

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2022.
Deka-VariolInvest

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Variolinvest 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 gemäßiger 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	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	27
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	29

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-VarioInvest

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-VarioInvest besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite unter Geringhaltung der Anteilpreisschwankungen. Das Sondervermögen investiert in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, insbesondere Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Covered Bonds sowie in Geldmarktinstrumente. Die erworbenen Vermögensgegenstände lauten auf Euro oder sind gegen Euro währungsgesichert. Mindestens 51 Prozent der Vermögensgegenstände weisen eine Restlaufzeit von über 2 Jahren auf. Bis zu 10 Prozent des Fondsvolumens darf in Vermögensgegenstände mit geringerer Bonität (High Yield Bonität) investiert werden (entspricht einem Rating unterhalb von BBB- bei Standard & Poor's oder Fitch bzw. Baa3 bei Moody's). Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds kann in Geldmarktinstrumente und Wertpapiere folgender Aussteller mehr als 35 Prozent des Fondsvermögens investieren: Bundesrepublik Deutschland, USA, Italien, Spanien, Portugal, Frankreich, Großbritannien, Irland, Niederlande, Belgien, Österreich, Finnland.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 50% ICE BofA 1-3 Year Euro Broad Market Index (EMU1), 50% Markt iBoxx € FRN IG 1-3 Jahre¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Belastende Faktoren dominieren

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit massiv anziehenden Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Strafungsmodus einzuleiten. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von zuletzt 4,25 bis 4,50 Prozent. Die Europäische Zentralbank ging angesichts der schwächeren konjunkturellen Entwicklung und den Auswirkungen des Ukraine-Kriegs bislang etwas gemäßiger vor und hob die Zinsen auf 2,50 Prozent an. Weitere Zinserhöhungen wurden für die kommenden Monate in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt zurückhaltender ausfielen. Insgesamt sind die Renditen an den Rentenmärkten in der Berichtsperiode kräftig gestiegen. Die Risikospreads weiteten sich zudem merklich aus.

Wichtige Kennzahlen

Deka-VarioInvest

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse TF	-3,4%	-1,2%	-0,9%

ISIN

Anteilklasse TF	DE0009771824
-----------------	--------------

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-VarioInvest

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	277.244,43
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	12.819.175,50
Swaps	3.816.963,33
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	16.913.383,26

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-17.731.529,09
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-1.768.171,88
Swaps	-2.546.761,48
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-22.046.462,45

Der Krieg in der Ukraine hatte auf das Portfolio keine direkten Auswirkungen, da weder in Russland noch der Ukraine Engagements bestanden. Die indirekten Folgen des Konflikts, wie z.B. höhere Energiekosten, die sich auf die Inflation niederschlugen, wurden berücksichtigt, indem die Sektorenstruktur bei Unternehmensanleihen eine etwas defensivere Aufstellung erfuhr. So wurde beispielsweise der Anteil der Automobilbranche deutlich reduziert. Die Immobilienbranche war zum Stichtag nicht mehr enthalten, da der Bereich spürbar unter den starken Zinsanstiegen litt. Finanztitel wurden hingegen aufgestockt, da insbesondere Banken von steigenden Zinsen profitieren. Zudem haben Banken im vierten Quartal relativ viele Anleihen emittiert und boten daher deutliche Renditeaufschläge gegenüber Non-Financials, was die Anleihen mittelfristig relativ attraktiv machte.

In der Portfoliostruktur bildeten im Berichtszeitraum nach wie vor bonitätsstarke Unternehmensanleihen mit guter bis sehr guter Kreditqualität (Investment Grade) den Anlageschwerpunkt. Der

Deka-VarioInvest

größte Teil entfiel dabei weiterhin auf Anleihen von Banken, Finanzunternehmen und Versorgern. Ferner befanden sich besicherte Papiere, Quasi-Staatstitel sowie ein Rentenfonds im Bestand. Zinsterminkontrakte verringerten den wirtschaftlichen Investitionsgrad zum Stichtag um 16,9 Prozentpunkte. Darüber hinaus nutzte der Fonds Credit Default Swaps (CDS).

Sämtliche Anlagen im Fonds lauteten auf Euro. Unter Länderaspekten bildeten die USA die größte Position, gefolgt von Frankreich und Italien. Die Duration des Fonds wurde schon zu Beginn der Berichtsperiode merklich reduziert und lag zuletzt bei unter einem Jahr.

Vorteilhaft auf die Fondsentwicklung wirkte sich die Absicherung von Kreditrisiken, die Verringerung der Duration sowie der Abbau von Titeln mit Bezug zum Gewerbeimmobilienbereich aus. Der deutliche Zinsanstieg an den Rentenmärkten und auch die Ausweitung der Risikospreads hinterließen dennoch Spuren in der Fondsentwicklung.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

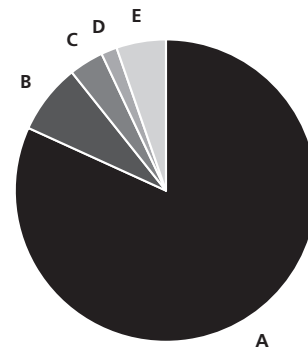
Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

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

Der Fonds Deka-VarioInvest TF verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 3,4 Prozent.

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

Fondsstruktur Deka-VarioInvest



A	Unternehmensanleihen	81,8%
B	Besicherte Papiere	7,5%
C	Quasi-Staatsanleihen	3,7%
D	Rentenfonds	1,7%
E	Barreserve, Sonstiges	5,3%

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-VarioInvest

Index: 31.12.2021 = 100



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

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nach-

Deka-VarioInvest

folgend 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. 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: 50% ICE BofA 1-3 Year Euro Broad Market Index (EMU1), 50% Markit iBoxx € FRN IG 1-3 Jahre. Der oben 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.

Deka-VarioInvest

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	952.498.817,55	92,48
Australien	9.401.945,13	0,91
Belgien	13.644.869,00	1,32
Dänemark	11.405.147,00	1,11
Deutschland	75.540.930,85	7,32
Estland	2.095.920,00	0,20
Finnland	11.996.675,63	1,17
Frankreich	84.810.961,61	8,24
Großbritannien	42.731.502,97	4,14
Irland	37.163.193,38	3,61
Italien	70.747.386,33	6,87
Japan	39.504.303,30	3,85
Kanada	22.140.699,00	2,14
Korea, Republik	2.666.719,50	0,26
Lettland	1.648.057,13	0,16
Luxemburg	22.135.340,03	2,15
Mexiko	391.070,00	0,04
Neuseeland	25.484.765,00	2,47
Niederlande	95.842.875,35	9,31
Norwegen	44.472.629,96	4,32
Österreich	15.636.157,50	1,53
Portugal	18.875.144,50	1,84
Schweden	63.268.872,06	6,16
Schweiz	20.498.392,89	1,99
Slowenien	1.577.968,00	0,15
Sonstige	10.035.400,00	0,97
Spanien	49.740.599,21	4,82
Ungarn	3.558.480,00	0,35
USA	155.482.812,22	15,08
2. Investmentanteile	17.873.950,92	1,72
Luxemburg	17.873.950,92	1,72
3. Derivate	5.285.661,93	0,51
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	45.844.232,64	4,43
5. Sonstige Vermögensgegenstände	10.282.329,29	1,00
II. Verbindlichkeiten	-1.382.529,38	-0,14
III. Fondsvermögen	1.030.402.462,95	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	952.498.817,55	92,48
EUR	952.498.817,55	92,48
2. Investmentanteile	17.873.950,92	1,72
EUR	17.873.950,92	1,72
3. Derivate	5.285.661,93	0,51
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	45.844.232,64	4,43
5. Sonstige Vermögensgegenstände	10.282.329,29	1,00
II. Verbindlichkeiten	-1.382.529,38	-0,14
III. Fondsvermögen	1.030.402.462,95	100,00

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

Deka-VarioInvest

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								828.263.204,61	80,41
Verzinsliche Wertpapiere								828.263.204,61	80,41
EUR								828.263.204,61	80,41
DE000AAR0322	0,7500 % Aareal Bank AG MTN IHS 22/28	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 79,367	2.380.995,00	0,23
DE000AAR0298	0,0500 % Aareal Bank AG MTN IHS S.311 21/26	EUR		6.000.000	0	1.000.000	% 82,639	4.958.340,00	0,48
DE000AAR0355	4,5000 % Aareal Bank AG MTN IHS S.317 22/25	EUR		900.000	900.000	0	% 100,067	900.598,50	0,09
XS1520899532	1,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/24	EUR		1.100.000	0	0	% 97,320	1.070.517,80	0,10
XS2388941077	0,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA MTN 21/27	EUR		2.300.000	0	0	% 86,262	1.984.014,50	0,19
XS1767087940	2,1040 % ACEA S.p.A. FLR MTN 18/23	EUR		5.408.000	0	0	% 99,982	5.407.026,56	0,52
XS2292486771	0,0000 % ACEA S.p.A. MTN 21/25	EUR		4.475.000	0	0	% 90,035	4.029.043,88	0,39
XS2018636600	0,2500 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 19/25 ¹⁾	EUR		4.000.000	0	0	% 92,407	3.696.260,00	0,36
XS2491963638	3,6250 % AIB Group PLC FLR MTN 22/26	EUR		4.625.000	4.625.000	0	% 97,078	4.489.857,50	0,44
XS1717433541	1,1250 % Akelius Residential Property MTN 17/24	EUR		308.000	0	0	% 95,245	293.353,06	0,03
FR001400D7M0	4,7500 % ALD S.A. MTN 22/25	EUR		2.600.000	2.600.000	0	% 102,450	2.663.700,00	0,26
XS2498554992	4,0000 % ALD S.A. MTN 22/27	EUR		2.200.000	2.200.000	0	% 100,279	2.206.127,00	0,21
XS2063246198	1,3750 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 19/25	EUR		2.000.000	0	0	% 94,171	1.883.420,00	0,18
XS2206380573	1,5000 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 20/23	EUR		2.100.000	0	0	% 99,029	2.079.609,00	0,20
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25	EUR		3.000.000	0	0	% 96,702	2.901.045,00	0,28
FR00140050L1	0,0000 % Arval Service Lease S.A. MTN 21/25	EUR		4.300.000	0	0	% 90,540	3.893.220,00	0,38
FR001400BDD5	3,3750 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/26	EUR		700.000	700.000	0	% 97,662	683.630,50	0,07
XS1907118464	2,8220 % AT & T Inc. FLR Notes 18/23	EUR		10.000.000	0	7.000.000	% 100,468	10.046.800,00	0,98
XS1076018131	2,4000 % AT & T Inc. Notes 14/24	EUR		5.000.000	0	0	% 98,729	4.936.450,00	0,48
XS1196373507	1,3000 % AT & T Inc. Notes 15/23	EUR		5.673.000	0	0	% 98,949	5.613.376,77	0,54
XS1111428402	2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 14/24	EUR		3.000.000	0	0	% 96,457	2.893.695,00	0,28
XS1812905526	1,2500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. MTN 18/25	EUR		3.000.000	0	0	% 93,651	2.809.530,00	0,27
XS2545425980	5,0350 % Banca Mediolanum S.p.A. FLR Preferred MTN 22/27	EUR		3.225.000	3.225.000	0	% 100,133	3.229.273,13	0,31
XS1724512097	2,6540 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Non-Pr. MTN 17/23	EUR		9.500.000	0	0	% 100,203	9.519.237,50	0,92
XS2485259241	1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 22/25	EUR		700.000	700.000	0	% 94,802	663.610,50	0,06
PTBCEPOM0069	1,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 21/28	EUR		2.500.000	0	0	% 77,751	1.943.775,00	0,19
XS2455392584	2,6250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 94,010	1.410.150,00	0,14
XS2055190172	1,1250 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR		3.000.000	0	0	% 91,651	2.749.515,00	0,27
XS2476266205	2,7320 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/24	EUR		2.000.000	4.500.000	2.500.000	% 100,854	2.017.080,00	0,20
XS2436160779	0,1000 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/25	EUR		4.400.000	4.400.000	0	% 96,472	4.244.768,00	0,41
XS2538366878	3,6250 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/26	EUR		4.000.000	4.000.000	0	% 99,007	3.960.280,00	0,38
XS2345784057	2,8630 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/25	EUR		14.000.000	10.000.000	0	% 99,666	13.953.170,00	1,35
XS2387929834	3,0810 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/26	EUR		15.825.000	6.400.000	0	% 98,659	15.612.707,63	1,51
XS2465984289	1,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 22/26	EUR		7.000.000	7.000.000	0	% 93,088	6.516.125,00	0,63
XS2141192182	0,1250 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 20/23	EUR		7.000.000	0	0	% 99,504	6.965.245,00	0,68
XS2150054026	3,3750 % Barclays Bank PLC FLR MTN 20/25	EUR		5.000.000	0	0	% 99,052	4.952.600,00	0,48
XS2487667276	2,8850 % Barclays PLC FLR MTN 22/27	EUR		2.600.000	2.600.000	0	% 94,760	2.463.747,00	0,24
XS1551294926	0,7500 % BAWAG P.S.K. MT Bonds 17/27	EUR		700.000	700.000	0	% 90,377	632.639,00	0,06
XS2375836553	0,0340 % Becton, Dickinson & Co. Notes 21/25	EUR		2.000.000	0	2.125.000	% 90,927	1.818.540,00	0,18
BE0002260298	0,1250 % Belfius Bank S.A. MT Publ. Pfe. 16/26	EUR		800.000	800.000	0	% 89,212	713.696,00	0,07
XS2133056114	0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 20/25	EUR		250.000	0	0	% 92,742	231.855,00	0,02
DE000BHY0GK6	1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 22/25 ¹⁾	EUR		3.475.000	3.475.000	0	% 95,191	3.307.887,25	0,32
XS2012047127	0,3750 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) MTN 19/24	EUR		7.000.000	0	0	% 94,871	6.640.935,00	0,64
FR0013369618	2,0550 % BPCE Home Loans FCT 2018 FLR Notes 18/53 Cl.A ²⁾	EUR		7.000.000	0	0	% 25,797	1.805.778,77	0,18

Deka-VarioInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/25		EUR	4.000.000	0	0	% 94,151	3.766.040,00	0,37
FR0014007VF4	0,3750 % BPCE S.A. Pref. MTN 22/26		EUR	1.800.000	2.500.000	700.000	% 90,498	1.628.964,00	0,16
FR0013509726	0,6250 % BPCE S.A. Preferred MTN 20/25		EUR	3.000.000	0	0	% 93,441	2.803.230,00	0,27
XS2485537828	3,3750 % BPER Banca S.p.A. FLR MTN 22/25		EUR	3.325.000	3.325.000	0	% 97,799	3.251.816,75	0,32
FR0014007PV3	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 22/27		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 84,752	2.118.787,50	0,21
FR0014006XE5	0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 21/25		EUR	5.900.000	0	0	% 92,538	5.459.712,50	0,53
FR0014002557	0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 21/26		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 88,363	3.534.520,00	0,34
PTCCCAOM0000	2,5000 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR Notes 21/26		EUR	3.000.000	0	0	% 85,829	2.574.855,00	0,25
PTCGDCOM0037	0,3750 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR Pref. MTN 21/27		EUR	4.100.000	0	0	% 83,762	3.434.221,50	0,33
PTCGDNOM0026	2,8750 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR Pref. MTN 22/26		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 95,019	1.805.361,00	0,18
XS2468378059	1,6250 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 93,605	4.680.225,00	0,45
XS2200150766	0,7500 % Caixabank S.A. FLR Preferred MTN 20/26		EUR	3.000.000	0	0	% 91,938	2.758.125,00	0,27
XS2009011771	0,8000 % Capital One Financial Corp. Notes 19/24		EUR	3.000.000	0	0	% 95,237	2.857.110,00	0,28
XS2091604715	0,3000 % Chubb INA Holdings Inc. Notes 19/24		EUR	350.000	0	0	% 93,240	326.340,00	0,03
FR0012938959	0,6250 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 15/23		EUR	2.000.000	0	0	% 99,864	1.997.280,00	0,19
XS2393742122	1,6250 % Citadele banka FLR Preferred Nts 21/26		EUR	1.825.000	0	0	% 90,305	1.648.057,13	0,16
XS1109950755	1,7500 % Cloverie PLC MT LPN Zurich In. 14/24		EUR	5.000.000	0	0	% 96,760	4.837.975,00	0,47
XS1377682676	1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 16/24		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 96,995	2.909.835,00	0,28
XS2533012790	2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 22/25 ¹⁾		EUR	3.350.000	3.350.000	0	% 97,410	3.263.235,00	0,32
FR0013264405	0,8750 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/24		EUR	3.000.000	0	0	% 95,394	2.861.820,00	0,28
XS2481287808	2,2500 % Coloplast Finance B.V. MTN 22/27		EUR	875.000	875.000	0	% 93,853	821.209,38	0,08
DE000CZ45W57	3,0000 % Commerzbank AG FLR MTN 5.992 22/27 ¹⁾		EUR	2.700.000	2.700.000	0	% 93,161	2.515.333,50	0,24
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS 5.973 21/25		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 90,963	909.630,00	0,09
XS2544645117	3,2460 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 22/25		EUR	3.725.000	3.725.000	0	% 99,295	3.698.720,13	0,36
XS2517103250	1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 22/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 95,219	1.428.277,50	0,14
XS2550081454	4,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Non-Pref.MTN 22/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,191	2.023.810,00	0,20
FR0011625482	3,1500 % Crédit Agricole S.A. Bonds 13/23		EUR	1.000.000	0	0	% 99,624	996.235,00	0,10
FR001400D0Y0	4,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR Non-Preferred. 22/26		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 99,740	3.989.580,00	0,39
FR0014009UH8	1,8750 % Crédit Agricole S.A. Non-Preferred. FLM 22/27		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 92,552	1.573.384,00	0,15
XS2480523419	3,1840 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 22/24		EUR	2.575.000	2.575.000	0	% 96,896	2.495.059,13	0,24
CH0591979635	2,3780 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 21/26		EUR	5.900.000	0	2.000.000	% 87,026	5.134.534,00	0,50
FR0014003Q41	0,0000 % Danone S.A. MTN 21/25		EUR	5.800.000	0	0	% 91,053	5.281.074,00	0,51
XS2356091269	0,2500 % De Volksbank N.V. Non-Pref. MTN 21/26		EUR	5.000.000	0	0	% 86,978	4.348.875,00	0,42
XS2517101478	1,1250 % DekaBank Dt.Girozent. MTN Hyp.-Pfe.R.A157 22/25		EUR	900.000	900.000	0	% 94,775	852.975,00	0,08
XS2079723552	0,0500 % DNB Bank ASA MTN 19/23		EUR	9.200.000	0	0	% 97,549	8.974.508,00	0,87
XS1756428469	0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. Mortg. Cov. MTN 18/23		EUR	10.000.000	0	0	% 99,911	9.991.050,00	0,97
DK0030403993	1,7500 % DSV A/S Anl. 17/24		EUR	3.200.000	0	0	% 96,580	3.090.560,00	0,30
XS1864981276	2,2070 % Dutch Property Fin. 2018-1 BV FLR Notes 18/51 Cl.A ²⁾		EUR	7.000.000	0	0	% 32,609	2.282.647,83	0,22
XS2463505581	0,8750 % E.ON SE MTN 22/25		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 95,030	2.375.750,00	0,23
FR0013444569	2,4480 % E-Carat 10 FCT FLR Notes 19/28 Cl.B ²⁾		EUR	1.500.000	0	0	% 16,527	247.907,34	0,02
XS1529859321	1,0000 % Ecolab Inc. Notes 16/24		EUR	5.650.000	0	0	% 98,260	5.551.690,00	0,54
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 17/23		EUR	100.000	0	0	% 99,194	99.194,00	0,01
XS1953833750	1,1250 % Elisa Oyj MTN 19/26		EUR	400.000	0	0	% 92,267	369.068,00	0,04
XS1915689746	1,2500 % Emerson Electric Co. Notes 19/25		EUR	300.000	0	0	% 93,787	281.359,50	0,03

Deka-VarioInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2066706818	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/24		EUR	3.550.000	0	0	% 95,158	3.378.091,25	0,33
XS2390400633	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26		EUR	6.100.000	0	0	% 88,285	5.385.385,00	0,52
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25 ¹⁾		EUR	3.800.000	3.800.000	0	% 90,963	3.456.594,00	0,34
XS1981060624	1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25		EUR	6.000.000	0	0	% 96,158	5.769.480,00	0,56
AT0000A2VCV4	1,2500 % Erste Bank Hungary Zrt. FLR Pref. MTN 22/26		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 88,962	3.558.480,00	0,35
AT0000A2VWVQ2	1,5000 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 22/26		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 93,073	2.326.812,50	0,23
FR0013463650	0,1250 % EssilorLuxottica S.A. MTN 19/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 93,600	1.871.990,00	0,18
XS1198117670	1,1250 % Essity AB MTN 15/25		EUR	4.000.000	0	0	% 94,727	3.789.080,00	0,37
XS1584122177	1,1250 % Essity AB MTN 17/24		EUR	4.000.000	0	0	% 97,287	3.891.460,00	0,38
BE6322991462	0,1250 % Euroclear Bank S.A./N.V. Preferred MTN 20/25		EUR	2.650.000	0	0	% 92,184	2.442.876,00	0,24
XS1795353199	2,0780 % European Investment Bank FLR MTN 18/23 ¹⁾		EUR	10.000.000	0	0	% 100,354	10.035.400,00	0,97
XS2332254015	0,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 21/24		EUR	2.875.000	0	0	% 95,211	2.737.301,88	0,27
XS2034626460	0,4500 % Fedex Corp. Notes 19/25		EUR	4.000.000	0	0	% 92,965	3.718.580,00	0,36
XS1843436574	0,7500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/23		EUR	5.000.000	0	0	% 99,250	4.962.475,00	0,48
PTGGDAOE0001	1,3750 % Floene Energias S.A. MTN 16/23		EUR	5.400.000	0	0	% 98,765	5.333.310,00	0,52
XS2400296773	0,7500 % FNM S.p.A. MTN 21/26		EUR	3.775.000	0	0	% 84,075	3.173.831,25	0,31
XS1515173315	0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. MTN 16/24		EUR	12.000.000	2.000.000	0	% 94,371	11.324.520,00	1,10
XS2198798659	1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/24		EUR	3.000.000	0	0	% 96,808	2.904.240,00	0,28
ES0345721015	1,5080 % FTA - Hipocat 9 FLR Bonds 05/38 Cl.A2a ²⁾		EUR	2.466.347	0	573.030	% 97,900	2.414.553,71	0,23
XS2405467528	0,1250 % General Mills Inc. Notes 21/25		EUR	1.475.000	0	0	% 90,735	1.338.341,25	0,13
XS2054626788	0,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 19/23 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 98,059	3.922.340,00	0,38
AT0000A2XG57	1,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MTN 22/25		EUR	3.700.000	3.700.000	0	% 94,169	3.484.253,00	0,34
ES0344251006	3,7500 % Ibercaja Banco S.A.U. Pref. Notes 22/25		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 98,140	2.060.940,00	0,20
XS1564443759	2,4720 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 17/24		EUR	8.200.000	0	0	% 100,227	8.218.573,00	0,80
XS2194282948	0,7500 % Infineon Technologies AG MTN 20/23		EUR	2.200.000	0	0	% 99,147	2.181.234,00	0,21
XS2413696761	0,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/25		EUR	6.600.000	0	0	% 92,642	6.114.372,00	0,59
XS2049154078	0,1000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/25		EUR	4.000.000	0	0	% 93,545	3.741.800,00	0,36
XS2483607474	2,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/26		EUR	5.100.000	5.100.000	0	% 95,283	4.859.433,00	0,47
XS2554746185	4,8750 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/27		EUR	3.200.000	3.200.000	0	% 101,885	3.260.304,00	0,32
XS1577427872	3,4160 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/23		EUR	10.000.000	0	0	% 100,190	10.018.950,00	0,97
XS1375841233	1,1250 % Intl Business Machines Corp. Notes 16/24		EUR	7.000.000	0	0	% 96,430	6.750.100,00	0,66
XS1881533563	1,9500 % Iren S.p.A. MTN 18/25		EUR	4.819.000	0	0	% 95,152	4.585.374,88	0,45
XS2192431380	0,2500 % Italgas S.P.A. MTN 20/25		EUR	5.000.000	0	0	% 91,502	4.575.075,00	0,44
XS2030530450	1,0000 % Jefferies Financial Group Inc. MTN 19/24		EUR	500.000	0	0	% 95,543	477.715,00	0,05
XS2531438351	2,5000 % John Deere Bank S.A. MTN 22/26		EUR	1.325.000	1.325.000	0	% 96,651	1.280.625,75	0,12
XS2555918270	5,5000 % Jyske Bank A/S Non-Prefer. MTN 22/27		EUR	2.025.000	2.025.000	0	% 100,823	2.041.665,75	0,20
BE0002832138	0,2500 % KBC Groep N.V. FLR MTN 21/27 ¹⁾		EUR	3.200.000	0	0	% 88,239	2.823.648,00	0,27
BE0974423569	2,8750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/25		EUR	2.700.000	2.700.000	0	% 98,413	2.657.151,00	0,26
BE0002846278	1,5000 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/26		EUR	2.200.000	2.200.000	0	% 94,179	2.071.938,00	0,20
BE0002839208	0,7500 % KBC Groep N.V. FR MTN 22/28		EUR	3.400.000	3.400.000	0	% 86,340	2.935.560,00	0,28
FR0013512381	0,2500 % Kering S.A. MTN 20/23		EUR	6.700.000	0	0	% 99,271	6.651.157,00	0,65
FR001400A5N5	1,2500 % Kering S.A. MTN 22/25		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 95,773	2.681.644,00	0,26
DE000A14JY47	2,3080 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 18/23		EUR	6.780.000	0	0	% 99,960	6.777.254,10	0,66
DE000A14JZC0	1,3350 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23 ¹⁾		EUR	21.000.000	0	0	% 99,927	20.984.670,00	2,03
XS2122377281	0,1250 % Länsförsäkringar Bank AB MTN 20/25		EUR	1.500.000	0	0	% 92,037	1.380.547,50	0,13
DE000LB38077	2,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.831 22/27 ¹⁾		EUR	4.600.000	4.600.000	0	% 96,893	4.457.078,00	0,43

Deka-VarioInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2051659915	0,1250 % LeasePlan Corporation N.V. MT Bonds 19/23		EUR	500.000	0	0	% 97,503	487.515,00	0,05
XS2155365641	3,5000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 20/25		EUR	7.000.000	0	0	% 97,891	6.852.370,00	0,67
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24		EUR	4.207.000	0	0	% 99,962	4.205.401,34	0,41
XS2327298217	0,0000 % LSEG Netherlands B.V. MTN 21/25 ¹⁾		EUR	6.175.000	0	0	% 91,924	5.676.307,00	0,55
XS2388084480	0,5390 % Luminor Bank AS FLR Preferred MTN 21/26		EUR	2.400.000	0	0	% 87,330	2.095.920,00	0,20
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/23		EUR	725.000	0	0	% 99,664	722.564,00	0,07
XS2020670779	0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/25		EUR	300.000	0	0	% 92,525	277.575,00	0,03
XS2240133459	0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/23		EUR	8.275.000	0	0	% 99,568	8.239.210,63	0,80
XS2535307743	2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 22/25		EUR	3.050.000	3.050.000	0	% 97,679	2.979.194,25	0,29
XS2491029208	1,8750 % Merck Financial Services GmbH MTN 22/26		EUR	2.600.000	2.600.000	0	% 95,374	2.479.724,00	0,24
XS2104915033	0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC MTN 20/25		EUR	325.000	0	0	% 93,564	304.081,38	0,03
XS2434710799	0,4100 % National Grid North Amer. Inc. MTN 22/26		EUR	2.750.000	2.750.000	0	% 90,190	2.480.225,00	0,24
XS2486461010	2,1790 % National Grid PLC MTN 22/26		EUR	2.850.000	2.850.000	0	% 94,414	2.690.799,00	0,26
XS2084050637	0,3750 % Nationale-Nederlanden Bank NV Pref. MTN 19/25		EUR	4.000.000	0	0	% 92,700	3.707.980,00	0,36
XS2207657417	0,2500 % Nationwide Building Society Pref. MTN 20/25		EUR	2.000.000	0	1.000.000	% 92,097	1.841.930,00	0,18
XS1788515606	1,7500 % NatWest Group PLC FLR MTN 18/26		EUR	2.500.000	500.000	0	% 94,206	2.355.137,50	0,23
XS2485554088	2,8480 % NatWest Markets PLC FLR MTN 22/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,295	3.008.835,00	0,29
XS2002491517	1,0000 % NatWest Markets PLC MTN 19/24		EUR	800.000	800.000	1.325.000	% 96,473	771.784,00	0,07
XS2407357768	0,1250 % NatWest Markets PLC MTN 21/25		EUR	3.375.000	0	0	% 89,615	3.024.506,25	0,29
XS2170362326	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/24		EUR	2.509.000	0	0	% 94,866	2.380.175,40	0,23
XS2350621863	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 21/26		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 90,074	4.503.675,00	0,44
XS1784067529	0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 18/23 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	0	% 99,738	4.986.900,00	0,48
XS2441244535	0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 22/25		EUR	1.550.000	1.550.000	0	% 94,474	1.464.347,00	0,14
XS2411311579	0,0820 % NTT Finance Corp. MTN 21/25		EUR	5.750.000	2.000.000	0	% 90,576	5.208.120,00	0,51
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance Corp. Notes 21/25 Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	% 92,780	2.783.385,00	0,27
DK0009525404	0,1250 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 19/24		EUR	275.000	0	0	% 94,423	259.663,25	0,03
XS1917590876	0,7500 % OMV AG MTN 18/23		EUR	3.000.000	0	0	% 97,973	2.939.175,00	0,29
XS2530506752	2,8750 % OP Yrityspankki Oyj Non-Preferred MTN 22/25		EUR	3.775.000	3.775.000	0	% 97,828	3.692.988,13	0,36
XS2546781555	4,1250 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 22/27		EUR	2.900.000	2.900.000	0	% 101,646	2.947.719,50	0,29
FR0013444676	0,0000 % Orange S.A. MTN 19/26		EUR	500.000	500.000	0	% 88,070	440.350,00	0,04
XS1429673327	2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 16/23		EUR	3.500.000	0	0	% 99,321	3.476.235,00	0,34
XS1061714165	2,6250 % PepsiCo Inc. MTN 14/26		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 98,017	3.920.672,00	0,38
XS2056560571	2,1250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 19/26		EUR	4.000.000	0	0	% 95,890	3.835.600,00	0,37
XS2493846310	5,2500 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 22/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 96,437	1.928.740,00	0,19
XS2103230152	0,5000 % POSCO Holdings Inc. Notes 20/24 Reg.S		EUR	2.775.000	0	600.000	% 96,098	2.666.719,50	0,26
XS2270395408	0,0000 % Poste Italiane S.p.A. MTN 20/24 ¹⁾		EUR	5.350.000	0	0	% 92,383	4.942.490,50	0,48
XS2177013252	0,3750 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV Notes 20/26 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 90,403	361.610,00	0,04
XS1079698376	2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23		EUR	600.000	0	0	% 99,717	598.299,00	0,06
XS2333391303	0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 21/25		EUR	1.425.000	0	0	% 91,498	1.303.839,38	0,13
FR0011565555	2,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 13/23		EUR	5.000.000	0	0	% 100,038	5.001.875,00	0,49
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 20/25		EUR	300.000	0	0	% 92,052	276.154,50	0,03
XS2441296923	0,5000 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 22/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 91,229	1.368.427,50	0,13
XS2126058168	0,3910 % Santander UK Group Hldgs PLC FLR MTN 20/25		EUR	5.000.000	0	0	% 95,464	4.773.200,00	0,46

Deka-VarioInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013517711	0,0000 % Schneider Electric SE MTN 20/23		EUR	1.600.000	0	0	% 98,898	1.582.368,00	0,15
FR001400DT99	3,2500 % Schneider Electric SE MTN 22/27		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 99,020	1.188.234,00	0,12
XS2182055181	0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/24		EUR	2.700.000	0	0	% 96,104	2.594.808,00	0,25
XS2526839175	2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 22/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 97,940	1.469.100,00	0,14
XS1788951090	0,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 18/23		EUR	2.000.000	0	2.000.000	% 99,718	1.994.360,00	0,19
XS1877892148	1,2500 % SKF AB Notes 18/25		EUR	7.400.000	400.000	0	% 93,370	6.909.380,00	0,67
XS2051660335	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 19/24		EUR	600.000	0	0	% 95,278	571.668,00	0,06
XS2300208928	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25		EUR	2.750.000	0	0	% 90,787	2.496.628,75	0,24
FR0014006IU2	0,1250 % Société Générale S.A. FLR MTN 21/26		EUR	3.400.000	0	0	% 89,635	3.047.573,00	0,30
FR0014006XA3	0,6250 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/27		EUR	1.200.000	0	1.600.000	% 86,122	1.033.458,00	0,10
FR001400DHZ5	3,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 22/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,224	1.984.470,00	0,19
XS2534276808	2,8750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Pref. MTN 22/25		EUR	4.825.000	4.825.000	0	% 97,061	4.683.193,25	0,45
XS1967582831	0,6250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Preferred MTN 19/24		EUR	3.000.000	0	0	% 96,289	2.888.655,00	0,28
XS1368543135	0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 16/23		EUR	15.000.000	0	0	% 99,764	14.964.600,00	1,45
XS1293571425	1,5000 % Statkraft AS MTN 15/23		EUR	1.219.000	0	0	% 99,132	1.208.419,08	0,12
XS2407985220	0,0000 % Stedin Holding N.V. MTN 21/26		EUR	1.125.000	0	0	% 87,219	981.208,13	0,10
XS2087622069	0,2500 % Stryker Corp. Notes 19/24		EUR	4.400.000	0	0	% 94,242	4.146.626,00	0,40
FR001400AFL5	1,8750 % Suez S.A. MTN 22/27		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 90,794	2.088.262,00	0,20
XS2343563214	0,3000 % Swedbank AB Non-Preferred FLR MTN 21/27		EUR	2.000.000	0	3.675.000	% 87,467	1.749.330,00	0,17
XS2404027935	0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26		EUR	2.200.000	0	0	% 87,709	1.929.598,00	0,19
XS2555192710	3,7500 % Swedbank AB Preferred MTN 22/25		EUR	4.175.000	4.175.000	0	% 100,073	4.178.047,75	0,41
XS1493333717	0,8750 % Swedish Match AB MTN 16/24		EUR	3.000.000	0	0	% 94,511	2.835.342,00	0,28
XS2405390043	0,5000 % Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 21/26		EUR	2.000.000	0	2.100.000	% 87,918	1.758.360,00	0,17
XS2538445581	4,7500 % Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 22/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,544	1.493.160,00	0,14
XS1880919383	1,3750 % Sydbank AS Non-Preferred MTN 18/23		EUR	2.800.000	0	0	% 98,634	2.761.738,00	0,27
XS1907150350	1,1250 % Tele2 AB MTN 18/24		EUR	7.000.000	0	0	% 96,419	6.749.330,00	0,66
XS0950055359	3,5000 % Telekom Finanzmanagement GmbH MTN 13/23		EUR	5.000.000	0	0	% 100,485	5.024.225,00	0,49
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23		EUR	5.975.000	0	0	% 97,990	5.854.872,63	0,57
XS2001737324	0,7500 % Telenor ASA MTN 19/26		EUR	5.000.000	0	0	% 90,627	4.531.325,00	0,44
XS2477935345	1,6250 % TenneT Holding B.V. MTN 22/26		EUR	6.575.000	6.575.000	0	% 93,093	6.120.864,75	0,59
XS1858912915	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 18/23		EUR	3.000.000	0	0	% 99,073	2.972.175,00	0,29
XS2322254165	3,0620 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/26		EUR	6.600.000	0	0	% 99,245	6.550.170,00	0,64
XS2441551970	2,7320 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 22/25		EUR	3.150.000	3.150.000	0	% 99,993	3.149.763,75	0,31
XS1808480377	0,2500 % The Swedish Covered Bond Corp. MTN 18/23		EUR	6.000.000	0	0	% 99,427	5.965.620,00	0,58
XS2146198739	0,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 20/24		EUR	5.500.000	0	0	% 96,380	5.300.900,00	0,51
XS2549702475	3,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/26 ¹⁾		EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 99,333	4.469.962,50	0,43
XS2511301322	2,5510 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/27		EUR	5.775.000	5.775.000	0	% 93,586	5.404.591,50	0,52
XS1142279782	2,0000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 14/25		EUR	6.000.000	0	0	% 96,959	5.817.540,00	0,56
XS1651071877	1,4000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 17/26		EUR	500.000	500.000	0	% 94,058	470.287,50	0,05
XS2102948994	0,2500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 20/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 89,843	1.796.860,00	0,17
XS2326546434	0,0100 % UBS AG (London Branch) MTN 21/26		EUR	7.700.000	0	0	% 88,535	6.817.195,00	0,66
CH1142231682	0,2500 % UBS Group AG FLR MTN 21/26		EUR	2.625.000	0	0	% 89,027	2.336.945,63	0,23
CH1168499791	1,0000 % UBS Group AG FLR MTN 22/25		EUR	3.025.000	3.025.000	0	% 96,257	2.911.759,13	0,28
CH0520042489	0,2500 % UBS Group AG FLR Notes 20/26		EUR	875.000	0	0	% 91,760	802.900,00	0,08
ES0380907040	1,0000 % Unicaja Banco S.A. FLR Obl. 21/26		EUR	2.800.000	0	0	% 87,901	2.461.228,00	0,24
XS2555420103	5,8500 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 22/27		EUR	2.925.000	2.925.000	0	% 101,555	2.970.483,75	0,29

Deka-VarioInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2017471553	1,2500 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 19/25		EUR	4.000.000	0	0	% 95,863	3.834.500,00	0,37
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25		EUR	4.016.000	5.000.000	984.000	% 95,829	3.848.492,64	0,37
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	3.600.000	0	0	% 97,798	3.520.728,00	0,34
XS1405766897	0,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/25		EUR	6.400.000	0	0	% 94,254	6.032.224,00	0,59
XS0942082115	2,8750 % Vier Gas Transport GmbH MTN 13/25		EUR	5.000.000	0	0	% 98,339	4.916.925,00	0,48
XS2126084750	2,8750 % Virgin Money UK PLC FLR MTN 20/25		EUR	3.500.000	0	0	% 95,836	3.354.242,50	0,33
XS2479941499	1,5000 % VISA Inc. Notes 22/26		EUR	7.950.000	7.950.000	0	% 93,873	7.462.863,75	0,72
AT000B122080	0,8750 % Volksbank Wien AG Non-Preferred MTN 21/26		EUR	1.400.000	0	0	% 87,790	1.229.053,00	0,12
XS2480958904	1,6250 % Volvo Treasury AB MTN 22/25		EUR	1.950.000	1.950.000	0	% 94,726	1.847.157,00	0,18
XS2521820048	2,0000 % Volvo Treasury AB MTN 22/27		EUR	1.425.000	1.425.000	0	% 92,311	1.315.431,75	0,13
XS1266734349	1,9500 % Warner Media LLC Notes 15/23 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 98,840	395.360,00	0,04
XS2421006201	0,4270 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) MTN 21/26		EUR	3.400.000	0	0	% 86,990	2.957.660,00	0,29
XS2448001813	1,0990 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) MTN 22/26		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 91,233	4.561.650,00	0,44
FR0013521549	0,5000 % Worldline S.A. Obl. 20/23		EUR	1.900.000	0	0	% 98,871	1.878.539,50	0,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								124.235.612,94	12,07
Verzinsliche Wertpapiere								124.235.612,94	12,07
EUR								124.235.612,94	12,07
XS2083146964	1,1250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds 19/25 Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	% 92,745	2.782.335,00	0,27
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24 ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 97,768	391.070,00	0,04
XS2454766473	0,7500 % American Medical Syst.Eu. B.V. Notes 22/25		EUR	3.225.000	3.225.000	0	% 93,839	3.026.307,75	0,29
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	1.925.000	0	0	% 92,497	1.780.557,63	0,17
XS2555218291	4,0000 % Booking Holdings Inc. Notes 22/26		EUR	2.350.000	2.350.000	0	% 100,966	2.372.701,00	0,23
XS2337060607	0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/25		EUR	10.425.000	0	0	% 91,330	9.521.100,38	0,92
XS2412556461	1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. FLR Notes 22/28 Reg.S		EUR	2.575.000	2.575.000	0	% 86,184	2.219.238,00	0,22
XS1326311070	2,3750 % EDP - Energias de Portugal SA MTN 15/23 ¹⁾		EUR	3.800.000	0	1.400.000	% 99,569	3.783.622,00	0,37
XS2354685575	0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anl. 21/26		EUR	8.200.000	0	0	% 86,378	7.082.996,00	0,69
XS2088659789	0,1250 % Gas Networks Ireland MTN 19/24		EUR	4.700.000	0	0	% 93,516	4.395.228,50	0,43
XS2462324745	1,2500 % GSK Consumer Health.Cap.NL BV MTN 22/26		EUR	1.525.000	1.525.000	0	% 92,358	1.408.459,50	0,14
XS2406914346	0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes 21/26		EUR	2.000.000	0	2.900.000	% 87,616	1.752.320,00	0,17
XS1843435253	0,2500 % Illinois Tool Works Inc. Notes 19/24		EUR	300.000	0	0	% 94,525	283.575,00	0,03
XS1617845083	0,9500 % Intl Business Machines Corp. Notes 17/25		EUR	3.000.000	0	0	% 94,370	2.831.085,00	0,27
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26		EUR	2.000.000	0	0	% 93,133	1.862.660,00	0,18
XS2408491947	0,2440 % JDE Peet's N.V. MTN 21/25		EUR	6.575.000	0	0	% 92,995	6.114.388,38	0,59
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25		EUR	3.000.000	0	0	% 92,336	2.770.065,00	0,27
XS2463961321	1,0000 % Linde PLC MTN 22/27 ¹⁾		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 91,032	1.638.567,00	0,16
XS1828132735	2,5040 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 18/23		EUR	10.890.000	0	4.000.000	% 100,120	10.903.068,00	1,06
XS2489981485	2,2640 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 22/25		EUR	2.750.000	2.750.000	0	% 97,381	2.677.963,75	0,26
XS2530031546	3,2730 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 22/25		EUR	8.125.000	8.125.000	0	% 98,401	7.995.081,25	0,78
XS1801906279	1,7880 % Mizuho Financial Group Inc. FLR MTN 18/23		EUR	4.709.000	0	0	% 100,076	4.712.555,30	0,46
XS2548080832	4,8130 % Morgan Stanley DLR MTN 22/28 ¹⁾		EUR	7.600.000	7.600.000	0	% 101,935	7.747.022,00	0,75
XS1801129286	2,1250 % Mylan Inc. Notes 18/25		EUR	5.000.000	0	0	% 95,051	4.752.550,00	0,46
XS2323295563	0,0460 % Nidec Corp. Bonds 21/26		EUR	2.750.000	0	0	% 89,182	2.452.505,00	0,24
XS2498964209	6,0000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Pref. Notes 22/25		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 98,623	1.577.968,00	0,15
XS0951216166	3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25		EUR	5.000.000	0	0	% 99,251	4.962.525,00	0,48
XS1963553919	0,7500 % PepsiCo Inc. Notes 19/27		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 90,160	3.606.400,00	0,35
XS2484339499	1,8750 % PPG Industries Inc. Notes 22/25		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 95,512	1.528.184,00	0,15

Deka-VarioInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1141969912	1,8750 % Sky PLC MTN 14/23		EUR	3.000.000	0	0	% 99,174	2.975.205,00	0,29
XS2057872595	0,2500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET Preferred MTN 19/24		EUR	5.000.000	0	0	% 93,921	4.696.025,00	0,46
XS1426022536	1,5460 % Sumitomo Mitsui Financ. Group Notes 16/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 92,388	2.771.625,00	0,27
XS1421827269	1,3750 % Swiss Re Finance [UK] PLC Notes 16/23		EUR	2.100.000	0	0	% 99,414	2.087.694,00	0,20
DE000A3H3J14	0,0000 % Vantage Towers AG Kp.-Anl. 21/25		EUR	2.900.000	0	9.000.000	% 95,620	2.772.965,50	0,27
Wertpapier-Investmentanteile								17.873.950,92	1,72
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								17.873.950,92	1,72
EUR								17.873.950,92	1,72
LU0192794724	Deka-EuroFlex Plus CF		ANT	393.526	0	0	EUR 45,420	17.873.950,92	1,72
Summe Wertpapiervermögen								EUR 970.372.768,47	94,20
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bobl Future (FGBM) März 23		XEUR	EUR	-150.000.000				5.407.888,00	0,52
Summe Zins-Derivate								EUR 5.407.888,00	0,52
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps (CDS)									
Protection Buyer									
CDS MLU02O3ML4LN2LL2L39 / JPMORGAN_FRA 20.06.2027		OTC	EUR	30.000.000				-122.226,07	-0,01
Protection Seller								-136.951,16	-0,01
CDS 549300V9QSIG4WX4GJ96 / CITIGLMD_FRA 20.06.2023		OTC	EUR	-12.500.000				51.523,44	0,01
CDS 969500SHQITWXSIS7N89 / JPMORGAN_FRA 20.06.2027		OTC	EUR	-5.000.000				-237.340,25	-0,02
CDS H7FNTJ4851HG0EXQ1Z70 / CITIGLMD_FRA 20.06.2023		OTC	EUR	-6.000.000				21.541,15	0,00
CDS L3I9ZG2KFGXZ61BMYR72 / BNP_PAR 20.06.2023		OTC	EUR	-12.500.000				48.273,72	0,00
CDS MP6I5ZYB3U3XPYF54 / CITIGLMD_FRA 20.06.2023		OTC	EUR	-12.500.000				45.114,25	0,00
CDS ROMUWSPFU8MPRO8K5P83 / CITIGLMD_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-10.000.000				65.626,55	0,01
CDS TL2N6M87CW970S5SV098 / WMEM841732 20.06.2023		OTC	EUR	-10.000.000				19.986,23	0,00
Summe Swaps								EUR -122.226,07	-0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	45.594.315,34			% 100,000	45.594.315,34	4,41
EUR-Guthaben bei									
Commerzbank AG			EUR	177.644,85			% 100,000	177.644,85	0,02
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	47.471,33			% 100,000	47.471,33	0,00
Landesbank Berlin AG			EUR	12.861,67			% 100,000	12.861,67	0,00
Landesbank Saar			EUR	2.613,72			% 100,000	2.613,72	0,00
Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-			EUR	9.325,73			% 100,000	9.325,73	0,00
Summe Bankguthaben³⁾								EUR 45.844.232,64	4,43
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 45.844.232,64	4,43
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	5.216.729,41				5.216.729,41	0,51
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	4.126.091,60				4.126.091,60	0,40
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	4.296,02				4.296,02	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	665.212,26				665.212,26	0,06
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	270.000,00				270.000,00	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 10.282.329,29	1,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-1.417,71				-1.417,71	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-776.550,62				-776.550,62	-0,08
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-184.561,05				-184.561,05	-0,02
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-420.000,00				-420.000,00	-0,04
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -1.382.529,38	-0,14

Deka-VarioInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Fondsvermögen							EUR	1.030.402.462,95	100,00
Umlaufende Anteile Klasse TF							STK	16.459.377,000	
Anteilwert Klasse TF							EUR	62,60	

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

³⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,2500 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 19/25	EUR 1.000.000		924.065,00	
1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24	EUR 300.000		293.302,50	
1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 22/25	EUR 453.000		431.215,23	
2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 22/25	EUR 3.296.000		3.210.633,60	
3,0000 % Commerzbank AG FLR MTN S.992 22/27	EUR 900.000		838.444,50	
2,3750 % EDP - Energias de Portugal SA MTN 15/23	EUR 100.000		99.569,00	
0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25	EUR 113.000		102.788,19	
2,0780 % European Investment Bank FLR MTN 18/23	EUR 10.000.000		10.035.400,00	
0,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 19/23	EUR 1.200.000		1.176.702,00	
0,2500 % KBC Groep N.V. FLR MTN 21/27	EUR 2.700.000		2.382.453,00	
1,3350 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23	EUR 21.000.000		20.984.670,00	
2,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.831 22/27	EUR 4.600.000		4.457.078,00	
1,0000 % Linde PLC MTN 22/27	EUR 1.200.000		1.092.378,00	
0,0000 % LSEG Netherlands B.V. MTN 21/25	EUR 1.500.000		1.378.860,00	
4,8130 % Morgan Stanley DLR MTN 22/28	EUR 1.000.000		1.019.345,00	
0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 18/23	EUR 1.000.000		997.380,00	
0,0000 % Poste Italiane S.p.A. MTN 20/24	EUR 900.000		831.447,00	
3,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/26	EUR 1.200.000		1.191.990,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		51.447.721,02	51.447.721,02

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC

Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24	EUR	0	800.000
XS1622421722	1,7500 % Akelius Residential Property MTN 17/25	EUR	0	331.000
XS2243983520	0,3750 % ALD S.A. MTN 20/23	EUR	0	3.900.000
XS2306220190	0,0000 % ALD S.A. MTN 21/24	EUR	0	3.700.000
BE6243179650	2,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 12/24	EUR	0	2.000.000
XS2082324018	1,7500 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/25	EUR	0	7.500.000
BE6311694010	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Preferred Notes 19/24	EUR	0	3.500.000
XS1875331636	1,1250 % Argentum Netherlands B.V. MTN Givaudan 18/25 A	EUR	0	300.000
FR0014002NR7	0,0000 % Arval Service Lease MTN 21/24	EUR	0	6.700.000
FR0014008FH1	0,8750 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/25	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1689234570	2,8910 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/23	EUR	0	22.500.000
XS1717591884	2,5520 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/24	EUR	5.500.000	5.500.000
XS1811433983	2,2430 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24	EUR	0	10.000.000
XS2462324232	1,9490 % Bank of America Corp. FLR MTN 22/26	EUR	6.375.000	6.375.000
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24	EUR	0	4.500.000
XS2323259470	0,0000 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) MTN 21/24	EUR	0	2.225.000
XS1822506272	1,4010 % Becton, Dickinson & Co. Notes 18/23	EUR	0	3.000.000
DE000BHYOGNO	0,3750 % Berlin Hyp AG IHS 22/27	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. MTN 19/23	EUR	0	800.000
XS2280845491	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 21/26	EUR	450.000	450.000
XS1733291485	0,4200 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 17/22	EUR	0	6.800.000
XS1637277572	1,0000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 17/24	EUR	0	500.000
XS2135797202	1,8760 % BP Capital Markets PLC MTN 20/24	EUR	0	7.000.000
XS1166201035	1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 15/25	EUR	5.000.000	5.000.000
FR0014009A50	1,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 22/25	EUR	2.600.000	2.600.000
FR0013432770	0,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/24	EUR	0	5.000.000

Deka-VarioInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013272457	0,1730 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. FLR MT Ob.Fo. 17/22	EUR	0	17.000.000
XS1614722806	1,1250 % Caixabank S.A. MTN 17/24	EUR	0	2.800.000
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24	EUR	0	3.000.000
XS2497520705	4,7770 % Celanese US Holdings LLC Notes 22/26	EUR	3.400.000	3.400.000
XS2555412001	6,6930 % Ceská Sporitelna AS FLR Non-Pref.MTN 22/25	EUR	1.300.000	1.300.000
XS2331604079	0,0000 % China Constr.Bk Corp.(Lux.Br.) MTN 21/24 Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS1806124753	1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. Notes 18/25	EUR	0	300.000
XS2056572154	0,3750 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA Notes 19/23	EUR	0	6.600.000
XS1962554785	0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 19/24	EUR	0	3.200.000
XS2193657561	1,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 20/24	EUR	0	5.000.000
CH1214797172	7,7500 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 22/29	EUR	1.250.000	1.250.000
XS2169281131	0,8750 % CRH Finland Services Oyj MTN 20/23	EUR	0	1.750.000
XS1317432620	2,5930 % CS Group Funding (GG) Ltd. FLR MTN 15/22	EUR	0	8.000.000
XS1306411726	1,7700 % Deutsche Bahn Finance GmbH FLR MTN 15/23	EUR	0	7.000.000
XS0554975325	3,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 10/22	EUR	0	600.000
DE000GRN0024	0,0100 % Deutsche Kreditbank AG IHS 21/26	EUR	0	6.325.000
DE000A3T0X22	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 21/25	EUR	4.000.000	8.500.000
XS2397239067	0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24	EUR	0	1.000.000
XS1395180802	2,6250 % Digital Euro Finco LLC Notes 16/24	EUR	0	1.000.000
XS1940133298	0,2870 % DNB Bank ASA FLR Preferred MTN 19/22	EUR	0	6.000.000
XS2069380488	0,0000 % E.ON SE MTN 19/22	EUR	0	4.961.000
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23	EUR	0	3.500.000
XS2177575177	0,3750 % E.ON SE MTN 20/23	EUR	0	11.550.000
FR0013463643	0,0000 % EssilorLuxottica S.A. MTN 19/23	EUR	0	1.700.000
FR0013516051	0,2500 % EssilorLuxottica S.A. MTN 20/24	EUR	0	3.100.000
XS2258558464	0,1250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 20/23	EUR	0	1.975.000
XS1767930826	1,2030 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/22	EUR	0	20.050.000
XS2084510069	0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/23	EUR	0	2.800.000
XS1577951129	1,3750 % Goodman Australia Fin.Pty Ltd. Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	5.450.000
XS2397239000	0,2500 % Heimstaden Bostad Treasury B.V. MTN 21/24	EUR	0	1.075.000
XS1019821732	3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 14/24	EUR	0	500.000
XS2126093744	0,0000 % Honeywell International Inc. Notes 20/24	EUR	0	2.325.000
DE000A3H3GE7	0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH MTN 21/24	EUR	0	4.100.000
XS2486589596	3,0190 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 22/27	EUR	3.100.000	3.100.000
XS1485597329	0,8750 % HSBC Holdings PLC MTN 16/24	EUR	0	3.000.000
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25	EUR	0	3.000.000
XS2382849888	0,0500 % Jyske Bank A/S FLR Non.-Pref. MTN 21/26	EUR	0	1.025.000
BE0002631126	1,1250 % KBC Groep N.V. MTN 19/24	EUR	0	2.900.000
XS1410417544	1,0000 % Kellogg Co. Notes 16/24	EUR	0	3.000.000
XS2463711643	2,0000 % Kojamo Oyj MTN 22/26	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1883278183	0,8750 % Länsförsäkringar Bank AB MTN 18/23	EUR	0	6.000.000
DE000A3MQNN9	0,3750 % LEG Immobilien SE MTN 22/26	EUR	1.700.000	1.700.000
XS1972557737	0,5000 % LG Chem Ltd. Notes 19/23 Reg.S	EUR	0	800.000
XS1784246701	1,2500 % Macquarie Group Ltd. FLR MTN 18/25	EUR	6.000.000	6.000.000
DE000A2R9ZT1	0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V.MTN 19/23	EUR	0	4.350.000
XS2023643146	0,0050 % Merck Financial Services GmbH MTN 19/23	EUR	0	500.000
XS2083299284	0,1250 % Mitsubishi HC Capital UK PLC MTN 19/22	EUR	0	3.925.000
XS2021471433	0,3750 % Motability Operations Grp PLC MTN 19/26	EUR	400.000	400.000
XS1321466911	0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/22	EUR	0	10.400.000
XS1718393439	0,8750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/25	EUR	0	5.400.000
XS1837997979	1,1250 % NatWest Markets PLC MTN 18/23	EUR	0	9.935.000
XS2384734542	0,2500 % NIBC Bank N.V. MTN 21/26	EUR	0	2.600.000
XS2197342129	0,1250 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 20/24	EUR	0	10.000.000
FR0013396512	1,1250 % Orange S.A. MTN 19/24	EUR	0	6.000.000
XS0787527349	2,8750 % Philip Morris Internat. Inc. MTN 12/24	EUR	0	2.000.000
FR0014007KL5	0,5000 % RCI Banque S.A. Senior MTN 22/25	EUR	1.050.000	1.050.000
XS2126161681	0,0000 % RELX Finance B.V. Notes 20/24	EUR	0	2.500.000
XS2241090088	0,1250 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 20/24	EUR	0	4.400.000
XS2018637913	0,3750 % Santander Consumer Finance SA Preferred MTN 19/24	EUR	0	300.000
XS1508586150	1,2500 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 16/23	EUR	0	6.300.000
XS1568906421	0,0360 % Snam S.p.A. FLR MTN 17/22	EUR	0	7.325.000
FR001400AO22	1,5000 % Société Générale S.A. FLR MTN 22/25	EUR	4.000.000	4.000.000
XS1914485534	1,1250 % Stryker Corp. Notes 18/23	EUR	0	5.000.000
FR0013248465	1,5000 % Téléperformance SE Obl. 17/24	EUR	0	2.000.000
XS1691349523	0,4340 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/23	EUR	0	14.666.000
XS2338355360	2,6050 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/24	EUR	0	6.925.000
XS1985806600	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MTN 19/24	EUR	0	400.000
XS2432502008	0,5000 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/27	EUR	4.925.000	4.925.000
XS1968592508	0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV FLR MTN 19/22	EUR	0	5.000.000
XS2149270477	0,7500 % UBS AG (London Branch) MTN 20/23	EUR	0	12.800.000
XS2450200824	0,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 22/26	EUR	1.950.000	1.950.000
XS0191154961	5,3750 % Vattenfall AB MTN 04/24	EUR	0	5.000.000
XS1972548231	1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/24	EUR	0	5.299.000
XS1830986326	1,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 18/24	EUR	0	3.000.000
XS1910947941	3,3410 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/24	EUR	0	8.000.000
XS2343821794	0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/24	EUR	0	5.425.000
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/23	EUR	0	2.000.000
DE000A3MP4T1	0,0000 % Vonovia SE MTN 21/25	EUR	0	3.800.000
DE000A3MQS56	1,3750 % Vonovia SE MTN 22/26	EUR	3.900.000	3.900.000

Deka-VarioInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2264194205	0,6250 % CTP N.V. MTN 20/23	EUR	0	2.325.000
XS1828032513	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/22	EUR	0	4.700.000
XS2232115001	0,3170 % Digital Dutch Finco B.V. FLR Notes 20/22	EUR	0	7.750.000
XS2100663223	0,1250 % Digital Dutch Finco B.V. Notes 20/22	EUR	0	3.450.000
XS1829217428	0,7500 % E.ON Intl Finance B.V. MTN 18/22	EUR	0	5.000.000
XS2028899727	0,3390 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 19/24	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2132337697	0,9780 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 20/24	EUR	0	3.000.000
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/24	EUR	0	800.000
XS2390849318	0,9930 % MPT Operating Partnership L.P. Bonds 21/26	EUR	0	2.600.000
XS2168625460	0,2500 % PepsiCo Inc. Notes 20/24	EUR	0	9.925.000
XS2066749461	0,5020 % UniCredit Leasing Corp.IFN SA Bonds 19/22	EUR	0	4.100.000
XS1794195724	0,0000 % WPP Finance 2013 FLR MTN 18/22	EUR	0	5.600.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A2E4ZJ8	1,4200 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR MTN R.35288 17/22	EUR	0	14.500.000
XS1828028677	0,9700 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. FLR MTN 18/22	EUR	0	8.509.000
XS1976946027	0,0000 % ING Bank N.V. FLR MTN 19/22	EUR	0	11.000.000
DE000A14JZE6	0,1770 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/22	EUR	0	5.500.000
XS1705553417	0,4150 % Stedin Holding N.V. FLR Notes 17/22	EUR	0	4.825.000
DE000A19X793	1,5500 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 18/22	EUR	0	3.300.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:		
	EUR	1.569.989
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 22, EURO Bobl Future (FGBM) Juni 22, EURO Bobl Future (FGBM) März 22, EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 22, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 22, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 22, EURO-BTP Future (FBTP) März 22, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 22, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep.22, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 22, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 22)		
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:		
	EUR	150.000
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE S36 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE S37 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE S38 V1 5Y)		
Protection Seller:		
	EUR	52.500
(Basiswert(e): CDS 2572QS2UO2OESL6Y829, CDS 529900CLC3WDMGI9VH80, CDS 5QK37QC7NWOJ8D7VWVQ45, CDS 784F5XWPLTWKTBV3E584)		

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):	EUR	1.144.244
unbefristet		
(Basiswert(e): 0,0000 % Arval Service Lease MTN 21/24, 0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 20/25, 0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 21/26, 0,0000 % Danone S.A. MTN 21/25, 0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26, 0,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 21/24, 0,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 19/23, 0,0000 % Honeywell International Inc. Notes 20/24, 0,0000 % ING Bank N.V. FLR MTN 19/22, 0,0000 % LSEG Netherlands B.V. MTN 21/25, 0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/24, 0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 21/26, 0,0000 % Poste Italiane S.p.A. MTN 20/24, 0,0000 % Schneider Electric SE MTN 20/23, 0,0000 % Snam S.p.A. MTN 19/24, 0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25, 0,0000 % Vantage Towers AG Kp.-Anl. 21/25, 0,0000 % Vonovia SE MTN 21/25, 0,0050 % Merck Financial Services GmbH MTN 19/23, 0,0460 % Nidec Corp. Bonds 21/26, 0,0500 % DNB Bank ASA MTN 19/23, 0,0820 % NTT Finance Corp. MTN 21/25, 0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25, 0,1180 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/24, 0,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/24, 0,1250 % Euroclear Bank S.A./N.V. Preferred MTN 20/25, 0,1250 % Länsförsäkringar Bank AB MTN 20/25, 0,1250 % LeasePlan Corporation N.V. MT Bonds 19/23, 0,1250 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 19/24, 0,1250 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 20/24, 0,1250 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 20/24, 0,1250 % Société Générale S.A. FLR MTN 21/26, 0,1730 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. FLR MT Obl.Fo. 17/22, 0,1770 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/22, 0,2500 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 19/25, 0,2500 % De Volksbank N.V. Non-Pref. MTN 21/26, 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 21/25, 0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 18/23, 0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25, 0,2500 % Illinois Tool Works Inc. Notes 19/24, 0,2500 % Italgas S.P.A. MTN 20/25, 0,2500 % KBC Groep N.V. FLR MTN 21/27, 0,2500 % Kering S.A. MTN 20/23, 0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V.MTN 19/23, 0,2500 % NIBC Bank N.V. MTN 21/26, 0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 18/23, 0,2500 % PepsiCo Inc. Notes 20/24, 0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/24, 0,2500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET Preferred MTN 19/24, 0,2500 % Stryker Corp. Notes 19/24, 0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26, 0,2870 % DNB Bank ASA FLR Preferred MTN 19/22, 0,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA MTN 21/27, 0,3750 % Berlin Hyp AG IHS 22/27, 0,3750 % BPCE S.A. Pref. MTN 22/26, 0,3750 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR Pref. MTN 21/27, 0,3750 % E.ON SE MTN 20/23, 0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/23, 0,3750 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV Notes 20/26 Reg.S, 0,3750 % Santander Consumer Finance SA Preferred MTN 19/24, 0,4500 % Fedex Corp. Notes 19/25, 0,5000 % RCI Banque S.A. Senior MTN 22/25, 0,5000 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 22/25, 0,5000 % Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 21/26, 0,5000 % Worldline S.A. Obl. 20/23, 0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 22/27, 0,6250 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 15/23, 0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/22, 0,6250 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/27, 0,6250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Preferred MTN 19/24, 0,7500 % American Medical Syst.Eu. B.V. Notes 22/25, 0,7500 % Caixabank S.A. FLR Preferred MTN 20/26, 0,7500 % E.ON Intl Finance B.V. MTN 18/22, 0,7500 % FNM S.p.A. MTN 21/26, 0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. MTN 16/24, 0,7500 % Infineon Technologies AG MTN 20/23, 0,7500 % KBC Groep N.V. FR MTN 22/28, 0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 22/25, 0,7500 % UBS AG (London Branch) MTN 20/23, 0,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 22/26, 0,8750 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/25, 0,8750 % E.ON SE MTN 22/25, 0,8750 % Länsförsäkringar Bank AB MTN 18/23, 0,8750 % Volksbank Wien AG Non-Preferred MTN 21/26, 0,9930 % MPT Operating Partnership L.P. Notes 21/26, 1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Preferred Notes 19/24, 1,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 22/25, 1,0000 % Jefferies Financial Group Inc. MTN 19/24, 1,0000 % Kellogg Co. Notes 16/24, 1,0000 % Linde PLC MTN 22/27, 1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.Spa MTN 18/23, 1,0000 % Unicaja Banco S.A. FLR Obl. 21/26, 1,1250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds 19/25 Reg.S, 1,1250 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/25, 1,1250 % Caixabank S.A. MTN 17/24, 1,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 20/24, 1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. FLR Notes 22/28 Reg.S, 1,1250 % Intl Business Machines Corp. Notes 16/24, 1,1250 % KBC Groep N.V. MTN 19/24, 1,1250 % NatWest Markets PLC MTN 18/23, 1,2030 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/22, 1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 22/25, 1,2500 % GSK Consumer Health.Cap.NL BV MTN 22/26, 1,3350 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23, 1,3750 % AbbVie Inc.		

Deka-VarioInvest

Notes 16/24, 1,3750 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 19/25, 1,3750 % Swiss Re Finance [UK] PLC Notes 16/23, 1,4010 % Becton, Dickinson & Co. Notes 18/23, 1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24, 1,5000 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 22/26, 1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25, 1,5000 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/26, 1,5000 % Société Générale S.A. FLR MTN 22/25, 1,5000 % Statkraft AS MTN 15/23, 1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/24, 1,5500 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 18/22, 1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/24, 1,6250 % TenneT Holding B.V. MTN 22/26, 1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25, 1,6250 % Volvo Treasury AB MTN 22/25, 1,7500 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/25, 1,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 21/28, 1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26, 1,7500 % NatWest Group PLC FLR MTN 18/26, 1,7700 % Deutsche Bahn Finance GmbH FLR MTN 15/23, 1,7880 % Mizuho Financial Group Inc. FLR MTN 18/23, 1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 16/24, 1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25, 1,8750 % Merck Financial Services GmbH MTN 22/26, 1,8750 % Sky PLC MTN 14/23, 1,9500 % Warner Media LLC Notes 15/23 Reg.S, 2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 14/24, 2,0000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 14/25, 2,0000 % Volvo Treasury AB MTN 22/27, 2,0780 % European Investment Bank FLR MTN 18/23, 2,1250 % Mylan Inc. Notes 18/25, 2,2430 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24, 2,2640 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 22/25, 2,3080 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 18/23, 2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24, 2,3750 % EDP - Energias de Portugal SA MTN 15/23, 2,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.831 22/27, 2,3780 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 21/26, 2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 16/23, 2,6050 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/24, 2,6250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26, 2,6250 % Digital Euro Finco LLC Notes 16/24, 2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 22/25, 2,7320 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 22/25, 2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 22/25, 2,8220 % AT & T Inc. FLR Notes 18/23, 2,8480 % NatWest Markets PLC FLR MTN 22/25, 2,8630 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/25, 2,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 12/24, 2,8750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/25, 2,8750 % OP Yrityspankki Oyj Non-Preferred MTN 22/25, 2,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 13/23, 2,8750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Pref. MTN 22/25, 2,8850 % Barclays PLC FLR MTN 22/27, 2,8910 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/23, 3,0000 % Commerzbank AG FLR MTN S.992 22/27, 3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 14/24, 3,0620 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/26, 3,1840 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 22/24, 3,2460 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 22/25, 3,2500 % Schneider Electric SE MTN 22/27, 3,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/26, 3,3410 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/24, 3,3750 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/26, 3,3750 % Barclays Bank PLC FLR MTN 20/25, 3,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 10/22, 3,5000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 20/25, 3,6250 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/26, 3,7500 % Ibercaja Banco S.A.U. Pref. Notes 22/25, 4,0000 % ALD S.A. MTN 22/27, 4,0000 % Booking Holdings Inc. Notes 22/26, 4,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR Non-Preferred. 22/26, 4,5000 % Aareal Bank AG MTN IHS S.317 22/25, 4,7500 % Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 22/25, 4,8130 % Morgan Stanley DLR MTN 22/28, 4,8750 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/27, 5,8500 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 22/27, 7,7500 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 22/29)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,09 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 899.469 Euro.

Deka-VarioInvest (TF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	1.296.133.938,12
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-1.617.708,16
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-218.970.901,65
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 561.110.299,20
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 561.110.299,20
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -780.081.200,85
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	601.273,91
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-45.744.139,27
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.074.911,13
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-49.508.920,65
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	1.030.402.462,95

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2019	1.288.381.176,89	65,01
31.12.2020	1.275.506.559,85	65,10
31.12.2021	1.296.133.938,12	64,90
31.12.2022	1.030.402.462,95	62,60

Deka-VarioInvest (TF)

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)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	555.723,11	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	8.119.135,74	0,49
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-39.693,31	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-101.783,29	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	62.089,98	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	88.923,06	0,01
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	83.375,27	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	83.375,27	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	255.461,09	0,02
davon Kompensationszahlungen	255.461,09	0,02
Summe der Erträge	9.062.924,96	0,55
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.591,78	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.560.399,58	-0,09
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-677.984,16	-0,04
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-27.517,49	-0,00
davon EMIR-Kosten	-5.096,80	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-21.209,97	-0,00
davon Kostenpauschale	-624.159,90	-0,04
Summe der Aufwendungen	-2.239.975,52	-0,14
III. Ordentlicher Nettoertrag	6.822.949,44	0,41
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	16.913.383,26	1,03
2. Realisierte Verluste	-22.046.462,45	-1,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-5.133.079,19	-0,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.689.870,25	0,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.074.911,13	0,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-49.508.920,65	-3,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-47.434.009,52	-2,88
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-45.744.139,27	-2,78

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	810.757,90	0,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.689.870,25	0,10
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	15.933.874,09	0,97
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	18.434.502,24	1,12
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	18.434.502,24	1,12

Umlaufende Anteile: Stück 16.459.377

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

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus den Vorjahren übersteigt.

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 Entrichtungspflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 21. Februar 2023.

Deka-VarioInvest

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A.	48.273,72
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Europe AG	183.805,39
Credit Default Swaps	J.P. Morgan SE	-374.291,41
Credit Default Swaps	Morgan Stanley Europe SE	19.986,23
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	5.407.888,00
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	270.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	420.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	420.000,00

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% iBoxx Euro Corporates BBB 1-3 Jahre in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies 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 derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereien 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)

01.01.2022 - 24.05.2022

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,16%

größter potenzieller Risikobetrag 0,39%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 0,29%

25.05.2022 - 31.12.2022

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,58%

größter potenzieller Risikobetrag 0,96%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 0,86%

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 derivatereien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodelle (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

01.01.2022 - 24.05.2022: Varianz-Kovarianz Ansatz

25.05.2022 - 31.12.2022: 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)

124,43%

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.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	51.447.721,02
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	64.906.433,33
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	64.906.433,33
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	83.375,27
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	27.517,49
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	16.459.377
Anteilwert Klasse TF	EUR	62,60

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 Umsatzzumina an einer anderen Börse mit gleicher

Deka-VarioInvest

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) Anteilklasse TF 0,22%

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,06% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,04% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,04% 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 Aufwandsersatzungen zu.

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

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka-EuroFlex Plus CF 0,34

Wesentliche sonstige Erträge Anteilklasse TF Kompensationszahlungen	EUR	255.461,09
---	-----	------------

Wesentliche sonstige Aufwendungen Anteilklasse TF Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften EMIR-Kosten Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte Kostenpauschale	EUR EUR EUR EUR	27.517,49 5.096,80 21.209,97 624.159,90
--	--------------------------	--

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	105.670,12
--	-----	------------

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. Anlegeerfolgsprämien, 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

Deka-VarioInvest

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)

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	51.447.721,02	4,99

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	51.447.721,02	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	51.447.721,02

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR
GBP

Deka-VarioInvest

USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen
unbefristet

absolute Beträge in EUR
64.906.433,33

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
100.468,33	100,00
33.154,54	33,00
33.154,54	33,00

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,30% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen

The Goldman Sachs Group Inc.
Deutsche Telekom International Finance B.V.
Bank of Montreal
WPP Finance 2010
B.A.T. Capital Corp.
National Australia Bank Ltd. [New York Branch]
Bayerische Landesbank
Volkswagen Leasing GmbH
Estland, Republik
KommuneKredit

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
13.972.210,59
13.863.834,23
10.418.716,28
9.847.097,17
9.438.695,01
2.046.553,69
1.504.277,16
1.495.077,38
775.326,51
603.852,58

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	62.964.086,18 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	1.942.347,16 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

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.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

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.

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-VariolInvest – 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 einzu beziehen. 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 Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko 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 Deko 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 Deko 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

