

Jahresbericht
zum 31. Oktober 2022.
**Deka-Multi Strategie Global
PB**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Oktober 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Dekamulti Strategie Global PB für den Zeitraum vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022.

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

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die dynamische Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die EZB zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed die Leitzinsen bis zum Stichtag in fünf Schritten um insgesamt 300 Basispunkte erhöhte, hob die Europäische Zentralbank diese seit Juli in drei Zinsschritten auf 2,0 Prozent Ende Oktober an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt. Vieles wird davon abhängen, ob die bisherige geldpolitische Straffung ausreichend ist, um den Preisauftrieb entscheidend einzudämmen. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo kräftig an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 4,0 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten landete das Gros der internationalen Aktienindizes auf Jahressicht auf deutlich negativem Terrain. In China hatte zusätzlich das Null-Covid-Regime der Regierung, das u.a. die Wirtschafts-Metropole Shanghai mit mehr als 25 Millionen Einwohnern monatelang im strikten Lockdown hielt, verheerende Auswirkungen, welche auch die weltweiten Lieferketten merklich beeinträchtigte. Signifikant unter Druck geriet ebenfalls der Euro, der zuletzt unter die Parität zum US-Dollar fiel.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2022	8
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022	9
Anhang	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	23

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 01.11.2021 bis 31.10.2022

Deka-Multi Strategie Global PB

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Multi Strategie Global PB ist die Erwirtschaftung eines attraktiven Rendite-Risiko-Profiles durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Das Fondsmanagement kann aus dem globalen Anlageuniversum Instrumente wie zum Beispiel physische Anlagen in Aktien und Renten, Devisen und Zielfonds wählen. Das Aktienexposure darf bis zu 40 Prozent des Wertes des Fonds betragen. Geografische oder andere Assetklassen-Schwerpunkte gibt es nicht. Die Umsetzung des Anlagekonzeptes erfolgt eingebettet in eine risikokontrollierte Wertsicherung – ohne verbindliche Wertuntergrenze oder Garantie – weshalb das Risiko aus der Schwächephase einzelner Strategien reduziert wird. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Top-down-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Rentensegment kräftig angehoben

An den internationalen Finanzmärkten bestimmte bis in das erste Quartal 2022 hinein die Corona-Pandemie das Marktgeschehen. Impferfolge und hohe Liquidität am Markt beförderten im Niedrigzinsumfeld die Nachfrage nach Aktien und trieben die globale Erholung der Wirtschaft an. Mit dem völkerrechtswidrigen Überfall Russlands auf die Ukraine Ende Februar wandelte sich das Bild vollständig. Explodierende Energie- und Rohstoffpreise als Folge der wechselseitigen Sanktionsmaßnahmen sorgten für massive Verunsicherung und rückläufige Kurse.

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit massiv anziehenden Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsmodus einzuleiten.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Multi Strategie Global PB

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
	-4,9%	-1,0%	-0,4%

ISIN DE000DK0LMW8

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-Multi Strategie Global PB

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	477.050,56
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	230.868,05
Optionen	1.784.120,10
Futures	16.605.186,49
Swaps	163.980,43
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	3.123.712,54
Devisenkassageschäften	37.151,99
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	22.422.070,16

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-5.631.062,73
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	-8.860.469,87
Optionen	-1.501.450,09
Futures	-7.780.220,21
Swaps	-339.298,89
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-5.290.905,93
Devisenkassageschäften	-58.891,66
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-29.462.299,38

Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant um insgesamt 300 Basispunkte, die Europäische Zentralbank zog zwischen Juli und Ende Oktober um 200 Basispunkte nach. In der Folge kam es zu einem sehr starken Renditeanstieg über alle Laufzeiten in Europa und den USA. Zugleich weiteten sich die Risikospreads aus.

In der Berichtsperiode hat das Fondsmanagement die Fondsausrichtung dem wechselnden Marktumfeld angepasst und per saldo den Investitionsgrad des Portfolios erhöht.

Zum Stichtag waren 56,3 Prozent des Fondsvolumens in Renten investiert, was eine spürbare Erhöhung darstellt. Den größten Anteil bildeten Euroland- und US-Staatsanleihen, dahinter folgten Titel halbstaatlicher Emittenten, mehrere Unternehmensanleihen und zwei Pfandbriefe. Auch das Engagement in Rentenfonds wurde per saldo aufgestockt und umfasste zuletzt 20,0 Prozent des Fondsvolumens. Futures sowie Optionen auf Futures erhöhten

Deka-Multi Strategie Global PB

den wirtschaftlichen Investitionsgrad in Renten zusätzlich um 9,8 Prozentpunkte. Die Zinssensitivität (Duration) der Anlagen wurde im Stichtagsvergleich angehoben.

Auf der Aktienseite befand sich weiterhin eine kleinere Position in Aktienfonds im Bestand. Zur Steuerung des Aktieninvestitionsgrads nutzte der Fonds insbesondere Derivate. Futures und Optionen auf Aktienindizes verringerten den Netto-Investitionsgrad zuletzt um 7,4 Prozentpunkte.

Der Beimischung dienten weiterhin zwei Rohstoffzertifikate. Zudem kamen Devisentermingeschäfte sowie Credit Default Swaps zum Einsatz.

Positive Effekte auf die Wertentwicklung hatte die vorsichtige Aktienpositionierung. Nachteile ergaben sich hingegen u.a. aus der Durationserhöhung im ersten und zweiten Quartal 2022.

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

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

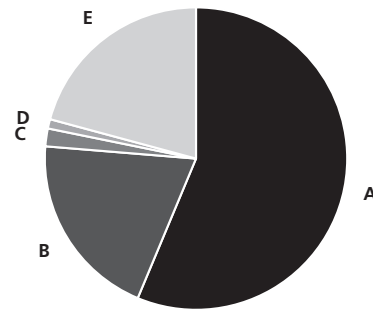
Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltene Vermögensgegenstände. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Aktien und Renten investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Risiken wie dem Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiko sowie Aktienkursrisiken.

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

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch.

Fondsstruktur

Deka-Multi Strategie Global PB



A	Renten	56,3%
B	Rentenfonds	20,0%
C	Zertifikate	1,9%
D	Aktienfonds	1,0%
E	Barreserve, Sonstiges	20,8%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-Multi Strategie Global PB

Index: 31.10.2021 = 100



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

Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Deka-Multi Strategie Global PB eine Wertentwicklung von minus 4,9 Prozent.

Deka-Multi Strategie Global PB

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

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in die Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren seit dem 01.06.2022 eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Deka-Multi Strategie Global PB

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	95.325.851,06	56,01
Belgien	6.877.570,00	4,04
Deutschland	5.190.920,00	3,05
Frankreich	19.898.465,50	11,69
Italien	8.823.377,00	5,19
Japan	300.030,00	0,18
Niederlande	6.991.740,00	4,11
Österreich	987.155,00	0,58
Schweden	2.075.535,00	1,22
Spanien	15.886.148,00	9,33
USA	28.294.910,56	16,62
2. Investmentanteile	35.778.429,44	21,02
Irland	26.966.229,44	15,84
Luxemburg	8.812.200,00	5,18
3. Zertifikate	3.255.786,00	1,91
Großbritannien	1.128.758,40	0,66
Irland	2.127.027,60	1,25
4. Derivate	244.946,24	0,18
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	37.650.380,80	22,12
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.284.637,27	1,34
II. Verbindlichkeiten	-4.386.002,87	-2,58
III. Fondsvermögen	170.154.027,94	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	95.325.851,06	56,01
EUR	67.030.940,50	39,39
USD	28.294.910,56	16,62
2. Investmentanteile	35.778.429,44	21,02
EUR	27.812.695,00	16,34
USD	7.965.734,44	4,68
3. Zertifikate	3.255.786,00	1,91
EUR	3.255.786,00	1,91
4. Derivate	244.946,24	0,18
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	37.650.380,80	22,12
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.284.637,27	1,34
II. Verbindlichkeiten	-4.386.002,87	-2,58
III. Fondsvermögen	170.154.027,94	100,00

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

Deka-Multi Strategie Global PB

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)		
Börsengehandelte Wertpapiere								70.286.726,50	41,30		
Verzinsliche Wertpapiere								67.030.940,50	39,39		
EUR								67.030.940,50	39,39		
FR0012467991	0,5000 % Cais. d' Amort.de la Dette Soc. MTN 15/23	EUR		4.400.000	4.400.000	0	% 99,183	4.364.052,00	2,56		
DE000A2LQKQ6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 19/23	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 99,441	1.988.810,00	1,17		
XS1559352437	0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 17/24	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 97,566	4.878.300,00	2,87		
DE000A2TSD55	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1220 20/24	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 96,850	1.259.050,00	0,74		
ES0000012H33	0,0000 % Königreich Spanien Bonos 21/24	EUR		5.200.000	6.200.000	1.000.000	% 96,634	5.024.968,00	2,95		
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23	EUR		7.000.000	7.000.000	0	% 98,251	6.877.570,00	4,04		
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23	EUR		7.000.000	7.000.000	0	% 99,882	6.991.740,00	4,11		
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23	EUR		11.000.000	11.000.000	0	% 98,738	10.861.180,00	6,38		
DE000LB1DRT9	0,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Pfe. S.778 17/24	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 97,153	1.943.060,00	1,14		
XS1720806774	0,7500 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterreich. MTN 17/23	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 98,716	987.155,00	0,58		
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 102,080	5.104.000,00	3,00		
FR0014001N46	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/24	EUR		5.700.000	8.200.000	2.500.000	% 97,406	5.552.113,50	3,26		
IT0005454050	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/24	EUR		7.300.000	17.500.000	10.200.000	% 96,887	7.072.751,00	4,16		
IT0005482309	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 22/23	EUR		1.800.000	1.800.000	0	% 97,257	1.750.626,00	1,03		
XS2176534282	0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 20/23	EUR		2.100.000	2.100.000	0	% 98,835	2.075.535,00	1,22		
XS1843449809	1,4910 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. FLR Nts 18/22 Reg.S	EUR		300.000	0	0	% 100,010	300.030,00	0,18		
Zertifikate								3.255.786,00	1,91		
EUR								3.255.786,00	1,91		
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC Rohst.-Zert. XAU 19/18	STK		32.400	261.600	271.600	EUR 65,649	2.127.027,60	1,25		
DE000A1EK0J7	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phy Silver E 10/60	STK		10.080	91.700	89.700	EUR 111,980	1.128.758,40	0,66		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								28.294.910,56	16,62		
Verzinsliche Wertpapiere								28.294.910,56	16,62		
USD								28.294.910,56	16,62		
US91282CEG24	2,2500 % U.S. Treasury Notes 22/24 ¹⁾	USD		29.000.000	29.000.000	0	% 96,813	28.294.910,56	16,62		
Wertpapier-Investmentanteile								35.778.429,44	21,02		
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								35.778.429,44	21,02		
EUR								27.812.695,00	16,34		
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT		500	27.500	27.000	EUR 87,320	43.660,00	0,03		
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares	ANT		61.000	243.500	183.000	EUR 113,535	6.925.635,00	4,07		
IE00B4L60045	iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Reg.Shares	ANT		102.000	220.900	212.400	EUR 100,980	10.299.960,00	6,05		
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		51.000	454.000	404.000	EUR 10,480	534.480,00	0,31		
IE00BN940Z87	UBS IFS-CMCI Com.C.X-Ag.SF ETF Reg.Shs. Acc.	ANT		12.000	36.600	24.600	EUR 99,730	1.196.760,00	0,70		
LU1109942653	Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond 1D	ANT		600.000	600.000	0	EUR 14,687	8.812.200,00	5,18		
USD								7.965.734,44	4,68		
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	ANT		100.000	112.000	12.000	USD 79,040	7.965.734,44	4,68		
Summe Wertpapiervermögen								EUR 134.360.066,50	78,94		
Derivate											
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)											
Aktienindex-Derivate											
Forderungen/ Verbindlichkeiten											
Aktienindex-Terminkontrakte								-263.361,81	-0,15		
DAX-Index Future (FDAX) Dez. 22								XEUR EUR	Anzahl -30	-124.987,50	-0,07
Hang Seng Index Future (HSX) Nov. 22								XHKF HKD	Anzahl 10	-99.823,46	-0,06
MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) Dez. 22								IFUS USD	Anzahl 35	-38.550,85	-0,02
Optionsrechte								-291.210,00	-0,17		
Optionsrechte auf Aktienindices								-291.210,00	-0,17		
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Dez. 22 3750								XEUR EUR	Anzahl -510	-291.210,00	-0,17
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -554.571,81	-0,32		
Zins-Derivate											
Forderungen/ Verbindlichkeiten											
Zinsterminkontrakte								35.981,96	0,02		
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 22								XCBT USD	2.000.000	15.117,16	0,01
Two-Year US Treasury Note Future (TU) Dez. 22								XCBT USD	10.000.000	20.864,80	0,01

Deka-Multi Strategie Global PB

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte									
	EURO Bund Future (FGBL) Put Dez. 22 136	XEUR	EUR	Anzahl -100			EUR -1,920	192.000,00	0,11
Summe Zins-Derivate								EUR 227.981,96	0,13
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
								-341.221,94	-0,19
Offene Positionen									
	CZK/EUR 126.242.030,00		OTC					63.054,51	0,04
	JPY/CAD 1.460.000.000,00		OTC					-331.715,99	-0,19
	USD/EUR 3.000.000,00		OTC					-72.560,46	-0,04
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
	CHF/EUR 4.000.000,00		OTC					11.963,45	0,01
	CZK/EUR 126.242.030,00		OTC					-76.833,00	-0,04
	HKD/EUR 15.000.000,00		OTC					-19.589,03	-0,01
	JPY/CAD 1.200.000.000,00		OTC					101.101,77	0,07
	USD/EUR 40.200.000,00		OTC					1.161.378,57	0,69
Summe Devisen-Derivate								EUR 836.799,82	0,53
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps (CDS)									
Protection Seller									
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S38 V1 5Y / BNP_PAR 20.12.2027	OTC	EUR	-10.000.000				-131.063,73	-0,08
Summe Swaps								EUR -131.063,73	-0,08
Sonstige Derivate									
Sonstige Terminkontrakte									
	VSTOXX Index Future (V2TX) Nov. 22	XEUR	EUR	Anzahl 40.000				-134.200,00	-0,08
Summe Sonstige Derivate								EUR -134.200,00	-0,08
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	3.739.759,64			% 100,000	3.739.759,64	2,20
EUR-Guthaben bei									
	Bayerische Landesbank		EUR	92.219,43			% 100,000	92.219,43	0,05
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	101.135,00			% 100,000	101.135,00	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	5.815,56			% 100,000	3.748,69	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	31.410.639,00			% 100,000	213.518,04	0,13
Termingelder									
	Bayerische Landesbank		EUR	20.000.000,00			% 100,000	20.000.000,00	11,74
Vorzeitig kündbare Termingelder									
	Bayerische Landesbank		EUR	2.500.000,00			% 100,000	2.500.000,00	1,47
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	2.500.000,00			% 100,000	2.500.000,00	1,47
	Landesbank Berlin AG		EUR	8.500.000,00			% 100,000	8.500.000,00	5,00
Summe Bankguthaben²⁾								EUR 37.650.380,80	22,12
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 37.650.380,80	22,12
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	326.768,36				326.768,36	0,19
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.545.172,94				1.545.172,94	0,91
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	2.354,77				2.354,77	0,00
	Forderungen aus positiven Einlagezinsen		EUR	20.445,90				20.445,90	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	308,00				308,00	0,00
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	189.587,30				189.587,30	0,11
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	200.000,00				200.000,00	0,12
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 2.284.637,27	1,34
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	-23.726,99			% 100,000	-17.518,58	-0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	-0,96			% 100,000	-0,97	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	-1.593.140,54			% 100,000	-204.543,80	-0,12
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TRY	-0,01			% 100,000	0,00	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-2.397.018,72			% 100,000	-2.415.740,71	-1,42
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	-0,11			% 100,000	-0,01	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR -2.637.804,07	-1,55
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-777,08				-777,08	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-94.504,91				-94.504,91	-0,06
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-142.916,81				-142.916,81	-0,08

Deka-Multi Strategie Global PB

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-1.510.000,00				-1.510.000,00	-0,89
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.748.198,80	-1,03
	Fondsvermögen						EUR	170.154.027,94	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	1.744.240,000	
	Anteilwert						EUR	97,55	

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

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

²⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
2,2500 % U.S. Treasury Notes 22/24	USD 16.952.100		16.539.936,32	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		16.539.936,32	16.539.936,32

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2022

Schweden, Kronen	(SEK)	10,90630 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,99265 = 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	18,48315 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,48650 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	0,99225 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,35439 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	147,11000 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	7,78875 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,55136 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XHKF	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0802638642	10,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 12/42	EUR	2.800.000	2.800.000
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29	EUR	0	3.450.000
DE0001102507	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	0	14.500.000
DE0001102580	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32	EUR	10.700.000	10.700.000
XS2483607474	2,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/26	EUR	1.300.000	1.300.000
NL0012650469	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 17/24	EUR	10.500.000	10.500.000
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	8.700.000	12.050.000
DE000A0G18M4	5,7500 % Main Capital Funding II L.P. Capital Sec. 06/Und.	EUR	2.000.000	2.000.000
DE000A0E4657	5,5000 % Main Capital Funding L.P. Capital Sec. 05/Und.	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2482618464	2,5000 % Nordea Bank Abp Non-Preferred MTN 22/29	EUR	1.175.000	1.175.000
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31	EUR	6.000.000	12.300.000
FI4000369467	0,5000 % Republik Finnland Bonds 19/29	EUR	0	850.000
IT0005365165	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29	EUR	3.000.000	6.450.000
IT0005495731	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 22/29	EUR	500.000	500.000
FR001400AFN1	2,3750 % Suez S.A. MTN 22/30	EUR	900.000	900.000
XS1691349523	0,4340 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/23	EUR	400.000	400.000
USD				
CH0352765157	7,1250 % Credit Suisse Group AG FLR Notes 17/Und.	USD	4.000.000	4.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1645651909	6,0000 % Caixabank S.A. FLR Notes 17/Und.	EUR	4.000.000	4.000.000
XS1111123987	5,2500 % HSBC Holdings PLC FLR Cap. Notes 14/Und.	EUR	2.500.000	2.500.000
Wertpapier-Investmentanteile				

Deka-Multi Strategie Global PB

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFLO11	Deka DAX UCITS ETF	ANT	122.000	296.820
DE000ETFLO29	Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF	ANT	450.000	999.800
DE000ETFL383	Deka iBoxx EUR Liquid Non-Financials Diversified UCITS ETF	ANT	0	100
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0263139296	Deka-Commodities I (T)	ANT	22.000	22.250
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0459998588	Aviva Inv.-Glo.Conv.Abs.Ret.Fd Nam.-Ant.I Hed.	ANT	4.900	4.900
FR0011510023	Candriam Index Arbitrage Act.au Port.V 3 Déc.	ANT	2.810	2.810
FR0010757831	Helium Opportunités Act. au Porteur A 3 Déc.	ANT	1.010	1.010
IE00B9M6RS56	iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Reg.Shares	ANT	263.000	263.080
LU0853555893	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.I acc.	ANT	48.500	48.500
IE00BCHWNT26	Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Reg.Shares 1D	ANT	60.000	60.000
LU0290359032	Xtr.II iTraxx Crossover Swap 1C	ANT	0	40
USD				
IE00BCRY5Y77	iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Reg.Shares (Dist)	ANT	44.000	44.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
	EUR	285.523
(Basiswert(e): Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng Index, MSCI Emerging Markets Index, MSCI Emerging Markets Index (USD), MSCI World Index (Net Return) (USD), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), Russell 2000 Index, S&P 500 Index, STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR))		
Verkaufte Kontrakte:		
	EUR	592.902
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI World Index (Net Return) (USD), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR))		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
	EUR	605.225
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
Verkaufte Kontrakte:		
	EUR	590.540
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))		
Sonstige Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
	EUR	14.846
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX), VSTOXX Volatilitätsindex)		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
	EUR	17.523
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng Index)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
	EUR	90.252
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
	EUR	86.749
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
	EUR	117.700
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
	EUR	72.850
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
	EUR	34.230
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	19
AUD/USD	EUR	3.518
BRL/USD	EUR	2.092
CAD/EUR	EUR	1
GBP/EUR	EUR	6
JPY/AUD	EUR	3.762
JPY/EUR	EUR	4.676
NOK/EUR	EUR	19.130
USD/EUR	EUR	173.483
ZAR/USD	EUR	9.684
Devisenterminkontrakte (Kauf)		

Deka-Multi Strategie Global PB

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/USD	EUR	3.537
BRL/USD	EUR	2.092
JPY/AUD	EUR	3.851
JPY/CAD	EUR	3.295
JPY/EUR	EUR	4.604
NOK/EUR	EUR	18.817
USD/EUR	EUR	127.910
ZAR/USD	EUR	9.810
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	14.900
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S36 V1 5Y)		
Protection Seller:	EUR	16.000
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S37 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE S37 V1 5Y)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	334.234
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32, 0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/24, 0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 17/24, 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/24, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29, 0,4340 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/23, 0,5000 % Republik Finnland Bonds 19/29, 1,4910 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. FLR Nts 18/22 Reg.S, 1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31, 2,2500 % U.S. Treasury Notes 22/24)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 2,54 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 16.435.520 Euro.

Deka-Multi Strategie Global PB

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	128.402.404,25
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-169.995,48
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	51.671.576,33
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 93.257.398,06
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 93.257.398,06
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -41.585.821,73
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-623.682,43
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-9.126.274,73
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-820.108,92
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-694.755,42
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	170.154.027,94

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.10.2019	34.595.056,90	101,18
31.10.2020	13.275.772,21	101,30
31.10.2021	128.402.404,25	102,75
31.10.2022	170.154.027,94	97,55

Deka-Multi Strategie Global PB

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.11.2021 - 31.10.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren ¹⁾	-30.545,91	-0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) ²⁾	-150.346,87	-0,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-126.528,33	-0,07
davon Negative Einlagezinsen	-209.673,30	-0,12
davon Positive Einlagezinsen	83.144,97	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	1.119.322,58	0,64
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	32.855,83	0,02
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	32.855,83	0,02
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	346.510,42	0,20
davon Kompensationszahlungen	346.510,42	0,20
Summe der Erträge	1.191.267,72	0,68
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-11.675,72	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-1.401.932,08	-0,80
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-348.841,09	-0,20
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-10.842,08	-0,01
davon EMIR-Kosten	-12.114,98	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-29.248,40	-0,02
davon Kostenpauschale	-280.386,33	-0,16
davon Ratinggebühren	-16.249,30	-0,01
Summe der Aufwendungen	-1.762.448,89	-1,01
III. Ordentlicher Nettoertrag	-571.181,17	-0,33
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	22.422.070,16	12,85
2. Realisierte Verluste	-29.462.299,38	-16,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-7.040.229,22	-4,04
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.611.410,39	-4,36
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-820.108,92	-0,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-694.755,42	-0,40
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.514.864,34	-0,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-9.126.274,73	-5,23

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

¹⁾ Negative Zinserträge berücksichtigen Zinsansprüche (Stückzinsen) verliehener Wertpapiere bis zum Kupon-Termin. Gezahlte Kupons aus verliehenen Wertpapieren sind in den Kompensationszahlungen enthalten.

²⁾ Die negativen Zinserträge aus ausländischen Wertpapieren resultieren aus Anleihen, die der Markttrendite-Methode zugeordnet werden und berücksichtigen Zinsansprüche (Stückzinsen) verliehener Wertpapiere bis zum Kupon-Termin. Gezahlte Kupons aus verliehenen Wertpapieren sind in den Kompensationszahlungen enthalten.

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.046.867,12	1,75
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.611.410,39	-4,36
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	4.773.852,07	2,74
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	209.308,80	0,12
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	209.308,80	0,12

Umlaufende Anteile: Stück 1.744.240

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

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

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 16. Dezember 2022 mit Beschlussfassung vom 6. Dezember 2022.

Deka-Multi Strategie Global PB

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-124.987,50
Aktienindex-Terminkontrakte	HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)	-99.823,46
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures U.S., INC.	-38.550,85
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A.	-131.063,73
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	-22.768,36
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Europe AG	48.511,99
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	58.886,89
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan SE	-60.657,21
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley Europe SE	832.415,54
Devisenterminkontrakte	Société Générale S.A.	-19.589,03
Optionsrechte auf Aktienindices	Eurex Deutschland	-291.210,00
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	192.000,00
Sonstige Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-134.200,00
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	35.981,96
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	200.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	1.510.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	1.510.000,00

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

5% Bloomberg Barclays EM USD Aggregate in EUR, 20% Bloomberg Barclays Global Aggregate in EUR, 20% DAX, 10% ICE BofA US Treasury Index in EUR, 15% MSCI World NR hedged in EUR, 30% iBoxx Euro Sov. Eurozone in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivativefreies 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 derivativefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivativefreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,42%
 größter potenzieller Risikobetrag 2,18%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,01%

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

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

Varianz-Kovarianz Ansatz

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

171,89%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	16.539.936,32
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	20.558.778,37
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	18.691.372,94
Aktien	EUR	1.867.405,43
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	32.855,83
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	10.842,08
Umlaufende Anteile	STK	1.744.240
Anteilwert	EUR	97,55

Deka-Multi Strategie Global PB

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten)

1,06%

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

Die anteiligen laufenden Kosten für die Zielfondsbestände sind auf Basis der zum Geschäftsjahresende des Dachfonds verfügbaren Daten ermittelt.

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

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

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

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

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

Aviva Inv.-Glo.Conv.Abs.Ret.Fd I Hed.	0,75
Candriam Index Arbitrage Act.au Port.V 3 Déc.	0,28
Deka-Commodities I (T)	1,00
Deka DAX UCITS ETF	0,15
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF	0,15
Deka iBoxx EUR Liquid Non-Financials Diversified UCITS ETF	0,20
Helium Opportunités Act. au Porteur A 3 Déc.	1,25
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	0,50
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares	0,20
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Reg.Shares	0,18
iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	0,45
iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Reg.Shares (Dist)	0,20
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,53
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Reg.Shares	0,48
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.I acc.	0,50
UBS IFS-CMCI Com.C.X-Ag.SF ETF Reg.Shs. Acc.	0,34
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Reg.Shares 1D	0,02
Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond 1D	0,10
Xtr.II iTraxx Crossover Swap 1C	0,14

Wesentliche sonstige Erträge

Kompensationszahlungen

EUR

346.510,42

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR

10.842,08

EMIR-Kosten

EUR

12.114,98

Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte

EUR

29.248,40

Kostenpauschale

EUR

280.386,33

Ratinggebühren

EUR

16.249,30

Deka-Multi Strategie Global PB

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt

EUR 258.318,49

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme.

Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

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

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

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

	EUR	52.919.423,38
davon feste Vergütung	EUR	43.285.414,31
davon variable Vergütung	EUR	9.634.009,07

Zahl der Mitarbeiter der KVG

455

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**

Geschäftsführer	EUR	2.103.677,90
weitere Risk Taker	EUR	1.913.005,27
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	488.811,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	2.875.942,19

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	16.539.936,32	9,72

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

Sitzstaat

Deka-Multi Strategie Global PB

DekaBank Deutsche Girozentrale

16.539.936,32

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)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

16.539.936,32

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

CHF

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

20.558.778,37

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

33.796,48

11.152,84

11.152,84

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

33,00

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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

12,31% (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

NRW.BANK

13.117.250,20

Bayer AG

2.523.264,00

Nestlé S.A.

1.867.405,43

National Australia Bank Ltd.

1.376.834,64

Glencore Capital Finance DAC

823.323,15

BMW Finance N.V.

664.830,60

International Business Machines Corp.

185.870,34

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

7.441.528,16 EUR

Clearstream Banking Frankfurt

13.117.250,20 EUR

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.

Verwahrart 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%

Verwahrart 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.

Deka-Multi Strategie Global PB

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitaussteller 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® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

Frankfurt am Main, den 6. Februar 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Multi Strategie Global PB – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. Februar 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2021

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Oktober 2022

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



Deka Investment GmbH

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

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

