

Anteilseigner, Beteiligungen und Gremien

Anteilseigner der DekaBank¹⁾

(Stand: 31. Dezember 2010)

GLB GmbH & Co. OHG	49,17 %
darunter:	
Landesbank Baden-Württemberg ²⁾	14,78 %
HSH Nordbank AG ²⁾	7,75 %
WestLB AG ²⁾	7,61 %
Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg – Girozentrale – ²⁾	2,89 %
NORD/LB Norddeutsche Landesbank Girozentrale ²⁾	2,39 %
Landesbank Saar ²⁾	0,98 %
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	5,51 %
Bayerische Landesbank	3,09 %
NIEBA GmbH ³⁾	4,17 %
NIEBA GmbH³⁾	0,83 %
DSGV ö. K.²⁾	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⁾ Zwischen den Anteilseignergruppen – Sparkassen und Landesbanken – gibt es eine grundsätzliche Verständigung, dass die Sparkassen im Jahr 2011 über ihre Verbände den 50-prozentigen Anteil an der DekaBank von den Landesbanken erwerben.

²⁾ Träger der DekaBank.

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

Töchter und Beteiligungen der DekaBank¹⁾

(Stand: 1. April 2011)

Geschäftsfeld Asset Management Kapitalmarkt	
Deka Investment GmbH, 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 %
VM Bank International S.A., Luxemburg	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 %
Luxemburger Leben S.A., Luxemburg	50,0 %
Deka Neuburger Institut für wirtschaftsmathematische Beratung GmbH, Frankfurt am Main	50,0 %
Dealis Fund Operations GmbH, Frankfurt am Main	49,9 %
Heubeck AG, Köln	45,0 %
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden	30,6 %
S Broker Management AG, Wiesbaden	30,6 %
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 %
Gesellschaft für Mittelstandskreditfonds der Sparkassen-Finanzgruppe mbH, Frankfurt am Main	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 %
LBG Leasing Beteiligungs-GmbH, Frankfurt am Main	100,0 %
Global Format GmbH & Co. KG, München	18,8 %
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 und Vorstand der DekaBank

(Stand: 7. April 2011)

Verwaltungsrat

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

Klemens Breuer

Mitglied des Vorstands der WestLB AG, Düsseldorf

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

Dr. Johannes Evers

Vorsitzender des Vorstands der Landesbank Berlin AG, Berlin

Gerhard Grandke

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

Gerd Häusler

Vorsitzender des Vorstands der Bayerischen Landesbank, München
Mitglied des Präsidialausschusses

Reinhard Henseler

Vorsitzender des Vorstands der Nord-Ostsee Sparkasse, Flensburg

Michael Horn

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

Dr. Stephan-Andreas Kaulvers

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

Beate Läsch-Weber

Präsidentin des Sparkassenverbands Rheinland-Pfalz, Budenheim

Thomas Mang

Präsident des Sparkassenverbands Niedersachsen, Hannover
Mitglied des Präsidialausschusses
Mitglied des Prüfungsausschusses
Vorsitzender des Kreditausschusses

Harald Menzel

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Mittelsachsen, Freiberg

Constantin von Oesterreich

Mitglied des Vorstands der HSH Nordbank AG, Hamburg

Hans-Werner Sander

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Saarbrücken, Saarbrücken
Mitglied des Kreditausschusses

Helmut Schleweis

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Heidelberg, Heidelberg
Mitglied des Präsidialausschusses
Mitglied des Prüfungsausschusses

Peter Schneider

Präsident des Sparkassenverbands Baden-Württemberg, Stuttgart

Dr. Harald Vogelsang

Präsident des Hanseatischen Sparkassen- und Giroverbands und Sprecher des Vorstands der Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Dietrich Voigtländer

Vorsitzender des Vorstands der WestLB AG, Düsseldorf
Mitglied des Prüfungsausschusses

Theo Zellner

Geschäftsführender Präsident des Sparkassenverbands Bayern, München

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 Präsident 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

Vertrieb Sparkassen Deutschland Süd, 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: 1. April 2011)

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 Döpkins

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

Hans-Peter Knoblauch

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse Salem-Heiligenberg, Salem

Rainer Krick

Mitglied des Vorstands der
Landesbank 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
Sparkasse Neunkirchen, Neunkirchen

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 Giroverbands 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

Mitglied des Vorstands der
Kreissparkasse K6ln, K6ln

Walter Fichtel

Mitglied des Vorstands der
Kreissparkasse M6nchen Starnberg,
M6nchen

Bernd Gurzki

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse Emden, Emden

Hans-Heinrich Hahne

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse Schaumburg, Rinteln

Gerhard Klimm

Generalbevollm6chtigter der
Rheinland-Pfalz Bank, Mainz

Udo L6tteken

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse L6denscheid, L6denscheid

Thomas L6tzelberger

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse Schw6bisch Hall-Crailsheim,
Schw6bisch Hall

Peter Mausolf

Mitglied des Vorstands der
Sparkasse Herford, Herford

Nils Niermann

Mitglied des Vorstands der
Bayerischen Landesbank, M6nchen

Karl Novotny

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse Neumarkt-Parsberg,
Neumarkt

G6nter Rauber

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse Wolfach, Wolfach

Hubert Riese

Mitglied des Vorstands der
Kreissparkasse Eichsfeld, Worbis

Arthur Scholz

Vorsitzender des Vorstands der
Sparkasse Vogtland, Plauen

Hans-Joachim Str6der

Mitglied des Vorstands der
Landesbank Baden-W6rttemberg,
Stuttgart

(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

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 Privatkundengeschäft 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

Siegmund 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

Patrick Tessmann

Mitglied des Vorstands der Landesbank Berlin, Berlin

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 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 Neiße *Vorsitzender*

Frank Hagenstein

Thomas Ketter

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

Rainer Mach

Geschäftsführendes Verwaltungsrats-
mitglied der DekaBank Deutsche
Girozentrale Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. h. c. Friedrich Oelrich

Mitglied des Vorstands der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Rainer Mach

Geschäftsführendes

Verwaltungsratsmitglied

Wolfgang Dürr

Patrick Weydert

Walter Groll

Stv. Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Deka(Swiss) Privatbank AG

Verwaltungsrat

Oliver Behrens

Präsident

Mitglied des Vorstands der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Hans-Jürgen Gutenberger

Mitglied des Vorstands der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Richard Nahmani

Partner der Holding Privé und Vorsit-
zender der Geschäftsleitung Lombard
Odier Darier Hentsch & Cie., 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

Dr. Alfred Schwarzenbach

Vize-Präsident

Unternehmer, Erlenbach

Walter Nötzli

Partner von NMP Nötzli,
Mai & Partner, Zürich

Geschäftsleitung

Michael Albanus

Dr. Andreas Suter

Gabriele Corte

Leiter Institutionelle Partnerschaften,
Lombard Odier Darier Hentsch & Cie.,
Zürich

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 Immobilien Kunden, 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

Jürgen Kiehne

Vorsitzender des Vorstands der Sparkasse Burgenlandkreis, Zeitz

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

Dr. Hariolf Teufel

Vorsitzender des Vorstands der Kreissparkasse Göppingen, Göppingen

Ulrich Voigt

Mitglied des Vorstands der Sparkasse KölnBonn, Köln

Jürgen Wagenländer

Mitglied des Vorstands der Sparkasse Schweinfurt, Schweinfurt

Reinhold Wintermeyer

Mitglied des Vorstands der Sparkasse Oberhessen, Friedberg

Rudolf Zipf

Mitglied des Vorstands der Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart

(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

Burkhard Dallosch

Torsten Knapmeyer

Mark Wolter

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, Berlin

Geschäftsführung

Andreas Fehrenbach *Vorsitzender*

Rolf Janka

Vertrieb Sparkassen

Regionale Sparkassen-Fondsausschüsse

Regionaler Sparkassen-Fondsausschuss NordOst I

Sparkasse Erzgebirge, Annaberg-Buchholz
Kreissparkasse Anhalt-Bitterfeld, Bitterfeld-Wolfen
Die Sparkasse Bremen AG, Bremen
Sparkasse Chemnitz, Chemnitz
Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden
Sparkasse Oder-Spree, Frankfurt (Oder)
Sparkasse Mittelsachsen, Freiberg
Sparkasse Gifhorn-Wolfsburg, Gifhorn
Sparkasse Göttingen, Göttingen
Sparkasse Vorpommern, Greifswald
Saalesparkasse, Halle
Hamburger Sparkasse AG, Hamburg
Sparkasse Harburg-Buxtehude, Hamburg
Sparkasse Hannover, Hannover
Sparkasse Hildesheim, Hildesheim
Sparkasse Westholstein, Itzehoe
Förde Sparkasse, Kiel
Sparkasse LeerWittmund, Leer
Sparkasse Leipzig, Leipzig
Sparkasse zu Lübeck AG, Lübeck
Sparkasse Lüneburg, Lüneburg
Stadtsparkasse Magdeburg, Magdeburg
Sparkasse Emsland, Meppen
Sparkasse Osnabrück, Osnabrück
Sparkasse Vogtland, Plauen
Mittelbrandenburgische Sparkasse in Potsdam, Potsdam
Sparkasse Meißen, Riesa
Sparkasse Schaumburg, Rinteln
Sparkasse Mecklenburg-Schwerin, Schwerin
Salzlandsparkasse, Staßfurt
Kreissparkasse Syke, Syke
Sparkasse Uelzen Lüchow-Dannenberg, Uelzen
Kreissparkasse Verden, Verden
Sparkasse Burgenlandkreis, Zeitz
Sparkasse Zwickau, Zwickau

Regionaler Sparkassen-Fondsausschuss NordOst II

Kreissparkasse Aue-Schwarzenberg, Aue
Stadtsparkasse Bad Pyrmont, Bad Pyrmont
Stadtsparkasse Barsinghausen, Barsinghausen
Kreissparkasse Bautzen, Bautzen
Kreissparkasse Bersenbrück, Bersenbrück
Bordesholmer Sparkasse AG, Bordesholm
Spar- und Leihkasse zu Bredstedt AG, Bredstedt
Kreissparkasse Wesermünde-Hadeln, Bremerhaven

Sparkasse Bremerhaven, Bremerhaven
Sparkasse Jerichower Land, Burg
Stadtsparkasse Burgdorf, Burgdorf
Kreissparkasse Grafschaft Diepholz, Diepholz
Sparkasse Elmshorn, Elmshorn
Sparkasse Emden, Emden
Sparkasse Goslar/Harz, Goslar
Stadtsparkasse Hameln, Hameln
Sparkasse Münden, Hann. Münden
Sparkasse Hennstedt-Wesselburen, Hennstedt
Sparkasse Hohenwestedt, Hohenwestedt
Sparkasse Wittenberg, Lutherstadt Wittenberg
Kreissparkasse Melle, Melle
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
Stadtsparkasse Schwedt, Schwedt
Sparkasse Niederlausitz, Senftenberg
Kreissparkasse Stade, Stade
Sparkasse Märkisch-Oderland, Strausberg
Stadtsparkasse Wedel, Wedel
Sparkasse Wilhelmshaven, Wilhelmshaven
Sparkasse Mecklenburg-Nordwest, Wismar
Stadtsparkasse 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 Rhein-Nahe, Bad Kreuznach
Sparkasse Mittelmosel – Eifel Mosel Hunsrück,
Bernkastel-Kues
Sparkasse Bielefeld, Bielefeld
Sparkasse Darmstadt, Darmstadt
Sparkasse Detmold, Detmold
Sparkasse Westmünsterland, Dülmen

Sparkasse Düren, Düren
 Stadtparkasse Düsseldorf, Düsseldorf
 Sparkasse Duisburg, Duisburg
 Sparkasse Mittelthüringen, Erfurt
 Sparkasse Essen, Essen
 Sparkasse Oberhessen, Friedberg
 Sparkasse Fulda, Fulda
 Sparkasse Gera-Greiz, Gera
 Sparkasse Gießen, Gießen
 Kreissparkasse Groß-Gerau, Groß-Gerau
 Sparkasse Hagen, Hagen
 Sparkasse Hanau, Hanau
 Sparkasse Starkenburg, Heppenheim
 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 Minden-Lübbecke, Minden
 Sparkasse am Niederrhein, Moers
 Sparkasse Mülheim an der Ruhr, Mülheim
 Sparkasse Münsterland Ost, Münster
 Sparkasse Neuwied, Neuwied
 Sparkasse Paderborn, Paderborn
 Sparkasse Vest Recklinghausen, Recklinghausen
 Kreissparkasse Saarlouis, Saarlouis
 Sparkasse Langen-Seligenstadt, Seligenstadt
 Sparkasse Siegen, Siegen
 Stadt-Sparkasse Solingen, Solingen
 Sparkasse Trier, Trier
 Sparkasse Wetzlar, Wetzlar
 Nassauische Sparkasse, Wiesbaden
 Sparkasse Worms-Alzey-Ried, Worms
 Stadtparkasse Wuppertal, Wuppertal

Regionaler Sparkassen-Fondsausschuss Mitte II

Kreissparkasse Altenkirchen, Altenkirchen
 Sparkasse Arnsberg-Sundern, Arnsberg
 Sparkasse Wittgenstein, Bad Berleburg
 Stadtparkasse Bad Oeynhausen, Bad Oeynhausen
 Sparkasse Beckum-Wadersloh, Beckum
 Sparkasse Bensheim, Bensheim
 Sparkasse Bottrop, Bottrop
 Sparkasse Burbach-Neunkirchen, Burbach

Stadtparkasse 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
 Kreissparkasse Saarpfalz, Homburg (Saar)
 Sparkasse Jena-Saale-Holzland, Jena
 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
 Stadtparkasse Rahden, Rahden
 Stadtparkasse Remscheid, Remscheid
 Sparkasse Rietberg, Rietberg
 Kreissparkasse Saalfeld-Rudolstadt, Saalfeld
 Kreissparkasse Schlüchtern, Schlüchtern
 Stadtparkasse Schmallingenberg, Schmallingenberg
 Sparkasse Sonneberg, Sonneberg
 Sparkasse Sprockhövel, Sprockhövel
 Sparkasse Stadtlohn, Stadtlohn
 Sparkasse Unna, Unna
 Stadtparkasse Versmold, Versmold
 Sparkasse Werl, Werl
 Verbands-Sparkasse Wesel, Wesel
 Stadtparkasse 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, Budenheim
 Sparkassenverband Westfalen-Lippe, Münster
 Sparkassenverband Saar, Saarbrücken

Regionaler Sparkassen-Fonds Ausschuss Süd I

Kreissparkasse Ostalb, Aalen
Sparkasse Amberg-Sulzbach, Amberg
Vereinigte Sparkassen Stadt und Landkreis Ansbach,
Ansbach
Sparkasse Bayreuth, Bayreuth
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-Ettlingen, Karlsruhe
Sparkasse Allgäu, Kempten
Kreissparkasse Ludwigsburg, Ludwigsburg
Sparkasse Rhein Neckar Nord, Mannheim
Sparkasse Memmingen-Lindau-Mindelheim, Memmingen
Sparkasse Altötting-Mühldorf, Mühldorf
Stadtsparkasse München, München
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
Sparkasse Tauberfranken, Tauberbischofsheim
Kreissparkasse Tuttlingen, Tuttlingen
Sparkasse Schwarzwald-Baar, Villingen-Schwenningen
Kreissparkasse Waiblingen, Waiblingen
Sparkasse Hochrhein, Waldshut-Tiengen
Sparkasse Mainfranken Würzburg, Würzburg

Regionaler Sparkassen-Fonds Ausschuss Süd II

Sparkasse Berchtesgadener Land, Bad Reichenhall
Sparkasse Bühl, Bühl
Sparkasse im Landkreis Cham, Cham
Sparkasse Deggendorf, Deggendorf

Kreis- und Stadtsparkasse 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.
Stadtsparkasse 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 Stadtsparkasse 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-, Marktpreis-, Kredit-, Beteiligungs-, Immobilien-, Immobilienfondsrisiko und operationelles Risiko) und dem Deckungspotenzial 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 Schuldnernamen. Der Sicherungsnehmer bezahlt im Normalfall eine regelmäßige (häufig vierteljährliche oder halbjährliche) Gebühr und erhält bei Eintritt des bei Vertragsabschluss definierten Kreditereignisses, also beispielsweise dem Ausfall der Rückzahlung aufgrund Insolvenz des Schuldners, eine Ausgleichszahlung vom Sicherungsgeber. Der CDS ähnelt einem Kreditversicherungsgeschäft, durch das Banken und andere Investorengruppen ein flexibles Instrument besitzen, um Kreditrisiken 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-/Risikoprofils abzubilden.

ECA-Deckung

Deckung von Forderungen aus Exportkrediten durch eine staatlich organisierte Exportkreditversicherung (Export Credit Agency, ECA). Die DekaBank konzentriert sich bei Exportfinanzierungen auf ECA-gedeckte Geschäfte.

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 Anschaffungskosten in der Konzernbilanz angesetzt. In den Folgejahren wird der bilanzierte Equity-Wert um die anteiligen Eigenkapitalveränderungen des Beteiligungsunternehmens fortgeschrieben. Das anteilige Jahresergebnis des Beteiligungsunternehmens wird in der Konzern-Ergebnisrechnung als Beteiligungsertrag übernommen.

Exchange Traded Fund (ETF)

Börsengehandeltes Sondervermögen, welches meist passiv verwaltet wird und häufig einen Marktindex nachbildet (Indexfonds). ETFs eignen sich zur Umsetzung unterschiedlicher Anlagekonzepte und ermöglichen gezielte Strategien wie etwa Core-Satellite-Anlagen, Portfoliopassivierung oder Zinsmanagement. Damit bieten sie Mehrwert vor allem für institutionelle Investoren.

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 sachverständigen, 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 Bewertungsmodelle 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.

Fondsbasierendes Vermögensmanagement

Oberbegriff für Produkte der strukturierten Vermögensanlage wie Dachfonds und die Fondsgebundene Vermögensverwaltung.

Fondsvermögen (nach BVI)

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

Goodwill (Geschäfts- oder Firmenwert)

Der sich bei einer Beteiligungs- oder Unternehmensübernahme 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, sodass im Interessenausgleich zwischen dem Wunsch nach Risikoübernahme und der Beschränkung der unternehmerischen Führung stets ein Optimum gefunden werden kann. Typische Vertreter der hybriden Finanzmittel sind Nachrangdarlehen, stille Einlagen oder Genusscheine.

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 Interpretation Committee (IFRIC) sowie Standards und Interpretationen, 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.

Mittelstandskreditfonds (MKF)

Offener Spezialfonds mit Fokus auf der Anlageklasse „Mittelstandskredit“, der ausgewählte Kredite von Sparkassen an mittelständische Unternehmen bündelt. Anteile am MKF, der in der rechtlichen Form eines Teilgesellschaftsvermögens einer Investmentaktiengesellschaft besteht, können exklusiv von Sparkassen erworben werden. Kreditportfoliomanager ist die Gesellschaft für Mittelstandskreditfonds der Sparkassen-Finanzgruppe mbH. Hier werden die eingereichten Kredite von Kredit- und Portfoliomanagementspezialisten der Sparkassen-Finanzgruppe unabhängig analysiert und zum Ankauf in den Fonds freigegeben. Verwaltet wird der Fonds von der Deka Immobilien Investment GmbH. Die Depotbankfunktion wird von der DekaBank wahrgenommen.

Multi-Assetklassen-Fonds

Mischfonds, der in einen breiten Mix aus verschiedenen Anlageklassen – beispielsweise Aktien, festverzinsliche Wertpapiere oder Rohstoffe – investiert und dabei ein umfangreiches Spektrum an Instrumenten wie zum Beispiel Direktinvestments, Fonds oder Derivate nutzt. So können die Produkte ihr Portfolio in unterschiedlichen Marktphasen nach den jeweils attraktivsten Anlagemöglichkeiten ausrichten.

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.

OR-Schadensfall

Ein OR-Schadensfall ist ein aus Sicht des DekaBank-Konzerns unfreiwillig auftretendes und mit einer negativen Vermögensänderung (auszahlungswirksame Beträge, interner Leistungsverbrauch und/oder Opportunitätskosten) verbundenes Ereignis, welches primär aus einem schlagend gewordenen operationellen Risiko resultiert.

Primär-/Sekundärmarkt

Der Primärmarkt (auch Emissionsmarkt) ist der Finanzmarkt für die Erstaussage (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).

Primäres/sekundäres Deckungspotenzial

Das primäre Deckungspotenzial setzt sich aus dem Jahresergebnisbeitrag, dem bilanziellen Eigenkapital nach IFRS und den atypisch stillen Einlagen zusammen. Das sekundäre Deckungspotenzial besteht aus Positionen mit nachrangigem Fremdkapitalcharakter, die ebenfalls zur Deckung erst-rangiger 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.

Self Assessment

Im Rahmen des im DekaBank-Konzern durchgeführten szenariobasierten Self Assessments werden die operationellen Risiken in Form von Schadensszenarien regelmäßig und strukturiert von Assessoren identifiziert und ihre potenzielle Eintrittswahrscheinlichkeit und Schadenshöhe auf Basis von Intervallschätzungen bewertet.

Sensitivitäten

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

Sensitivitätsbasierte Monte-Carlo-Simulation

Verfahren zur Bestimmung des Value-at-Risk. Im Rahmen dieser Methode werden die portfoliobeeinflussenden Risikofaktoren als stochastische Prozesse simuliert. Die Schwankungen der Risikofaktoren werden als normalverteilt angenommen, wobei sie die historisch beobachteten Korrelationen der Risikofaktorveränderungen widerspiegeln.

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.

Szenarioanalyse

Bei der Szenarioanalyse werden die wesentlichen Risiken des Self Assessments aufgegriffen und mithilfe von Baumdiagrammen detaillierter beschrieben und analysiert. Insbesondere sind hierbei Risikoindikatoren zu berücksichtigen, die eine Ableitung von Impulsen für die aktive Steuerung operationeller Risiken ermöglichen.

Value-at-Risk (VaR)

Der VaR eines Portfolios kennzeichnet den möglichen Verlust, der innerhalb eines vorgegebenen Zeitraums (= Halte-dauer, 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 Vertriebsvermögensmanagementgebühr 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

Spree Palais am Dom
Anna-Louisa-Karsch-Straße 2
10178 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, 8º
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 2010 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 2010 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: (0 69) 71 47-14 54 oder Telefax: (0 69) 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: (0 69) 71 47-17 48
Telefax: (0 69) 71 47-27 18

Konzern-Reporting & Ratingservices
Andrej Kroth
Telefon: (0 69) 71 47-70 17
Telefax: (0 69) 71 47-29 44

E-Mail: investor.relations@deka.de

Abgeschlossen im April 2011

Konzeption und Gestaltung

ergo Unternehmenskommunikation GmbH & Co. KG,
Köln, Frankfurt am Main, Berlin, München;
Kolle Rebbe Werbeagentur GmbH, Hamburg

Fotografie

Olaf Hermann, Langen

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) 7147-0
Telefax: (069) 7147-13 76
www.dekabank.de

 Finanzgruppe