

Halbjahresbericht
zum 30. September 2020.
PrivatDepot 2

Ein Gemischtes Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2020

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 2020 bis zum 30. September 2020.

Zu Beginn des Berichtszeitraums befand sich die globale Wirtschaft gemessen an den Wirtschaftsbarometern am Tiefpunkt der Corona-Krise. Die Beschränkungen der Verkehrsfreiheit und weitgehende Lockdown-Maßnahmen trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven massiv ein. Die BIP-Daten der USA und Deutschlands für das zweite Quartal 2020 dokumentierten den dramatischen Einbruch der Wirtschaftsleistung, wobei sich seit Mai die Anzeichen für eine Gegenbewegung mehrten. Die positiven Tendenzen setzten sich auch gegen Ende der Berichtsperiode mit ermutigenden Zahlen fort. So erholte sich in Deutschland beispielsweise sukzessive das ifo-Geschäftsklima zwischen April und September und auch der Arbeitsmarkt in den USA zeigte sich seit Mai stabiler.

Seitens der Geld- und Fiskalpolitik erfolgte als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken die Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete. Die EZB stockte im Verlauf der Pandemie ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,35 Bio. Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft mittlerweile direkt Unternehmensanleihen und senkte bereits im März 2020 die Leitzinsen massiv. Zudem verkündete sie im August eine bemerkenswerte Umorientierung, die die bisherige Ausrichtung der Geldpolitik an der Inflationsmarke von 2 Prozent flexibler sieht und die Beschäftigung stärker in den Fokus nimmt. Ende September rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 0,7 Prozent.


Ein Großteil der Aktienmärkte lag im Zuge der pessimistischen Pandemie-Szenarien Anfang April in der Nähe ihrer mehrjährigen Tiefstände. Die staatlichen Hilfspakete, die Versorgung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken sowie die Hoffnung auf eine Eindämmung der Pandemie sorgten im Anschluss jedoch für eine spürbare Beruhigung der Märkte und eine dynamische Aufwärtsbewegung. Die etablierten Aktienbörsen erzielten auf Halbjahressicht dementsprechend fast sämtlich kräftige Kurszuwächse.

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 2020	7
Vermögensaufstellung zum 30. September 2020	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.

Bei dem Fonds PrivatDepot 2 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 25 Prozent werden in Aktien, Aktienfonds und Rohstofffonds investiert. Für Gemischte Investmentfonds ist seit dem 22. Juli 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 erfolversprechenden 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.

Zum Berichtsstichtag waren 98,3 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Durch den Einsatz von Aktien-Derivaten (Futures) sank die wirksame Investitionsquote um 3,5 Prozentpunkte. Anlagen in Rentenfonds mit Schwerpunkt Staats-, Unternehmens- und Schwellenländeranleihen bildeten die größte Position im Portfolio, gefolgt von Aktienfonds. Ein Rohstofffonds, gemischte Fonds sowie Restpositionen in Immobilienfonds und ein Rohstoffzertifikat auf Kupfer rundeten das Engagement ab. Darüber hinaus befanden sich Devisentermingeschäfte sowie Zinsterminkontrakte im Bestand. Durch letztere erhöhte sich die wirksame Investitionsquote um 10,1 Prozentpunkte.

Das Sondervermögen PrivatDepot 2 verzeichnete im Berichtszeitraum in den Anteilklassen A und B jeweils eine Wertentwicklung von plus 9,3 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

PrivatDepot 2

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse A	9,3%	-0,7%	-0,1%
Anteilklasse B	9,3%	-0,8%	-0,2%

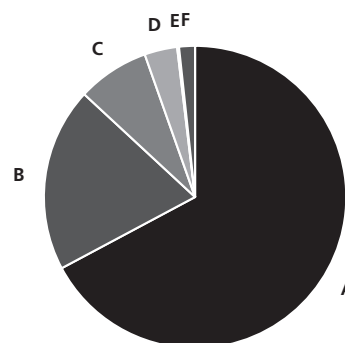
ISIN

Anteilklasse A	DE0005319925
Anteilklasse B	DE000A1JSHF3

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

Fondsstruktur

PrivatDepot 2



A	Rentenfonds	67,2%
B	Aktienfonds	19,7%
C	Gemischter Wertpapierfonds	7,7%
D	Rohstofffonds, Rohstoffzertifikate	3,5%
E	Immobilienfonds	0,2%
F	Barreserve, Sonstiges	1,7%

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 2 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 2 (A) und PrivatDepot 2 (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	1,20% 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. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

PrivatDepot 2

Vermögensübersicht zum 30. September 2020.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	533.806.434,71	98,14
Deutschland	74.161.467,33	13,62
Frankreich	2.758.464,08	0,51
Irland	118.488.799,07	21,79
Luxemburg	338.397.704,23	62,22
2. Zertifikate	686.513,79	0,13
Großbritannien	686.513,79	0,13
3. Derivate	2.690.728,38	0,49
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	6.781.219,72	1,24
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.658.233,87	0,48
II. Verbindlichkeiten	-2.611.892,80	-0,48
III. Fondsvermögen	544.011.237,67	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile	533.806.434,71	98,14
EUR	510.562.382,08	93,87
USD	23.244.052,63	4,27
2. Zertifikate	686.513,79	0,13
EUR	686.513,79	0,13
3. Derivate	2.690.728,38	0,49
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	6.781.219,72	1,24
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.658.233,87	0,48
II. Verbindlichkeiten	-2.611.892,80	-0,48
III. Fondsvermögen	544.011.237,67	100,00

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

PrivatDepot 2

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								686.513,79	0,13
Zertifikate								686.513,79	0,13
EUR								686.513,79	0,13
DE000A1NZLLO	WiTr Hdg Comm.Sec.Ltd. RI-Zert. d Hed.Cop. 12/Und.		STK	122.921	0	1.049.073	EUR 5,585	686.513,79	0,13
Wertpapier-Investmentanteile								532.476.976,35	97,91
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								1.428.619,50	0,26
EUR								1.428.619,50	0,26
DE000A0DNG73	Private Banking Struktur		ANT	34.650	0	0	EUR 41,230	1.428.619,50	0,26
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								47.614.307,41	8,75
EUR								47.614.307,41	8,75
LU0263139023	Deka-Commodities I (A)		ANT	365.414	365.414	0	EUR 50,570	18.478.985,98	3,40
DE0005152706	Deka-MegaTrends CF		ANT	119.289	119.289	0	EUR 93,550	11.159.485,95	2,05
LU0230155797	Deka-Renten konservativ		ANT	85.562	0	91.982	EUR 48,580	4.156.601,96	0,76
DE0008479213	Multirent-INVEST		ANT	262.306	0	156.595	EUR 31,920	8.372.807,52	1,54
DE0009786061	Multizins-INVEST		ANT	96.136	0	233.164	EUR 28,150	2.706.228,40	0,50
DE000A1JSHJ5	Weltzins-INVEST (I)		ANT	116.505	0	217.495	EUR 23,520	2.740.197,60	0,50
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								483.434.049,44	88,90
EUR								460.206.618,02	84,63
LU0890803710	A.C.-Assenagon Cred.Selection I		ANT	11.200	0	0	EUR 917,000	10.270.400,00	1,89
LU0249549782	AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. I2		ANT	773.191	0	693.471	EUR 14,140	10.932.920,74	2,01
LU1005411811	AB SICAV I-Glob.Dyn.Bond.Ptf. Actions Nom. I2 H		ANT	600.000	0	0	EUR 15,700	9.420.000,00	1,73
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus A		ANT	60.484	0	3.293	EUR 171,830	10.392.965,72	1,91
IE00BYXWVT61	Barings Umbr.-Bar.Em.M.Sov.D. Reg.Shares A Acc.		ANT	170.429	110.916	19.363	EUR 110,940	18.907.393,26	3,48
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2		ANT	1.042.825	0	212.454	EUR 13,090	13.650.579,25	2,51
LU0438336264	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A		ANT	134.922	136.610	1.688	EUR 122,710	16.556.278,62	3,04
LU0151325312	Candr.Bds - Cred.Opportunities I		ANT	66.914	0	0	EUR 229,710	15.370.814,94	2,83
LU1432415641	DWS Inv.-Euro High Yield Corp.		ANT	58.052	0	46.346	EUR 99,940	5.801.716,88	1,07
LU0399027886	Flossbach von Storch-Bd Oppor. I		ANT	113.816	0	0	EUR 146,240	16.644.451,84	3,06
LU1796255716	GAM Multistock-Emerg.Mark.Eq. J1		ANT	140.104	0	20.394	EUR 99,510	13.941.749,04	2,56
LU0501220262	Gbl Evolution Fds-Front.Mkts I		ANT	67.894	0	10.806	EUR 159,940	10.858.966,36	2,00
FR0010757831	Helium Opportunités Act. au Porteur A 3 Déc.		ANT	1.999	0	2.548	EUR 1.379,922	2.758.464,08	0,51
DE000A2PTX54	HSBC Discountstrukturen ID		ANT	621.044	621.044	0	EUR 44,870	27.866.244,28	5,13
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	11.588	57.700	46.112	EUR 97,256	1.127.002,53	0,21
IE00BCRY5Y77	iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Reg.Shares (Dist)		ANT	169.794	112.804	0	EUR 89,000	15.111.666,00	2,78
LU1535992389	Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Ant. C Hdgd		ANT	34.500	0	0	EUR 117,420	4.050.990,00	0,74
LU1797812986	M&G(L)IF1-M&G(L)Gl.FI.R.H.Y.Fd Act.N.Cl-H(INE) Ac.		ANT	1.554.598	0	0	EUR 9,548	14.843.613,50	2,73
LU1274833539	Macquarie F.S.-M.Global Conv. Namens-Ant. I Dis.		ANT	630.000	0	0	EUR 10,997	6.927.984,00	1,27
LU0289523259	Melchior Sel.Tr.-Europ.Opp.FD I1		ANT	32.616	0	0	EUR 270,837	8.833.629,38	1,62
IE00BYVQ8C23	Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg.Hgd Disc.A		ANT	140.000	0	0	EUR 95,040	13.305.600,00	2,45
IE00BTL1GS46	Nomura Fds Ire-Gl.Dynamic Bond Reg.Shares I Hedged		ANT	94.154	0	0	EUR 126,744	11.933.492,24	2,19
LU0778444652	Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. AI		ANT	1.159.469	231.633	0	EUR 11,120	12.893.295,28	2,37
LU0915363070	Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI		ANT	130.051	0	13.527	EUR 114,490	14.889.538,99	2,74
DE000A2AJHF9	nordIX Basis UI AK I		ANT	41.000	0	0	EUR 97,930	4.015.130,00	0,74
LU1785344166	ODDO BHF-Credit Opportunities Namens-Ant. I Dis.		ANT	8.611	1.423	0	EUR 1.048,005	9.024.092,70	1,66
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant.		ANT	4.080	4.080	9.168	EUR 1.354,470	5.526.237,60	1,02
IE00BP9F2J32	PFI ETF-PL.D.EO C.Bd U.ETF Reg. Income Shares		ANT	100.000	0	0	EUR 103,545	10.354.500,00	1,90
LU0155300493	Pictet-European Equity Select. I		ANT	25.874	0	0	EUR 586,300	15.169.926,20	2,79
LU1437676478	Pictet-Gl.Thematic Opportunit. I Acc.		ANT	55.143	55.143	0	EUR 151,140	8.334.313,02	1,53
IE00B8D0PH41	PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Shs Inst. H. Inc.		ANT	1.461.361	0	0	EUR 10,240	14.964.336,64	2,75
IE00B073NJ12	PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Inc.Shs(I.H.C.)		ANT	560.000	0	0	EUR 19,120	10.707.200,00	1,97
LU1090433381	Robeco C.G.F-Ro.Fin.Instit.Bds Act. Nom. OIH		ANT	82.000	0	0	EUR 117,010	9.594.820,00	1,76
LU1071420456	Robeco Cap.Gr.F.-R.Glob.Cred. Act. Nom. Cl.IH		ANT	44.407	44.407	0	EUR 128,220	5.693.865,54	1,05
LU0239950933	Robeco Qi Global Dyn. Duration IEH		ANT	86.040	0	30.618	EUR 127,670	10.984.726,80	2,02
IE00BYYPQZ50	Russ.Inv.-Acadian Europ.Equity Reg.Shares B Acc.		ANT	1.129.843	0	0	EUR 11,160	12.609.047,88	2,32
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.		ANT	3.764	0	64.930	EUR 149,262	561.821,42	0,10
DE0006636475	Stadtspark. Düsseldorf NRW-Fd. I		ANT	8.000	0	0	EUR 61,370	490.960,00	0,09

PrivatDepot 2

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
LU1849560120	Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)		ANT	1.265.373	0	0	EUR 10,047	12.713.207,17	2,34
DE000A1W8945	Tungsten PARITON UI Inhaber-Ant. Ant.kl.I		ANT	33.000	0	0	EUR 110,890	3.659.370,00	0,67
LU0569864134	UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Dis.		ANT	57.252	141.638	185.817	EUR 96,570	5.528.825,64	1,02
LU1669794551	UI-Aktia EM Local Ccy Bond+ Namens-Ant. IX Acc.		ANT	170.294	0	0	EUR 98,300	16.739.900,20	3,08
LU0462885301	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I		ANT	16.706	0	0	EUR 972,380	16.244.580,28	2,99
USD								23.227.431,42	4,27
LU1138397838	EquityFlex I		ANT	8.054	0	0	USD 2.004,210	13.758.870,90	2,53
IE00B531PK96	Polar Capit.Fds-North American Reg.Shs I		ANT	425.940	425.940	0	USD 26,080	9.468.560,52	1,74
Anteile an Immobilien-Sondervermögen								1.329.458,36	0,23
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile								1.329.458,36	0,23
EUR								1.312.837,15	0,23
DE0009846451	AXA Immoselect		ANT	27.000	0	0	EUR 0,162	4.374,00	0,00
DE0009805002	CS EUROREAL		ANT	21.300	0	0	EUR 5,550	118.215,00	0,02
DE0009807800	DEGI EUROPA		ANT	19.950	0	0	EUR 0,475	9.476,25	0,00
DE000A0J3TP7	DEGI GERMAN BUSINESS		ANT	37.689	0	0	EUR 1,340	50.503,26	0,01
DE000A0ETSR6	Degi Global Business		ANT	12.004	0	0	EUR 0,850	10.203,40	0,00
DE0008007998	DEGI International		ANT	40.000	0	0	EUR 2,490	99.600,00	0,02
DE000A0MY559	Focus Nordic Cities A		ANT	96.700	0	0	EUR 0,870	84.129,00	0,02
DE0006791809	KanAm grundinvest Fonds		ANT	33.000	0	0	EUR 6,920	228.360,00	0,04
DE000A0CAR50	KanAm SPEZIAL grundinvest Fds		ANT	19.000	0	0	EUR 11,540	219.260,00	0,04
DE000A0F6G89	Morgan Stanley P2 Value		ANT	47.750	0	0	EUR 0,193	9.215,75	0,00
DE0009802306	SEB ImmoInvest P		ANT	34.500	0	0	EUR 2,170	74.865,00	0,01
DE000A0DJ328	TMW Immobilien Weltfonds P		ANT	129.268	0	0	EUR 0,631	81.568,11	0,01
DE0009772681	UBS (D) 3 Sect.Real Est.Europe		ANT	665.722	0	0	EUR 0,440	292.917,68	0,05
DE000A0LFBX4	Warburg-HIH Multinational Plus		ANT	4.395	0	0	EUR 6,860	30.149,70	0,01
USD								16.621,21	0,00
DE0006791817	KanAM US-grundinvest Fonds		ANT	15.000	0	0	USD 1,300	16.621,21	0,00
Summe Wertpapiervermögen¹⁾								EUR 534.492.948,50	98,27
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. 20		XEUR	EUR	Anzahl -249				476.023,40	0,08
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 20		XCME	USD	Anzahl -77				349.845,00	0,06
								126.178,40	0,02
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 476.023,40	0,08
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 20		XEUR	EUR	31.300.000				256.660,00	0,05
								256.660,00	0,05
Summe Zins-Derivate								EUR 256.660,00	0,05
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 42.000.000,00			OTC					441.810,31	0,08
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								1.516.234,67	0,28
Offene Positionen									
USD/EUR 42.000.000,00			OTC					1.516.234,67	0,28
Summe Devisen-Derivate								EUR 1.958.044,98	0,36
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	5.689.705,28			% 100,000	5.689.705,28	1,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	1.280.564,74			% 100,000	1.091.514,44	0,20
Summe Bankguthaben								EUR 6.781.219,72	1,24
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 6.781.219,72	1,24
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	2.376.729,83				2.376.729,83	0,43
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	49.878,60				49.878,60	0,01
Forderungen aus Fondsausschüttung			EUR	108.352,93				108.352,93	0,02
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	123.272,51				123.272,51	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 2.658.233,87	0,48
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-43.306,08				-43.306,08	-0,01
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-598.586,72				-598.586,72	-0,11

PrivatDepot 2

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-1.970.000,00				-1.970.000,00	-0,36
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-2.611.892,80	-0,48
	Fondsvermögen						EUR	544.011.237,67	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse (A)						STK	3.190.080,000	
	Umlaufende Anteile Klasse (B)						STK	15.950.187,000	
	Anteilwert Klasse (A)						EUR	28,50	
	Anteilwert Klasse (B)						EUR	28,41	

*) 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 30.09.2020

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,17320 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCME Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

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 (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
DE000A1E0HR8	DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60	STK	0	82.029
DE000A1EK0G3	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phys Gold E 10/60	STK	97.055	97.055
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000A2AGM18	Absolute Return Multi Prem.Fo. Inh.-Anteile AK I	ANT	0	26.000
LU0438336421	BlackRock Str.Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. D	ANT	0	139.397
LU0419741177	CS-CS Bl.E.-w.Co.ex Agr.U.ETF I	ANT	0	69.650
IE00BYXYX521	I.M.-I.Bloomb.Comm.x-Agri.UETF Reg.Shs	ANT	0	185.000
IE00BYZK4552	iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Reg.Shares	ANT	0	700.872
DE000A12GJD2	L&G-L&G R.Gbl Robot.Autom.UETF Bearer Shs (D.Z.)	ANT	0	325.669
DE000A1CU8C5	LBBW Pro-Fund Credit I	ANT	0	51.422
DE000A0MU8J9	LBBW Rohstoffe 1 I	ANT	0	16.800
USD				
LU1645744589	AGIF-Allz Struc.Alph.US Eq.250 W14	ANT	0	8.335
IE00BMW3QX54	L&G-L&G R.Gbl Robot.Autom.UETF Reg.Shares	ANT	325.669	325.669

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), S&P 500 Index)

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

EUR

97.029

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

228.351

Devisentermingeschäfte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

22.843

PrivatDepot 2

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse (A)	STK	3.190.080
Umlaufende Anteile Klasse (B)	STK	15.950.187
Anteilwert Klasse (A)	EUR	28,50
Anteilwert Klasse (B)	EUR	28,41

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 Umsatzzolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, 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 2020
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 2019

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 19,8 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Steffen Matthias, Berlin

Victor Mofitakhar

Mitglied des Vorstandes der
Stiftung Fonds zur Finanzierung der kerntechnischen Entsorgung,
Berlin

Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH,
Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main

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

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 2020

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



**Deka Vermögens-
management GmbH**

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de

 **Finanzgruppe**