

Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2023.

Deka-Vega Plus

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Vega Plus für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Die Teuerungsraten entfernten sich im zweiten Halbjahr 2023 deutlich von ihren Höchstständen und sorgten damit für eine gewisse Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland und im Euroraum die Konjunktur merklich abgekühlt, was eine Schrumpfung des deutschen Bruttoinlandsprodukts sowie einen leichten Rückgang des Wirtschaftswachstums im gesamten Euroraum im vierten Quartal 2023 wahrscheinlich werden lässt. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) sorgten im Berichtszeitraum teilweise für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik konzentrierte sich weiterhin insbesondere auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zuletzt etwas abmilderte. Während die US-Notenbank Fed seit Mitte Juli 2023 bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB zuletzt im September ihren Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten entfernten sich die Verzinsungen in den letzten Wochen aufgrund des nahenden Endes des Zinserhöhungs-Zyklus merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Zehnjährige Euroland-Staatsanleihen rentierten zum Jahresende bei 2,0 Prozent, laufzeitkongruente US-Treasuries notierten Ende Dezember bei 3,9 Prozent.

Auf der Aktienseite erholten sich die meisten Börsen im vierten Quartal 2023 von ihren zwischenzeitlichen Rückschlägen und legten, getrieben von rückläufigen Inflationszahlen, sinkenden Renditen und Spekulationen auf baldige Leitzinssenkungen, deutlich zu. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro nach volatiltem Verlauf Ende Dezember bei 1,10 US-Dollar, bei den Rohstoffen lag der Rohölpreis bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future). Die Feinunze Gold kletterte im Dezember über der Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. 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.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023	7
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	8
Anhang	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

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

Deka-Vega Plus

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist die Erzielung einer positiven Rendite unabhängig von der Marktentwicklung bzw. -richtung auf Grundlage einer Volatilitätsstrategie.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds in Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und zinsliche Wertpapiere von hoher Bonität (Investment Grade) an. Hiermit werden vom Fondsmanagement auf Basis eines eigens entwickelten quantitativen Systems mehrere Einzelstrategien umgesetzt, die abhängig vom aktuellen Marktumfeld sind. Die eingesetzten Einzelstrategien werden nach einem Relative Value-Ansatz gesteuert, um gezielt relative Ungleichgewichte z.B. in der Volatilität verschiedener Märkte, Zeitstruktur der Volatilität eines Marktes, etc. gewinnbringend zu nutzen. Die Volatilitätsstrategie trägt der Schwankungsintensität von für den Fonds relevanten Basiswerten über einen bestimmten Zeitraum Rechnung.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Fonds investiert vornehmlich in die Anlageklasse Volatilität. Dabei nutzt das Fondsmanagement, abhängig vom jeweiligen Marktumfeld, mehrere unterschiedliche Handelsstrategien. Dadurch werden kontinuierlich mögliche Handelsopportunitäten identifiziert, umgesetzt und bestehende Positionen überwacht. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 % des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und Frankreichs investieren.

Der Fonds orientiert sich bei der Auswahl seiner Anlagen an den Vorgaben der Verordnung über die Anlage des Sicherungsvermögens von Pensionskassen, Sterbekassen und kleinen Versicherungsunternehmen (Anlageverordnung – "AnlV") für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

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.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Vega Plus

Performance*	6 Monate
Anteilklasse I (A)	1,9%
Anteilklasse CF (A)	1,8%

ISIN

Anteilklasse I (A)	DE0005424568
Anteilklasse CF (A)	DE000DKOV7W1

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

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Vertriebsvergütungen**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung I (A) und CF (A).

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für das gesamte Sondervermögen nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse I (A)	0,60% p.a.	keiner	EUR 50.000	Ausschüttung
Anteilklasse CF (A)	0,80% p.a.	1,50%	keine	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

** Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

Deka-Vega Plus

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	36.094.359,00	76,14
Australien	782.016,00	1,65
Belgien	3.221.216,50	6,79
Dänemark	775.652,00	1,64
Deutschland	10.823.871,00	22,84
Finnland	1.095.891,50	2,31
Frankreich	5.090.966,00	10,74
Irland	899.496,00	1,90
Kanada	2.696.012,00	5,68
Niederlande	3.324.870,00	7,01
Norwegen	595.485,00	1,26
Österreich	1.571.296,00	3,32
Schweden	1.647.515,00	3,47
Sonstige	1.001.075,00	2,11
USA	2.568.997,00	5,42
2. Derivate	8.013.174,60	16,92
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.116.246,43	6,59
4. Sonstige Vermögensgegenstände	196.181,57	0,41
II. Verbindlichkeiten	-30.373,72	-0,06
III. Fondsvermögen	47.389.587,88	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	36.094.359,00	76,14
EUR	36.094.359,00	76,14
2. Derivate	8.013.174,60	16,92
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.116.246,43	6,59
4. Sonstige Vermögensgegenstände	196.181,57	0,41
II. Verbindlichkeiten	-30.373,72	-0,06
III. Fondsvermögen	47.389.587,88	100,00

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

Deka-Vega Plus

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								36.094.359,00	76,14
Verzinsliche Wertpapiere								36.094.359,00	76,14
EUR								36.094.359,00	76,14
XSI218821756	1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 15/25		EUR	800.000	800.000	0	% 97,101	776.804,00	1,64
XSI720933297	0,3750 % Aegon Bank N.V. MT Cov. Bds 17/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 97,261	972.610,00	2,05
BE0002483585	0,7500 % Belfius Bank S.A. Cov. MTN 15/25		EUR	600.000	600.000	0	% 97,106	582.636,00	1,23
DE0008HY0JU9	1,8750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 22/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,252	982.515,00	2,07
XSI626933102	4,7080 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 17/24		EUR	800.000	0	0	% 100,273	802.180,00	1,69
FR0013429073	0,6250 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	800.000	800.000	0	% 97,697	781.572,00	1,65
FR0014006XE5	0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 21/25		EUR	900.000	0	0	% 95,831	862.479,00	1,82
DE0001104875	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 22/24		EUR	1.800.000	0	0	% 99,293	1.787.274,00	3,78
DE000CZ43Z15	3,3750 % Commerzbank AG MTN Oeff.-Pfe. P.62 23/25		EUR	800.000	800.000	0	% 100,939	807.512,00	1,70
XSI956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	800.000	0	0	% 99,495	795.960,00	1,68
XS2016807864	0,5000 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	800.000	0	0	% 98,389	787.112,00	1,66
FR0013236247	0,6250 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.17/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 97,021	970.205,00	2,05
DE000DL19T67	0,6250 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 18/25		EUR	400.000	400.000	0	% 96,147	384.588,00	0,81
DE000A289PC3	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1229 20/25		EUR	800.000	800.000	0	% 95,159	761.268,00	1,61
XS0290050524	4,1250 % European Investment Bank MTN 07/24		EUR	1.000.000	0	0	% 100,108	1.001.075,00	2,11
BE0002280494	1,3750 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Bonds 17/24		EUR	500.000	0	0	% 98,999	494.992,50	1,04
FR0013420023	0,2500 % HSBC Continental Europe S.A. MTN 19/24		EUR	900.000	0	0	% 98,602	887.418,00	1,87
XSI771838494	1,1250 % ING Groep N.V. MTN 18/25		EUR	800.000	800.000	0	% 97,437	779.496,00	1,64
XSI174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	900.000	0	0	% 97,688	879.187,50	1,86
BE0002645266	0,6250 % KBC Groep N.V. MTN 19/25		EUR	800.000	800.000	0	% 96,673	773.380,00	1,63
BE0000342510	0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24 ¹⁾		EUR	1.400.000	0	0	% 97,872	1.370.208,00	2,89
DE000A3E5XK7	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/24		EUR	1.800.000	0	0	% 97,320	1.751.760,00	3,70
DE000A1RQCA2	0,8750 % Land Hessen Schatzanw. S.1414 14/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 97,834	978.335,00	2,06
DE000A2BN3T9	0,0000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.864 16/24		EUR	800.000	0	0	% 97,986	783.884,00	1,65
XSI347758663	0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 16/24		EUR	800.000	0	0	% 99,820	798.556,00	1,69
XSI799048704	0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB MT Cov. Nts 18/25		EUR	800.000	0	0	% 96,820	774.560,00	1,63
DE000LB2CHW4	0,3750 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN S.806 19/24		EUR	1.000.000	0	0	% 98,668	986.675,00	2,08
XSI379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24		EUR	900.000	0	0	% 99,578	896.197,50	1,89
XSI685481332	0,6250 % National Australia Bank Ltd. MTN 17/24		EUR	800.000	800.000	0	% 97,752	782.016,00	1,65
DK0009522062	0,6250 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 19/25		EUR	800.000	800.000	0	% 96,957	775.652,00	1,64
FI4000079041	2,0000 % Republik Finnland Bonds 14/24 ¹⁾		EUR	1.100.000	0	0	% 99,627	1.095.891,50	2,31
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24		EUR	900.000	0	0	% 99,944	899.496,00	1,90
AT0000A28KX7	0,0000 % Republik Österreich MTN 19/24 ¹⁾		EUR	1.600.000	500.000	0	% 98,206	1.571.296,00	3,32
XSI942615607	0,2500 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov. Bds 19/24		EUR	1.000.000	0	0	% 99,743	997.425,00	2,10
XSI967582831	0,6250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Preferred MTN 19/24		EUR	600.000	0	0	% 99,248	595.485,00	1,26
XS2618508340	4,4020 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN 23/25		EUR	900.000	0	0	% 100,191	901.719,00	1,90
XSI759602953	0,5000 % The Swedish Covered Bond Corp. MTN 18/25		EUR	900.000	0	0	% 96,995	872.955,00	1,84
XSI980044728	0,0000 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 19/24		EUR	800.000	800.000	0	% 99,609	796.868,00	1,68
DE000HV2AZG5	3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Oeff.-Pf. S.2140 23/25		EUR	800.000	800.000	0	% 100,188	801.504,00	1,69
XSI074382893	2,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 14/24		EUR	800.000	0	0	% 99,202	793.612,00	1,67
Summe Wertpapiervermögen								EUR 36.094.359,00	76,14
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
								105.300,00	0,22

Deka-Vega Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 24	XEUR	EUR	Anzahl -180				105.300,00	0,22
Optionsrechte								7.907.874,60	16,70
Optionsrechte auf Aktienindices								7.907.874,60	16,70
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Dez. 24 2000	XEUR		Anzahl 100			EUR 2.496,037	2.496.036,50	5,28
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Dez. 24 6000	XEUR		Anzahl -100			EUR 16,626	-16.625,68	-0,04
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Feb. 24 4700	XEUR		Anzahl 600			EUR 22,300	133.800,00	0,28
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Sep. 24 2000	XEUR		Anzahl 100			EUR 2.492,524	2.492.523,61	5,27
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Sep. 24 6000	XEUR		Anzahl -100			EUR 7,279	-7.278,86	-0,02
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 24 2000	XEUR		Anzahl -100			EUR 2,125	-2.125,19	0,00
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 24 6000	XEUR		Anzahl 100			EUR 1.397,724	1.397.723,91	2,95
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 24 2000	XEUR		Anzahl -100			EUR 0,657	-657,37	0,00
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 24 6000	XEUR		Anzahl 100			EUR 1.414,478	1.414.477,68	2,98
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 8.013.174,60	16,92
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.787.690,90			% 100,000	1.787.690,90	3,78
EUR-Guthaben bei									
	Bayerische Landesbank		EUR	7.534,36			% 100,000	7.534,36	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	3.807,56			% 100,000	2.348,35	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	1.464,60			% 100,000	1.000,26	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	3.351,71			% 100,000	3.601,24	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	2.673,51			% 100,000	3.079,34	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	102.540,00			% 100,000	655,08	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.449.363,65			% 100,000	1.310.336,90	2,77
Summe Bankguthaben								EUR 3.116.246,43	6,59
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 3.116.246,43	6,59
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	196.091,47				196.091,47	0,41
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	90,10				90,10	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 196.181,57	0,41
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-29,72				-29,72	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-339,60				-339,60	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-30.004,40				-30.004,40	-0,06
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -30.373,72	-0,06
Fondsvermögen								EUR 47.389.587,88	100,00
Umlaufende Anteile Klasse I (A)								STK 697.038,000	
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)								STK 423,000	
Anteilwert Klasse I (A)								EUR 67,93	
Anteilwert Klasse CF (A)								EUR 100,48	

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24	EUR 395.676		387.256,01	
2,0000 % Republik Finnland Bonds 14/24	EUR 991.000		987.298,62	
0,0000 % Republik Österreich MTN 19/24	EUR 1.000.000		982.060,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		2.356.614,63	2.356.614,63

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 1.467.841,00

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46423	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62138	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Deka-Vega Plus

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				
XS1458405898	0,7500 % Bank of America Corp. MTN 16/23	EUR	0	750.000
EU000A1G0EA8	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 18/24	EUR	0	1.000.000
XS1496770626	0,0000 % National Bank of Canada MT Cov. Bds 16/23	EUR	0	800.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.903 18/23	EUR	0	800.000
DE000DL19UC0	1,1250 % Deutsche Bank AG MTN 18/23	EUR	0	600.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1856791873	0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 18/23	EUR	0	800.000
FR0012861821	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 15/23	EUR	0	700.000
FR0013367406	0,6250 % BPCE S.A. MTN 18/23	EUR	0	800.000
XS1882544627	1,0000 % ING Groep N.V. MTN 18/23	EUR	0	900.000
BE0002266352	0,7500 % KBC Groep N.V. MTN 16/23	EUR	0	600.000
DE000A162A18	0,0200 % Landesbank Berlin AG Pfe. S.551 16/23	EUR	0	600.000
DE000MHB21J0	0,2500 % Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S1803 18/23	EUR	0	800.000

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	58.860
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Russell 2000 Index, S&P 500 Index)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	75.634
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Sonstige Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	8.484
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	8.091
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	538.122
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	885.755
(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	433.175
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Russell 2000 Index, S&P 500 Index)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	885.755
(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	21.166
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 22/24, 0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24, 0,5000 % The Swedish Covered Bond Corp. MTN 18/25, 0,6250 % BPCE S.A. MTN 18/23, 1,0000 % ING Groep N.V. MTN 18/23, 1,1250 % Deutsche Bank AG MTN 18/23, 3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Oeff.-Pf. S.2140 23/25, 3,3750 % Commerzbank AG MTN Oeff.-Pfe. P.62 23/25, 4,7080 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 17/24)		

Deka-Vega Plus

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse I (A)	STK	697,038
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK	423
Anteilwert Klasse I (A)	EUR	67,93
Anteilwert Klasse CF (A)	EUR	100,48

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.

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	2.356.614,63	4,97

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.356.614,63	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	2.356.614,63

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	2.597.331,46

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	678,44	100,00
Kostenanteil des Fonds	223,85	32,99
Ertragsanteil der KVG	223,85	32,99

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

Deka-Vega Plus

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

6,53% (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	1.889.067,44
Berlin Hyp AG	708.264,02

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	1
Clearstream Banking Frankfurt	2.597.331,46 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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

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.

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

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

