Jahresbericht
zum 31. Dezember 2022.

Deka-Schweiz

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Deka Investments

Deka Investment GmbH

Finanzgruppe

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Schweiz für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

An den internationalen Finanzmärkten bildete bis in das erste Quartal 2022 hinein die Corona-Pandemie und ihre Auswirkungen den primären Einflussfaktor. Die von Impffortschritten und hoher Liquidität am Markt getriebene Erholung der globalen Wirtschaft sowie die starke Nachfrage an den Aktienmärkten fand im Februar mit dem Einmarsch Russlands in die Ukraine eine abrupte Zäsur. Die als Reaktion hierauf initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. einen Lieferstopp bzw. reduzierte Liefermengen von Gas an verschiedene europäische Länder veranlasste. Exorbitante Preissteigerungen sowie wachsende Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten für große Verunsicherung, insbesondere in Europa.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die sprunghafte Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed zum Stichtag mittlerweile bei einem Leitzinsintervall von 4,25 bis 4,50 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen seit Juli 2022 bislang erst auf 2,50 Prozent an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt gemäßigter ausfielen. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo merklich an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,6 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,9 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode starke Schwankungen auf. Zwischen Februar und September kam es zu einer ausgeprägten Korrekturphase, ehe in den letzten Monaten eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck geriet der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, ehe zum Ende des Berichtszeitraums eine deutliche Erholung festzustellen war. Explodierte der Ölpreis im ersten und zweiten Quartal noch regelrecht, so befand er sich im letzten Halbjahr 2022 hingegen auf Talfahrt und lag zuletzt deutlich unter 100 US-Dollar pro Barrel (Brent).

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher) Jörg Boysen

Thomas Ketter Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	9
Anhang	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	22

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Jahresbericht 01.01.2022 bis 31.12.2022 Deka-Schweiz Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-Schweiz ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, überwiegend in Aktien von Unternehmen mit Sitz in der Schweiz zu investieren. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Um den Erfolg des Aktienauswahlprozesses zu bewerten, wird der Swiss Performance Index SPI® Total Return in EUR[1) 2)] verwendet.

Schwankender Investitionsgrad

An den internationalen Finanzmärkten bestimmte bis zum Beginn des Jahres 2022 die Corona-Pandemie das Marktgeschehen. Mit dem Überfall Russlands auf die Ukraine Ende Februar kam ein weiterer Krisenherd hinzu. Massiv steigende Energie- und Rohstoffpreise als Folge der wechselseitigen Sanktionsmaßnahmen sorgten für immense Verunsicherung und rückläufige Kurse. Gleichzeitig sorgten stark gestiegene Inflationsraten für Belastungen, da die großen Notenbanken mit einem raschen Wechsel in der Geldpolitik entgegenzusteuern versuchten. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht gesunkene Inflationszahlen ließen zuletzt jedoch leichte Hoffnungsschimmer aufkommen. Daneben führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zu wiederholten Beeinträchtigungen im internationalen Handel, die sich auch an den Finanzmärkten niederschlugen.

Im Zuge der andauernden Unsicherheiten an den Märkten passte das Fondsmanagement den Investitionsgrad im Berichtszeitraum flexibel an. Zum Ende des Berichtsjahres befand sich die Aktienquote nach merklichen Schwankungen im Jahresverlauf auf annähernd gleichem Niveau wie Anfang 2022. Zum Stichtag entfielen auf Direktanlagen in Aktien und aktienartige Wertpapiere (z.B. Genussscheine) 94,6 Prozent des Fondsvolumens. Über den Einsatz derivativer Finanzinstrumente (Aktien- und Aktienindex-Futures sowie Aktienoptionen) erhöhte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad um 13,9 Prozentpunkte auf weiterhin deutlich über 100 Prozent.

Resultierend aus der Einzeltitelauswahl ergaben sich bottom-up auf Branchenebene Schwerpunkte in den Bereichen Industrie und Pharma, wobei beide Sektoren im Stichtagsvergleich deutlich aufgestockt wurden. Nur eine geringe Berücksichtigung fanden beispielsweise die Branchen Transport und Telekommunikation. Auf Einzeltitelebene waren unter anderem Roche, Sika und Lonza favorisiert. Relativ zurückhaltend blieb die Positionierung in Großbanken wie UBS.

Wichtige Kennzahlen
Deka-Schweiz

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	-17,8%	6,5%	7,4%
ISIN	DE0009762864		

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum
Deka-Schweiz

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	30.350.863,30
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	15.316.024,30
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	1.471.642,51
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	**47.138.530,11**

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-4.417.492,10
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-11.138.142,25
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	-43.483,77
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	**-15.599.118,12**

Vorteilhaft auf die Wertentwicklung wirkte sich im Berichtszeitraum die flexible Anpassung der Gewichtung von favorisierten Titeln aus. Erfreuliche Beiträge auf Einzeltitelebene kamen aufgrund der starken operativen Entwicklung von u-blox. Nachteile ergaben sich selektiv durch Einzelwerte wie etwa Temenos sowie die Akzentuierung von Industrieunternehmen im Allgemeinen.

Das Markt- und Kursrisiko wird auf Ebene des Investmentfonds durch die Streuung auf viele Aktienwerte (Diversifikation) insgesamt reduziert. Deka-Schweiz investiert überwiegend in Schweizer Franken, dessen Wert sich mit der Entwicklung des Wechselkurses verändern kann. Es bestehen somit Währungsrisiken. Daneben unterliegt der Fonds einem gewissen Konzentrationsrisiko, da die Engagements ausschließlich in Schweizer Aktien erfolgen. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Deka-Schweiz

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

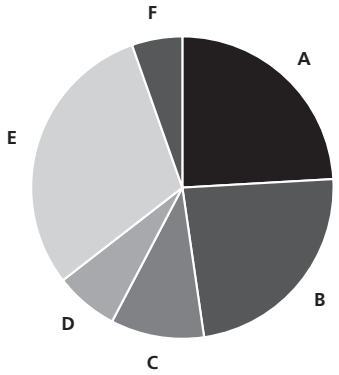
Im Berichtsjahr wies das Sondervermögen Deka-Schweiz eine Wertentwicklung von minus 17,8 Prozent auf.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in die Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat.

Fondsstruktur
Deka-Schweiz



A	Industrie	24,1%
B	Pharma	23,6%
C	Bau & Werkstoffe	10,0%
D	Technologie	6,8%
E	Sonstige Branchen	30,1%
F	Barreserve, Sonstiges	5,4%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum
Deka-Schweiz

Index: 31.12.2021 = 100

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

Deka-Schweiz

Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren seit dem 01.06.2022 eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance.

1) Referenzindex: Swiss Performance Index SPI® Total Return in EUR. Der genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.
2) Diese Wertschriften werden in keiner Weise von der SWX Swiss Exchange unterstützt, abgetreten, verkauft oder beworben und die SWX Swiss Exchange leistet in keiner Weise (weder ausdrücklich noch stillschweigend) Gewähr für die Ergebnisse, welche durch den Gebrauch des SMI®-Index (der "Index") erzielt werden können, und/oder für die Höhe des Indexes zu einer bestimmten Zeit an einem bestimmten Datum. Die SWX Swiss Exchange ist nicht haftbar (weder aus fahrlässigem noch aus anderem Verhalten) für irgendwelche Fehler, die der Index aufweist, und die SWX Swiss Exchange ist in keiner Weise verpflichtet, auf solche Fehler aufmerksam zu machen. ® SWX®, SWX Swiss Exchange®, SPI®, Swiss Performance Index (SPI)®, SPI EXTRA®, SMI®, Swiss Market Index (SMI)®, SMIM®, SMI MID (SMIM)®, SMI Expanded ®, SXI®, SXI LIFE SCIENCES®, SXI Bio+Medtech®, SLI®, Swiss Leader Index®, SBI®, SBI Swiss Bond Index®, VSMI®, SWX Immobilienfonds Index ® und SWX Quotematch® sind in der Schweiz und/oder im Ausland eingetragene Marken der SWX Swiss Exchange, deren Verwendung lizenzpflichtig ist. Bei der Berechnung der erfolgsbezogenen Vergütung wird ein möglichst enger zeitlicher Zusammenhang zwischen der Bewertung des Referenzindex und der Bewertung des Sondervermögens herangezogen. Dies bedeutet, dass auch ein anderer Referenzindexstand als dessen täglicher Schlussstand herangezogen werden kann. Insofern kann es bei dem verwendeten Referenzindex zu Bewertungsdifferenzen zwischen dem Zeitpunkt der Feststellung des Anteilpreises und dem Ende des Börsenhandels (Schlusskurs) kommen. Etwaige untertägige Abweichungen können auf den jeweiligen Wertpapiermärkten insbesondere in Phasen hoher Marktvolatilität auftreten.

Deka-Schweiz
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**269.580.784,17**	**89,66**
Dänemark	813.908,14	0,27
Luxemburg	147.030,60	0,05
Niederlande	1.979.879,86	0,66
Österreich	1.869.963,75	0,62
Schweiz	264.770.001,82	88,06
2. Sonstige Wertpapiere	**14.741.540,57**	**4,90**
Schweiz	14.741.540,57	4,90
3. Derivate	**1.349.876,11**	**0,45**
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**12.429.906,25**	**4,15**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**3.087.656,27**	**1,02**
II. Verbindlichkeiten	**-541.737,13**	**-0,18**
III. Fondsvermögen	**300.648.026,24**	**100,00**

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**269.580.784,17**	**89,66**
CHF	267.609.067,73	89,00
DKK	1.824.685,84	0,61
EUR	147.030,60	0,05
2. Sonstige Wertpapiere	**14.741.540,57**	**4,90**
CHF	14.741.540,57	4,90
3. Derivate	**1.349.876,11**	**0,45**
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**12.429.906,25**	**4,15**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**3.087.656,27**	**1,02**
II. Verbindlichkeiten	**-541.737,13**	**-0,18**
III. Fondsvermögen	**300.648.026,24**	**100,00**

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

Deka-Schweiz
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**283.623.275,24**	**94,33**
Aktien									**268.881.734,67**	**89,43**
EUR									**147.030,60**	**0,05**
LU0383812293	Reinet Investments S.C.A. Actions nom.		STK	8.214	0	0	EUR	17,900	147.030,60	0,05
CHF									**266.910.018,23**	**88,77**
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien		STK	82.500	82.500	0	CHF	19,130	1.600.106,46	0,53
CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien		STK	32.000	32.000	0	CHF	30,520	990.180,72	0,33
CH0478634105	AEVIS Victoria SA Namens-Aktien		STK	17.000	8.000	0	CHF	17,700	305.071,86	0,10
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien		STK	97.500	19.500	84.000	CHF	63,700	6.296.859,55	2,09
CH0008837566	Allreal Holdings AG Namens-Aktien		STK	9.600	0	0	CHF	151,600	1.475.537,98	0,49
CH0024590272	ALSO Holding AG Namens-Aktien		STK	9.600	5.000	1.500	CHF	170,600	1.660.466,88	0,55
CH0453226893	Aluflexpack AG Nam.-Aktien		STK	81.500	37.000	0	CHF	17,320	1.431.150,99	0,48
AT0000A18XM4	ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien		STK	255.000	200.000	105.500	CHF	6,776	1.751.836,36	0,58
CH0019107025	APG SGA SA Namens-Aktien		STK	5.200	0	0	CHF	162,000	854.079,54	0,28
CH0043238366	Aryzta AG Namens-Aktien		STK	2.755.588	810.000	750.000	CHF	1,105	3.087.141,40	1,03
CH1176493729	Bachem Holding AG Namens-Aktien		STK	18.300	18.300	0	CHF	81,650	1.514.911,41	0,50
CH0012410517	Bâloise Holding AG Namens-Aktien		STK	9.100	12.700	3.600	CHF	143,700	1.325.800,32	0,44
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudois Namens-Aktien		STK	10.100	46.500	40.200	CHF	88,600	907.266,87	0,30
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien		STK	740	400	1.760	CHF	1.827,000	1.370.724,66	0,46
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica AG Namens-Aktien		STK	33.056	0	3.500	CHF	45,850	1.536.631,03	0,51
CH0038389992	BB Biotech AG Namens-Aktien		STK	43.500	6.000	20.000	CHF	55,800	2.460.953,54	0,82
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien		STK	13.000	700	0	CHF	448,500	5.911.337,54	1,97
CH0315966322	Bell Food Group AG Namens-Aktien		STK	400	0	0	CHF	238,000	96.519,91	0,03
CH0527044959	Bergb.Engelb.-Trüb.-Tit.AG-BET Namens-Aktien		STK	22.970	2.400	0	CHF	41,000	954.827,26	0,32
CH0130293662	BKW AG Namens-Aktien		STK	19.000	7.500	0	CHF	126,900	2.444.528,93	0,81
CH0238627142	Bossard Holding AG Namens-Aktien		STK	2.858	5.000	11.600	CHF	202,000	585.320,25	0,19
CH0002432174	Bucher Industries AG Namens-Aktien		STK	3.950	3.950	0	CHF	390,400	1.563.460,32	0,52
CH0025536027	Burckhardt Compression HldgAG Namens-Aktien		STK	5.081	2.000	4.100	CHF	549,000	2.828.143,87	0,94
CH0212255803	Burkhalter Holding AG Namens-Aktien		STK	7.667	6.400	0	CHF	77,400	601.653,41	0,20
CH0244017502	Bystronic AG Namens-Aktien A		STK	2.999	495	600	CHF	645,000	1.961.174,06	0,65
CH0126639464	Calida Holding AG Namens-Aktien		STK	8.146	0	0	CHF	46,900	387.344,33	0,13
CH0011003594	Carlo Gavazzi Holding AG Inhaber-Aktien		STK	2.370	0	0	CHF	301,000	723.260,59	0,24
CH0225173167	Cembra Money Bank AG Namens-Aktien		STK	57.400	37.700	0	CHF	77,500	4.510.176,67	1,50
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien		STK	19	3	0	CHF	95.300,000	1.835.804,63	0,61
CH0008702190	Cicor Technologies S.A. Namens-Aktien		STK	51.834	0	0	CHF	44,300	2.328.082,73	0,77
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien		STK	75.000	75.000	29.500	CHF	120,950	9.197.019,24	3,06
CH0014345117	Cie financière Tradition S.A. Inhaber-Aktien		STK	1.170	12	2	CHF	104,000	123.367,04	0,04
CH0025343259	COLTENE Holding AG Namens-Aktien		STK	450	0	0	CHF	78,100	35.632,27	0,01
CH0360826991	Comet Holding AG Nam.-Akt.		STK	16.650	11.500	8.550	CHF	198,000	3.342.407,42	1,11
NL0011832936	Cosmo Pharmaceuticals N.V. Aandelen		STK	31.650	3.750	0	CHF	61,700	1.979.879,86	0,66
CH0011115703	Crealogix Holding AG Nam.-Aktien		STK	20.070	0	0	CHF	46,000	936.020,07	0,31
CH0030486770	Dätwyler Holding AG Inhaber-Aktien		STK	32.001	28.320	13.040	CHF	187,600	6.086.622,16	2,02
CH0126673539	DKSH Holding AG Nam.-Aktien		STK	7.200	13.500	13.000	CHF	70,700	516.097,64	0,17
CH0011795959	dormakaba Holding AG Namens-Aktien		STK	3.980	2.050	5.450	CHF	339,000	1.367.926,39	0,45
CH0582581713	Dottikon ES Holding AG Namens-Aktien		STK	1.550	0	11.750	CHF	260,000	408.587,43	0,14
CH0023405456	Dufry AG Namens-Aktien		STK	16.944	15.500	0	CHF	38,360	658.983,44	0,22
CH0012829898	Emmi AG Namens-Aktien		STK	2.818	300	0	CHF	790,000	2.257.085,65	0,75
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien		STK	3.350	2.050	0	CHF	630,500	2.141.459,46	0,71
CH0039651184	Energiedienst Holding AG Namens-Aktien		STK	5.710	0	0	CHF	44,700	258.775,76	0,09
CH0009320091	Feintool International Holding Nam.-Aktien		STK	12.687	8.458	2.500	CHF	20,450	263.046,31	0,09
CH1169151003	Fischer AG, Georg Namens-Aktien		STK	61.700	61.700	0	CHF	57,200	3.578.171,50	1,19
CH0319416936	Flughafen Zürich AG Namens-Aktien		STK	3.800	6.500	12.500	CHF	144,400	556.327,78	0,19
CH0003541510	Forbo Holding AG Namens-Aktien		STK	2.270	420	0	CHF	1.092,000	2.513.208,12	0,84
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien		STK	36.800	0	0	CHF	76,050	2.837.442,02	0,94
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)		STK	15.450	12.070	980	CHF	438,800	6.873.454,49	2,29
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien		STK	920	470	0	CHF	2.856,000	2.663.949,51	0,89
CH0189396655	Glarner Kantonalbank Nam.-Aktien		STK	11.500	0	0	CHF	24,800	289.154,18	0,10
CH0466642201	Helvetia Holding AG Namens-Aktien		STK	11.500	0	10.000	CHF	108,600	1.266.215,50	0,42
CH0239518779	HIAG Immobilien Holding AG Nam.-Aktien		STK	4.400	0	0	CHF	81,800	364.910,15	0,12
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien		STK	94.500	47.000	64.500	CHF	48,010	4.599.847,92	1,53
CH0030380734	Huber & Suhner AG Namens-Aktien		STK	22.439	0	7.000	CHF	87,200	1.983.809,39	0,66
CH0023868554	Implenia AG Namens-Aktien		STK	6.500	6.500	0	CHF	36,550	240.868,88	0,08
CH0524026959	Ina Invest Holding AG Namens-Aktien		STK	4.442	0	0	CHF	19,650	88.495,48	0,03
CH0011029946	Inficon Holding AG Namens-Aktien		STK	3.020	2.670	540	CHF	808,000	2.473.991,84	0,82
CH0006372897	Interroll Holding S.A. Namens-Aktien		STK	2.527	1.275	240	CHF	2.370,000	6.072.024,94	2,02
CH0273774791	Intershop Holding AG Namens-Aktien		STK	990	0	0	CHF	603,000	605.246,75	0,20
CH0325094297	Investis Holding S.A. Namens-Aktien		STK	1.150	0	0	CHF	101,500	118.343,35	0,04
CH0187624256	IVF Hartmann Holding AG Nam.-Akt.		STK	3.229	0	0	CHF	119,000	389.578,49	0,13
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien		STK	27.000	27.000	15.000	CHF	54,020	1.478.762,07	0,49

Deka-Schweiz

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0017875789	Jungfraubahn Holding AG Namens-Aktien		STK	10.570	0	900	CHF	122,600	1.313.848,88	0,44
CH0100837282	Kardex Holding AG Namens-Aktien		STK	14.730	0	6.550	CHF	153,800	2.296.883,89	0,76
CH0420462266	Klingelnberg AG Namens-Aktien		STK	59.279	0	0	CHF	14,900	895.503,10	0,30
CH0010702154	Komax Holding AG Namens-Aktien		STK	751	1.450	11.760	CHF	260,500	198.347,91	0,07
CH0012268360	Kudelski S.A. Inhaber-Aktien		STK	4.500	0	0	CHF	2,400	10.949,74	0,00
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien		STK	4.500	0	0	CHF	65,100	297.011,63	0,10
CH0022427626	LEM HOLDING SA Namens-Aktien		STK	1.255	445	785	CHF	1.806,000	2.297.954,53	0,76
CH0190891181	Leonteq AG Nam.-Aktien		STK	16.856	0	17.900	CHF	44,000	751.946,87	0,25
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	85.100	39.500	0	CHF	57,840	4.990.428,10	1,66
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	14.959	2.350	5.500	CHF	457,300	6.935.594,96	2,31
CH0039542854	MCH Group AG Namens-Aktien		STK	80.379	44.655	0	CHF	4,600	374.869,74	0,12
CH0468525222	Medacta Group S.A. Nam.-Aktien		STK	48.501	12.850	4.000	CHF	102,200	5.025.526,27	1,67
CH0386200239	Medartis Holding AG Namens-Aktien		STK	17.500	1.300	4.900	CHF	83,300	1.477.961,12	0,49
CH1129677105	Medmix AG Namens-Aktien		STK	88.800	34.200	0	CHF	17,240	1.552.137,48	0,52
CH0208062627	Meier Tobler Group AG Namens-Aktien		STK	35.500	19.000	11.400	CHF	40,900	1.472.080,70	0,49
CH0039821084	Metall Zug AG Namens-Aktien B		STK	1.079	405	0	CHF	1.935,000	2.116.812,41	0,70
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG Namens-Aktien		STK	578.560	149.996	0	CHF	0,530	310.888,20	0,10
CH0011108872	Mobimo Holding AG Nam.-Aktien		STK	1.605	1.055	800	CHF	237,050	385.740,25	0,13
CH1110425654	Montana Aerospace AG Namens-Aktien		STK	36.000	45.000	9.000	CHF	14,520	529.967,30	0,18
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	49.500	15.500	15.500	CHF	107,820	5.411.086,61	1,80
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	74.000	24.000	22.500	CHF	84,500	6.339.695,33	2,11
CH0000816824	OC Oerlikon Corp. AG Namens-Aktien		STK	69.500	30.000	120.000	CHF	6,100	429.827,90	0,14
CH0038285679	Orascom Development Holding AG Nam.-Aktien		STK	33.000	0	0	CHF	7,420	248.254,89	0,08
CH0003420806	Orell Füssli AG Namens-Aktien		STK	650	0	0	CHF	80,400	52.984,56	0,02
CH0111677362	Orior AG Nam.-Aktien		STK	1.300	0	3.000	CHF	73,200	96.479,36	0,03
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	9.580	5.180	1.850	CHF	825,600	8.018.906,55	2,67
CH0002187810	Phoenix Mecano AG Inhaber-Aktien		STK	1.190	0	0	CHF	328,000	395.731,63	0,13
AT0000KTMI02	PIERER Mobility AG Inhaber-Aktien		STK	1.760	0	5.550	CHF	66,200	118.127,39	0,04
CH0284142913	Plazza AG Namens-Aktien A		STK	594	0	0	CHF	307,000	184.886,32	0,06
CH1110760852	PolyPeptide Group AG Nam.-Akt.		STK	33.100	21.500	0	CHF	25,720	863.135,38	0,29
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien		STK	8.800	3.300	0	CHF	109,800	979.636,53	0,33
CH0003671440	Rieter Holding AG Namens-Aktien		STK	500	0	0	CHF	105,000	53.227,89	0,02
CH0025607331	Romande Energie Holding S.A. Namens-Aktien		STK	170	0	0	CHF	1.140,000	196.486,96	0,07
CH0027148649	Santhera Pharmaceuticals Hold. Namens-Aktien		STK	1.300	0	0	CHF	1,370	1.805,69	0,00
CH0009062099	Schaffner Holding AG Namens-Aktien		STK	3.984	0	780	CHF	294,000	1.187.535,55	0,39
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein		STK	32.250	14.200	0	CHF	174,700	5.712.189,19	1,90
CH0024638212	Schindler Holding AG Namens-Aktien		STK	13.800	0	0	CHF	167,400	2.342.148,89	0,78
CH0010754924	Schweiter Technologies AG Inhaber-Aktien		STK	420	420	0	CHF	750,000	319.367,35	0,11
CH0406705126	Sensirion Holding AG Namens-Aktien		STK	9.500	5.500	9.900	CHF	97,500	939.092,08	0,31
CH0239229302	SFS Group AG Nam.-Aktien		STK	2.500	2.500	13.684	CHF	87,400	221.529,41	0,07
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien		STK	2.390	1.510	0	CHF	2.166,000	5.248.513,42	1,75
CH0014284498	Siegfried Holding AG Nam.Akt.		STK	4.405	3.940	0	CHF	627,500	2.802.461,16	0,93
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien		STK	150.465	161.400	158.500	CHF	20,400	3.112.043,19	1,04
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	39.850	14.550	9.050	CHF	223,600	9.033.999,95	3,00
CH0013396012	SKAN Group AG Nam.-Aktien		STK	35.500	27.200	0	CHF	63,700	2.292.702,71	0,76
CH0496451508	SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien		STK	129.230	10.000	60.000	CHF	13,100	1.716.384,56	0,57
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien		STK	18.800	18.800	3.100	CHF	221,100	4.214.310,70	1,40
CH0011484067	St. Galler Kantonalbank AG Nam.-Aktien		STK	3.250	3.550	300	CHF	480,000	1.581.628,77	0,53
CH0002178181	Stadler Rail AG Namens-Aktien		STK	37.400	27.000	23.000	CHF	33,000	1.251.311,69	0,42
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien		STK	46.000	46.000	0	CHF	106,800	4.980.914,00	1,66
CH0038388911	Sulzer AG Namens-Aktien		STK	3.500	0	13.000	CHF	72,350	256.735,86	0,09
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	4.820	0	6.440	CHF	480,200	2.346.654,50	0,78
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Namens-Aktien		STK	9.550	7.700	5.000	CHF	80,750	781.854,36	0,26
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	57.500	22.000	0	CHF	87,400	5.095.176,54	1,69
CH0005795668	Swiss Steel Holding AG Nam.- Aktien		STK	105.532	0	0	CHF	0,207	22.094,50	0,01
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	3.300	0	0	CHF	508,400	1.700.980,91	0,57
CH0010675863	Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien		STK	22.500	22.500	2.100	CHF	134,800	3.075.051,33	1,02
CH0012100191	Tecan Group AG Namens-Aktien		STK	16.210	9.160	0	CHF	421,000	6.919.027,70	2,30
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien		STK	63.250	35.000	21.000	CHF	50,760	3.255.083,26	1,08
CH0012255151	The Swatch Group AG Inhaber-Aktien		STK	5.700	11.700	17.250	CHF	264,000	1.525.663,45	0,51
CH0012255144	The Swatch Group AG Namens-Aktien		STK	12.000	3.000	0	CHF	48,360	588.365,90	0,20
CH0011178255	TX Group AG Namens-Aktien		STK	1.310	800	0	CHF	149,200	198.161,86	0,07
CH0033361673	u-blox Holding AG Namens-Aktien		STK	14.450	0	15.600	CHF	110,200	1.614.467,85	0,54
CH0014786500	Valiant Holding AG Namens-Aktien		STK	2.800	0	0	CHF	99,500	282.462,68	0,09
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien		STK	14.590	14.590	5.430	CHF	254,200	3.760.198,72	1,25
CH0021545667	Vaudoise Assurances Holding SA Namens-Aktien B		STK	1.229	0	270	CHF	420,000	523.336,63	0,17
CH0530235594	Vetropack Holding S.A. Namens-Aktien A		STK	37.550	16.200	0	CHF	36,400	1.385.770,41	0,46
CH0012335540	Vontobel Holding AG Namens-Aktien		STK	5.450	0	6.900	CHF	61,900	342.032,29	0,11

Deka-Schweiz

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
LI0315487269	VP Bank AG Namens-Aktien A		STK	539	0	0	CHF	87,600	47.871,04	0,02
CH0528751586	VZ Holding AG Nam.-Aktien		STK	25.180	0	0	CHF	72,100	1.840.648,87	0,61
CH0542483745	V-ZUG Holding AG Namens-Aktien		STK	1.990	0	1.200	CHF	91,000	183.600,74	0,06
CH0019396990	Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien		STK	15.776	1.126	0	CHF	171,200	2.738.297,42	0,91
CH0276534614	Zehnder Group AG Namens-Aktien		STK	1.962	0	11.200	CHF	56,200	111.793,17	0,04
CH0148052126	Zug Estates Holding AG Namens-Aktien B		STK	483	0	0	CHF	1.770,000	866.762,98	0,29
DKK									**1.824.685,84**	**0,61**
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier		STK	5.500	5.500	0	DKK	1.100,500	813.908,14	0,27
CH1111227810	Trifork Holding AG Namens-Aktien		STK	52.200	15.600	0	DKK	144,000	1.010.777,70	0,34
Sonstige Beteiligungswertpapiere									**14.741.540,57**	**4,90**
CHF									**14.741.540,57**	**4,90**
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Par.schein		STK	210	210	0	CHF	9.510,000	2.024.788,99	0,67
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	42.750	4.000	8.000	CHF	293,400	12.716.751,58	4,23
Nichtnotierte Wertpapiere									**699.049,50**	**0,23**
Aktien									**699.049,50**	**0,23**
CHF									**699.049,50**	**0,23**
CH0320096990	Repower AG Namens-Aktien		STK	4.230	0	0	CHF	163,000	699.049,50	0,23
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**284.322.324,74**	**94,56**
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Optionsscheine									**47.256,23**	**0,02**
Optionsscheine auf Aktien									**47.256,23**	**0,02**
Cie Fin. Richemont AG WTS (Foreign) 20/22.11.23		A	STK	59.000	0	0	CHF	0,790	47.256,23	0,02
Wertpapier-Terminkontrakte									**508.526,43**	**0,17**
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien									**508.526,43**	**0,17**
Givaudan SA Future (GIN) Feb. 23		XEUR	CHF	Anzahl 91					-450.237,08	-0,15
Henkel AG & Co. KGaA Future (HEN3) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 115					-21.978,80	-0,01
Nestlé S.A. Future (NESG) März 23		XEUR	CHF	Anzahl 1.810					-72.431,20	-0,02
Novartis AG Future (NOVG) Feb. 23		XEUR	CHF	Anzahl 2.675					2.046.568,58	0,68
Roche Holding AG Future (ROG) Feb. 23		XEUR	CHF	Anzahl 370					-1.323.949,71	-0,44
Symrise AG Future (SY1) Apr. 23		XEUR	EUR	Anzahl 130					-105.940,90	-0,04
Zurich Insurance Gr. AG Future (ZFIN) März 23		XEUR	CHF	Anzahl 2.030					436.495,54	0,15
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere							**EUR**		**555.782,66**	**0,19**
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									**794.093,45**	**0,26**
DAX-Index Future (FDAX) März 23		XEUR	EUR	Anzahl -74					424.050,00	0,14
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 23		XEUR	EUR	Anzahl -267					321.735,00	0,11
DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 1.040					112.812,55	0,04
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) März 23		XEUR	EUR	Anzahl -280					119.560,00	0,04
STXE 600 Healthcare Index Future (FSTH) März 23		XEUR	EUR	Anzahl 100					-77.000,00	-0,03
Swiss Market Index Future (S30) März 23		XEUR	CHF	Anzahl 55					-107.064,10	-0,04
Summe Aktienindex-Derivate							**EUR**		**794.093,45**	**0,26**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	5.059.037,08			%	100,000	5.059.037,08	1,68
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	111.950,00			%	100,000	15.053,82	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	8.545,57			%	100,000	767,61	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	3.698.110,19			%	100,000	3.749.383,00	1,25
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	14.592,70			%	100,000	16.485,76	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	3.814.320,56			%	100,000	3.573.971,01	1,19
Landesbank Baden-Württemberg			CHF	15.000,00			%	100,000	15.207,97	0,01
Summe Bankguthaben							**EUR**		**12.429.906,25**	**4,15**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**12.429.906,25**	**4,15**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	2.796.464,00					2.796.464,00	0,93
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	10.652,54					10.652,54	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	268.604,32					268.604,32	0,09
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	11.935,41					11.935,41	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**3.087.656,27**	**1,02**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-4.485,28					-4.485,28	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-172.248,13					-172.248,13	-0,06
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-365.003,72					-365.003,72	-0,12
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-541.737,13**	**-0,18**

Deka-Schweiz

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Fondsvermögen							**EUR**	**300.648.026,24**	**100,00**
Umlaufende Anteile							**STK**	**535.003,000**	
Anteilwert							**EUR**	**561,96**	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88517	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43665	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,13270	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,98633	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06725	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel
Wertpapierhandel
A Amtlicher Börsenhandel
Terminbörsen
XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	0	165.000
CH0110240600	Arbonia AG Namens-Aktien	STK	0	73.397
CH0127480363	Autoneum Holding AG Namens-Aktien	STK	0	11.650
CH0012684657	Bobst Group S.A. Namens-Aktien	STK	0	40.531
CH0012142631	Clariant AG Namens-Aktien	STK	20.000	20.000
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	255.000	390.000
CH0364749348	Vifor Pharma AG Nam.-Akt.	STK	0	26.120
CH0042615283	Zur Rose Group AG Namens-Aktien	STK	0	1.940
EUR				
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	0	3.400
GBP				
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	0	7.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	29.500	29.500
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0012530207	Bachem Holding AG Namens-Aktien B	STK	0	1.081
CH0001752309	Fischer AG, Georg Namens-Aktien	STK	220	3.635
CH0012280076	Straumann Holding AG Namens-Aktien	STK	1.100	4.800
CH1156060167	Vifor Pharma AG Nam.-Akt. (2te Linie)	STK	26.120	26.120
Andere Wertpapiere				
CHF				
CH1154161538	Cicor Technologies S.A. Anrechte	STK	51.834	51.834
CH1181253944	Feintool International Holding Anrechte	STK	4.229	4.229
CH1215218640	MCH Group AG Anrechte	STK	35.724	35.724
CH1220912898	Meyer Burger Technology AG Anrechte	STK	428.564	428.564
CH1179520361	Mobimo Holding AG Anrechte	STK	550	550
CH1180771086	Ypsomed Holding AG Anrechte	STK	14.650	14.650

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien		
Gekaufte Kontrakte:	**EUR**	**81.987**
(Basiswert(e): Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Givaudan SA Namens-Aktien, Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien, Nestlé S.A. Namens-Aktien, Novartis AG Namens-Aktien, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Symrise AG Inhaber-Aktien, Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien)		
Verkaufte Kontrakte:	**EUR**	**1.393**
(Basiswert(e): Infineon Technologies AG Namens-Aktien)		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	**EUR**	**96.112**

Deka-Schweiz

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), Russell 2000 Index, S&P 500 Index, STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), Swiss Market Index (Price) (CHF))		
Verkaufte Kontrakte:	**EUR**	**337.936**
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Russell 2000 Index, S&P 500 Index, STXE 600 Index (Price) (EUR))		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

Deka-Schweiz

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**			**351.195.075,96**
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-.–
2	Zwischenausschüttung(en)			-.–
3	Mittelzufluss (netto)			12.549.794,83
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	43.731.318,19	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	43.731.318,19	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-31.181.523,36	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-972.038,72
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			-62.124.805,83
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-76.229.688,61
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-17.203.846,07
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**			**300.648.026,24**

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2019	215.018.105,08	466,78
31.12.2020	241.728.635,20	514,51
31.12.2021	351.195.075,96	683,61
31.12.2022	300.648.026,24	561,96

Deka-Schweiz

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022
(einschließlich Ertragsausgleich)

		EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I.	**Erträge**		
1.	Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	6.129.912,79	11,46
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-71.440,43	-0,13
	davon Negative Einlagezinsen	-168.952,10	-0,32
	davon Positive Einlagezinsen	97.511,67	0,18
6.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7.	Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8.	Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a.	Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.847.566,39	-3,45
	davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.847.566,39	-3,45
10.	Sonstige Erträge	146.675,95	0,27
	davon Rückerstattung Performance Fee aus Vorjahren	146.675,95	0,27
	Summe der Erträge	**4.357.581,92**	**8,14**
II.	**Aufwendungen**		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-201,54	-0,00
2.	Verwaltungsvergütung	-3.918.776,35	-7,32
	davon Performance Fee	0,00	0,00
3.	Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5.	Sonstige Aufwendungen	-669.287,17	-1,25
	davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-104.983,33	-0,20
	davon Kostenpauschale	-564.303,84	-1,05
	Summe der Aufwendungen	**-4.588.265,06**	**-8,58**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**	**-230.683,14**	**-0,43**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**		
1.	Realisierte Gewinne	47.138.530,11	88,11
2.	Realisierte Verluste	-15.599.118,12	-29,16
	Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**31.539.411,99**	**58,95**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**31.308.728,85**	**58,52**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-76.229.688,61	-142,48
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-17.203.846,07	-32,16
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**-93.433.534,68**	**-174,64**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**-62.124.805,83**	**-116,12**

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

		EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**		
1	Vortrag aus dem Vorjahr	54.860.225,12	102,54
2	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	31.308.728,85	58,52
3	Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**		
1	Der Wiederanlage zugeführt[1)]	35.764.520,28	66,85
2	Vortrag auf neue Rechnung	45.097.203,93	84,29
III.	**Gesamtausschüttung[2)]**	**5.307.229,76**	**9,92**
1	Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2	Endausschüttung[3)]	5.307.229,76	9,92

Umlaufende Anteile: Stück 535.003

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

1) Nicht ausgeschüttete Erträge werden der Wiederanlage zugeführt, sofern diese 15% des Fondsvolumens übersteigen.
2) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.
3) Ausschüttung am 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 21. Februar 2023.

Deka-Schweiz
Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	794.093,45
Optionsscheine auf Aktien	Compagnie Financière Richemont AG	47.256,23
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien	Eurex Deutschland	508.526,43

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)
100% Swiss Performance Index SPI RI in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatefreies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatefreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)
kleinster potenzieller Risikobetrag 6,82%
größter potenzieller Risikobetrag 11,57%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 9,14%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatefreien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)
historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)
153,91%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):
Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00

Umlaufende Anteile	STK	535.003
Anteilwert	EUR	561,96

Angaben zu Bewertungsverfahren
Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).
Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen
Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen
Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.
Investmentanteile
Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.
Derivate
Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.
Bankguthaben
Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.
Sonstiges
Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten)	1,47%

Deka-Schweiz

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 0,00
Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,00%
Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,47%.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,18% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Wesentliche sonstige Erträge		
Rückerstattung Performance Fee aus Vorjahren	EUR	146.675,95
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	104.983,33
Kostenpauschale	EUR	564.303,84
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	389.798,96

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme.
Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.
Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung" (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten
Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.
Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.
Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools
Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.
Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.
Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern
Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:
- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems
Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2021 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	**EUR**	**52.919.423,38**
davon feste Vergütung	EUR	43.285.414,31

davon variable Vergütung	EUR	9.634.009,07
Zahl der Mitarbeiter der KVG	455	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	**EUR**	**7.381.436,36**
Geschäftsführer	EUR	2.103.677,90
weitere Risk Taker	EUR	1.913.005,27
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	488.811,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	2.875.942,19

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken
Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten
Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung
Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern
Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil (Corporate Governance).

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten
Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verliehene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:
Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

Deka-Schweiz

Frankfurt am Main, den 29. März 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Schweiz – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte

Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deka Investment GmbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deka Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 31. März 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn Wirtschaftsprüfer	Steinbrenner Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform
Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz
Frankfurt am Main

Gründungsdatum
17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2021

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 93,1 Mio.

Alleingesellschafterin
DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

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

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

Mitglieder
Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung
Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;
Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform
Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz
Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit
Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2022

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

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

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

Finanzgruppe

Stand 12.22