

Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2023.

## **Deka-PrivatVorsorge AS**

Ein Altersvorsorge-Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2023

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-PrivatVorsorge AS für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Sowohl die im gesamten Berichtszeitraum anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) als auch die teilweise drastischen Preissteigerungen, welche die wirtschaftliche Stimmung eintrübten, waren zentrale Themen des Jahres 2023. Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und einer strafferen Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaftsentwicklung spürbar an Schwung. In Deutschland muss für das Jahr 2023 sogar mit einem leichten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts gerechnet werden. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflation jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Maßnahmen veranlasste. Während sich die Fed zuletzt in einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bewegte, erhöhte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen in diesem Umfeld bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Angesichts von Anzeichen eines Endes des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich jedoch die Verzinsungen zuletzt merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging auf Jahressicht von 2,6 Prozent auf 2,0 Prozent zurück. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende 2023 bei 3,9 Prozent und damit exakt auf dem Niveau des Vorjahres.

Angesichts der verschiedenen wirtschaftlichen und geopolitischen Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf, konnten jedoch auf Jahressicht überwiegend deutlich zulegen. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Dezember mit 1,10 US-Dollar etwas höher als zu Jahresbeginn, während bei den Rohstoffen Rohöl den Berichtszeitraum bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) beendete. Die Feinunze Gold kletterte über die Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte im Dezember kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

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](http://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 2023	9
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	10
Anhang	25
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	31
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	33

**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 01.01.2023 bis 31.12.2023

## Deka-PrivatVorsorge AS

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-PrivatVorsorge AS ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Bei der Auswahl der Anlagewerte für das Sondervermögen stehen die Aspekte des langfristigen Vorsorgesparens, also Werterhaltung und Wachstum auf lange Sicht, im Vordergrund. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Im Interesse von Werterhaltung und Wachstum ist für Altersvorsorge-Sondervermögen eine substanzwertorientierte Anlagepolitik gesetzlich vorgeschrieben. Aktien müssen zusammen stets den Schwerpunkt des Sondervermögens ausmachen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Deka-PrivatVorsorge AS weist eine breite Streuung der Vermögenswerte in Aktien sowie festverzinslichen Wertpapieren auf. Der Fonds bietet mit Blick auf langfristige Altersvorsorge-Überlegungen eine ausgewogene und risikoreduzierte Vermögensstruktur mit möglichst hoher Substanzwertquote. Die professionelle Auswahl wachstumsstarker Aktien sowie Anleihen erstklassiger Aussteller ermöglicht langfristig attraktive Renditeperspektiven. 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 60% Euro STOXX<sup>®</sup>, 24% iBoxx € Eurozone 1-10, 8% iBoxx € Germany Covered, 8% iBoxx € Corporates<sup>1)</sup> verwendet. Das Anlageuniversum orientiert sich an dem genannten Index (Referenzwert). Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von quantitativen oder qualitativen Einschränkungen, welche mit dem Referenzwert verbunden sind. Das heißt die umgesetzte Allokation kann auch wesentlich von diesem Referenzwert abweichen.

Der Anteil der Aktien darf 21 Prozent des Wertes des Fondsvermögens nicht unterschreiten und 75 Prozent des Wertes des Fondsvermögens nicht übersteigen. In Aktien und Anteilen an Immobilien-Sondervermögen muss mindestens 51 Prozent des Wertes des Fondsvermögens angelegt sein. Bis zu 49 Prozent des Sondervermögens darf in Geldmarktpapiere, Geldmarktinvestmentanteile und in Bankguthaben angelegt werden. Bis zu 10 Prozent des Sondervermögens darf in Anteilen an anderen Wertpapier-Sondervermögen angelegt werden, die ihrerseits bis zu 10 Prozent in Anteilen an anderen Wertpapier-Sondervermögen investieren dürfen.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-PrivatVorsorge AS

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	12,8%	3,8%	5,6%

ISIN DE0009786202

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

#### Übersicht der Anlagegeschäfte im Berichtszeitraum

##### Deka-PrivatVorsorge AS

Wertpapier-Käufe	in Euro
Renten	6.560.261
Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds	3.002.050
Aktien	1.651.212
Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds	0
Sonstige Wertpapiere und Fonds	5.472.646
<b>Gesamt</b>	<b>16.686.169</b>

Wertpapier-Verkäufe	in Euro
Renten	11.403.325
Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds	1.166.414
Aktien	9.325.923
Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds	0
Sonstige Wertpapiere und Fonds	1.954.600
<b>Gesamt</b>	<b>23.850.262</b>

Es können Derivate zu Investitions- und/oder 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.

#### Zweistelliges Plus

Vor dem Hintergrund wirtschaftlicher und geopolitischer Belastungsfaktoren verloren 2023 die europäische wie auch die deutsche Wirtschaft an Schwung. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflationsentwicklung jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte. Die internationalen Aktienindizes verzeichneten in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen, konnten auf Jahressicht jedoch überwiegend deutlich zulegen.

Im Stichtagsvergleich wurde die hohe Investitionsquote des Deka-PrivatVorsorge AS beibehalten. Ende Dezember 2023 umfasste das Aktienengagement 63,7 Prozent des Fondsvermögens. Aktienindex-Futures verringerten den wirtschaftlichen Gegenwert leicht um 2,8 Prozentpunkte. Regional betrachtet lag der Fokus der Aktienanlagen auf Euroland mit Schwerpunkten auf Frankreich und Deutschland. Aus Branchensicht favorisierte das Fondsmanagement u.a. Technologie- und Industriewerte. Auf Einzeltitelebene

# Deka-PrivatVorsorge AS

bildeten zum Stichtag Aktien von ASML, LVMH, TotalEnergies und SAP die größten Engagements.

Auf der Rentenseite fanden im Stichtagsvergleich nur leichte Umschichtungen statt. Die Direktanlagen verteilten sich weiterhin auf Staatstitel, Papiere halbstaatlicher Emittenten und Unternehmensanleihen, wobei eine breite Verteilung über zahlreiche Sektoren erfolgte. Ferner waren zwei Rentenfonds in der Struktur enthalten. Die Duration des Rentensegments wurde in Erwartung von Zinssteigerungen reduziert. Auf Rentenanlagen entfielen zuletzt knapp 35 Prozent des Fondsvermögens.

Der Beimischung diente unverändert eine kleine Position in einem gemischten Sondervermögen.

Positive Effekte auf die Fondsentwicklung resultierten u.a. aus dem akzentuierten Aktien-Engagement und dem favorisierten Technologiesektor. Auf der Rentenseite erwiesen sich zudem die defensiven (kurzen) Restlaufzeiten und der Bestand an Unternehmensanleihen als vorteilhaft. Nachteilig wirkten sich hingegen zum Ende des Betrachtungszeitraums die geringe Duration aus.

Der Fonds Deka-PrivatVorsorge AS verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 12,8 Prozent.

Im Folgenden werden wesentliche Risiken und wirtschaftliche Unsicherheiten erläutert:

Die Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, sind Risiken ausgesetzt. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände fällt oder Kassa- und Terminpreise sich unterschiedlich entwickeln.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (Marktrisiken).

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Geschäftsentwicklung des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst.

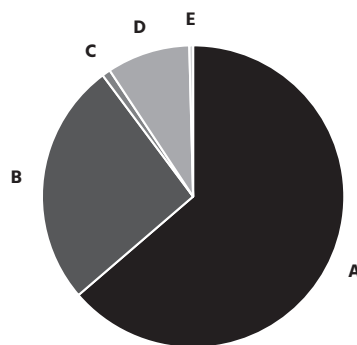
Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs- und Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

## Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum Deka-PrivatVorsorge AS

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	32.360,47
Aktien	3.933.399,29
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	291.888,54
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	341,84
sonstigen Wertpapieren	1.062,07
<b>Summe</b>	<b>4.259.052,21</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-856.994,38
Aktien	-306.888,79
Zielfonds und Investmentvermögen	-115.485,52
Optionen	0,00
Futures	-1.177.735,34
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	-6.331,81
sonstigen Wertpapieren	-19,64
<b>Summe</b>	<b>-2.463.455,48</b>

## Fondsstruktur Deka-PrivatVorsorge AS



<b>A</b> Aktien	63,7%
<b>B</b> Renten	26,1%
<b>C</b> Gemischte Fonds	0,9%
<b>D</b> Rentenfonds	8,9%
<b>E</b> Barreserve, Sonstiges	0,4%

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

Der Fonds darf Geschäfte mit Derivaten tätigen. Im Falle von Absicherungsgeschäften, die der Verringerung des Gesamtrisikos dienen, können ggf. auch die Renditechancen reduziert werden. Sofern im Rahmen der Anlagestrategie systematisch Derivate zu Investitionszwecken eingesetzt werden, kann sich das Verlustrisiko

# Deka-PrivatVorsorge AS

des Sondervermögens erhöhen. Der Einsatz von Derivaten birgt Risiken. Diese sind u.a. Kursänderungen des Basiswerts, Hebelrisiken, Stillhalterrisiken sowie allgemeine Marktschwankungen.

Durch den Ausfall eines Ausstellers (Emittent) oder eines Vertragspartners (Kontrahent), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Gegenpartei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt sowohl für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden, als auch für alle Transaktionen mit Wertpapieren wie z.B. Aktien und verzinsliche Wertpapiere sowie Derivate.

Die Veräußerbarkeit von Vermögenswerten kann potenziell eingeschränkt sein (Liquiditätsrisiko). Dies kann beispielsweise dazu führen, dass gegebenenfalls das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen. Durch eine beeinträchtigte Liquidität von Vermögensgegenständen könnten zudem der Nettoinventarwert des Fonds und damit der Anteilwert sinken. Bei dem Sondervermögen manifestierten sich im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Unter operationellen Risiken versteht man die Gefahr von unmittelbaren und mittelbaren Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Operationelle Risiken haben sich im Berichtszeitraum nicht verwirklicht.

Der Jahresbericht muss zusätzliche, während des abgelaufenen Geschäftsjahres eingetretene wesentliche Änderungen der im Verkaufsprospekt aufgeführten Informationen enthalten. Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen im Sinne der im Artikel 105 Abs. 1c) der Verordnung (EU) Nr. 231/2013 in Verbindung mit Artikel 23 der Richtlinie 2011/61/EU genannten Informationen.

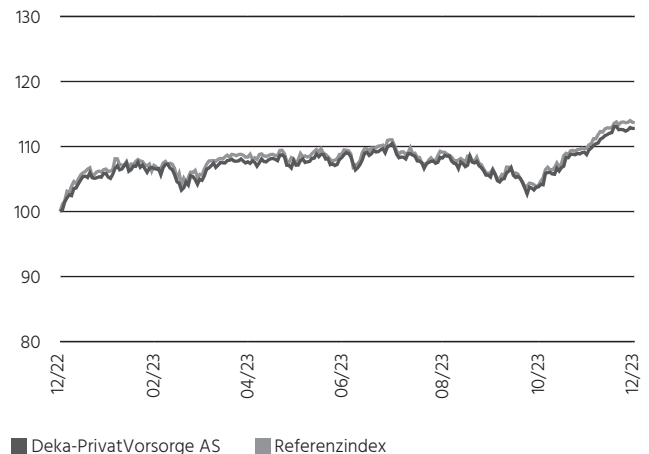
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

## 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.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-PrivatVorsorge AS vs. Referenzindex

Index: 31.12.2022 = 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.

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

# Deka-PrivatVorsorge AS

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überstritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert. 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: 60% Euro STOXX<sup>®</sup>, 24% iBoxx € Eurozone 1-10, 8% iBoxx € Germany Covered; 8% iBoxx € Corporates. Die genannten Indizes sind eingetragene Marken. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung der Indizes bzw. der Index-Marken stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

# Deka-PrivatVorsorge AS

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>154.722.075,51</b>	<b>63,67</b>
Belgien	3.881.107,00	1,61
Bermuda	294.011,59	0,12
Deutschland	38.092.717,90	15,66
Finnland	5.546.304,23	2,27
Frankreich	51.851.688,60	21,31
Großbritannien	76.051,00	0,03
Irland	1.783.679,00	0,74
Italien	9.864.459,10	4,08
Luxemburg	983.324,00	0,41
Niederlande	27.685.756,50	11,39
Österreich	1.139.672,00	0,48
Portugal	796.420,80	0,33
Schweiz	486.484,67	0,20
Spanien	12.240.399,12	5,04
<b>2. Anleihen</b>	<b>63.211.270,58</b>	<b>26,07</b>
Australien	425.305,04	0,18
Belgien	526.180,50	0,22
Britische Jungfern-Inseln	94.523,00	0,04
Dänemark	90.677,00	0,04
Deutschland	23.968.917,50	9,86
Finnland	267.736,00	0,12
Frankreich	3.002.860,00	1,25
Großbritannien	710.164,79	0,30
Irland	791.874,50	0,34
Italien	10.704.722,00	4,38
Japan	821.538,50	0,35
Korea, Republik	316.154,05	0,13
Luxemburg	1.881.576,75	0,79
Niederlande	3.694.142,00	1,50
Norwegen	175.943,00	0,08
Österreich	512.613,00	0,21
Schweden	581.655,00	0,25
Schweiz	330.072,00	0,13
Singapur	193.347,00	0,08
Spanien	6.480.152,00	2,67
USA	7.641.116,95	3,15
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>23.595.660,04</b>	<b>9,69</b>
Deutschland	23.595.660,04	9,69
<b>4. Derivate</b>	<b>-153.750,00</b>	<b>-0,06</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>900.915,02</b>	<b>0,36</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>849.355,10</b>	<b>0,34</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-182.152,73</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>242.943.373,52</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>154.722.075,51</b>	<b>63,67</b>
EUR	154.722.075,51	63,67
<b>2. Anleihen</b>	<b>63.211.270,58</b>	<b>26,07</b>
EUR	62.063.553,75	25,60
GBP	458.834,27	0,19
USD	688.882,56	0,28
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>23.595.660,04</b>	<b>9,69</b>
EUR	23.595.660,04	9,69
<b>4. Derivate</b>	<b>-153.750,00</b>	<b>-0,06</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>900.915,02</b>	<b>0,36</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>849.355,10</b>	<b>0,34</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-182.152,73</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>242.943.373,52</b>	<b>100,00</b>

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











# Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	500	0	0	EUR 113,750	56.875,00	0,02
BE0974349814	Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom.		STK	4.500	500	0	EUR 28,700	129.150,00	0,05
FI0009003727	Wärtsilä Corp. Reg.Shares		STK	14.000	0	0	EUR 13,260	185.640,00	0,08
FR0000121204	Wendel SE Actions Port.		STK	800	0	0	EUR 80,550	64.440,00	0,03
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien		STK	3.000	0	0	EUR 30,020	90.060,00	0,04
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	7.900	0	0	EUR 129,000	1.019.100,00	0,42
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.		STK	6.600	0	1.000	EUR 15,780	104.148,00	0,04
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	7.000	0	0	EUR 21,680	151.760,00	0,06
<b>Verzinsliche Wertpapiere EUR</b>								<b>58.495.113,38</b>	<b>24,12</b>
								<b>57.822.492,00</b>	<b>23,84</b>
XS2292547317	0,5790 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	% 81,971	81.970,50	0,03
XS2250376477	0,6250 % A2A S.p.A. MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	% 77,482	77.481,50	0,03
DE000AAR0264	0,5000 % Aareal Bank AG MTN IHS S.301 20/27		EUR	100.000	0	0	% 88,629	88.629,00	0,04
XS2388941077	0,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA MTN 21/27		EUR	100.000	0	0	% 89,771	89.770,50	0,04
XS2224621347	0,0000 % adidas AG Anl. 20/24		EUR	100.000	0	0	% 97,507	97.506,50	0,04
XS2240505268	0,0000 % adidas AG Anl. 20/28		EUR	100.000	0	0	% 88,406	88.405,50	0,04
XS2224621420	0,6250 % adidas AG Anl. 20/35		EUR	100.000	0	0	% 77,502	77.501,50	0,03
XS2228897158	1,0000 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	% 85,811	85.810,50	0,04
XS2251233651	1,1250 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. MTN 20/29		EUR	100.000	0	0	% 82,824	82.823,50	0,03
XS2301127119	0,7500 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. MTN 21/30		EUR	100.000	0	0	% 77,304	77.304,00	0,03
XS2306220190	0,0000 % ALD S.A. MTN 21/24		EUR	100.000	0	0	% 99,437	99.436,50	0,04
FR0014001EW8	0,0000 % Alstom S.A. Notes 21/29		EUR	100.000	0	0	% 82,651	82.650,50	0,03
XS2227905903	0,5000 % American Tower Corp. Notes 20/28		EUR	100.000	0	0	% 89,401	89.400,50	0,04
XS2227906208	1,0000 % American Tower Corp. Notes 20/32		EUR	100.000	0	0	% 82,259	82.259,00	0,03
XS2315784715	0,7500 % APA Infrastructure Ltd. MTN 21/29		EUR	100.000	0	0	% 87,071	87.070,50	0,04
XS2315784806	1,2500 % APA Infrastructure Ltd. MTN 21/33		EUR	100.000	0	0	% 81,387	81.387,00	0,03
XS1619312686	1,3750 % Apple Inc. Notes 17/29		EUR	1.000.000	500.000	0	% 94,349	943.485,00	0,39
FR0013534278	0,1250 % APRR MTN 20/29		EUR	100.000	0	0	% 87,496	87.496,00	0,04
BE6324664703	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Non-Pref. MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	% 94,487	94.487,00	0,04
FR00140005T0	0,1250 % Arkema S.A. MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	% 92,562	92.562,00	0,04
XS2242747181	0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 20/24		EUR	100.000	0	0	% 97,144	97.144,00	0,04
XS2242747348	0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 20/28		EUR	100.000	0	0	% 88,491	88.490,50	0,04
XS2298304499	0,2000 % Banco Santander S.A. Pref. MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	% 88,728	88.728,00	0,04
XS2248451978	0,6540 % Bank of America Corp. FLR MTN 20/31		EUR	100.000	0	0	% 82,109	82.109,00	0,03
FR0014001JP1	0,0000 % Banque Stellantis France S.A. MTN 21/25		EUR	100.000	0	0	% 96,244	96.243,50	0,04
XS2199265617	0,3750 % Bayer AG Anl. 20/24		EUR	100.000	0	0	% 98,188	98.187,50	0,04
XS2199266003	0,7500 % Bayer AG Anl. 20/27		EUR	100.000	0	0	% 92,977	92.977,00	0,04
XS2199266268	1,1250 % Bayer AG Anl. 20/30		EUR	100.000	0	0	% 86,056	86.055,50	0,04
XS2199266698	1,3750 % Bayer AG Anl. 20/32		EUR	100.000	0	0	% 82,323	82.323,00	0,03
XS2281342878	0,0500 % Bayer AG Anl. 21/25		EUR	100.000	0	0	% 96,239	96.239,00	0,04
XS2281343256	0,3750 % Bayer AG Anl. 21/29		EUR	100.000	0	0	% 85,847	85.846,50	0,04
XS2281343413	0,6250 % Bayer AG Anl. 21/31		EUR	100.000	0	0	% 79,318	79.317,50	0,03
DE000BLB6JJO	0,1250 % Bayerische Landesbank MT IHS 21/28		EUR	100.000	0	0	% 87,003	87.003,00	0,04
XS2298459426	1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 21/36		EUR	100.000	0	0	% 77,604	77.604,00	0,03
BE6324720299	0,0100 % Belfius Bank S.A. Preferred MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	% 94,245	94.245,00	0,04
BE6326784566	0,1250 % Belfius Bank S.A. Preferred MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	% 88,367	88.366,50	0,04
XS2485132760	3,5000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLCC Notes 22/34 Reg.5		EUR	100.000	0	0	% 96,740	96.740,00	0,04
FR0014000UL9	0,6250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	% 78,171	78.171,00	0,03
XS2270147924	0,9330 % BP Capital Markets B.V. MTN 20/40		EUR	100.000	0	0	% 66,400	66.399,50	0,03
FR0013534674	0,5000 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	% 92,320	92.320,00	0,04
FR0014001G29	0,0100 % BPCE S.A. MTN 21/27		EUR	100.000	0	0	% 91,201	91.200,50	0,04
FR0014001G37	0,2500 % BPCE S.A. MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	% 80,673	80.672,50	0,03
FR00140027J2	0,7500 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	% 83,274	83.273,50	0,03
FR00140007J7	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 20/31		EUR	100.000	0	0	% 82,012	82.011,50	0,03
FR00140003P3	0,1000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Pref. MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	% 89,615	89.615,00	0,04

# Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2200150766	0,7500 % CaixaBank S.A. FLR Preferred MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	% 96,082	96.081,50	0,04
FR0014000D31	0,0000 % Cie Génle Étis Michelin SCpA Obl. 20/28		EUR	100.000	0	0	% 88,513	88.512,50	0,04
FR0014000D49	0,2500 % Cie Génle Étis Michelin SCpA Obl. 20/32		EUR	100.000	0	0	% 80,804	80.803,50	0,03
FR0014000D56	0,6250 % Cie Génle Étis Michelin SCpA Obl. 20/40		EUR	100.000	0	0	% 68,025	68.025,00	0,03
XS2310411090	1,6250 % Citycon Treasury B.V. MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	% 80,430	80.430,00	0,03
XS2264980363	0,0000 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 20/24		EUR	100.000	0	0	% 99,037	99.037,00	0,04
DE000CB0HRQ9	0,7500 % Commerzbank AG FLR MTN S.965 20/26		EUR	100.000	0	0	% 96,050	96.049,50	0,04
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25		EUR	100.000	0	0	% 94,775	94.775,00	0,04
XS2306851853	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Pref. MTN 21/33		EUR	100.000	0	0	% 79,989	79.988,50	0,03
FR00140007B4	0,0100 % Crédit Mutuel Arkéa Preferred MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	% 93,767	93.767,00	0,04
ES0205045026	0,8750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	% 91,469	91.468,50	0,04
DE000GRN0024	0,0100 % Deutsche Kreditbank AG IHS 21/26		EUR	100.000	0	0	% 92,717	92.717,00	0,04
DE000A3H2ZX9	0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 21/26		EUR	100.000	0	0	% 89,843	89.842,50	0,04
XS2240063730	0,1250 % Diageo Capital B.V. MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	% 88,255	88.255,00	0,04
XS2308616841	0,5000 % DSV Finance B.V. MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	% 83,850	83.850,00	0,03
XS2288948859	0,1000 % E.ON SE MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	% 89,380	89.380,00	0,04
XS2327420977	0,6000 % E.ON SE MTN 21/32		EUR	100.000	0	0	% 81,537	81.537,00	0,03
XS2230266301	0,2500 % Elisa Oyj MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	% 90,759	90.758,50	0,04
XS2251626896	0,3750 % Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	% 79,679	79.679,00	0,03
XS2242728041	0,2500 % EnBW International Finance BV MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	% 83,015	83.015,00	0,03
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Finance BV MTN 21/28 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 90,153	90.152,50	0,04
XS2306988564	0,5000 % EnBW International Finance BV MTN 21/33		EUR	100.000	0	0	% 78,163	78.162,50	0,03
XS2229434852	0,5000 % ERG S.p.A. MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	% 90,472	90.472,00	0,04
AT0000A2JAF6	0,0500 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	% 94,730	94.730,00	0,04
AT0000A2N837	0,2500 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	% 81,822	81.821,50	0,03
XS2009861480	1,1250 % ESB Finance DAC MTN 19/30		EUR	100.000	0	0	% 88,992	88.991,50	0,04
XS2297177664	0,2500 % Essity AB MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	% 85,449	85.448,50	0,04
XS2535484526	3,0000 % Essity Capital B.V. MTN 22/26		EUR	100.000	0	0	% 99,962	99.961,50	0,04
DE000A3H2TW4	0,3750 % EWE AG MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	% 77,970	77.970,00	0,03
ES0205032040	0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 20/28		EUR	100.000	0	0	% 88,976	88.975,50	0,04
BE0002831122	0,6250 % Fluvius System Operator CVBA MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	% 81,946	81.945,50	0,03
XS2237434472	0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	% 93,148	93.147,50	0,04
XS2237447961	1,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/33		EUR	100.000	0	0	% 81,808	81.808,00	0,03
XS2228892860	1,1250 % Glencore Capital Finance DAC MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	% 92,245	92.244,50	0,04
XS2307764238	0,7500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/29		EUR	100.000	0	0	% 87,639	87.639,00	0,04
XS2307764311	1,2500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/33		EUR	100.000	0	0	% 80,465	80.464,50	0,03
XS2241825111	1,3750 % Global Switch Finance B.V. MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	% 90,629	90.629,00	0,04
XS2243299463	0,8750 % H. Lundbeck A/S MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	% 90,677	90.677,00	0,04
DE000HCB0AZ3	0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2729 21/26		EUR	100.000	0	0	% 92,108	92.108,00	0,04
XS2328418186	0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 21/30		EUR	100.000	0	0	% 85,102	85.101,50	0,04
XS2231183646	1,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 20/29		EUR	100.000	0	0	% 90,225	90.225,00	0,04
XS2243564478	2,5000 % Immofinanz AG Notes 20/27		EUR	100.000	0	0	% 72,980	72.979,50	0,03
ES0239140017	1,3500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	% 92,475	92.474,50	0,04
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	% 90,131	90.130,50	0,04
DE000A289KG5	0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.216 21/27		EUR	5.000.000	0	0	% 91,645	4.582.250,00	1,88
XS2250024010	0,3750 % Investor AB MTN 20/35		EUR	100.000	0	0	% 72,798	72.798,00	0,03
XS2275029085	0,2500 % Iren S.p.A. MTN 20/31		EUR	100.000	0	0	% 79,521	79.521,00	0,03
XS2299001888	0,0000 % Italgas S.P.A. MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	% 88,580	88.580,00	0,04
XS2299002423	0,5000 % Italgas S.P.A. MTN 21/33		EUR	100.000	0	0	% 76,415	76.415,00	0,03
FR0013509627	2,0000 % JCDecaux SE Bonds 20/24		EUR	100.000	0	0	% 98,459	98.458,50	0,04

# Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013509643	2,6250 % JCDecaux SE Bonds 20/28 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 97,938	97.937,50	0,04
XS2231330965	0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 20/27		EUR	100.000	0	0	% 90,477	90.477,00	0,04
XS2231331344	1,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. PLC Notes 20/32		EUR	100.000	0	0	% 84,040	84.040,00	0,03
BE0002728096	0,1250 % KBC Groep N.V. FLR MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	% 94,364	94.364,00	0,04
FR0014000K73	0,8750 % Klépierre S.A. MTN 20/31		EUR	100.000	0	0	% 83,281	83.281,00	0,03
XS2229470146	0,8750 % Kon. KPN N.V. MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	% 82,194	82.193,50	0,03
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	6.000.000	2.000.000	4.500.000	% 96,220	5.773.200,00	2,37
FR0014001O6	0,0000 % La Poste MTN 21/29		EUR	100.000	0	0	% 85,191	85.191,00	0,04
FR0014001P3	0,6250 % La Poste MTN 21/36		EUR	100.000	0	0	% 73,922	73.921,50	0,03
DE000A1RQCPO	0,2500 % Land Hessen Schatzanw. S.1512 15/25		EUR	5.000.000	0	0	% 96,316	4.815.800,00	1,97
DE000RPL1254	0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 21/31		EUR	1.000.000	0	0	% 84,239	842.385,00	0,35
DE000RPL1346	0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 22/24		EUR	10.000.000	0	0	% 99,874	9.987.400,00	4,10
DE000A1P8P0	1,0200 % Land Saarland Landesschatz. R.1 15/30		EUR	1.000.000	0	0	% 92,268	922.680,00	0,38
DE000LB2V5T1	0,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN S.824 21/29		EUR	100.000	0	0	% 83,890	83.889,50	0,03
XS2305244241	0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 21/26		EUR	100.000	0	0	% 93,207	93.206,50	0,04
XS2265371042	0,3500 % Macquarie Group Ltd. MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	% 88,571	88.570,50	0,04
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group Ltd. MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	% 83,138	83.137,50	0,03
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	% 92,292	92.292,00	0,04
XS2238787415	0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/25		EUR	100.000	0	0	% 94,605	94.604,50	0,04
XS2238789460	0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/28		EUR	100.000	0	0	% 89,248	89.248,00	0,04
XS2238792175	0,7500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/32		EUR	100.000	0	0	% 82,695	82.695,00	0,03
XS2238792332	1,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/40		EUR	100.000	0	0	% 73,635	73.635,00	0,03
XS2238792688	1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/50		EUR	100.000	0	0	% 68,605	68.604,50	0,03
DE000A289QR9	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	% 86,943	86.942,50	0,04
DE000A3H3JM4	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG MTN 21/33		EUR	100.000	0	0	% 82,798	82.797,50	0,03
XS2264692737	0,8750 % Metso Oyj MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	% 89,720	89.719,50	0,04
XS2312722916	0,2500 % Mondelez International Inc. Notes 21/28		EUR	100.000	0	0	% 89,556	89.555,50	0,04
XS2287624584	0,1250 % Motability Operations Grp PLC MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	% 87,628	87.627,50	0,04
XS2200513070	0,8230 % National Grid Electr.Trans.PLC MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	% 81,530	81.530,00	0,03
XS2231259305	0,5530 % National Grid PLC MTN 20/29		EUR	100.000	0	0	% 86,019	86.018,50	0,04
XS2289408440	0,1630 % National Grid PLC MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	% 88,719	88.718,50	0,04
XS2263684180	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	% 95,002	95.002,00	0,04
XS2263684776	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/33 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 77,499	77.499,00	0,03
XS2263684933	0,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/40		EUR	100.000	0	0	% 66,849	66.849,00	0,03
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance Corp. Notes 21/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 95,986	95.985,50	0,04
XS2305026929	0,3420 % NTT Finance Corp. Notes 21/30 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 85,703	85.702,50	0,04
AT0000A2N7F1	0,6250 % Oberbank AG Non-Preferred MTN 21/29		EUR	100.000	0	0	% 82,839	82.839,00	0,03
FR0013535150	1,3750 % Praemia Healthcare SAS Obl. 20/30		EUR	100.000	0	0	% 82,578	82.577,50	0,03
XS2296204444	0,5000 % Prologis Euro Finance LLC Notes 21/32		EUR	100.000	0	0	% 78,710	78.710,00	0,03
XS2296206068	1,0000 % Prologis Euro Finance LLC Notes 21/41		EUR	100.000	0	0	% 63,668	63.667,50	0,03
XS221183244	1,5390 % Prosus N.V. MTN 20/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 86,800	86.800,00	0,04
XS221183756	2,0310 % Prosus N.V. MTN 20/32 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 76,739	76.738,50	0,03
BE0002830116	0,7500 % Proximus S.A. MTN 21/36		EUR	100.000	0	0	% 72,773	72.772,50	0,03
XS2241090088	0,1250 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 20/24		EUR	100.000	0	0	% 97,234	97.233,50	0,04
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	5.000.000	0	0	% 98,237	4.911.825,00	2,01
IT0005419848	0,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/26		EUR	5.000.000	2.500.000	500.000	% 95,405	4.770.250,00	1,95
XS2227050023	0,3750 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	% 91,297	91.296,50	0,04
XS2227050379	0,8750 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	% 83,229	83.229,00	0,03

# Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0014002G44	0,1250 % SAFRAN Obl. 21/26		EUR	100.000	0	0	% 93,766	93.766,00	0,04
FR0014002G36	0,7500 % SAFRAN Obl. 21/31		EUR	100.000	0	0	% 87,247	87.246,50	0,04
XS2303927227	0,2500 % Securitas AB MTN 21/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 88,306	88.305,50	0,04
XS2297204815	0,2500 % SKF AB Notes 21/31		EUR	100.000	0	0	% 80,099	80.098,50	0,03
XS2268340010	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	% 85,888	85.887,50	0,04
FR0013536661	0,8750 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	% 90,882	90.881,50	0,04
FR00140022B3	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	% 88,425	88.425,00	0,04
XS2203995910	0,5000 % Sodexo S.A. Notes 20/24		EUR	100.000	0	0	% 99,860	99.860,00	0,04
XS2203996132	1,0000 % Sodexo S.A. Notes 20/28		EUR	100.000	0	0	% 92,075	92.075,00	0,04
XS2308586911	0,1250 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET Preferred MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	% 87,970	87.969,50	0,04
XS2303089697	0,0100 % SpareBank 1 SMN Preferred MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	% 87,974	87.973,50	0,04
XS2407985220	0,0000 % Stedin Holding N.V. MTN 21/26		EUR	100.000	0	0	% 91,473	91.473,00	0,04
XS2237302646	1,3750 % STG Global Finance B.V. Notes 20/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 93,718	93.717,50	0,04
XS2282210231	0,2000 % Swedbank AB Non-Preferred MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	% 87,356	87.356,00	0,04
XS2181280335	1,0000 % Talent Yield (Euro) Ltd. Notes 20/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 94,523	94.523,00	0,04
FR0014000575	0,2500 % Téléperformance SE MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	% 89,638	89.637,50	0,04
XS2262065159	0,1250 % TenneT Holding B.V. MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	% 88,500	88.500,00	0,04
XS2262065233	0,5000 % TenneT Holding B.V. MTN 20/40		EUR	100.000	0	0	% 83,879	83.879,00	0,03
FR0013534500	0,8750 % Teréga S.A. Obl. 20/30		EUR	100.000	0	0	% 84,785	84.785,00	0,03
XS2237901355	0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	% 82,971	82.970,50	0,03
FR0013537305	0,0000 % THALES S.A. MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	% 93,282	93.282,00	0,04
XS2233154538	0,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 20/29		EUR	100.000	0	0	% 87,651	87.650,50	0,04
XS2233155261	0,3750 % The Coca-Cola Co. Notes 20/33		EUR	100.000	0	0	% 79,982	79.982,00	0,03
XS2233155345	0,8000 % The Coca-Cola Co. Notes 20/40		EUR	100.000	0	0	% 69,687	69.687,00	0,03
XS2307863642	0,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 21/29		EUR	100.000	0	0	% 87,292	87.292,00	0,04
XS2307863998	0,5000 % The Coca-Cola Co. Notes 21/33		EUR	100.000	0	0	% 81,125	81.125,00	0,03
XS2307864020	1,0000 % The Coca-Cola Co. Notes 21/41		EUR	100.000	0	0	% 72,618	72.618,00	0,03
XS2441551970	4,9560 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 22/25		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 100,099	4.003.940,00	1,64
XS2404213485	0,3500 % The Procter & Gamble Co. Bonds 21/30		EUR	100.000	0	0	% 86,432	86.432,00	0,04
XS2404214020	0,9000 % The Procter & Gamble Co. Bonds 21/41		EUR	100.000	0	0	% 70,935	70.935,00	0,03
XS2352405216	0,3750 % Transmission Finance DAC MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	% 87,460	87.459,50	0,04
XS2297190097	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 21/29		EUR	100.000	0	0	% 86,715	86.715,00	0,04
CH0595205524	0,2500 % UBS Group AG MTN 21/28		EUR	200.000	0	0	% 88,101	176.202,00	0,07
CH0595205532	0,6250 % UBS Group AG MTN 21/33		EUR	200.000	0	0	% 76,935	153.870,00	0,06
XS2289133915	0,3250 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/26		EUR	100.000	0	0	% 94,294	94.293,50	0,04
XS2289133758	0,8500 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	% 82,633	82.633,00	0,03
XS2199604096	1,3750 % UNIQA Insurance Group AG Notes 20/30		EUR	100.000	0	0	% 87,025	87.024,50	0,04
XS2257961818	0,1250 % UPM Kymmene Corp. MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	% 87,258	87.258,00	0,04
XS2489138789	3,2500 % Ureco Finance N.V. MTN 22/32		EUR	100.000	0	0	% 100,497	100.497,00	0,04
XS2297882644	0,1250 % Vattenfall AB MTN 21/29		EUR	100.000	0	0	% 86,713	86.713,00	0,04
FR0014002C30	0,0000 % Veolia Environnement S.A. MTN 21/26		EUR	100.000	0	0	% 93,054	93.054,00	0,04
FR0014001150	0,0000 % Veolia Environnement S.A. MTN 21/27		EUR	100.000	0	0	% 91,495	91.495,00	0,04
XS2479941499	1,5000 % VISA Inc. Notes 22/26		EUR	100.000	0	0	% 96,786	96.786,00	0,04
AT000B122080	0,8750 % Volksbank Wien AG Non-Preferred MTN 21/26		EUR	100.000	0	0	% 93,219	93.218,50	0,04
XS2234567233	0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	% 89,583	89.582,50	0,04
XS2234567662	1,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	% 83,511	83.511,00	0,03
XS2282094494	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/26		EUR	100.000	0	0	% 93,860	93.859,50	0,04
XS2282095970	0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29		EUR	100.000	0	0	% 87,218	87.217,50	0,04
DE000A28ZQP7	0,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	% 93,270	93.270,00	0,04
DE000A28ZQQ5	1,0000 % Vonovia Finance B.V. MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	% 83,037	83.036,50	0,03
DE000A287179	1,0000 % Vonovia Finance B.V. MTN 21/41		EUR	100.000	0	0	% 60,058	60.058,00	0,02
XS2288097483	1,3500 % Wizz Air Finance Company B.V. MTN 21/24		EUR	100.000	0	0	% 99,908	99.908,00	0,04
XS2231267829	0,6250 % Yorkshire Building Society Pref. MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	% 94,943	94.942,50	0,04
<b>GBP</b>								<b>356.467,33</b>	<b>0,15</b>
XS2315784988	2,5000 % APA Infrastructure Ltd. MTN 21/36		GBP	100.000	0	0	% 73,919	85.139,54	0,04



# Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2240066915	1,2500 % Diageo Finance PLC MTN 20/33		GBP	100.000	0	0	% 78,195	90.065,19	0,04
XS2287624154	1,5000 % Motability Operations Grp PLC MTN 21/41		GBP	100.000	0	0	% 62,794	72.325,82	0,03
XS2560496197	5,1250 % Vodafone Group PLC MTN 22/52		GBP	100.000	0	0	% 94,580	108.936,78	0,04
USD								<b>316.154,05</b>	<b>0,13</b>
US302154DC07	0,7580 % The Export-Import Bk of Korea Notes 20/25		USD	200.000	0	0	% 93,421	168.920,53	0,07
US302154DD89	1,2500 % The Export-Import Bk of Korea Notes 20/30		USD	200.000	0	0	% 81,427	147.233,52	0,06
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>4.716.157,20</b>	<b>1,95</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>4.716.157,20</b>	<b>1,95</b>
<b>EUR</b>								<b>4.241.061,75</b>	<b>1,76</b>
XS2286044370	0,0000 % ABB Finance B.V. MTN 21/30		EUR	100.000	0	0	% 84,382	84.382,00	0,03
XS2456839013	1,5000 % Berkshire Hathaway Fin. Corp. Notes 22/30		EUR	100.000	0	0	% 91,110	91.110,00	0,04
XS2456839369	2,0000 % Berkshire Hathaway Fin. Corp. Notes 22/34		EUR	100.000	0	0	% 89,105	89.104,50	0,04
XS2280780771	0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 21/41		EUR	100.000	0	0	% 62,408	62.407,50	0,03
XS2231165668	1,5000 % Bevco Lux Sàrl Notes 20/27		EUR	100.000	0	0	% 94,040	94.039,50	0,04
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	100.000	0	0	% 96,142	96.142,00	0,04
XS2308322002	0,5000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/28		EUR	100.000	0	0	% 90,848	90.847,50	0,04
XS2247718435	1,2500 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	% 87,857	87.857,00	0,04
XS2006909407	1,3750 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 19/24		EUR	100.000	0	0	% 98,289	98.288,50	0,04
XS2197770279	1,7500 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 20/25		EUR	100.000	0	0	% 95,059	95.058,50	0,04
XS2286044024	0,5000 % CBRE Gbl Inv.Open-Ended Fds Notes 21/28		EUR	100.000	0	0	% 88,732	88.731,50	0,04
XS2238342484	2,1250 % CTP N.V. MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	% 96,158	96.157,50	0,04
XS2193733503	1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 20/27		EUR	100.000	0	0	% 92,002	92.002,00	0,04
XS2322438990	0,8750 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 21/31		EUR	100.000	0	0	% 80,375	80.374,50	0,03
XS2193666125	0,8750 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/39		EUR	600.000	0	0	% 72,395	434.370,00	0,18
XS2232115423	1,0000 % Digital Dutch Finco B.V. Notes 20/32		EUR	100.000	0	0	% 79,875	79.875,00	0,03
XS2459747874	1,8500 % East Japan Railway Co. MTN 22/33		EUR	100.000	0	0	% 89,836	89.835,50	0,04
XS2310747915	0,1280 % Eaton Capital Unlimited Co. Notes 21/26		EUR	100.000	0	0	% 93,955	93.955,00	0,04
XS2310748483	0,5770 % Eaton Capital Unlimited Co. Notes 21/30		EUR	100.000	0	0	% 86,604	86.603,50	0,04
XS2304340263	0,2500 % Equinix Inc. Notes 21/27		EUR	100.000	0	0	% 91,136	91.135,50	0,04
XS2304340693	1,0000 % Equinix Inc. Notes 21/33		EUR	100.000	0	0	% 81,270	81.270,00	0,03
XS2406914346	0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes 21/26		EUR	100.000	0	0	% 92,306	92.306,00	0,04
XS2406915236	0,9340 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes 21/31		EUR	100.000	0	0	% 82,919	82.918,50	0,03
XS2200175839	1,5000 % Logikor Financing S.à.r.l. MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	% 93,770	93.769,50	0,04
XS2286012849	0,8750 % Logikor Financing S.à.r.l. MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	% 77,290	77.290,00	0,03
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	% 95,011	95.011,00	0,04
XS2241387096	0,6930 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	% 83,355	83.355,00	0,03
XS2270406452	0,6250 % Moelnlycke Holding AB MTN 20/31		EUR	100.000	0	0	% 80,936	80.935,50	0,03
XS2312723138	0,7500 % Mondelez International Inc. Notes 21/33		EUR	100.000	0	0	% 81,076	81.075,50	0,03
XS2312723302	1,3750 % Mondelez International Inc. Notes 21/41		EUR	100.000	0	0	% 73,810	73.810,00	0,03
XS2235986929	0,0000 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 20/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 92,639	92.638,50	0,04
XS2235987224	0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 20/29 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 86,450	86.450,00	0,04
XS2228683350	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 96,018	96.017,50	0,04
XS2289797248	0,9050 % NorteGas Energia Distribuc.SAU MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	% 79,775	79.774,50	0,03
XS2307573993	0,0000 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 21/26		EUR	100.000	0	0	% 93,518	93.518,00	0,04
XS2242633258	0,4000 % PepsiCo Inc. Notes 20/32		EUR	100.000	0	0	% 81,374	81.373,50	0,03
XS2242633332	1,0500 % PepsiCo Inc. Notes 20/50		EUR	100.000	0	0	% 65,372	65.371,50	0,03

# Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2314657409	0,7500 % ProLogis Intl Funding II S.A. MTN 21/33		EUR	125.000	0	0	% 76,555	95.693,75	0,04
XS2234579675	0,3030 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	% 89,997	89.997,00	0,04
XS2407914394	0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV Notes 21/25		EUR	100.000	0	0	% 94,411	94.411,00	0,04
XS2366407018	0,8000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV Notes 21/30		EUR	100.000	0	0	% 86,976	86.976,00	0,04
XS2366415110	1,1250 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV Notes 21/33		EUR	100.000	0	0	% 83,280	83.280,00	0,03
XS2366415201	1,6250 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV Notes 21/41		EUR	100.000	0	0	% 75,875	75.875,00	0,03
XS2366415540	2,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV Notes 21/51		EUR	100.000	0	0	% 72,609	72.609,00	0,03
XS2306082293	0,9500 % WPC Eurobond B.V. Notes 21/30		EUR	100.000	0	0	% 83,059	83.058,50	0,03
<b>GBP</b>								<b>102.366,94</b>	<b>0,04</b>
XS2486285021	3,7500 % McDonald's Corp. MTN 22/38		GBP	100.000	0	0	% 88,876	102.366,94	0,04
<b>USD</b>								<b>372.728,51</b>	<b>0,15</b>
US92343VFL36	1,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 20/30		USD	500.000	0	0	% 82,455	372.728,51	0,15
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>23.595.660,04</b>	<b>9,69</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>23.595.660,04</b>	<b>9,69</b>
<b>EUR</b>								<b>23.595.660,04</b>	<b>9,69</b>
DE000ETFL359	Deka iBoxx EUR Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF		ANT	140.000	0	10.000	EUR 99,500	13.930.000,00	5,72
DE000DKOLMT4	Deka-Absolute Return Defensiv		ANT	20.742	10.292	0	EUR 100,620	2.087.060,04	0,86
DE0008474537	RenditDeka CF		ANT	340.000	145.000	10.000	EUR 22,290	7.578.600,00	3,11
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 241.529.006,13</b>	<b>99,43</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-153.750,00</b>	<b>-0,06</b>
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 24		XEUR	EUR	Anzahl -150				-153.750,00	-0,06
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR -153.750,00</b>	<b>-0,06</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	875.058,20			% 100,000	875.058,20	0,36
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	18.317,13			% 100,000	1.626,56	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	82.997,85			% 100,000	7.504,22	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	2.007,67			% 100,000	2.157,14	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	5.592,26			% 100,000	6.441,14	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	26.462,00			% 100,000	169,05	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	1.091,61			% 100,000	58,28	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	8.738,67			% 100,000	7.900,43	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 900.915,02</b>	<b>0,36</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 900.915,02</b>	<b>0,36</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	180.471,15				180.471,15	0,07
Dividendenansprüche			EUR	11.935,71				11.935,71	0,00
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	456.615,10				456.615,10	0,19
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	313,84				313,84	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	452,80				452,80	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	199.566,50				199.566,50	0,08
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 849.355,10</b>	<b>0,34</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-103,53				-103,53	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-4.165,76				-4.165,76	0,00
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-177.883,44				-177.883,44	-0,07
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -182.152,73</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 242.943.373,52</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 2.682.146,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 90,58</b>	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

# Deka-PrivatVorsorge AS

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Adyen N.V. Aandelen op naam	STK	840		995.232,00
AEGON Ltd. Reg.Shares	STK	8.434		44.345,97
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK	5.000		162.250,00
JDE Peet's N.V. Reg.Shares	STK	3.900		95.160,00
Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.Shares	STK	1.000		13.932,00
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	5.000		105.775,00
0,1250 % EnBW International Finance BV MTN 21/28	EUR	66.000		59.500,65
2,6250 % JCDecaux SE Bonds 20/28	EUR	100.000	97.937,50	
0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/33	EUR	75.000		58.124,25
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>97.937,50</b>	<b>1.534.319,87</b>
				<b>1.632.257,37</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26130	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,06015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	18,72975	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
FR001400J770	Air France-KLM S.A. Actions Port.	STK	4.000	4.000
NL0012817175	Alfen N.V. Reg.Shares	STK	0	700
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares	STK	0	28.000
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK	0	30.000
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port.	STK	0	1.700
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	23.000
BE0003816338	Euronav NV Actions au Port.	STK	3.400	3.400
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC Reg.Shares	STK	0	5.200
FI4000552526	Mandatum OYJ Reg.Shares	STK	15.000	15.000
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	0	2.000
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien	STK	0	26.000
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK	0	3.000
<b>GBP</b>				
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	23.000	23.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2288925568	1,0000 % Balder Finland Oyj MTN 21/29	EUR	0	100.000
XS2555218291	4,0000 % Booking Holdings Inc. Notes 22/26	EUR	0	100.000
XS2555220941	4,5000 % Booking Holdings Inc. Notes 22/31	EUR	0	100.000
XS2555221246	4,7500 % Booking Holdings Inc. Notes 22/34	EUR	0	100.000
DE0001141778	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.177 18/23	EUR	0	1.000.000
XS2258558464	0,1250 % CA Auto Bank S.p.A. MTN 20/23	EUR	0	100.000
XS2304675791	1,8160 % EP Infrastructure a.s. Notes 21/31	EUR	0	100.000
FR00140005C6	1,5000 % Eutelsat S.A. Bonds 20/28	EUR	0	100.000
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27	EUR	0	100.000
XS2240133459	0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/23	EUR	0	100.000
XS2232045463	1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt Notes 20/27	EUR	0	100.000
XS2207657417	0,2500 % Nationwide Building Society Pref. MTN 20/25	EUR	0	100.000
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1824235219	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23	EUR	0	500.000
XS2305600723	0,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 21/26	EUR	0	100.000
XS2271332285	0,7500 % SBB Treasury Oyj MTN 20/28	EUR	0	100.000
XS2230307006	0,0000 % The Export-Import Bk of Korea Zero MTN 20/23	EUR	0	100.000
XS2597093009	4,0500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 23/29	EUR	100.000	100.000
XS2560495462	3,2500 % Vodafone International Fin.DAC MTN 22/29	EUR	0	100.000
XS2560495116	3,7500 % Vodafone International Fin.DAC MTN 22/34	EUR	0	100.000
XS2491738352	3,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/25	EUR	0	100.000
XS2491738949	3,7500 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/27	EUR	0	100.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06670509M2	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	7.466	7.466
ES0627797907	EDP Renováveis S.A. Anrechte	STK	7.000	7.000

# Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	174.000	174.000
ES06837469B2	Vidrala S.A. Anrechte	STK	800	800
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A3H3LL2	Vantage Towers AG Namens-Aktien	STK	0	3.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2555220867	4,2500 % Booking Holdings Inc. Notes 22/29	EUR	0	100.000
XS2226795321	1,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 20/24	EUR	0	100.000
XS2270142966	0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/50	EUR	0	500.000
XS2357951164	1,1250 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 21/51	EUR	500.000	500.000
XS2406913884	0,0000 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes 21/23	EUR	0	100.000
XS2595418166	4,0000 % McDonald's Corp. MTN 23/30	EUR	100.000	100.000
XS2595417945	4,2500 % McDonald's Corp. MTN 23/35	EUR	100.000	100.000
XS2407913586	0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV Notes 21/23	EUR	0	100.000
DE000A3H3J14	0,0000 % Vantage Towers AG Kp.-Anl. 21/25	EUR	0	100.000
DE000A3H3J22	0,3750 % Vantage Towers AG MTN 21/27	EUR	0	100.000
DE000A3H3J30	0,7500 % Vantage Towers AG MTN 21/30	EUR	0	100.000
XS2282093769	0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/23	EUR	0	100.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
NL0000303709	AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)	STK	0	55.917
FR0000031122	Air France-KLM S.A. Actions Port.	STK	40.000	40.000
ES0127797027	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em.19/23	STK	93	93
FR0010242511	Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur	STK	0	19.000
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.	STK	0	15.620
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	5.261
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	14.700
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK	0	15.000
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions Nom.	STK	0	14.000
ES0183746090	Vidrala S.A. Acciones Port.-Em.10/23	STK	40	40
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A1R06T9	1,8750 % Land Berlin Landessch. Ausg.407 13/23	EUR	0	2.000.000
XS2236283383	0,5000 % Scania CV AB MTN 20/23	EUR	0	100.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06670509N0	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte	STK	7.594	7.594
BE0970183860	Aedifica S.A. Anrechte	STK	1.050	1.050
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	176.900	176.900

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>32.995</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):	EUR	89.297
<b>unbefristet</b>		
(Basiswert(e): 0,0000 % adidas AG Anl. 20/24, 0,0000 % adidas AG Anl. 20/28, 0,0000 % ALD S.A. MTN 21/24, 0,0000 % Alstom S.A. Notes 21/29, 0,0000 % Banque Stellantis France S.A. MTN 21/25, 0,0000 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes 21/23, 0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV Notes 21/23, 0,0000 % Vantage Towers AG Kp.-Anl. 21/25, 0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 22/24, 0,0100 % SpareBank 1 SMN Preferred MTN 21/28, 0,1250 % Bayerische Landesbank MT IHS 21/28, 0,1250 % SAFRAN Obl. 21/26, 0,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 21/29, 0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/26, 0,3030 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 20/27, 0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/26, 0,3750 % The Coca-Cola Co. Notes 20/33, 0,5000 % CBRE Gbl Inv.Open-Ended Fds Notes 21/28, 0,5000 % ERG S.p.A. MTN 20/27, 0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29, 0,6000 % E.ON SE MTN 21/32, 0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27, 0,7500 % Mercedes-Benz Group AG MTN 21/33, 0,9500 % Macquarie Group Ltd. MTN 21/31, 1,0000 % Equinix Inc. Notes 21/33, 1,0000 % Sodexo S.A. Notes 20/28, 1,1250 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 21/51, 1,2500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/33, 1,3500 % Wizz Air Finance Company B.V. MTN 21/24, 1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27, 1,6250 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV Notes 21/41, 1,8500 % East Japan Railway Co. MTN 22/33, 3,2500 % Vodafone International Fin.DAC MTN 22/29, 3,7500 % Vodafone International Fin.DAC MTN 22/34, 3,7500 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/27, 4,2500 % McDonald's Corp. MTN 23/35, Aalberts N.V. Aandelen aan toonder, ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam, adidas AG Namens-Aktien, Adyen N.V. Aandelen op naam, AEGON Ltd. Reg.Shares, Air Liquide-SA Ét. Expl.P.G.Cl. Actions Port., Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat., argenx SE Aandelen aan toonder, Aroundtown SA Bearer Shares, ASM International N.V. Reg.Shares, Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom., Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, Bouygues S.A. Actions Port., CaixaBank S.A. Acciones Port., Carrefour S.A. Actions Port., Crédit Agricole S.A. Actions Port., Deutsche Bank AG Namens-Aktien, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, EDP Renováveis S.A. Acciones Port., Elia Group Actions au Port., Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien, Ferrari N.V. Aandelen op naam, Fortum Oyj Reg.Shares, Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien, Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur, Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien, IMCD N.V. Aandelen op naam, Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., JDE Peet's N.V. Reg.Shares, KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port., Kering S.A. Actions Port., Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Linde PLC Reg.Shares, Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom., Prosus N.V. Reg.Shares, Renault S.A. Actions Port., Safran Actions Port., Sanofi S.A. Actions Port., SAP SE Inhaber-Aktien, Sofina S.A. Actions Nom., TotalEnergies SE Actions au Porteur, Umicore S.A. Actions Nom., Universal Music Group N.V. Aandelen op naam, Verbund AG Inhaber-Aktien, voestalpine AG Inhaber-Aktien, Volkswagen AG Vorzugsaktien, Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom., Wienerberger AG Inhaber-Aktien)		

# Deka-PrivatVorsorge AS

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 23,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.786.279 Euro.

# Deka-PrivatVorsorge AS

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>223.041.646,86</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		--
2	Zwischenausschüttung(en)		--
3	Mittelzufluss (netto)		-8.259.366,14
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.777.375,51
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.777.375,51
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.036.741,65
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		140.389,60
5	Ergebnis des Geschäftsjahres		28.020.703,20
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		15.579.357,19
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		6.165.810,35
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>242.943.373,52</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2020	238.845.185,14	80,88
31.12.2021	259.576.681,61	90,89
31.12.2022	223.041.646,86	80,30
31.12.2023	242.943.373,52	90,58

# Deka-PrivatVorsorge AS

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	1.068.325,50	0,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	4.596.960,97	1,71
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	39.331,03	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	569.246,56	0,21
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	35.794,44	0,01
davon Negative Einlagezinsen	-0,12	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	35.794,56	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	319.941,74	0,12
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	5.867,58	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	5.867,58	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-160.248,82	-0,06
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-160.248,82	-0,06
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-219.921,95	-0,08
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-219.921,95	-0,08
10. Sonstige Erträge	360.841,23	0,13
davon Kompensationszahlungen	9.569,68	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	188.706,80	0,07
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	55.995,36	0,02
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	98.476,98	0,04
<b>Summe der Erträge</b>	<b>6.616.138,28</b>	<b>2,47</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-989,02	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.727.834,64	-0,64
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-407.375,69	-0,15
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.936,26	-0,00
davon EMIR-Kosten	-58,67	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-3.535,44	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-33.240,52	-0,01
davon Kostenpauschale	-368.604,80	-0,14
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.136.199,35</b>	<b>-0,80</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>4.479.938,93</b>	<b>1,67</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	4.259.052,21	1,59
2. Realisierte Verluste	-2.463.455,48	-0,92
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.795.596,73</b>	<b>0,67</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>6.275.535,66</b>	<b>2,34</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	15.579.357,19	5,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	6.165.810,35	2,30
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>21.745.167,54</b>	<b>8,11</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>28.020.703,20</b>	<b>10,45</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.275.535,66	2,34
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage<sup>1)</sup></b>	<b>6.275.535,66</b>	<b>2,34</b>

Umlaufende Anteile: Stück 2.682.146

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

<sup>1)</sup> Einschließlich realisierter Gewinne aus Devisenkassageschäften.

# Deka-PrivatVorsorge AS

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

6.840.000,00

#### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale

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)

60% Euro STOXX 50<sup>®</sup> NR in EUR, 8% iBoxx Euro Collateralized Germany Covered in EUR, 8% iBoxx Euro Corporates all maturities TR in EUR, 24% 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, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen 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 und Währungsabsicherungen.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 4,70%  
 größter potenzieller Risikobetrag 6,73%  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 5,79%

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:

##### Brutto-Methode

kleinster Leverage 98,94%  
 größter Leverage 103,94%  
 durchschnittlicher Leverage 102,61%

##### Commitment-Methode

kleinster Leverage 98,94%  
 größter Leverage 103,92%  
 durchschnittlicher Leverage 102,60%

#### 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

Wertpapier-Darlehen

#### Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale

#### Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

1.632.257,37

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 2.673.580,10

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 2.673.580,10

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 5.867,58

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 1.936,26

Umlaufende Anteile

STK 2.682.146

Anteilwert

EUR 90,58

### 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.



# Deka-PrivatVorsorge AS

## 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) 0,92%

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 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersstattungen 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-Absolute Return Defensiv	0,19
Deka iBoxx EUR Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF	0,09
RenditDeka CF	0,65

## Wesentliche sonstige Erträge

Kompensationszahlungen	EUR	9.569,68
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	188.706,80
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	55.995,36
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	98.476,98

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.936,26
EMIR-Kosten	EUR	58,67
Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	EUR	3.535,44
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	33.240,52
Kostenpauschale	EUR	368.604,80

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt EUR 19.313,55

## 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. 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 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

# Deka-PrivatVorsorge AS

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 2022 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 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Mitarbeitervergütung**  
davon feste Vergütung  
davon variable Vergütung

EUR 57.636.189,51  
EUR 43.854.381,97  
EUR 13.781.807,54

Zahl der Mitarbeiter der KVG

461

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Vergütung an Risk Taker**  
davon Geschäftsführer  
davon andere Risk Taker

EUR 4.472.814,39  
EUR 2.094.112,05  
EUR 2.378.702,34

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

## Zusätzliche Informationspflichten nach § 300 Abs. 1 KAGB

### Schwer zu liquidierende Vermögenswerte

Der Anteil der Vermögenswerte des Investmentvermögens, die schwer zu liquidieren sind und für die deshalb besondere Regelungen gelten beträgt 0%.

### Grundzüge der Risikomanagement-Systeme

Die von der Gesellschaft eingesetzten Risikomanagement-Systeme beinhalten eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken, denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, umfasst. Als wesentliche Risiken werden dabei Marktrisiken, Adressenausfallrisiken, Liquiditätsrisiken sowie operationelle Risiken angesehen.

Als Marktrisiko wird das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen verstanden, das aus Wertveränderungen der Vermögenswerte aufgrund von nachteiligen Änderungen von Marktpreisen resultiert. Die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos erfolgt im Regelfall durch die Ermittlung des Value-at-Risk (VaR) über die Vermögenswerte des Investmentvermögens. Bei der Ermittlung des Value-at-Risk kommen der Varianz-Kovarianz-Ansatz, die historische Simulation sowie die Monte-Carlo-Simulation zum Einsatz. Die ermittelten Werte sowie die eingesetzten Methoden werden regelmäßig mittels geeigneter Backtesting-Verfahren auf ihre Prognosegüte überprüft.

Sofern der qualifizierte Ansatz / VaR-Ansatz nicht zum Tragen kommt, erfolgt die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos auf Grundlage des einfachen Ansatzes / Commitment-Ansatzes. Dabei werden Positionen in derivativen Finanzinstrumenten in entsprechende Positionen in den zu Grunde liegenden Basiswerten umgerechnet. Die Summe aller einzelnen Anrechnungsbeträge / Commitments (absolute Werte) nach Aufrechnung eventueller Gegenpositionen (Netting) und Deckungsposten (Hedging) darf für Zwecke der Risikobegrenzung den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit mit begrenzten Kosten veräußert, liquidiert oder geschlossen werden kann und dass dadurch die Erfüllung von Rückgabeverlangern der Anleger oder von sonstigen Zahlungsverpflichtungen beeinträchtigt wird. Die Liquidität des Investmentvermögens sowie seiner Vermögenswerte wird durch die von der Gesellschaft festgelegten Liquiditätsmessvorkehrungen regelmäßig erfasst. Die Vorkehrungen zur Liquiditätsmessung beinhalten die Betrachtung von sowohl quantitativen als auch qualitativen Informationen der Vermögenswerte des Investmentvermögens unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktsituation.

Adressenausfallrisiken resultieren aus Emittenten- und Kontrahentenrisiken. Als Emittentenrisiko wird die Gefahr von Bonitätsverschlechterungen oder Ausfall eines Emittenten verstanden. Das Kontrahentenrisiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus der Tatsache resultiert, dass die Gegenpartei eines Geschäfts bei der Abwicklung von Leistungsansprüchen ihren Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommen kann. Die Messung des Adressenausfallrisikos erfolgt auf Basis einer internen Bonitätseinstufung der Adressen. Dabei wird anhand einer Analyse quantitativer und qualitativer Faktoren die Bonität der Adressen in ein internes Ratingsystem überführt.

Operationelles Risiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus unzureichenden internen Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder aus externen Ereignissen resultiert. Die Erfassung, Messung und Überwachung operationeller Risiken erfolgt auf Ebene der Gesellschaft.

Für die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden zusätzlich regelmäßig Stresstests durchgeführt, welche die Auswirkungen aus potentiell möglichen Veränderungen der Marktbedingungen im Stressfall auf das Investmentvermögen untersuchen.

Zur Risikosteuerung hat die Gesellschaft für alle wesentlichen Risiken angemessene Risikolimits eingerichtet, denen Frühwarnstufen vorgeschaltet sind. Die Definition der Risikolimits erfolgt unter Berücksichtigung von gesetzlichen oder vertraglichen Vorgaben sowie im Einklang mit dem individuellen Risikoprofil des Investmentvermögens. Die Einhaltung der Risikolimits wird täglich überwacht. Für den Fall eines tatsächlichen oder zu erwartenden Überschreitens von Risikolimits existieren geeignete Informations- und Eskalationsmaßnahmen um Abhilfe im besten Interesse des Anlegers zu schaffen. Daneben erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung gegenüber der Geschäftsleitung der Gesellschaft über den aktuellen Risikostand des Investmentvermögens sowie Überschreitungen von Risikolimits sowie den abgeleiteten Maßnahmen.

Die im Rahmen der Risikomanagement-Systeme eingesetzten Risikomessvorkehrungen, -prozesse und -verfahren sowie die Grundsätze für das Risikomanagement werden von der Gesellschaft regelmäßig auf Angemessenheit und Wirksamkeit überprüft.

### Unterrichtung über das Risikoprofil des Investmentvermögens sowie Überschreiten von Risikolimits

Zum Berichtsstichtag wurden folgende Sensitivitäten gemessen:

Net Equity Delta: +1.620.799 EUR

Net Equity Delta beschreibt die Veränderung des Fondsvermögens bei einer Aktienkursänderung von +1%. In der Berechnung enthalten sind neben Aktien auch sämtliche konzernfremde Zielfonds ohne Berücksichtigung des Anlageschwerpunkts sowie bestimmte Renten mit Sondermerkmalen (wie z.B. Wandelanleihen oder Zertifikate).

Net DV01: -25.873 EUR

# Deka-PrivatVorsorge AS

Net DV01 beschreibt die Veränderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg der Zinssätze um einen Basispunkt, ohne Berücksichtigung von konzernfremden Zielfonds.

Net CS01: -25.004 EUR

Net CS01 beschreibt die Veränderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg des Credit Spreads um einen Basispunkt, ohne Berücksichtigung von konzernfremden Zielfonds.

Net Currency Delta: +14.787 EUR

Net Currency Delta beschreibt die Veränderung des Fondsvermögens bei einer Devisenkursänderung der zugrundeliegenden Fremdwährung (bzw. der zugrundeliegenden Fremdwährungen) von +1%, ohne Berücksichtigung von konzernfremden Zielfonds.

Liquiditätsrisiken:

Der Anteil der liquiden Positionen am Fondsvermögen beträgt 100%. Als Grundlage dafür wird die im Rahmen des täglichen Liquiditätsrisikocontrollings ermittelte Liquiditätsquote als Durchschnitt über die letzten 20 Werte zum Berichtsstichtag herangezogen.

Der Ermittlung von liquiden und illiquiden Positionen liegt ein konservativer Ansatz zugrunde. Positionen werden dabei als potenziell illiquide beurteilt, wenn unter Stressbedingungen (Notwendigkeit eines adhoc-Verkaufs) damit zu rechnen ist, dass der aktuelle Bewertungskurs dieser Position bei der Veräußerung in signifikantem Umfang unterschritten wird. Potenzielle Illiquidität ist kein Indikator für eine grundsätzlich fehlende Handelbarkeit eines Instruments.

Im Rahmen der von der Gesellschaft durchgeführten Überwachung der wesentlichen Risiken gab es im Berichtszeitraum keine Überschreitungen von Risikolimits.

## 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
Aktien	1.416.694,97	0,58
Verzinsliche Wertpapiere	215.562,40	0,09

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.632.257,37	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
befristet	97.937,50
unbefristet	1.534.319,87

### 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

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	2.673.580,10

### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	6.006,99	100,00
Kostenanteil des Fonds	1.982,28	33,00
Ertragsanteil der KVG	1.982,28	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

0,68% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Société Générale S.A.	1.277.821,29
Hamburger Sparkasse AG	410.390,62
BPCE S.A.	395.873,14

# Deka-PrivatVorsorge AS

Bayerische Landesbank	268.121,95
BMW Finance N.V.	114.124,26
Fresenius SE & Co. KGaA	104.126,19
NRW.BANK	103.122,66

## 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	218,250.45 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	2,455,329.65 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. Verleiene 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<sup>®</sup> oder STOXX Europe 50<sup>®</sup> vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

# Deka-PrivatVorsorge AS

---

Frankfurt am Main, den 19. März 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 Deka-Privatvorsorge AS – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 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.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Privatvorsorge AS unseren bei der Abschlussprüfung 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 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 Deka Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deka Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 21. März 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 2022

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)  
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

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 2023

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](http://www.deka.de)

