ant. I Dis. | ANT | | 7.692 | 0 | 677 | EUR 1.031,398 | 7.933.076,60 | 2,75 |
| IE00BP9F2J32 | PFIS ETF-P.L.D.EO C.Bd S.U.ETF Reg. Income Shares | ANT | | 44.085 | 0 | 0 | EUR 104,595 | 4.611.070,58 | 1,60 |
| IE00B8D0PH41 | PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Shs Inst. H. Inc. | ANT | | 1.214.055 | 0 | 85.945 | EUR 10,560 | 12.820.420,80 | 4,44 |
| IE00B073NJ12 | PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Inc.Shs(I.H.C.) | ANT | | 320.000 | 0 | 0 | EUR 18,780 | 6.009.600,00 | 2,08 |
| LU1090433381 | Robeco C. G.F-Ro.Fin.Instit.Bds Act. Nom. OIH | ANT | | 48.462 | 0 | 7.000 | EUR 115,660 | 5.605.114,92 | 1,94 |
| LU0239950933 | Robeco QI Global Dyn. Duration IEH | ANT | | 80.792 | 0 | 6.345 | EUR 131,000 | 10.583.752,00 | 3,67 |
| LU0849400972 | Schroder ISF Euro High Yield Namensant. C Dis QV | ANT | | 52.156 | 0 | 6.257 | EUR 105,646 | 5.510.093,64 | 1,91 |
| LU1849560120 | Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE) | ANT | | 821.147 | 0 | 0 | EUR 10,054 | 8.255.561,66 | 2,86 |
| LU0569864134 | UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Dis. | ANT | | 57.297 | 0 | 0 | EUR 107,030 | 6.132.497,91 | 2,12 |
| LU1669794551 | UI-Aktia EM Local Ccy Bond+ Namens-Ant. IX Acc. | ANT | | 82.263 | 82.263 | 0 | EUR 106,140 | 8.731.394,82 | 3,02 |
| LU0462885301 | XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I | ANT | | 10.035 | 0 | 765 | EUR 975,970 | 9.793.858,95 | 3,39 |
| LU0418282934 | XAIA Cred. - XAIA Credit Basis I | ANT | | 2.447 | 0 | 0 | EUR 1.093,360 | 2.675.451,92 | 0,93 |
| USD | | | | | | | | 5.068.671,94 | 1,76 |
| IE00BF51K132 | I.M.II-H.Em.Mkts USD Bd UETF Reg.Shs Acc | ANT | | 282.510 | 0 | 53.490 | USD 19,620 | 5.068.671,94 | 1,76 |
| Anteile an Immobilien-Sondervermögen | | | | | | | | 1.271.244,72 | 0,45 |

PrivatDepot 1

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------|---------------------------|-------------------------|
| Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile EUR | | | | | | | | 1.271.244,72 | 0,45 |
| Summe Wertpapiervermögen¹⁾ | | | | | | | | 1.244.314,08 | 0,44 |
| DE0009846451 | AXA Immoselect | | ANT | 29.000 | 0 | 0 | EUR 0,349 | 10.121,00 | 0,00 |
| DE0009805002 | CS EUROREAL | | ANT | 16.000 | 0 | 0 | EUR 7,080 | 113.280,00 | 0,04 |
| DE0009807800 | DEGI EUROPA | | ANT | 27.000 | 0 | 0 | EUR 0,760 | 20.520,00 | 0,01 |
| DE000A0J3TP7 | DEGI GERMAN BUSINESS | | ANT | 16.569 | 0 | 0 | EUR 1,540 | 25.516,26 | 0,01 |
| DE0008007998 | DEGI International | | ANT | 30.000 | 0 | 0 | EUR 2,680 | 80.400,00 | 0,03 |
| DE000A0MY559 | Focus Nordic Cities A | | ANT | 87.750 | 0 | 0 | EUR 2,140 | 187.785,00 | 0,07 |
| DE0006791809 | KanAm grundinvest Fonds | | ANT | 25.000 | 0 | 0 | EUR 8,610 | 215.250,00 | 0,07 |
| DE000A0CAR50 | KanAm SPEZIAL grundinvest Fds | | ANT | 19.950 | 0 | 0 | EUR 12,920 | 257.754,00 | 0,09 |
| DE000A0F6G89 | Morgan Stanley P2 Value | | ANT | 30.000 | 0 | 0 | EUR 0,522 | 15.660,00 | 0,01 |
| DE0009802314 | SEB Imm.Portf.Target Ret.Fund | | ANT | 7.850 | 0 | 0 | EUR 9,100 | 71.435,00 | 0,02 |
| DE0009802306 | SEB ImmoInvest P | | ANT | 18.500 | 0 | 0 | EUR 5,570 | 103.045,00 | 0,04 |
| DE000A0DJ328 | TMW Immobilien Weltfonds P | | ANT | 18.800 | 0 | 0 | EUR 0,794 | 14.927,20 | 0,01 |
| DE0009772681 | UBS (D) 3 Sect.Real Est.Europe | | ANT | 201.456 | 0 | 0 | EUR 0,570 | 114.829,92 | 0,04 |
| DE000A0LFBX4 | Warburg-HIH Multinational Plus | | ANT | 1.990 | 0 | 0 | EUR 6,930 | 13.790,70 | 0,00 |
| USD | | | | | | | | 26.930,64 | 0,01 |
| DE0006791817 | KanAM US-grundinvest Fonds | | ANT | 19.000 | 0 | 0 | USD 1,550 | 26.930,64 | 0,01 |
| Summe Wertpapiervermögen¹⁾ | | | | | | | | EUR 266.708.038,22 | 92,40 |
| Derivate | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | -49.725,27 | -0,02 |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| USD/EUR 4.500.000,00 | | | OTC | | | | | -49.725,27 | -0,02 |
| Summe Devisen-Derivate | | | | | | | | EUR -49.725,27 | -0,02 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | EUR | 3.654.355,08 | | | % 100,000 | 3.654.355,08 | 1,27 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | USD | 35.134,49 | | | % 100,000 | 32.128,84 | 0,01 |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | | EUR 3.686.483,92 | 1,28 |
| Geldmarktpapiere | | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | | |
| XS1323463056 | 0,0660 % United Parcel Service Inc. FLR Notes 15/20 | | EUR | 4.000.000,00 | 0 | 0 | % 100,325 | 4.013.000,00 | 1,39 |
| Summe Geldmarktpapiere | | | | | | | | EUR 4.013.000,00 | 1,39 |
| Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Gruppeneigene Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| LU0230155797 | Deka-Renten konservativ | | ANT | 298.303,00 | 0 | 14.802 | EUR 48,770 | 14.548.237,31 | 5,03 |
| Summe Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR 14.548.237,31 | 5,03 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR 22.247.721,23 | 7,70 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 6.331,41 | | | | 6.331,41 | 0,00 |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | 8.061,03 | | | | 8.061,03 | 0,00 |
| Forderungen aus Fondsausschüttung | | | EUR | 154.456,12 | | | | 154.456,12 | 0,05 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR 168.848,56 | 0,05 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | -98.501,31 | | | | -98.501,31 | -0,03 |
| Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | | EUR | -298.871,91 | | | | -298.871,91 | -0,10 |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR -397.373,22 | -0,13 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR 288.677.509,52 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile Klasse (A) | | | | | | | | STK 2.168.637,000 | |
| Umlaufende Anteile Klasse (B) | | | | | | | | STK 8.309.762,000 | |
| Anteilwert Klasse (A) | | | | | | | | EUR 27,67 | |
| Anteilwert Klasse (B) | | | | | | | | EUR 27,52 | |

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

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

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

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,09355 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

PrivatDepot 1

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 | | | | |
| XS1016363308 | 0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank FLR MTN 14/21 | EUR | 0 | 2.015.000 |
| XS1292468987 | 0,0820 % Shell International Finance BV FLR MTN 15/19 | EUR | 0 | 4.000.000 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| LU1814681067 | UI-Aktia EM Local Ccy Bond+ Act. au Port. Dis. | ANT | 0 | 56.000 |

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Volumen in 1.000 |
|--|------------------------------|------------------|
| Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) | | |
| Terminkontrakte | | |
| Zinsterminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | |
| | EUR | 40.773 |
| <small>(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))</small> | | |

PrivatDepot 1

Anhang.

| | | |
|-------------------------------|-----|---------------|
| Umlaufende Anteile Klasse (A) | STK | 2.168.637,000 |
| Umlaufende Anteile Klasse (B) | STK | 8.309.762,000 |
| Anteilwert Klasse (A) | EUR | 27,67 |
| Anteilwert Klasse (B) | EUR | 27,52 |

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 Sqaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. September 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