

Anteilseigner

Anteilseigner der DekaBank

(Stand: März 2010)

GLB GmbH & Co. OHG	49,17 %
darunter:	
Landesbank Baden-Württemberg ¹⁾	14,78 %
HSH Nordbank AG ¹⁾	7,75 %
WestLB AG ¹⁾	7,61 %
Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg – Girozentrale – ¹⁾	2,89 %
NORD/LB Norddeutsche Landesbank Girozentrale ¹⁾	2,39 %
Landesbank Saar ¹⁾	0,98 %
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	5,51 %
Bayerische Landesbank	3,09 %
NIEBA GmbH ²⁾	4,17 %
NIEBA GmbH²⁾	0,83 %
DSGV ö. K.¹⁾	50,00 %
darunter:	
Sparkassenverband Baden-Württemberg	7,70 %
Rheinischer Sparkassen- und Giroverband	6,56 %
Sparkassenverband Niedersachsen	6,46 %
Sparkassenverband Bayern	6,31 %
Sparkassenverband Westfalen-Lippe	6,17 %
Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen	5,81 %
Sparkassenverband Rheinland-Pfalz	3,21 %
Sparkassenverband Berlin	1,90 %
Ostdeutscher Sparkassenverband	1,83 %
Sparkassen- und Giroverband für Schleswig-Holstein	1,78 %
Sparkassenverband Saar	1,37 %
Hanseatischer Sparkassen- und Giroverband	0,90 %

¹⁾ Träger der DekaBank.

²⁾ 100-prozentige Tochter der NORD/LB Norddeutsche Landesbank Girozentrale.

Töchter und Beteiligungen

Töchter und Beteiligungen der DekaBank¹⁾

(Stand: März 2010)

Geschäftsfeld Asset Management Kapitalmarkt	
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main	100,0 %
Deka FundMaster Investmentgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,0 %
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg	100,0 %
Deka International S.A., Luxemburg	100,0 %
International Fund Management S.A., Luxemburg	100,0 %
Deka Treuhand GmbH, Frankfurt am Main	100,0 %
Deka(Swiss) Privatbank AG, Zürich	80,0 %
Deka-WestLB Asset Management Luxembourg S.A., Luxemburg	51,0 %
S PensionsManagement GmbH, Köln	50,0 %
Sparkassen PensionsBeratung GmbH, Köln	50,0 %
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln	50,0 %
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln	50,0 %
Dealis Fund Operations GmbH, Frankfurt am Main	49,9 %
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden	30,6 %
S Broker Management AG, Wiesbaden	30,6 %
Heubeck AG, Köln	25,0 %
DPG Deutsche Performancemessungs-Gesellschaft für Wertpapierportfolios mbH, Frankfurt am Main	10,0 %
Erste-Sparinvest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Wien	2,9 %
Geschäftsfeld Asset Management Immobilien	
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main	100,0 %
Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main	100,0 %
Deka Grundstücksverwaltungsgesellschaft I (GbR), Frankfurt am Main	100,0 %
Deka Vermögensverwaltungs GmbH, Frankfurt am Main	100,0 %
Deka Immobilien Luxembourg S.A., Luxemburg	100,0 %
Deka Immobilien k.k., Tokio	100,0 %
Deka Real Estate Lending k.k., Tokio	100,0 %
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf	99,7 %
WIV GmbH & Co. Beteiligungs KG, Frankfurt am Main	94,9 %
Deka-S-PropertyFund No.1 Beteiligungs GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	12,5 %
Geschäftsfeld Corporates & Markets	
ETFlab Investment GmbH, München	100,0 %
DKC Deka Kommunal Consult GmbH, Düsseldorf	100,0 %
Deka Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main	100,0 %
Global Format GmbH & Co. KG, München	20,0 %
True Sale International GmbH, Frankfurt am Main	7,7 %
RSU Rating Service Unit GmbH & Co. KG, München	6,5 %
SIZ Informatikzentrum der Sparkassenorganisation GmbH, Bonn	5,0 %
Liquiditäts-Konsortialbank GmbH, Frankfurt am Main	2,1 %

¹⁾ Direkt oder indirekt.

Es existieren weitere Beteiligungen, die jedoch von untergeordneter Bedeutung sind.

Verwaltungsrat der DekaBank

(Stand: März 2010)

Heinrich Haasis

Vorsitzender

Präsident des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands e. V., Berlin, und des Deutschen Sparkassen und Giroverbands – Körperschaft des öffentlichen Rechts, Berlin

Vorsitzender des Präsidialausschusses

Hans-Jörg Vetter

Erster Stellvertreter des Vorsitzenden

Vorsitzender des Vorstands der Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart

Erster Stellvertreter des Vorsitzenden

des Präsidialausschusses

Stv. Vorsitzender des

Prüfungsausschusses

Dr. Rolf Gerlach

Zweiter Stellvertreter des Vorsitzenden

Präsident des Sparkassenverbands Westfalen-Lippe, Münster

Zweiter Stellvertreter des Vorsitzenden

des Präsidialausschusses

Vorsitzender des Prüfungsausschusses

Von der Hauptversammlung gewählte Vertreter

Hans-Dieter Brenner

Vorsitzender des Vorstands der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt am Main
Mitglied des Präsidialausschusses

Michael Breuer

Präsident des Rheinischen Sparkassen- und Giroverbands, Düsseldorf

Thomas Christian Buchbinder

Vorsitzender des Vorstands der Landesbank Saar, Saarbrücken

Dr. Gunter Dunkel

Vorsitzender des Vorstands der NORD/LB Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Hannover
Mitglied des Präsidialausschusses

Stefan Ermisch

Vorsitzender des Vorstands der Bayerischen Landesbank (kommissarisch), München

Dr. Johannes Evers

Vorsitzender des Vorstands der Landesbank Berlin AG, Berlin

Gerhard Grandke

Geschäftsführender Präsident des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen, Frankfurt am Main

Klaus-Dieter Gröb

Mitglied des Vorstands der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt am Main

Reinhard Henseler

Vorsitzender des Vorstands der Nord-Ostsee Sparkasse, Flensburg

Michael Horn

Stv. Vorsitzender des Vorstands der Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart

Dr. Stephan-Andreas Kaulvers

Vorsitzender des Vorstands der Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg – Girozentrale –, Bremen

Thomas Mang

Präsident des Sparkassenverbands Niedersachsen, Hannover
Mitglied des Prüfungsausschusses

Harald Menzel

Vorsitzender des Vorstands der Kreissparkasse Freiberg, Freiberg

Prof. Dr. Dirk Jens Nonnenmacher

Vorsitzender des Vorstands der HSH Nordbank AG, Hamburg
Mitglied des Prüfungsausschusses

Hans-Werner Sander

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Saarbrücken, Saarbrücken

Helmut Schleweis

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Heidelberg, Heidelberg

Peter Schneider

Präsident des Sparkassenverbands Baden-Württemberg, Stuttgart

Hans Otto Streuber

Präsident des Sparkassenverbands Rheinland-Pfalz, Budenheim
Mitglied des Präsidialausschusses

Dr. Harald Vogelsang

Präsident des Hanseatischen Sparkassen- und Giroverbands, Hamburg

Dietrich Voigtländer

Vorsitzender des Vorstands der WestLB AG, Düsseldorf
Mitglied des Prüfungsausschusses

Vertreter der Bundesvereinigung der kommunalen Spitzenverbände (mit beratender Stimme)

Dr. Stephan Articus

Geschäftsführendes Präsidialmitglied des Deutschen Städtetags, Köln

Prof. Dr. Hans-Günter Henneke

Geschäftsführendes Präsidialmitglied des Deutschen Landkreistags, Berlin

Roland Schäfer

Bürgermeister der Stadt Bergkamen und Erster Vizepräsident des Deutschen Städte- und Gemeindebunds, Berlin

Vom Personalrat bestellte Vertreter der Arbeitnehmer

Michael Dörr

Vorsitzender des Personalrats der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Heike Schillo

Mitglied des Personalrats der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

(Amtszeit: bis 31.12.2013)

Vorstand

Franz S. Waas, Ph.D.

Vorsitzender

Oliver Behrens

Dr. Matthias Danne

Walter Groll

Hans-Jürgen Gutenberger

Dr. h. c. Friedrich Oelrich

Generalbevollmächtigte

Oliver K. Brandt

Manfred Karg

Osvin Nöller

Thomas Christian Schulz

Gremien für das Investmentfondsgeschäft

(Stand: März 2010)

Geschäftsfeld Asset Management Kapitalmarkt

Fachbeirat Asset Management Kapitalmarkt Retail

Reinhard Klein

Vorsitzender
Stv. Sprecher des Vorstands der
Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Michael Horn

Stv. Vorsitzender
Stv. Vorsitzender des Vorstands der
Landesbank Baden-Württemberg,
Stuttgart

Jochen Brachs

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse Hochschwarzwald,
Titisee-Neustadt

Dr. Guido Brune

Mitglied des Vorstands der Bremer
Landesbank Kreditanstalt Oldenburg
– Girozentrale –, Bremen

Gerhard Döpkens

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse Gifhorn-Wolfsburg, Gifhorn

Joachim Gerenkamp

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse Werl, Werl

Manfred Graulich

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse Koblenz, Koblenz

Torsten Heick

Leiter Private Banking der
HSH Nordbank AG, Hamburg

Dr. Joachim Herrmann

Vorsitzender des Vorstands der
Hohenzollerischen Landesbank Kreis-
sparkasse Sigmaringen, Sigmaringen

Rainer Krick

Mitglied des Vorstands der Landes-
bank Hessen-Thüringen Girozentrale,
Frankfurt am Main

Jürgen Müsch

Mitglied des Vorstands der Landes-
bank Saar, Saarbrücken

Wolfgang Pötschke

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse zu Lübeck AG, Lübeck

Fred Ricci

Vorsitzender des Vorstands der Spar-
kasse Neunkirchen, Neunkirchen

Christian W. Rother

Mitglied des Vorstands der
Sparkasse Aachen, Aachen

Werner Schmiedeler

Vorsitzender des Vorstands der
Vereinigten Sparkassen Stadt und
Landkreis Ansbach, Ansbach

Joachim Voss

Leiter Geschäftsbereich Verbund der
WestLB AG, Düsseldorf

Axel Warnecke

Mitglied des Vorstands der Taunus
Sparkasse, Bad Homburg v. d. H.

Johannes Werner

Vorsitzender des Vorstands der
Mittelbrandenburgischen Sparkasse
in Potsdam, Potsdam

Gast

Werner Netzel

Geschäftsführendes Vorstandsmitglied
des Deutschen Sparkassen- und Giro-
verbands e. V., Berlin

(Amtszeit: bis 30.06.2012)

Fachbeirat Asset Management Kapitalmarkt Institutionelle

Klemens Breuer

Vorsitzender
Mitglied des Vorstands der
WestLB AG, Düsseldorf

Joachim Hoof

Stv. Vorsitzender
Vorsitzender des Vorstands der
Ostärschischen Sparkasse Dresden,
Dresden

Christian Bonnen

Stv. Mitglied des Vorstands der
Kreissparkasse Köln, Köln

Walter Fichtel

Mitglied des Vorstands der
Kreissparkasse München Starnberg,
München

Bernd Gurzki

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse Emden, Emden

Hans-Heinrich Hahne

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse Schaumburg, Rinteln

Gerhard Klimm

Generalbevollmächtigter der
Rheinland-Pfalz Bank, Mainz

Udo Lütteken

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse Lüdenscheid, Lüdenscheid

Thomas Lützelberger

Vorsitzender des Vorstands der Spar-
kasse Schwäbisch Hall-Crailsheim,
Schwäbisch Hall

Peter Mausolf

Mitglied des Vorstands der Sparkasse
Herford, Herford

Karl Novotny

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse Neumarkt-Parsberg,
Neumarkt

Hubert Riese

Mitglied des Vorstands der Kreis-
sparkasse Eichsfeld, Worbis

Stefan W. Ropers

Mitglied des Vorstands der Bayerischen
Landesbank, München

Arthur Scholz

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse Vogtland, Plauen

Hans-Joachim Strüder

Mitglied des Vorstands der Landes-
bank Baden-Württemberg, Stuttgart

Dr. Hermann Weber

Vorsitzender des Vorstands der Spar-
kasse Offenburg/Ortenau, Offenburg

(Amtszeit: bis 30.06.2012)

Fachbeirat Vorsorgemanagement

Manfred Herpolsheimer

Vorsitzender
Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Leverkusen, Leverkusen

Christoph Schulz

Stv. Vorsitzender
Stv. Vorsitzender des Vorstands der NORD/LB Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Braunschweig

Andrea Binkowski

Vorsitzende des Vorstands der Sparkasse Mecklenburg-Strelitz, Neustrelitz

Michael Bott

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Waldeck-Frankenberg, Korbach

Helmut Dohmen

Leiter des Geschäftsbereichs Privatkunden und Private Banking der Baden-Württembergischen Bank, Stuttgart

Dr. Johannes Evers

Vorsitzender des Vorstands der Landesbank Berlin AG, Berlin

Ludger Gooßens

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Krefeld, Krefeld

Arendt Gruben

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Schwarzwald-Baar, Villingen-Schwenningen

Martin Haf

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Allgäu, Kempten

Torsten Heick

Leiter Private Banking der HSH Nordbank AG, Hamburg

Jürgen Hösel

Vorsitzender des Vorstands der Kreissparkasse Peine, Peine

Heiko Lachmann

Mitglied des Vorstands der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Dr. Herbert Müller

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Pforzheim Calw, Pforzheim

Siegmond Schiminski

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Bayreuth, Bayreuth

Ralph Schmieder

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Südholstein, Neumünster

Dr. Norbert Schraad

Mitglied des Vorstands der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt am Main

Heinz-Dieter Tschuschke

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Meschede, Meschede

(Amtszeit: bis 30.06.2012)

Kooperationsausschuss Versicherungen

Gerhard Müller

Vorsitzender
Mitglied des Vorstands der SV Sparkassenversicherung Holding AG, Stuttgart

Helmut Späth

Stv. Vorsitzender
Stv. Vorsitzender des Vorstands der Versicherungskammer Bayern, München

Dr. Harald Benzing

Mitglied des Vorstands der Versicherungskammer Bayern, München

Hans-Jürgen Büdenbender

Mitglied des Vorstands der SV Sparkassen-Versicherung Sachsen, Dresden

Michael Doering

Mitglied des Vorstands der Öffentlichen Lebensversicherung Braunschweig, Braunschweig

Peter Hanus

Mitglied des Vorstands der Provinzial NordWest Lebensversicherung AG, Kiel

Hermann Kasten

Mitglied des Vorstands der VGH Versicherungen, Hannover

Sven Lixenfeld

Mitglied des Vorstands der SV Sparkassenversicherung Holding AG, Stuttgart

Michael Rohde

Mitglied des Vorstands des Verbands öffentlicher Versicherer, Düsseldorf

Manfred Steffen

Mitglied des Vorstands der ÖSA – Öffentliche Versicherungen Sachsen-Anhalt, Magdeburg

Dr. Hans Peter Sterk

Mitglied des Vorstands der Provinzial Rheinland Versicherung AG, Düsseldorf

Franz Thole

Vorsitzender des Vorstands der Öffentliche Versicherungen Oldenburg, Oldenburg

Gast

Dr. Jens Piorkowski

Deutscher Sparkassen- und Giroverband e. V., Berlin

(Amtszeit: bis 31.12.2012)

Organe der Tochtergesellschaften im Geschäftsfeld AMK

Deka Investment GmbH

Aufsichtsrat

Oliver Behrens

Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Dr. h. c. Friedrich Oelrich

Stv. Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Heinz-Jürgen Schäfer

Offenbach

Geschäftsführung

Thomas Neißer *Vorsitzender*

Frank Hagenstein

Andreas Lau

Victor Moftakhar

Dr. Ulrich Neugebauer

Dr. Manfred Nuske

Dr. Udo Schmidt-Mohr

DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.

Verwaltungsrat

Oliver Behrens

Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Walter Groll

Stv. Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Rainer Mach

Geschäftsführendes

Verwaltungsratsmitglied

der DekaBank Deutsche Girozentrale
Luxembourg S.A., Luxembourg

Dr. h. c. Friedrich Oelrich

Mitglied des Vorstands der

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Rainer Mach

Geschäftsführendes

Verwaltungsratsmitglied

Wolfgang Dürr

Patrick Weydert

Deka(Swiss) Privatbank AG

Verwaltungsrat

Oliver Behrens

Präsident

Mitglied des Vorstands der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Dr. Alfred Schwarzenbach

Vize-Präsident

Unternehmer, Erlenbach

Dietmar P. Binkowska

Vorsitzender des Vorstands der
NRW.BANK, Düsseldorf

Hans-Jürgen Gutenberger

Mitglied des Vorstands der

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Fernand Koch

Ehem. Partner der Lombard Odier

Darier Hentsch & Cie., Genf

Richard Nahmani

Vorsitzender der Geschäftsleitung,

Lombard Odier Darier Hentsch & Cie.,
Zürich

Walter Nötzli

Partner von NMP Nötzli,

Mai & Partner, Zürich

Dr. h. c. Friedrich Oelrich

Mitglied des Vorstands der

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Antonio Sergi

Ehem. Mitglied der Geschäftsleitung

der Banca del Gottardo, Lugano

Geschäftsleitung

Michael Albanus

Thomas Schneider

Dr. Andreas Suter

Geschäftsfeld Asset Management Immobilien

Fachbeirat Asset Management Immobilien

Johann Berger

Vorsitzender

Stv. Vorsitzender des Vorstands der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt am Main

Johannes Hüser

Stv. Vorsitzender

Vorsitzender des Vorstands der Kreissparkasse Wiedenbrück, Rheda-Wiedenbrück

Peter Axmann

Leiter Immobilienkunden, HSH Nordbank AG, Hamburg

Hubert Beckmann

Stv. Vorsitzender des Vorstands der WestLB AG, Düsseldorf

Frank Brockmann

Mitglied des Vorstands der Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Toni Domani

Mitglied des Vorstands der Sparkasse Regen-Viechtach, Regen

Peter Dudenhöffer

Mitglied des Vorstands der Sparkasse Germersheim-Kandel, Kandel

Lothar Heinemann

Vorsitzender des Vorstands der Stadt-Sparkasse Solingen, Solingen

Dirk Köhler

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Uelzen Lüchow-Dannenberg, Uelzen

Herbert Lehmann

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Staufeu-Breisach, Staufeu

Andreas Pohl

Mitglied des Vorstands der Deutschen Hypothekenbank (Actien-Gesellschaft), Hannover

Ulrich Voigt

Mitglied des Vorstands der Sparkasse KölnBonn, Köln

Dr. Hariolf Teufel

Vorsitzender des Vorstands der Kreissparkasse Göppingen, Göppingen

Jürgen Wagenländer

Mitglied des Vorstands der Sparkasse Schweinfurt, Schweinfurt

Dr. Bernhard Walter

Mitglied des Vorstands der Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart

Reinhold Wintermeyer

Vorstandsvorsitzender der Sparkasse Oberhessen, Friedberg

(Amtszeit: bis 30.06.2012)

Organe der Tochtergesellschaften im Geschäftsfeld AMI

Deka Immobilien GmbH

Aufsichtsrat

Dr. Matthias Danne

Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Hans-Jürgen Gutenberger

Stv. Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Dr. h. c. Friedrich Oelrich

Mitglied des Vorstands der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Ulrich Bäcker

Burkhard Dallosch

Torsten Knapmeyer

Thomas Schmengler

Deka Immobilien Investment GmbH

Aufsichtsrat

Dr. Matthias Danne*Vorsitzender*

Mitglied des Vorstands der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Dr. h. c. Friedrich Oelrich*Stv. Vorsitzender*

Mitglied des Vorstands der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Hartmut Wallis

Zornheim

Geschäftsführung

Wolfgang G. Behrendt**Burkhard Dallosch****Torsten Knapmeyer****Dr. Albrecht Reihlen**

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH

Aufsichtsrat

Dr. Matthias Danne*Vorsitzender*

Mitglied des Vorstands der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Dr. h. c. Friedrich Oelrich*Stv. Vorsitzender*

Mitglied des Vorstands der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Hartmut Wallis

Zornheim

Geschäftsführung

Stefan Borgelt**Burkhard Dallosch****Torsten Knapmeyer**

Geschäftsfeld Corporates & Markets

Organe der Tochtergesellschaft im Geschäftsfeld C&M

ETFlab Investment GmbH

Aufsichtsrat

Walter Groll*Vorsitzender*

Mitglied des Vorstands der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Dr. h. c. Friedrich Oelrich*Stv. Vorsitzender*

Mitglied des Vorstands der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Steffen Matthias

Berater, Brüssel

Geschäftsführung

Andreas Fehrenbach *Vorsitzender***Michael Langmack**

Vertrieb Sparkassen

Fonds-Vertriebsbeirat der DekaBank

Hans Martz

Vorsitzender
Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Essen, Essen

Reinhard Klein

Stv. Vorsitzender
Stv. Sprecher des Vorstands der Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Hans Adler

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Starkenburg, Heppenheim

Götz Bormann

Vorsitzender des Vorstands der Förde Sparkasse, Kiel

Manfred Driemeier

Mitglied des Vorstands der Sparkasse Osnabrück, Osnabrück

Dr. Johannes Evers

Vorsitzender des Vorstands der Landesbank Berlin AG, Berlin

Martin Fischer

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Jena-Saale-Holzland, Jena

Peter Fröhlich

Vorsitzender des Vorstands der Stadtsparkasse Düsseldorf, Düsseldorf

Dr. Thomas Grützmacher

Mitglied des Vorstands der Stadtsparkasse München, München

Horst Herrmann

Vorsitzender des Vorstands der Kreissparkasse Saarlouis, Saarlouis

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstands der Ost-sächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Wolfgang Kirschbaum

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Minden-Lübbecke, Minden

Detlev Küfe

Vorsitzender des Vorstands der Bordesholmer Sparkasse, Bordesholm

Ralph Marx

Mitglied des Vorstands der Kreissparkasse Saarpfalz, Homburg (Saar)

Thomas Menke

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Tauberfranken, Tauberbischofsheim

Uwe Perl

Mitglied des Vorstands der Sparkasse Bremerhaven, Bremerhaven

Andreas Peters

Mitglied des Vorstands der Sparkasse Rhein-Nahe, Bad Kreuznach

Markus Schabel

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Münsterland Ost, Münster

Siegmond Schiminski

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Bayreuth, Bayreuth

Michael W. Schmidt

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Worms-Alzey-Ried, Worms

Klaus Schöniger

Mitglied des Vorstands, Die Sparkasse Bremen AG, Bremen

Frank Schumacher

Mitglied des Vorstands der Sparkasse zu Lübeck AG, Lübeck

Werner Taiber

Mitglied des Vorstands der WestLB AG, Düsseldorf

Carl Trinkl

Vorsitzender des Vorstands der Kreissparkasse Ostalb, Aalen

Klaus Wagner

Stv. Vorsitzender des Vorstands der Kreissparkasse Verden, Verden

Johannes Werner

Vorsitzender des Vorstands der Mittelbrandenburgischen Sparkasse in Potsdam, Potsdam

Weitere Mitglieder

Dr. Bernd Kobarg

Vorsitzender der Geschäftsführung des Deutschen Sparkassenverlags GmbH, Stuttgart

Gerhard Müller

Vorsitzender des Vorstands der Sparkassen-Versicherung Sachsen, Dresden

Werner Netzel

Geschäftsführendes Vorstandsmitglied des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands e. V., Berlin

Heinz Panter

Vorsitzender des Vorstands der LBS Baden-Württemberg, Stuttgart

(Amtszeit: bis 31.12.2010)

Regionale Sparkassen-Fondsausschüsse

Regionaler Sparkassen-Fondsausschuss NordOst I

Sparkasse Erzgebirge, Annaberg-Buchholz
 Kreissparkasse Anhalt-Bitterfeld, Bitterfeld-Wolfen
 Sparkasse Chemnitz, Chemnitz
 Sparkasse Oder-Spree, Frankfurt (Oder)
 Kreissparkasse Freiberg, Freiberg
 Sparkasse Gifhorn-Wolfsburg, Gifhorn
 Sparkasse Göttingen, Göttingen
 Sparkasse Vorpommern, Greifswald
 Saalesparkasse, Halle
 Sparkasse Harburg-Buxtehude, Hamburg
 Sparkasse Hannover, Hannover
 Sparkasse Hildesheim, Hildesheim
 Sparkasse Westholstein, Itzehoe
 Sparkasse LeerWittmund, Leer
 Sparkasse Leipzig, Leipzig
 Sparkasse Lüneburg, Lüneburg
 Stadtparkasse Magdeburg, Magdeburg
 Sparkasse Emsland, Meppen
 Sparkasse Vogtland, Plauen
 Sparkasse Meißen, Riesa
 Sparkasse Schaumburg, Rinteln
 Sparkasse Mecklenburg-Schwerin, Schwerin
 Salzlandsparkasse, Staßfurt
 Kreissparkasse Syke, Syke
 Sparkasse Uelzen Lüchow-Dannenberg, Uelzen
 Sparkasse Burgenlandkreis, Zeitz
 Sparkasse Zwickau, Zwickau

Regionaler Sparkassen-Fondsausschuss NordOst II

Kreissparkasse Aue-Schwarzenberg, Aue
 Stadtparkasse Bad Pyrmont, Bad Pyrmont
 Stadtparkasse Barsinghausen, Barsinghausen
 Kreissparkasse Bautzen, Bautzen
 Kreissparkasse Bersenbrück, Bersenbrück
 Spar- und Leihkasse zu Bredstedt AG, Bredstedt
 Kreissparkasse Wesermünde-Hadeln, Bremerhaven
 Sparkasse Jerichower Land, Burg
 Stadtparkasse Burgdorf, Burgdorf
 Kreissparkasse Grafschaft Diepholz, Diepholz
 Sparkasse Elmshorn, Elmshorn
 Sparkasse Emden, Emden
 Sparkasse Goslar/Harz, Goslar

Stadtparkasse Hameln, Hameln
 Sparkasse Münden, Hann. Münden
 Sparkasse Hennstedt-Wesselburen, Hennstedt
 Sparkasse Hohenwestedt, Hohenwestedt
 Sparkasse Wittenberg, Lutherstadt Wittenberg
 Kreissparkasse Melle, Melle
 Kreissparkasse Mittweida, Mittweida
 Sparkasse Mecklenburg-Strelitz, Neustrelitz
 Sparkasse Nienburg, Nienburg
 Kreissparkasse Grafschaft Bentheim zu Nordhorn, Nordhorn
 Kreissparkasse Osterholz, Osterholz-Scharmbeck
 Sparkasse Parchim-Lübz, Parchim
 Kreissparkasse Peine, Peine
 Landsparkasse Schenefeld, Schenefeld
 Stadtparkasse Schwedt, Schwedt
 Sparkasse Niederlausitz, Senftenberg
 Kreissparkasse Stade, Stade
 Sparkasse Märkisch-Oderland, Strausberg
 Stadtparkasse Wedel, Wedel
 Sparkasse Wilhelmshaven, Wilhelmshaven
 Sparkasse Mecklenburg-Nordwest, Wismar
 Stadtparkasse Wunstorf, Wunstorf
 Sparkasse Rotenburg-Bremervörde, Zeven

Weitere Mitglieder NordOst I + II

Ostdeutscher Sparkassenverband, Berlin
 Hanseatischer Sparkassen- und Giroverband, Hamburg
 Sparkassenverband Niedersachsen, Hannover
 Sparkassen- und Giroverband für Schleswig-Holstein, Kiel

Regionaler Sparkassen-Fondsausschuss Mitte I

Sparkasse Aachen, Aachen
 Sparkasse Bad Hersfeld-Rotenburg, Bad Hersfeld
 Taunus Sparkasse, Bad Homburg v. d. H.
 Sparkasse Mittelmosel – Eifel Mosel Hunsrück,
 Bernkastel-Kues
 Sparkasse Bielefeld, Bielefeld
 Sparkasse Darmstadt, Darmstadt
 Sparkasse Detmold, Detmold
 Sparkasse Westmünsterland, Dülmen
 Sparkasse Düren, Düren
 Sparkasse Duisburg, Duisburg

Sparkasse Mittelthüringen, Erfurt
Sparkasse Oberhessen, Friedberg
Sparkasse Fulda, Fulda
Sparkasse Gera-Greiz, Gera
Sparkasse Gießen, Gießen
Kreissparkasse Groß-Gerau, Groß-Gerau
Sparkasse Dieburg, Groß-Umstadt
Sparkasse Hagen, Hagen
Sparkasse Hanau, Hanau
Sparkasse Herford, Herford
Kreissparkasse Steinfurt, Ibbenbüren
Kasseler Sparkasse, Kassel
Sparkasse Koblenz, Koblenz
Kreissparkasse Köln, Köln
Sparkasse Lemgo, Lemgo
Sparkasse Leverkusen, Leverkusen
Sparkasse Mainz, Mainz
Rhön-Rennsteig-Sparkasse, Meiningen
Kreissparkasse Schwalm-Eder, Melsungen
Sparkasse am Niederrhein, Moers
Sparkasse Mülheim an der Ruhr, Mülheim
Sparkasse Neuwied, Neuwied
Sparkasse Paderborn, Paderborn
Sparkasse Vest Recklinghausen, Recklinghausen
Sparkasse Langen-Seligenstadt, Seligenstadt
Sparkasse Siegen, Siegen
Stadt-Sparkasse Solingen, Solingen
Sparkasse Trier, Trier
Sparkasse Wetzlar, Wetzlar
Nassauische Sparkasse, Wiesbaden
Stadtsparkasse Wuppertal, Wuppertal

Regionaler Sparkassen-Fondsausschuss Mitte II

Kreissparkasse Altenkirchen, Altenkirchen
Sparkasse Arnsberg-Sundern, Arnsberg
Sparkasse Wittgenstein, Bad Berleburg
Stadtsparkasse Bad Oeynhausen, Bad Oeynhausen
Sparkasse Beckum-Wadersloh, Beckum
Sparkasse Bottrop, Bottrop
Sparkasse Burbach-Neunkirchen, Burbach
Stadtsparkasse Delbrück, Delbrück
Wartburg-Sparkasse, Eisenach
VerbundSparkasse Emsdetten-Ochtrup, Emsdetten
Sparkasse Odenwaldkreis, Erbach

Sparkasse Erwitte-Anröchte, Erwitte
Verbandssparkasse Goch-Kevelaer-Weeze, Goch
Sparkasse Grünberg, Grünberg
Sparkasse Gütersloh, Gütersloh
Stadt-Sparkasse Haan (Rheinl.), Haan
Herner Sparkasse, Herne
Sparkasse Kamen, Kamen
Sparkasse Germersheim-Kandel, Kandel
Kreissparkasse Kusel, Kusel
Kreissparkasse Limburg, Limburg (Lahn)
Kreissparkasse Mayen, Mayen
Sparkasse Meschede, Meschede
Sparkasse Neunkirchen, Neunkirchen
Sparkasse Olpe-Drolshagen-Wenden, Olpe
Sparkasse Radevormwald-Hückeswagen, Radevormwald
Stadtsparkasse Rahden, Rahden
Stadtsparkasse Remscheid, Remscheid
Sparkasse Rietberg, Rietberg
Kreissparkasse Saalfeld-Rudolstadt, Saalfeld
Kreissparkasse Schlüchtern, Schlüchtern
Stadtsparkasse Schmallingenberg, Schmallingenberg
Sparkasse Sonneberg, Sonneberg
Sparkasse Sprockhövel, Sprockhövel
Sparkasse Stadtlohn, Stadtlohn
Sparkasse Unna, Unna
Stadtsparkasse Vermold, Vermold
Sparkasse Werl, Werl
Verbands-Sparkasse Wesel, Wesel
Stadtsparkasse Wetter (Ruhr), Wetter

Weitere Mitglieder Mitte I + II

Rheinischer Sparkassen- und Giroverband, Düsseldorf
Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen,
Frankfurt am Main und Erfurt
Sparkassenverband Rheinland-Pfalz, Mainz
Sparkassenverband Westfalen-Lippe, Münster
Sparkassenverband Saar, Saarbrücken

Regionaler Sparkassen-Fondsausschuss Süd I

Sparkasse Amberg-Sulzbach, Amberg
 Vereinigte Sparkassen Stadt und Landkreis Ansbach,
 Ansbach
 Sparkasse Berchtesgadener Land, Bad Reichenhall
 Kreissparkasse Biberach, Biberach
 Kreissparkasse Böblingen, Böblingen
 Sparkasse Kraichgau, Bruchsal
 Sparkasse Dachau, Dachau
 Stadt- und Kreissparkasse Erlangen, Erlangen
 Kreissparkasse Esslingen-Nürtingen, Esslingen
 Sparkasse Bodensee, Friedrichshafen und Konstanz
 Sparkasse Fürstenfeldbruck, Fürstenfeldbruck
 Kreissparkasse Göppingen, Göppingen
 Sparkasse Heidelberg, Heidelberg
 Kreissparkasse Heilbronn, Heilbronn
 Sparkasse Karlsruhe, Karlsruhe
 Sparkasse Allgäu, Kempten
 Kreissparkasse Ludwigsburg, Ludwigsburg
 Sparkasse Rhein Neckar Nord, Mannheim
 Sparkasse Memmingen-Lindau-Mindelheim, Memmingen
 Sparkasse Altötting-Mühldorf, Mühldorf
 Sparkasse Neumarkt i. d. OPf. – Parsberg, Neumarkt
 Sparkasse Neu-Ulm – Illertissen, Neu-Ulm
 Sparkasse Offenburg/Ortenau, Offenburg
 Sparkasse Pforzheim Calw, Pforzheim
 Kreissparkasse Ravensburg, Ravensburg
 Kreissparkasse Reutlingen, Reutlingen
 Kreissparkasse Rottweil, Rottweil
 Sparkasse Schwäbisch Hall-Crailsheim, Schwäbisch Hall
 Sparkasse im Landkreis Schwandorf, Schwandorf
 Sparkasse Niederbayern-Mitte, Straubing
 Baden-Württembergische Bank, Stuttgart
 Kreissparkasse Tübingen, Tübingen
 Kreissparkasse Tuttlingen, Tuttlingen
 Sparkasse Schwarzwald-Baar, Villingen-Schwenningen
 Kreissparkasse Waiblingen, Waiblingen
 Sparkasse Hochrhein, Waldshut-Tiengen
 Sparkasse Mainfranken Würzburg, Würzburg

Regionaler Sparkassen-Fondsausschuss Süd II

Sparkasse Bühl, Bühl
 Sparkasse im Landkreis Cham, Cham
 Sparkasse Deggendorf, Deggendorf
 Kreis- und Stadtparkasse Dinkelsbühl, Dinkelsbühl
 Kreissparkasse Ebersberg, Ebersberg
 Sparkasse Engen-Gottmadingen, Engen
 Sparkasse Forchheim, Forchheim
 Sparkasse Freising, Freising
 Kreissparkasse Freudenstadt, Freudenstadt
 Sparkasse Freyung-Grafenau, Freyung
 Sparkasse Gengenbach, Gengenbach
 Sparkasse Haslach-Zell, Haslach i. K.
 Kreissparkasse Heidenheim, Heidenheim
 Kreissparkasse Höchstadt, Höchstadt
 Sparkasse Hanauerland, Kehl
 Sparkasse Hochschwarzwald, Kirchzarten und Titisee-Neustadt
 Sparkasse Lörrach-Rheinfelden, Lörrach
 Stadt- und Kreissparkasse Moosburg a. d. Isar,
 Moosburg a. d. Isar
 Sparkasse Neckartal-Odenwald, Mosbach
 Sparkasse Markgräflerland, Müllheim und Weil am Rhein
 Sparkasse Neuburg-Rain, Neuburg an der Donau
 Vereinigte Sparkassen Eschenbach i. d. OPf.
 Neustadt a. d. Waldnaab Vohenstrauß,
 Neustadt a. d. Waldnaab
 Sparkasse Regen-Viechtach, Regen
 Sparkasse Rothenburg, Rothenburg o. d. T.
 Sparkasse Schopfheim-Zell, Schopfheim und Zell i. W.
 Stadtparkasse Schrobenhausen, Schrobenhausen
 Sparkasse Singen-Radolfzell, Singen (Hohentwiel)
 Bezirkssparkasse St. Blasien, St. Blasien
 Sparkasse Staufen-Breisach, Staufen
 Sparkasse Stockach, Stockach
 Sparkasse Schönau-Todtnau, Todtnau
 Kreis- und Stadtparkasse Wasserburg am Inn,
 Wasserburg am Inn
 Sparkasse Oberpfalz Nord, Weiden i. d. OPf.
 Sparkasse Wolfach, Wolfach

Weitere Mitglieder Süd I + II

Sparkassenverband Bayern, München
 Sparkassenverband Baden-Württemberg,
 Stuttgart und Mannheim

Glossar

Advanced Measurement Approach (AMA) für operationelle Risiken

Bei dem Advanced Measurement Approach für operationelle Risiken leitet die Bank die regulatorische Eigenkapitalunterlegung für operationelle Risiken aus einem internen Risikomodell ab. Die Bestimmung der Kapitalunterlegung erfolgt in diesem fortgeschrittenen Ansatz auf der Grundlage Value-at-Risk auf Basis eines 99,9 Prozent-Konfidenzniveaus und eines Betrachtungszeitraums von einem Jahr.

Advisory-/Management- und Vermögensverwaltungsmandat

Durch eine Kapitalanlagegesellschaft (KAG) des DekaBank-Konzerns gemanagter Fremdfonds. Bei Advisory-Mandaten tritt die KAG des DekaBank-Konzerns nur als Berater auf, das heißt die externe Verwaltungsgesellschaft muss die Übereinstimmung mit gesetzlichen Anlagerestriktionen vor der Umsetzung prüfen. Bei Management-Mandaten hingegen wird die Anlageentscheidung durch eine KAG des DekaBank-Konzerns getroffen, geprüft und umgesetzt. Bei Vermögensverwaltungsmandaten wird das Vermögen von institutionellen Anlegern entsprechend der individuellen Anlageziele und unter Beachtung aller Restriktionen unter Abschluss eines Vermögensverwaltungsvertrags verwaltet.

Asset-Backed Securities (ABS)

Wertpapiere (meist Anleihen oder Schuldscheine), die von einer Zweckgesellschaft emittiert werden und durch Vermögensgegenstände (überwiegend Forderungen) besichert sind. ABS-Papiere werden in unterschiedlichen Tranchen begeben, die in einem Nachrangverhältnis zueinander stehen. Die für die jeweils vorrangigen Tranchen bestehenden Rück- und Zinszahlungsansprüche werden als Erste aus den bei der Zweckgesellschaft eingehenden Zahlungen bedient (Wasserfallprinzip).

Assets under Management (AuM)

Wesentliche Bestandteile der AuM (AMK & AMI) sind das ertragsrelevante Volumen der Publikums- und Spezialfondsprodukte der Geschäftsfelder AMK und AMI, Direktanlagen in Kooperationspartnerfonds, der Kooperationspartnerfonds-, Drittfonds- und Liquiditätsanteil des Fondsbasierten Vermögensmanagements sowie die Advisory-/Management- und Vermögensverwaltungsmandate.

Auslastung der Risikotragfähigkeit

Kennziffer, die das Verhältnis zwischen dem Konzernrisiko (Geschäfts-, Markt-, Kredit-, Beteiligungs-, Immobilien-, Immobilienfondsrisiko und operationelles Risiko) und den Deckungsmassen aufzeigt.

Balance Sheet Lending

Transaktionen, bei denen unterschiedliche Refinanzierungskostenlevels (Liquiditätsspreads) zwischen Banken gehandelt werden.

Collateralised Debt Obligation (CDO)

Verbriefung, die durch ein diversifiziertes Portfolio – meist Forderungen aus Darlehen oder Anleihen – besichert wird. In der Regel wird eine CDO in verschiedene Tranchen unterschiedlicher Bonität aufgeteilt. Die CDO ist im weiteren Sinne eine Spezialform der ABS.

Collateralised Loan Obligation (CLO)

Verbriefung, deren Wertentwicklung von einem Portfolio aus Unternehmenskrediten abhängig ist. Die CLO ist eine Unterform der CDO.

Collateralised Synthetic Obligation (CSO)

Verbriefung, deren Wertentwicklung von einem Portfolio aus Credit Default Swaps (CDS) abhängig ist. Eine Variante dieser Produktgruppe ist die bespoke CSO, bei der das Portfolio in direkter Absprache zwischen Arrangeur und Investor festgelegt wird.

Commercial Mortgage-Backed Security (CMBS)

Wertpapier, das durch die Cashflows einer Hypothek oder eines Hypothekenpools auf gewerblich genutzte Immobilien besichert wird.

Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI)

Dynamisches Portfolioversicherungskonzept, das abhängig von einer im Vorfeld definierten Asset-Allocation-Strategie die Partizipation an steigenden Märkten bei gleichzeitigem Schutz vor Nominalwertverlusten erlaubt. Dabei wird der Investitionsgrad so gesteuert, dass beim Eintritt eines „Worst Case“-Szenarios ein vordefinierter Portfoliomindestwert nicht unterschritten wird.

Cost-Income-Ratio (CIR)

Die CIR ist eine Produktivitätskennzahl und gibt Aufschluss darüber, welcher Betrag aufgewendet werden muss, um 1 Euro Ertrag zu erwirtschaften. Im DekaBank-Konzern wird diese Kennziffer berechnet aus dem Quotienten der Summe der Aufwendungen (ohne Restrukturierungsaufwendungen) zu der Summe aller Erträge (vor Risikovor-sorge) im Geschäftsjahr.

Credit Default Swap (CDS)

Ein Credit Default Swap ist ein Kreditderivat zum Handeln von Ausfallrisiken von Krediten, Anleihen oder Schuldner-namen. Der Sicherungsnehmer bezahlt im Normalfall eine regelmäßige (häufig vierteljährliche oder halbjährliche) Gebühr und erhält bei Eintritt des bei Vertragsabschluss defi-nierten Kreditereignisses, also beispielsweise dem Ausfall der Rückzahlung aufgrund Insolvenz des Schuldners, eine Aus-gleichszahlung vom Sicherungsgeber. Der CDS ähnelt einem Kreditversicherungsgeschäft, durch das Banken und andere Investorengruppen ein flexibles Instrument besitzen, um Kredit-risiken zu handeln beziehungsweise Portfolios abzusichern.

Dachfonds

Investmentfonds, der indirekt – das heißt über andere Fonds – in Wertpapiere investiert. Die Anlagepolitik von Dachfonds ist meist darauf ausgerichtet, dauerhaft eine bestimmte Portfoliostruktur anhand eines definierten Chance-/Risiko-Profiles abzubilden.

Eigenkapitalrendite (Return on Equity, ROE)

Wirtschaftliches Ergebnis bezogen auf das Eigenkapital inklusive atypisch stille Einlagen zum Jahresanfang. Der ROE spiegelt dabei die Verzinsung des von den Anteilseignern zur Verfügung gestellten Kapitals wider.

Equity-Methode

Die Anteile an assoziierten Unternehmen beziehungsweise an Gemeinschaftsunternehmen werden im Zeitpunkt der Erlangung eines maßgeblichen Einflusses zu Anschaffungs-kosten in der Konzernbilanz angesetzt. In den Folgejahren wird der bilanzierte Equity-Wert um die anteiligen Eigenkapitalveränderungen des Beteiligungsunternehmens fort-geschrieben. Das anteilige Jahresergebnis des Beteiligungs-unternehmens wird in der Konzern-Ergebnisrechnung als Beteiligungsertrag übernommen.

Exposure

In der Überwachung von Kreditrisiken wird unter Exposure die Summe aller Risikopositionen aus Geschäften einer wirtschaftlichen Kreditnehmereinheit mit den hierunter befindlichen Partnern verstanden.

Fair Value

Der Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen sachver-ständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern getauscht oder eine Verpflichtung beglichen werden könnte. Je nach Anwendungsfall wird der Wertbegriff durch Wertmaßstäbe wie zum Beispiel den Marktwert oder – wenn diese fehlen – durch interne Be-wertungsmodelle ausgefüllt.

Fair Value Hedge

Hierbei handelt es sich vornehmlich um Festzinspositionen (zum Beispiel eine Forderung oder ein Wertpapier), die durch ein Derivat gegen Fair-Value-Veränderungen gesichert werden.

Fondsbasiertes Vermögensmanagement

Oberbegriff für Produkte der strukturierten Vermögens-anlage wie Dachfonds und die Fondsgebundene Vermö-gensverwaltung.

Fondsvermögen (nach BVI)

Das Fondsvermögen nach BVI setzt sich zusammen aus dem Fondsvermögen der Publikums-, Spezial- und Dach-fonds sowie der Master-KAG-Mandate. Direktanlagen in Kooperationspartnerfonds, der Kooperationspartnerfonds-, Drittfonds- und Liquiditätsanteil der Produkte der Fonds-gebundenen Vermögensverwaltung sowie die Advisory-/ Management- und Vermögensverwaltungsmandate finden dabei keine Berücksichtigung.

Goodwill (Geschäfts- oder Firmenwert)

Der sich bei einer Beteiligungs- oder Unternehmensüber-nahme aus der Verrechnung der Anschaffungskosten mit dem Fair Value der Vermögenswerte und Verpflichtungen ergebende Unterschiedsbetrag wird als Geschäfts- oder Firmenwert (Goodwill) bezeichnet.

Hybridkapitalcharakter

Mischform zwischen Fremd- und Eigenkapital, so dass im Interessenausgleich zwischen dem Wunsch nach Risikoüber-nahme und der Beschränkung der unternehmerischen Füh-rung stets ein Optimum gefunden werden kann. Typische Vertreter der hybriden Finanzmittel sind Nachrangdarlehen, stille Einlagen oder Genussscheine.

IFRS (International Financial Reporting Standards)

Die IFRS umfassen neben den als IFRS bezeichneten Standards auch die bisherigen International Accounting Standards (IAS) und Interpretationen des Standing Interpretation Committee (SIC) beziehungsweise International Financial Reporting Inter-pretation Committee (IFRIC) sowie Standards und Interpreta-tionen, die vom IAS-Board künftig herausgegeben werden.

Impairment

Nicht planmäßige Wertherabsetzung von Aktiva wie zum Beispiel Geschäfts- oder Firmenwert, Kreditforderungen und Sachanlagen aufgrund voraussichtlicher Wertminderung der entsprechenden Aktiva.

Kerngeschäft

Das Kerngeschäft des DekaBank-Konzerns umfasst die Auflegung und Verwaltung von Wertpapier- und Immobilienfonds für private und institutionelle Investoren sowie das Asset Management unterstützende und ergänzende Geschäfte entlang der gesamten Asset-Management-Wertschöpfungskette. Dazu zählen unter anderem Dienstleistungen im Rahmen des Fondsbasierten Vermögensmanagements, des Investment-Depotgeschäfts oder der Aktivitäten im Geschäftsfeld Corporates & Markets.

Kommissionshandel

Handel und Abwicklung von Geschäften mit Finanzinstrumenten im Auftrag des Kunden (Bank handelt auf fremde Rechnung).

Konfidenzniveau

Wahrscheinlichkeit, mit der ein potenzieller Verlust eine durch den Value-at-Risk (VaR) definierte Verlustobergrenze nicht überschreitet.

Korrelation

Die Korrelation gibt als Maß des Gleichlaufs sowohl die Stärke als auch die Richtung des Zusammenhangs zwischen zwei Risikofaktoren an. Die Korrelation ist als normierte Größe auf den Wertebereich zwischen -1 (perfekt negative Korrelation) und $+1$ (perfekt positive Korrelation) begrenzt.

MaRisk

Verbindliche Vorgabe der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) für die Ausgestaltung des Risikomanagements in deutschen Kreditinstituten. In den Mindestanforderungen an das Risikomanagement konkretisiert die BaFin als Aufsichtsbehörde den § 25a Abs. 1 KWG.

Master-KAG

Investmentgesellschaft, die als spezialisierte Service-KAG fungiert, indem sie Portfoliomanagementfunktionen bereits für ein einzelnes Mandat auf verschiedene externe Vermögensverwalter auslagert, dem institutionellen Anleger jedoch ein einheitliches Reporting bereitstellt. Sie ermöglicht somit institutionellen Kunden die Bündelung ihrer gesamten administrierten Assets bei nur einer Investmentgesellschaft.

Nachhaltigkeit

Als Leitbild für die Aktivitäten zur nachhaltigen Ausrichtung ihres Geschäftsmodells dient der DekaBank die Begriffsdefinition der World Commission on Environment and Development, einer Einrichtung der Vereinten Nationen (1987): „Nachhaltigkeit bedeutet, die Bedürfnisse der heute lebenden Menschen zu erfüllen, ohne dabei die späteren Generationen in ihren Fähigkeiten einzuschränken, die eigenen Bedürfnisse zu erfüllen.“

Nettomittelaufkommen nach BVI

Differenz aus den Mittelzuflüssen durch Anteilscheinverkäufe und den Mittelabflüssen durch Anteilscheinrücknahmen. Im Gegensatz zur Nettovertriebsleistung werden Fonds der Kooperationspartner sowie Advisory-/Management- und Vermögensverwaltungsmandate nicht berücksichtigt. Hingegen schlägt sich der Nettoabsatz der Eigenanlage im Nettomittelaufkommen nieder.

Nettovertriebsleistung

Leistungsindikator zum Absatzerfolg. Sie ergibt sich im Wesentlichen als Summe aus dem Direktabsatz der Publikums- und Spezialfonds, des Fondsbasierten Vermögensmanagements, der Fonds der Kooperationspartner sowie der Master-KAG- und Advisory-/Management- und Vermögensverwaltungsmandate. Durch Eigenanlagen generierter Absatz wird nicht berücksichtigt.

Neubewertungsrücklage

In der Neubewertungsrücklage werden Fair-Value-Bewertungseffekte aus Finanzinstrumenten der Kategorie Available for Sale sowie deren latente Steuereffekte erfolgsneutral erfasst.

Nicht-Kerngeschäft

Nicht für das Asset Management oder zur Realisierung von Synergien mit dem Asset Management geeignete Positionen aus dem Kredit- und Kapitalmarktgeschäft. Im DekaBank-Konzern wurden diese Positionen intern separiert; sie werden getrennt vom Kerngeschäft ausgewiesen und vermögenswährend abgebaut.

Primär-/Sekundärmarkt

Der Primärmarkt (auch Emissionsmarkt) ist der Finanzmarkt für die Erstausgabe (Emission) von Wertpapieren. Am Sekundärmarkt erfolgt der Handel von im Umlauf befindlichen (emittierten) Wertpapieren vor allem von Aktien und Anleihen (in der Regel im organisierten Handel durch Wertpapierbörsen).

Primäre/sekundäre Deckungsmassen

Die primären Deckungsmassen setzen sich aus dem Jahresergebnisbeitrag, dem bilanziellen Eigenkapital nach IFRS und den atypisch stillen Einlagen zusammen. Die sekundären Deckungsmassen bestehen aus Positionen mit nachrangigem Fremdkapitalcharakter, die ebenfalls zur Deckung erstrangiger Forderungen verwendet werden können.

Rating

Standardisierte Bonitätsbeurteilung/Risikoeinschätzung von Unternehmen, Staaten oder von diesen emittierten Schuldtiteln auf Basis standardisierter qualitativer und quantitativer Kriterien. Aus Sicht einer Bank ist das Ergebnis des Ratingprozesses Grundlage für die Feststellung der Ausfallwahrscheinlichkeit, die wiederum in die Berechnung des Eigenmittelerfordernisses für das Kreditrisiko einfließt. Ratings können durch die Bank selbst (interne Ratings) oder durch spezialisierte Ratingagenturen wie zum Beispiel Standard & Poor's oder Moody's ermittelt werden (externe Ratings).

Residential Mortgage-Backed Security (RMBS)

Wertpapier, das durch die Cashflows einer Hypothek oder eines Hypothekenpools auf Wohnimmobilien besichert wird.

Repo-/Wertpapierleihegeschäfte

Repogeschäfte sind Rückkaufvereinbarungen, die im Rahmen eines Pensionsgeschäfts (Wertpapierpensionsgeschäft) getroffen werden. Im Zuge von Repogeschäften werden Wertpapiere verkauft und zeitgleich der Rückkauf sowohl zu einem fixierten Termin als auch zu einem ex ante definierten Preis vereinbart. Bei Wertpapierleihegeschäften werden Wertpapiere für einen begrenzten Zeitraum gegen ein Entgelt verliehen. Gegebenenfalls stellt der Entleiher Sicherheiten.

Sensitivitäten

Mit Sensitivitäten bezeichnet man Kennzahlen, die die Veränderung eines Barwerts als Reaktion auf die Veränderung eines einzelnen Risikofaktors anzeigen

Spread (Geld-Brief-Spanne)

Differenz zwischen Geldkurs (Ankaufspreis) und Briefkurs (Verkaufspreis) bei bestimmten Finanzprodukten (Devisen, Zertifikate, Futures etc.).

Syndizierung/Syndizierte Kredite

Ein durch eine Gruppe von Banken (Konsortium) gemeinsam vergebener Kredit (Konsortialkredit). Die Syndizierung ist eine Möglichkeit, das Gesamtrisiko eines Kredits auf mehrere Banken zu verteilen.

Value-at-Risk (VaR)

Der VaR eines Portfolios kennzeichnet den möglichen Verlust, der innerhalb eines vorgegebenen Zeitraums (= Haltdauer, zum Beispiel 10 Tage) mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (= Konfidenzniveau, zum Beispiel 95 Prozent) höchstens auftreten kann.

Varianz-Kovarianz-Methode

Verfahren zur Bestimmung des Value-at-Risk. Im Rahmen dieser Methode, die auch als parametrische, analytische oder Delta-Normal-Methode bezeichnet wird, werden Volatilitäten und Korrelationen der Risikofaktoren zur Bestimmung des Value-at-Risk verwendet. Die Schwankungen der Risikofaktoren werden als normalverteilt angenommen.

Verbundleistung

Leistungen, die seitens des DekaBank-Konzerns an Sparkassen und Landesbanken erbracht werden. Hierzu gehören unter anderem die abgeführten Ausgabeaufschläge aus dem Verkauf der Fonds wie auch die entsprechende Vertriebserfolgsvergütung, die Vermögensmanagementgebühr und die Vertriebsprovision.

Verbundquote

Anteil der Produkte des DekaBank-Konzerns am gesamten Fondsabsatz der Sparkassen und Landesbanken zur Messung der Akzeptanz in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Volatilität

Maß für die Schwankungsintensität eines Risikofaktors, bezogen auf einen vorgegebenen bestimmten Zeitraum. Es wird dabei zwischen historischer und impliziter Volatilität unterschieden.

Wirtschaftliches Ergebnis

Das wirtschaftliche Ergebnis bildet als zentrale Steuerungsgröße zusammen mit dem ökonomischen Risiko die Basis für die Risk-/Return-Steuerung im DekaBank-Konzern und wird grundsätzlich nach den Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften der IFRS ermittelt. Es enthält neben dem Ergebnis vor Steuern auch die Veränderung der Neubewertungsrücklage vor Steuern sowie das zinsinduzierte Bewertungsergebnis aus dem originären Kredit- und Emissionsgeschäft, die nach den Vorschriften der IFRS nicht GuV-wirksam zu erfassen sind, jedoch für die Beurteilung der Ertragslage relevant sind. Das wirtschaftliche Ergebnis ist somit eine periodengerechte Steuerungsgröße, dessen hohe Transparenz es den Adressaten der externen Rechnungslegung ermöglicht, das Unternehmen aus dem Blickwinkel des Managements zu sehen.

Firmensitz und Adressen

DekaBank

Deutsche Girozentrale

Sitz Frankfurt

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 47-13 76
E-Mail: konzerninfo@deka.de
Internet: www.dekabank.de

Sitz Berlin

Friedrichstraße 83
10117 Berlin
Postfach 08 02 61
10002 Berlin
Telefon: (0 30) 31 59 67-0
Telefax: (0 30) 31 59 67-30

Niederlassung Luxemburg

38, avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg
Boîte Postale 5 04
2015 Luxembourg
Telefon: (+352) 34 09-60 01
Telefax: (+352) 34 09-30 90

Repräsentanzen

Representative Office London
53 to 54 Grosvenor Street
London W1K 3HU
Telefon: (+44) 20 76 45 90 70
Telefax: (+44) 20 76 45 90 75

Oficina de Representación en España

Paseo de la Castellana 141, 8°
28046 Madrid
Telefon: (+34) 9 15 72-66 93
Telefax: (+34) 9 15 72-66 21

Ufficio di Rappresentanza per l'Italia

Via Monte di Pietà 21
20121 Milano
Telefon: (+39) 02 86 33-75 02
Telefax: (+39) 02 86 33-74 00

Representative Office New York

1330 Avenue of the Americas
24th Floor
New York, NY 10019
Telefon: (+1) 21 22 47 65 11

Bureau de représentation en France

30, rue Galilée
75116 Paris
Telefon: (+33) 1 44 43 98 00
Telefax: (+33) 1 44 43 98 16

Repräsentanz Österreich und CEE

Schottenring 16
1010 Wien
Telefon: (+43) 15 37 12-41 89
Telefax: (+43) 15 37 12-40 00

Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main
Telefon: (0 69) 71 47-0
Telefax: (0 69) 71 47-19 39
E-Mail: service@deka.de

Deka Immobilien GmbH/ Deka Immobilien

Investment GmbH
Taunusanlage 1
60329 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main
Telefon: (0 69) 71 47-0
Telefax: (0 69) 71 47-35 29
E-Mail: service@deka.de
Internet: www.deka-immobilien.de

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH

Hans-Böckler-Straße 33
40476 Düsseldorf
Telefon: (02 11) 8 82 88-5 00
Telefax: (02 11) 8 82 88-9 99
E-Mail: info@westinvest.de
Internet: www.westinvest.de

DKC Deka Kommunal Consult GmbH

Hans-Böckler-Straße 33
40476 Düsseldorf
Telefon: (02 11) 8 82 88-8 11
Telefax: (02 11) 8 82 88-7 81

ETFlab Investment GmbH

Wilhelm-Wagenfeld-Straße 20
80807 München
Telefon: (0 89) 32 72 93 3-0
Telefax: (0 89) 32 72 93 3-13
E-Mail: info@etflab.de
Internet: www.etflab.de

DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S. A.

38, avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg
Boîte Postale 5 04
2015 Luxembourg
Telefon: (+352) 34 09-35
Telefax: (+352) 34 09-37
E-Mail: info@deka.lu
Internet: www.dekabank.lu

Deka(Swiss) Privatbank AG

Thurgauerstrasse 54
Postfach 83 10
8050 Zürich
Telefon: (+41) 44 30 88-8 88
Telefax: (+41) 44 30 88-9 99
Internet: www.deka.ch

Die Veröffentlichungstermine sind vorläufig. Kurzfristige Änderungen sind vorbehalten.

Informationen im Internet

Den Geschäftsbericht 2009 finden Sie auf unserer Website www.dekabank.de unter „Investor Relations/Finanzpublikationen“ auch als **interaktive Online-Version** in deutscher und englischer Sprache. Außerdem stehen hier die bisher veröffentlichten Geschäfts- und Zwischenberichte zum Download bereit.

Bestellservice

Den Geschäftsbericht 2009 des DekaBank-Konzerns senden wir Ihnen gerne in deutscher oder in englischer Sprache zu. Falls Sie unsere Geschäfts- oder Zwischenberichte regelmäßig beziehen möchten, wenden Sie sich bitte an unsere Einheit Interne Kommunikation & Medien, Telefon: (069) 71 47-14 54 oder Telefax: (069) 71 47-27 18.

Unsere Konzerngesellschaften in Luxemburg und in der Schweiz, DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. und Deka(Swiss) Privatbank AG, veröffentlichen eigene Geschäftsberichte.

Ansprechpartner

Strategie & Kommunikation
Dr. Markus Weber
Telefon: (069) 71 47-17 48
Telefax: (069) 71 47-27 18

Financial Reporting
Sven Jacoby
Telefon: (069) 71 47-18 53
Telefax: (069) 71 47-29 44

E-Mail: investor.relations@deka.de

Abgeschlossen im März 2010

Konzeption und Gestaltung

ergo Unternehmenskommunikation GmbH & Co. KG,
Köln, Frankfurt am Main, Berlin;

Kolle Rebbe Werbeagentur GmbH, Hamburg

Fotografie

Olaf Hermann, Frankfurt am Main;

fritzphilipp photography, Frankfurt am Main

Druck

Druckhaus Becker GmbH, Ober-Ramstadt



ISSN 1866-6523

Disclaimer

Der Lagebericht sowie der Geschäftsbericht im Übrigen enthalten zukunftsgerichtete Aussagen sowie Erwartungen und Prognosen. Diese basieren auf den uns im Zeitpunkt der Veröffentlichung vorliegenden Informationen, die wir nach sorgfältiger Prüfung als zuverlässig erachtet haben. Eine Verpflichtung zur Aktualisierung aufgrund neuer Informationen und künftiger Ereignisse nach Veröffentlichung dieser Informationen übernehmen wir nicht. Aus diesen zukunftsgerichteten Aussagen, Erwartungen und Prognosen haben wir unsere Einschätzungen und Schlussfolgerungen abgeleitet. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass alle unsere auf die Zukunft bezogenen Aussagen mit bekannten oder unbekanntem Risiken und Unwägbarkeiten verbunden sind und auf Schlussfolgerungen basieren, die zukünftige Ereignisse betreffen. Diese hängen von Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren ab, die außerhalb unseres Einflussbereichs stehen. Derartige Entwicklungen können sich unter anderem aus der Veränderung der allgemeinen wirtschaftlichen Lage, der Wettbewerbssituation, der Entwicklung an den Kapitalmärkten, Änderungen der steuerrechtlichen/rechtlichen Rahmenbedingungen sowie aus anderen Risiken ergeben. Damit können dann tatsächlich in der Zukunft eintretende Ereignisse gegebenenfalls erheblich von unseren in die Zukunft gerichteten Aussagen, Erwartungen, Prognosen und Schlussfolgerungen abweichen. Für deren Richtigkeit und Vollständigkeit beziehungsweise für das tatsächliche Eintreten der gemachten Angaben können wir daher keine Haftung übernehmen.

„DekaBank

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 1105 23
60040 Frankfurt

Telefon: (069) 71 47-0
Telefax: (069) 71 47-13 76
www.dekabank.de

 **Finanzgruppe**