

Jahresbericht zum 30. September 2024. SK Top Invest Deka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds SK Top Invest Deka für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024.

Rückläufige Inflationsraten sowie sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Auftrieb. Während sich in Europa, bedingt vor allem durch eine wirtschaftliche Stagnation in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität abzeichnete, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Jedoch sorgten die geopolitischen Belastungsfaktoren und militärischen Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war weiterhin auf die Inflationsbekämpfung ausgerichtet. Angesichts der Anzeichen eines nachlassenden Inflationsdrucks nahmen jedoch verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in zwei Schritten auf zuletzt 3,65 Prozent zurück, während die US-amerikanische Notenbank im September die Zinswende mit einem Absenken des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte auf 4,75 Prozent bis 5,00 Prozent einläutete. Mit den ersten Hinweisen auf ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus reduzierten sich die Renditen an den Rentenmärkten bereits im vierten Quartal 2023 zunächst signifikant, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung sorgten. Im Zuge der im Juni erfolgten ersten Zinssenkung der EZB konnten die Anleihekurse bis zum Ende des Berichtszeitraums dann erneut deutlich zulegen. Die Verzinsung 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag Ende September bei 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 3,8 Prozent.

Die globalen Zinssenkungserwartungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die weltweiten Aktienmärkte, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Indizes, wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite sowie der Nikkei 225 neue Rekordhochs. Der chinesische Aktienmarkt hinkte zunächst der internationalen Marktentwicklung hinterher. Erst mit der Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen durch die chinesische Regierung verzeichneten Aktien in China im letzten Berichtsmonat einen bemerkenswerten Anstieg, der auf die globalen Märkte abstrahlte.

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 30. September 2024 | 8 |
| Vermögensaufstellung zum 30. September 2024 | 9 |
| Anhang | 14 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 17 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 19 |

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

Jahresbericht 01.10.2023 bis 30.09.2024

SK Top Invest Deka

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds SK Top Invest Deka ist die Erzielung einer nachhaltigen Rendite aus Ertrag und Wachstum der Anlagen in Wertpapieren unter Geringhaltung der wirtschaftlichen Risiken. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich innerhalb der Eurozone in verzinsliche Wertpapiere (in der Regel Staatsanleihen mit guter Schuldnerqualität) sowie in nachrangige Bankschuldverschreibungen (dauerhafte Beimischung) und Aktien mittels gezielter Auswahl von Einzeltiteln an. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zur Stabilisierung des Fonds komplett in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-Down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Top-down-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 80% iBoxx EUR Sov EZ 1-10, 20% Euro STOXX 50 (q)¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Das Fondsmanagement wird durch einen Anlageausschuss beraten.

Es können Derivate zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Aktieninvestitionsgrad ausgebaut

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren im Berichtszeitraum ein wesentlicher Antriebsfaktor für die Aktienmärkte. Trotz weltweit uneinheitlicher konjunktureller Signale präsentierten sich die Börsen in freundlicher Verfassung. Getragen unter anderem von starken US-Technologiewerten legten viele Indizes deutlich zu und verzeichneten teilweise neue Rekordstände. Angesichts sinkender Inflationsraten nahmen verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor.

Wichtige Kennzahlen

SK Top Invest Deka

| Performance* | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|---|--------------|--------------|--------------|
| | 10,2% | 0,5% | 1,0% |
| ISIN | DE0009786111 | | |
| * Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. | | | |

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

SK Top Invest Deka

| Realisierte Gewinne aus | in Euro |
|----------------------------------|--------------------|
| Renten und Zertifikate | 47.716,81 |
| Aktien | 559.037,08 |
| Zielfonds und Investmentvermögen | 0,00 |
| Optionen | 0,00 |
| Futures | 134.614,39 |
| Swaps | 0,00 |
| Metallen und Rohstoffen | 0,00 |
| Devisentermingeschäften | 0,00 |
| Devisenkassageschäften | 0,00 |
| sonstigen Wertpapieren | 0,00 |
| Summe | 741.368,28 |
| Realisierte Verluste aus | in Euro |
| Renten und Zertifikate | -467.125,33 |
| Aktien | -150.107,64 |
| Zielfonds und Investmentvermögen | 0,00 |
| Optionen | 0,00 |
| Futures | -180.051,33 |
| Swaps | 0,00 |
| Metallen und Rohstoffen | 0,00 |
| Devisentermingeschäften | 0,00 |
| Devisenkassageschäften | 0,00 |
| sonstigen Wertpapieren | 0,00 |
| Summe | -797.284,30 |

Neben der EZB, die den Hauptrefinanzierungssatz in zwei Schritten reduzierte, vollzog im September auch die US-amerikanische Notenbank die Zinswende mit einer Verringerung des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte. Von der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus profitierten im Berichtszeitraum die Anleihekurse und die Renditen an den Rentenmärkten gaben entsprechend nach.

Im Berichtszeitraum war der SK Top Invest Deka unverändert hauptsächlich im Rentensegment engagiert. In der Struktur des Rentenbereichs erfolgten nur moderate Anpassungen. Im Fokus der Investitionen standen dabei weiterhin Euroland-Staatsanleihen, deren Anteil noch leicht aufgestockt wurde. Der Bereich Pfandbriefe wurde spürbar verringert, auch das Anteil von Anleihen halbstaatlicher Emittenten erfuhr eine leichte Reduktion. Im Verlauf wurden ebenfalls Zinsterminkontrakte (Euro Buxl Futures) zur Ausrichtung des Rentenbereichs genutzt. Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer der Anlagen (Duration) wurde aktiv gesteuert und im Stichtagsvergleich reduziert.

SK Top Invest Deka

Der Aktieninvestitionsgrad des Fonds wurde per saldo merklich erhöht und belief sich zuletzt auf 24,4 Prozent des Fondsvermögens. Die Engagements konzentrierten sich unverändert auf die Anlageregion Europa. In der Branchenallokation bildeten Engagements in den Bereichen Technologie, Industrie, Konsumgüter und Versicherungen die größten Bestände. Zeitweilig wurden zur Steuerung des Segments auch Aktienindexfutures genutzt.

Positiv wirkten sich im Berichtszeitraum die Assetallokation, das aktive Durationsmanagement sowie die laufenden Erträge der Anlagen aus. Die Zurückhaltung im Bankensektor lieferte hingegen teilweise nachteilige Effekte für die Performance.

Der SK Top Invest Deka verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 10,2 Prozent.

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 zeitweilig 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.

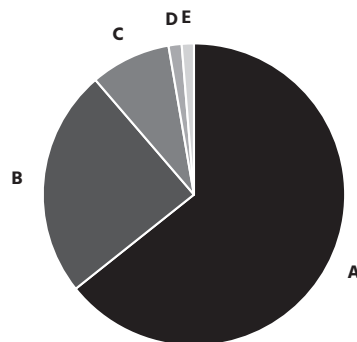
Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

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

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt.

Fondsstruktur SK Top Invest Deka



| | | |
|---|-----------------------|-------|
| A | Staatsanleihen | 64,3% |
| B | Aktien Euro-Länder | 24,4% |
| C | Quasi-Staatsanleihen | 8,6% |
| D | Pfandbriefe | 1,4% |
| E | Barreserve, Sonstiges | 1,3% |

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 SK Top Invest Deka

Index: 30.09.2023 = 100



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

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.

SK Top Invest Deka

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 Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds 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 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 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. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

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: 80% iBoxx EUR Sov EZ 1-10, 20% Euro STOXX 50® (q). 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.

SK Top Invest Deka

Vermögensübersicht zum 30. September 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 7.545.888,48 | 24,36 |
| Belgien | 53.658,00 | 0,17 |
| Deutschland | 2.530.167,50 | 8,17 |
| Finnland | 31.830,00 | 0,10 |
| Frankreich | 2.739.420,70 | 8,85 |
| Italien | 321.928,66 | 1,04 |
| Luxemburg | 25.729,00 | 0,08 |
| Niederlande | 1.439.065,44 | 4,65 |
| Spanien | 404.089,18 | 1,30 |
| 2. Anleihen | 22.777.264,00 | 73,57 |
| Belgien | 2.049.890,00 | 6,62 |
| Deutschland | 5.191.469,00 | 16,76 |
| Frankreich | 8.521.915,00 | 27,54 |
| Italien | 5.065.190,00 | 16,36 |
| Spanien | 1.948.800,00 | 6,29 |
| 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 514.201,85 | 1,66 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 231.115,81 | 0,75 |
| II. Verbindlichkeiten | -107.874,70 | -0,34 |
| III. Fondsvermögen | 30.960.595,44 | 100,00 |

Gliederung nach Anlageart - Währung

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 7.545.888,48 | 24,36 |
| EUR | 7.545.888,48 | 24,36 |
| 2. Anleihen | 22.777.264,00 | 73,57 |
| EUR | 22.777.264,00 | 73,57 |
| 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 514.201,85 | 1,66 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 231.115,81 | 0,75 |
| II. Verbindlichkeiten | -107.874,70 | -0,34 |
| III. Fondsvermögen | 30.960.595,44 | 100,00 |

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

SK Top Invest Deka

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2024 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|-------------------------------------|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|----------------------|-------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 30.323.152,48 | 97,93 |
| Aktien | | | | | | | | 7.545.888,48 | 24,36 |
| EUR | | | | | | | | 7.545.888,48 | 24,36 |
| DE000A1EWW00 | adidas AG Namens-Aktien | STK | | 300 | 400 | 500 | EUR 241,400 | 72.420,00 | 0,23 |
| NL0012969182 | Adyen N.V. Aandelen op naam | STK | | 150 | 150 | 70 | EUR 1.412,800 | 211.920,00 | 0,68 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder | STK | | 500 | 0 | 0 | EUR 31,180 | 15.590,00 | 0,05 |
| FR0000120073 | Air Liquide-SA Ét.ÉxpI.P.G.CI. Actions Port. | STK | | 1.210 | 110 | 0 | EUR 174,540 | 211.193,40 | 0,68 |
| DE0008404005 | Allianz SE vink.Namens-Aktien | STK | | 1.000 | 0 | 0 | EUR 296,800 | 296.800,00 | 0,96 |
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. | STK | | 900 | 0 | 1.000 | EUR 59,620 | 53.658,00 | 0,17 |
| LU1598757687 | ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. | STK | | 1.100 | 0 | 0 | EUR 23,390 | 25.729,00 | 0,08 |
| NL0010273215 | ASML Holding N.V. Aandelen op naam | STK | | 1.000 | 403 | 303 | EUR 754,700 | 754.700,00 | 2,44 |
| FR0000120628 | AXA S.A. Actions au Porteur | STK | | 5.000 | 0 | 0 | EUR 35,010 | 175.050,00 | 0,57 |
| ES0113900J37 | Banco Santander S.A. Acciones Nom. | STK | | 34.000 | 0 | 18.000 | EUR 4,660 | 158.423,00 | 0,51 |
| DE000BASF111 | BASF SE Namens-Aktien | STK | | 2.000 | 0 | 0 | EUR 47,425 | 94.850,00 | 0,31 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien | STK | | 1.750 | 3.150 | 2.500 | EUR 79,420 | 138.985,00 | 0,45 |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. Actions Port. | STK | | 2.920 | 0 | 0 | EUR 61,810 | 180.485,20 | 0,58 |
| FR0000125338 | Capgemini SE Actions Port. | STK | | 300 | 0 | 0 | EUR 196,000 | 58.800,00 | 0,19 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur | STK | | 700 | 0 | 0 | EUR 81,600 | 57.120,00 | 0,18 |
| FR0000120644 | Danone S.A. Actions Port. | STK | | 1.000 | 0 | 0 | EUR 65,480 | 65.480,00 | 0,21 |
| DE0005810055 | Deutsche Börse AG Namens-Aktien | STK | | 500 | 0 | 0 | EUR 211,000 | 105.500,00 | 0,34 |
| DE0005552004 | Deutsche Post AG Namens-Aktien | STK | | 2.000 | 0 | 0 | EUR 40,020 | 80.040,00 | 0,26 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom AG Namens-Aktien | STK | | 8.000 | 700 | 0 | EUR 26,420 | 211.360,00 | 0,68 |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. Azioni nom. | STK | | 13.000 | 0 | 0 | EUR 7,142 | 92.846,00 | 0,30 |
| IT0003132476 | ENI S.p.A. Azioni nom. | STK | | 2.600 | 0 | 0 | EUR 13,680 | 35.568,00 | 0,11 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica S.A. Actions Port. | STK | | 612 | 0 | 0 | EUR 214,200 | 131.090,40 | 0,42 |
| NL0011585146 | Ferrari N.V. Aandelen op naam | STK | | 248 | 248 | 0 | EUR 420,300 | 104.234,40 | 0,34 |
| FR0000052292 | Hermes International S.C.A. Actions au Porteur | STK | | 70 | 0 | 30 | EUR 2.234,000 | 156.380,00 | 0,51 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. Acciones Port. | STK | | 12.815 | 577 | 0 | EUR 13,745 | 176.142,18 | 0,57 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. | STK | | 1.300 | 0 | 0 | EUR 53,480 | 69.524,00 | 0,22 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG Namens-Aktien | STK | | 4.000 | 3.400 | 2.000 | EUR 31,675 | 126.700,00 | 0,41 |
| NL001821202 | ING Groep N.V. Aandelen op naam | STK | | 3.500 | 0 | 0 | EUR 16,406 | 57.421,00 | 0,19 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. | STK | | 33.338 | 33.338 | 0 | EUR 3,856 | 128.534,66 | 0,42 |
| FR0000121485 | Kering S.A. Actions Port. | STK | | 150 | 0 | 0 | EUR 261,800 | 39.270,00 | 0,13 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. Actions Port. | STK | | 470 | 150 | 180 | EUR 404,300 | 190.021,00 | 0,61 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.) | STK | | 700 | 626 | 516 | EUR 695,500 | 486.850,00 | 1,57 |
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien | STK | | 5.000 | 6.800 | 4.100 | EUR 58,300 | 291.500,00 | 0,94 |
| DE0006599905 | Merck KGaA Inhaber-Aktien | STK | | 400 | 0 | 0 | EUR 159,300 | 63.720,00 | 0,21 |
| DE0008430026 | Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien | STK | | 300 | 0 | 0 | EUR 498,300 | 149.490,00 | 0,48 |
| FI4000297767 | Nordea Bank Abp Reg.Shares | STK | | 3.000 | 0 | 0 | EUR 10,610 | 31.830,00 | 0,10 |
| FR0000120693 | Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.) | STK | | 350 | 0 | 0 | EUR 139,950 | 48.982,50 | 0,16 |
| NL0013654783 | Prosus N.V. Reg.Shares | STK | | 2.397 | 0 | 0 | EUR 39,720 | 95.208,84 | 0,31 |
| IT0004176001 | Prismian S.p.A. Azioni nom. | STK | | 1.000 | 0 | 0 | EUR 64,980 | 64.980,00 | 0,21 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. Actions Port. | STK | | 3.500 | 2.000 | 1.000 | EUR 103,340 | 361.690,00 | 1,17 |
| DE0007164600 | SAP SE Inhaber-Aktien | STK | | 1.850 | 1.000 | 1.150 | EUR 206,650 | 382.302,50 | 1,23 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE Actions Port. | STK | | 1.300 | 0 | 0 | EUR 237,800 | 309.140,00 | 1,00 |
| DE0007236101 | Siemens AG Namens-Aktien | STK | | 2.500 | 1.000 | 0 | EUR 181,920 | 454.800,00 | 1,47 |
| NL00150001Q9 | Stellantis N.V. Aandelen op naam | STK | | 3.800 | 0 | 0 | EUR 12,524 | 47.591,20 | 0,15 |
| DE0005YM9999 | Symrise AG Inhaber-Aktien | STK | | 500 | 0 | 0 | EUR 123,400 | 61.700,00 | 0,20 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE Actions au Porteur | STK | | 2.065 | 9.760 | 12.400 | EUR 58,470 | 120.448,20 | 0,39 |
| FR0000125486 | VINCI S.A. Actions Port. | STK | | 1.400 | 0 | 0 | EUR 105,300 | 147.420,00 | 0,48 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam | STK | | 1.000 | 1.000 | 0 | EUR 152,400 | 152.400,00 | 0,49 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 22.777.264,00 | 73,57 |
| EUR | | | | | | | | 22.777.264,00 | 73,57 |
| DE0001102432 | 1,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/48 | EUR | | 600.000 | 1.000.000 | 400.000 | % 78,034 | 468.204,00 | 1,51 |
| DE000BU2Z007 | 2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33 | EUR | | 1.600.000 | 1.200.000 | 0 | % 101,835 | 1.629.360,00 | 5,26 |
| DE000DL19UW8 | 0,0100 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 19/29 | EUR | | 500.000 | 0 | 1.500.000 | % 88,139 | 440.695,00 | 1,42 |
| DE000A3H25B4 | 0,0100 % Freistaat Thueringen Landessch. S.2021/02 21/31 | EUR | | 2.000.000 | 0 | 0 | % 85,718 | 1.714.360,00 | 5,54 |
| DE000A289KG5 | 0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.216 21/27 | EUR | | 1.000.000 | 0 | 0 | % 93,885 | 938.850,00 | 3,03 |
| BE0000357666 | 3,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/33 | EUR | | 2.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 102,495 | 2.049.890,00 | 6,62 |
| ES0000012A89 | 1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27 | EUR | | 2.000.000 | 0 | 1.000.000 | % 97,440 | 1.948.800,00 | 6,29 |
| FR0013341682 | 0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28 | EUR | | 4.300.000 | 0 | 0 | % 93,345 | 4.013.835,00 | 12,97 |
| FR0000571218 | 5,5000 % Rep. Frankreich OAT 97/29 | EUR | | 4.000.000 | 0 | 100.000 | % 112,702 | 4.508.080,00 | 14,57 |
| IT0005210650 | 1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26 | EUR | | 2.000.000 | 0 | 0 | % 97,614 | 1.952.280,00 | 6,31 |
| IT0005282527 | 1,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/24 | EUR | | 200.000 | 0 | 300.000 | % 99,785 | 199.569,00 | 0,64 |
| IT0005240830 | 2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27 | EUR | | 1.000.000 | 0 | 0 | % 99,423 | 994.225,00 | 3,21 |

SK Top Invest Deka

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2024 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|--------------------------|-------------------------|
| IT0005340929 | 2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 200.000 | % 100,749 | 1.813.482,00 | 5,86 |
| IT0005566408 | 4,1000 % Republik Italien B.T.P. 23/29 | | EUR | 100.000 | 100.000 | 0 | % 105,634 | 105.634,00 | 0,34 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR 30.323.152,48 | 97,93 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| | Sparkasse KölnBonn | | EUR | 514.201,85 | | | % 100,000 | 514.201,85 | 1,66 |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | | EUR 514.201,85 | 1,66 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR 514.201,85 | 1,66 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| | Zinsansprüche | | EUR | 224.873,44 | | | | 224.873,44 | 0,73 |
| | Dividendenansprüche | | EUR | 3.207,40 | | | | 3.207,40 | 0,01 |
| | Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung | | EUR | 3.034,97 | | | | 3.034,97 | 0,01 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR 231.115,81 | 0,75 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | EUR | -94.196,20 | | | | -94.196,20 | -0,30 |
| | Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | EUR | -13.678,50 | | | | -13.678,50 | -0,04 |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR -107.874,70 | -0,34 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR 30.960.595,44 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | STK 562.382,00 | |
| Anteilwert | | | | | | | | EUR 55,05 | |

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

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|-------------------------------------|---|---|----------------|-------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| EUR | | | | |
| DE000BAY0017 | Bayer AG Namens-Aktien | STK | 0 | 2.100 |
| NL0010545661 | CNH Industrial N.V. Aandelen op naam | STK | 0 | 2.700 |
| DE000A0D9PT0 | MTU Aero Engines AG Namens-Aktien | STK | 0 | 600 |
| DE0006969603 | PUMA SE Inhaber-Aktien | STK | 0 | 600 |
| IE00BYTBXV33 | Ryanair Holdings PLC Reg.Shares | STK | 0 | 1.200 |
| FR0000051807 | Téléperformance SE Actions Port. | STK | 1.500 | 1.730 |
| IT0003242622 | Terna Rete Elettrica Nazio,SpA Azioni nom. | STK | 0 | 3.500 |
| IT0005239360 | UniCredit Sp.A. Azioni nom. | STK | 0 | 5.900 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE Namens-Aktien | STK | 6.000 | 10.000 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| XS1958616176 | 0,3750 % Aktia Bank PLC Gov. MTN 19/26 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| NL0011220108 | 0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 15/25 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| DE000NRW0MPP9 | 0,9500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1511 21/21 | EUR | 900.000 | 2.100.000 |
| IT0005367492 | 1,7500 % Republik Italien B.T.P. 19/24 | EUR | 0 | 500.000 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| ES06445809S7 | Iberdrola S.A. Anrechte | STK | 12.449 | 12.449 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| EUR | | | | |
| NL0000009827 | DSM B.V. Aandelen op naam | STK | 0 | 300 |
| ES0144583301 | Iberdrola S.A. Acciones Port. | STK | 366 | 366 |
| ES0144583293 | Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 | STK | 211 | 211 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| ES06445809R9 | Iberdrola S.A. Anrechte | STK | 12.238 | 12.238 |

Gattungsbezeichnung

| 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 | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | |
| Verkaufte Kontrakte: | EUR | 20.570 |
| (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR)) | | |
| Zinsterminkontrakte | | |
| Verkaufte Kontrakte: | EUR | 2.857 |
| (Basiswert(e): EURO Buxl Future (FGBX) Dez. 23, EURO Buxl Future (FGBX) März 24) | | |

SK Top Invest Deka

Gattungsbezeichnung

**Stück bzw.
Anteile bzw. Whg.**

**Volumen
in 1.000**

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 2,72 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 472.300 Euro.

SK Top Invest Deka

Entwicklung des Sondervermögens

| | | | | EUR |
|--|--|-----|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | | 30.893.263,41 |
| 1 | Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr | | | -590.625,42 |
| 2 | Zwischenausschüttung(en) | | | -- |
| 3 | Mittelzufluss (netto) | | | -2.375.850,95 |
| | a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 60.289,15 | |
| | davon aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 60.289,15 | |
| | davon aus Verschmelzung | EUR | 0,00 | |
| | b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -2.436.140,10 | |
| 4 | Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | 19.208,87 |
| 5 | Ergebnis des Geschäftsjahres | | | 3.014.599,53 |
| | davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | | 703.432,02 |
| | davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | | 1.740.701,28 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | | | 30.960.595,44 |

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

| | Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 30.09.2021 | 38.557.283,90 | 57,36 |
| 30.09.2022 | 33.123.565,61 | 49,61 |
| 30.09.2023 | 30.893.263,41 | 50,89 |
| 30.09.2024 | 30.960.595,44 | 55,05 |

SK Top Invest Deka

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2023 - 30.09.2024 (einschließlich Ertragsausgleich)

| | EUR insgesamt | EUR je Anteil *) |
|---|---------------------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | 87.593,25 | 0,16 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 158.763,08 | 0,28 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 32.688,67 | 0,06 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 429.081,63 | 0,76 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 5.180,88 | 0,01 |
| davon Positive Einlagezinsen | 5.180,88 | 0,01 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | 0,00 | 0,00 |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | -13.138,92 | -0,02 |
| davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden | -13.138,92 | -0,02 |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer | -4.809,24 | -0,01 |
| davon aus Dividenden ausländischer Aussteller | -4.809,24 | -0,01 |
| 10. Sonstige Erträge | 108.099,81 | 0,19 |
| davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden | 260,56 | 0,00 |
| davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank | 70.093,68 | 0,12 |
| davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank | 37.745,57 | 0,07 |
| Summe der Erträge | 803.459,16 | 1,43 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -2.611,94 | -0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -134.421,42 | -0,24 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -17.773,50 | -0,03 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -5.953,57 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | -16.316,48 | -0,03 |
| davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte | -7.141,64 | -0,01 |
| davon fremde Depotgebühren | -3.782,40 | -0,01 |
| davon Gebühren für Quellensteuerrückverstattung | -747,43 | -0,00 |
| davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte | -4.645,01 | -0,01 |
| Summe der Aufwendungen | -177.076,91 | -0,31 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 626.382,25 | 1,11 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 741.368,28 | 1,32 |
| 2. Realisierte Verluste | -797.284,30 | -1,42 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -55.916,02 | -0,10 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 570.466,23 | 1,01 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 703.432,02 | 1,25 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 1.740.701,28 | 3,10 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 2.444.133,30 | 4,35 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | 3.014.599,53 | 5,36 |

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

| | EUR insgesamt | EUR je Anteil*) |
|---|-------------------|--------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 2.613.496,32 | 4,65 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 570.466,23 | 1,01 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | 2.705.937,85 | 4,81 |
| III. Gesamtausschüttung¹⁾ | 478.024,70 | 0,85 |
| 1. Zwischenausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung ²⁾ | 478.024,70 | 0,85 |

Umlaufende Anteile: Stück 562.382

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

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 29. November 2024 mit Beschlussfassung vom 12. November 2024.

SK Top Invest Deko Anhang.

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)

20% Euro STOXX 50[®] NR in EUR, 80% iBoxx Euro Sovereign Eurozone 1-10 Jahre TR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereis 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 sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereis Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereis Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,43%
größter potenzieller Risikobetrag 2,67%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,96%

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

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

historische Simulation

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

103,17%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

| | | |
|---|-----|---------|
| Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 0,00 |
| Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 0,00 |
| Umlaufende Anteile | STK | 562,382 |
| Anteilwert | EUR | 55,05 |

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 0,59%

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

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".

SK Top Invest Deka

| | | |
|---|-----|-----------|
| Wesentliche sonstige Erträge | | |
| Quellensteuerrückvergütung Dividenden | EUR | 260,56 |
| Quellensteuerrückvergütung Fokusbank | EUR | 70.093,68 |
| Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank | EUR | 37.745,57 |

| | | |
|---|-----|----------|
| Wesentliche sonstige Aufwendungen | | |
| Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte | EUR | 7.141,64 |
| Fremde Depotgebühren | EUR | 3.782,40 |
| Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | EUR | 747,43 |
| Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte | EUR | 4.645,01 |

| | | |
|--|-----|-----------|
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt | EUR | 56.747,04 |
|--|-----|-----------|

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 Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 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 Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als "risikorelevante Mitarbeitende") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitende, 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 2023 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 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der

| | | |
|--|------------|----------------------|
| Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitendenvergütung | EUR | 63.521.373,38 |
| davon feste Vergütung | EUR | 47.888.259,53 |
| davon variable Vergütung | EUR | 15.633.113,85 |

| | | |
|---------------------------------|--|-----|
| Zahl der Mitarbeitenden der KVG | | 489 |
|---------------------------------|--|-----|

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der

| | | |
|---|------------|---------------------|
| Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen** | EUR | 8.109.790,91 |
| Geschäftsführer | EUR | 2.091.060,65 |
| weitere Risk Taker | EUR | 2.336.833,98 |
| Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen | EUR | 434.400,67 |
| Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker | EUR | 3.247.495,61 |

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

SK Top Invest Deka

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

Frankfurt am Main, den 17. Dezember 2024
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SK Top Invest Deka – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 19. Dezember 2024

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
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 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,7 Mio.

Alleingeschafterin

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

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstraße 57
50667 Köln
Deutschland
0221/226-0

Rechtsform

öffentlich-rechtliches Kreditinstitut

Sitz

Köln

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. September 2024

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

Überreicht durch:

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstraße 57
50667 Köln
Deutschland



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

