

Halbjahresbericht zum 31. März 2023.

Deka-Flex:

Ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. März 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Flex: Euro für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023.

Auch mehr als ein Jahr nach dem Beginn des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine sind die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften deutlich spürbar. Exorbitante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten temporär für große Verunsicherung. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht nachgebende Teuerungsraten trugen jedoch sukzessive zu einer Entspannung bei. Während die Pandemie und ihre Auswirkungen an den Finanzmärkten weltweit zusehends in den Hintergrund rückten, führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zeitweise noch zu Beeinträchtigungen im internationalen Handel. Der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Schweizer Großbank Credit Suisse an die UBS sorgten darüber hinaus im März zeitweise für Unruhe an den Finanzmärkten.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 4,75 bis 5,00 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen bis Ende März auf 3,50 Prozent an. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst weiter an, ehe im späteren Verlauf in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken wieder Rückgänge festzustellen waren. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,5 Prozent.

Die Aktienbörsen wiesen im Berichtszeitraum unter Schwankungen eine positive Wertentwicklung auf. Unsicherheiten hinsichtlich der zukünftigen Energiesicherheit und der hohen Inflation in Kombination mit dem Krieg in der Ukraine wechselten sich mit unterstützenden Signalen, wie etwa der Hoffnung auf eine weniger aggressive Fortführung der restriktiven Geldpolitik in den USA, ab. Vor allem in Europa konnten deutlich steigende Kurse verzeichnet werden. Unter Druck geriet im Herbst der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November signifikant erholte.

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 Anteilhaber 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 International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	19

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

Deka-Flex: Euro Anlagepolitik.

Anlageziel dieses Teilfonds ist die Erwirtschaftung eines hohen und stetigen Ertrages unter Geringhaltung der Kursschwankungen und des Währungsrisikos.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds hauptsächlich in verzinsliche Wertpapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu zwei Jahren oder mit variabler Verzinsung und in Geldmarktinstrumente an. Dabei werden insbesondere Vermögensgegenstände staatlicher Aussteller, von Unternehmen sowie besicherte Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) erworben. Es werden überwiegend auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben, die selbst oder deren Aussteller überwiegend eine gute bis sehr gute Schuldnerqualität (Investmentgrade-Rating) aufweisen. Ergänzend können Bankguthaben gehalten werden.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index 100% ICE BofA Euro Cash Index in EUR (cust.)¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Flex: Euro

Performance*	6 Monate
Anteilklasse A	0,5%
Anteilklasse C	0,6%

ISIN

Anteilklasse A	LU0035700458
Anteilklasse C	LU0027797579

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

1) Referenzindex: 100% ICE BofA Euro Cash Index in EUR (cust.). Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-Flex: Euro

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								114.725.918,09	77,43
Verzinsliche Wertpapiere								114.725.918,09	77,43
EUR								105.400.729,97	71,13
DE000A2E4CQ2	0,3750 % Aareal Bank AG MTN IHS S.278 19/24	EUR		200.000	200.000	0	% 95,239	190.477,00	0,13
DE000AAR0355	4,5000 % Aareal Bank AG MTN IHS S.317 22/25	EUR		400.000	0	0	% 97,248	388.992,00	0,26
ES0211845260	3,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 13/23	EUR		500.000	0	0	% 100,116	500.580,00	0,34
XS2573331837	2,6040 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 23/25	EUR		600.000	600.000	0	% 100,137	600.819,00	0,41
XS2573331324	3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26	EUR		100.000	100.000	0	% 98,869	98.868,50	0,07
XS0911388675	6,0000 % Achmea B.V. FLR MTN 13/43	EUR		500.000	0	0	% 100,095	500.475,00	0,34
FR0014004AE8	3,0000 % Air France-KLM S.A. Obl. 21/24	EUR		100.000	0	0	% 97,924	97.923,50	0,07
XS1050846507	2,3750 % Airbus SE MTN 14/24 ¹⁾	EUR		500.000	0	0	% 99,114	495.567,50	0,33
FR001400G0W1	3,2320 % ALD S.A. FLR MTN 23/25	EUR		400.000	400.000	0	% 100,153	400.612,00	0,27
XS2243983520	0,3750 % ALD S.A. MTN 20/23	EUR		400.000	0	0	% 98,225	392.900,00	0,27
XS1992938347	3,8370 % Alpha Bank Romania S.A. FLR MT Hyp.-Pfe. 19/24	EUR		400.000	0	0	% 100,429	401.714,00	0,27
XS1951095329	2,6250 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 19/24	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 98,700	987.000,00	0,67
XS2206380573	1,5000 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 20/23	EUR		185.000	0	290.000	% 99,464	184.007,48	0,12
BE6311694010	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Preferred Notes 19/24	EUR		200.000	0	0	% 97,508	195.016,00	0,13
XS2364754098	0,3750 % Arion Bank hf. MTN 21/25	EUR		350.000	0	0	% 87,708	306.978,00	0,21
XS2328980979	0,0100 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 21/24	EUR		400.000	0	0	% 96,199	384.794,00	0,26
XS1600704982	2,3750 % Athora Netherlands N.V. Notes 17/24	EUR		258.000	258.000	0	% 96,959	250.154,22	0,17
IT0005108490	1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Obbl. 15/23	EUR		450.000	0	0	% 99,692	448.611,75	0,30
XS2081611993	1,6250 % Azimut Holding S.p.A. Bonds 19/24	EUR		300.000	300.000	0	% 95,883	287.649,00	0,19
XS0947658208	2,7500 % Bacardi Ltd. Notes 13/23	EUR		300.000	0	0	% 99,560	298.680,00	0,20
XS2485259670	3,6930 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 22/25	EUR		800.000	800.000	0	% 101,076	808.604,00	0,55
XS2499418593	2,9700 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pref. MTN 22/24	EUR		1.000.000	0	0	% 100,202	1.002.020,00	0,68
XS1811053641	1,7500 % Banco BPM S.p.A. MTN 18/23	EUR		300.000	0	0	% 99,877	299.629,50	0,20
PTBCPBOM0062	8,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 22/25	EUR		300.000	300.000	0	% 100,927	302.781,00	0,20
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 18/24	EUR		200.000	0	0	% 97,812	195.623,00	0,13
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR		200.000	0	0	% 96,656	193.312,00	0,13
XS2055190172	1,1250 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/25 ¹⁾	EUR		300.000	300.000	0	% 91,966	275.898,00	0,19
ES0413900905	3,3750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 23/26	EUR		500.000	500.000	0	% 99,591	497.955,00	0,34
XS2476266205	3,5400 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/24 ¹⁾	EUR		200.000	0	400.000	% 100,689	201.377,00	0,14
XS2436160779	0,1000 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/25	EUR		800.000	300.000	0	% 96,954	775.632,00	0,52
XS2575952341	2,8380 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 23/25	EUR		700.000	700.000	0	% 100,178	701.246,00	0,47
XS1829259008	1,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 18/25	EUR		200.000	0	0	% 93,998	187.996,00	0,13
CH1120418079	0,0000 % Bank Julius Baer & Co. AG Anl. 21/24	EUR		375.000	0	0	% 94,856	355.710,00	0,24
XS2345784057	3,6830 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/25	EUR		1.000.000	400.000	0	% 100,136	1.001.355,00	0,68
ES0313679K13	0,8750 % Bankinter S.A. Preferred Bonos 19/24	EUR		800.000	800.000	0	% 97,315	778.516,00	0,53
XS0987169637	8,1250 % BAWAG P.S.K. MTN 13/23	EUR		400.000	0	0	% 101,375	405.500,00	0,27
XS2199265617	0,3750 % Bayer AG Anl. 20/24	EUR		800.000	0	0	% 95,970	767.756,00	0,52
XS2002496409	3,1250 % BayWa AG Notes 19/24	EUR		100.000	0	0	% 99,797	99.796,50	0,07
XS2002532567	0,6320 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/23 ¹⁾	EUR		500.000	0	0	% 99,508	497.540,00	0,34
DE000A2YNQW7	4,5000 % Bilfinger SE Anl. 19/24	EUR		800.000	400.000	0	% 99,750	798.000,00	0,54
XS1015217703	2,6250 % BMW Finance N.V. MTN 14/24 ¹⁾	EUR		400.000	0	0	% 99,620	398.478,00	0,27
XS1028952312	2,3750 % Brambles Finance Ltd. Bonds 14/24	EUR		400.000	400.000	0	% 98,243	392.972,00	0,27
XS1083844503	2,9500 % Bulgarien Bonds 14/24 ¹⁾	EUR		300.000	0	0	% 99,250	297.750,00	0,20
DE0001141778	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.177 18/23 ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 99,886	998.860,00	0,67

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE0001141786	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.178 18/23 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	0	% 98,516	4.925.800,00	3,31
DE0001141794	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.179 19/24 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 97,184	971.835,00	0,66
PTCMGAOM0038	0,1250 % Caixa Económica Montepio Geral MT Obr. Hip. 19/24		EUR	800.000	800.000	0	% 94,513	756.104,00	0,51
PTCGDMOM0027	1,2500 % Caixa Geral de Depósitos S.A. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	200.000	200.000	0	% 95,512	191.023,00	0,13
ES0440609271	0,6250 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 15/25		EUR	500.000	500.000	0	% 94,298	471.490,00	0,32
XS2055758804	0,6250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	500.000	500.000	0	% 95,209	476.045,00	0,32
ES0313307201	0,8750 % Caixabank S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	300.000	0	0	% 97,088	291.264,00	0,20
ES0415306051	0,6250 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 16/23		EUR	200.000	0	0	% 98,082	196.164,00	0,13
ES0415306069	0,8750 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 18/25		EUR	800.000	400.000	0	% 94,468	755.744,00	0,51
ES0205061007	1,6800 % Canal de Isabel II S.A. Obbl. 15/25		EUR	600.000	600.000	0	% 96,261	577.563,00	0,39
IT0005008484	2,7130 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 14/24		EUR	400.000	0	0	% 99,209	396.834,00	0,27
IT0005245573	3,6560 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 17/27		EUR	200.000	0	0	% 96,597	193.194,00	0,13
IT0005355224	4,4700 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 18/24		EUR	500.000	500.000	0	% 102,000	510.000,00	0,34
IT0005374043	4,9650 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 19/26		EUR	300.000	0	0	% 102,825	308.475,00	0,21
IT0005273567	1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 17/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 97,470	974.700,00	0,66
XS1492691008	1,1250 % Celanese US Holdings LLC Notes 16/23		EUR	250.000	0	0	% 98,885	247.212,50	0,17
XS2555412001	6,6930 % Ceska Sporitelna AS FLR Non-Pref.MTN 22/25		EUR	300.000	300.000	0	% 102,051	306.151,50	0,21
XS1415366720	1,8750 % Ceske Drahly AS Notes 16/23		EUR	1.000.000	0	0	% 99,677	996.770,00	0,67
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS MTN 10/25 ¹⁾		EUR	800.000	800.000	0	% 101,505	812.040,00	0,55
DE000CZ45WX9	3,6830 % Commerzbank AG FLR MTN S.990 21/23		EUR	700.000	0	0	% 100,445	703.115,00	0,47
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.928 19/24		EUR	300.000	0	0	% 95,416	286.246,50	0,19
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25		EUR	400.000	0	0	% 91,097	364.388,00	0,25
XS1571152781	5,7980 % Commerzbank AG Sub.Fix to Float. MTN 17/29		EUR	200.000	0	0	% 86,358	172.715,00	0,12
XS2576245364	2,5340 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. FLR MTN 23/24		EUR	400.000	400.000	0	% 100,157	400.628,00	0,27
XS0236515309	0,1550 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR MTN 05/25		EUR	319.000	0	0	% 95,465	304.533,35	0,21
XS1943474483	0,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/24		EUR	400.000	0	0	% 97,555	390.220,00	0,26
FR0014009857	1,0000 % Crédit Agricole S.A. MTN 22/25		EUR	100.000	0	0	% 94,099	94.099,00	0,06
XS2480543102	2,1250 % Credit Suisse AG MTN 22/24 ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 96,753	483.762,50	0,33
CH0591979635	3,2880 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 21/26		EUR	300.000	0	600.000	% 91,760	275.280,00	0,19
IT0005358491	1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 19/24 ¹⁾		EUR	991.000	0	0	% 97,988	971.061,08	0,66
FR0013292828	1,7500 % Danone S.A. FLR MTN 17/Und.		EUR	100.000	0	0	% 99,415	99.415,00	0,07
XS2406549464	0,0100 % Danske Bank AS FLR MTN 21/24 ¹⁾		EUR	600.000	0	0	% 97,802	586.809,00	0,40
XS1963849440	1,6250 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/24		EUR	300.000	0	0	% 97,891	293.673,00	0,20
XS2363244513	2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/24 ¹⁾		EUR	300.000	0	0	% 96,938	290.812,50	0,20
DE000A3T0X97	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 22/25		EUR	500.000	0	0	% 90,766	453.830,00	0,31
XS0218189925	0,0000 % Dexia Crédit Local S.A. FLR MTN 05/25		EUR	790.000	0	0	% 90,814	717.430,60	0,48
DE000DG4T416	3,9660 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. NRI FLR MTN Ausg.548 15/25		EUR	200.000	0	0	% 97,250	194.500,00	0,13
XS1505884723	1,1250 % easyJet PLC MTN 16/23 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 98,678	197.356,00	0,13
XS1292352843	2,3840 % Eesti Energia AS Notes 15/23 ¹⁾		EUR	950.000	0	0	% 98,484	935.598,00	0,63
PTEGPAOM0017	3,1490 % ENMC E.P.E. FLR Obr. 08/28		EUR	300.000	0	0	% 98,869	296.607,00	0,20
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24 ¹⁾		EUR	353.000	100.000	0	% 94,500	333.585,00	0,23
AT0000A1GQR5	4,5015 % Erste Group Bank AG FLR MTN S.1465 15/25		EUR	200.000	0	0	% 96,600	193.200,00	0,13
XS1919899960	0,2500 % EUROFIMA MTN 18/24 ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 97,281	486.405,00	0,33
EU000A3K4DJ5	0,8000 % Europaeische Union MTN 22/51		EUR	500.000	500.000	0	% 95,128	475.637,50	0,32

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2258558464	0,1250 % FCA Bank S.p.A. MTN 20/23		EUR	400.000	0	0	% 98,040	392.158,00	0,26
XS2549047244	4,2500 % FCA Bank S.p.A. MTN 22/24		EUR	775.000	775.000	0	% 100,407	778.154,25	0,53
XS2560673662	2,8750 % Federat.caisses Des. Quebec MT Mortg.Cov.Bds 22/24		EUR	850.000	850.000	0	% 98,728	839.188,00	0,57
XS1640492994	1,1000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/24		EUR	200.000	0	0	% 96,699	193.397,00	0,13
BE0002443183	2,8750 % Fluvius System Operator CVBA MTN 13/23		EUR	600.000	0	0	% 99,722	598.329,00	0,40
XS2198798659	1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/24		EUR	825.000	400.000	0	% 97,825	807.056,25	0,54
XS2444424639	1,0000 % General Motors Financial Co. MTN 22/25		EUR	350.000	200.000	0	% 94,726	331.539,25	0,22
ES00000950C3	4,6630 % Generalitat de Catalunya FLR Obl. 09/24		EUR	500.000	0	0	% 100,675	503.375,00	0,34
XS0983855924	3,7000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 13/23		EUR	1.300.000	1.000.000	0	% 99,895	1.298.628,50	0,88
XS2078696866	0,6250 % Grenke Finance PLC MTN 19/25		EUR	200.000	200.000	0	% 89,434	178.868,00	0,12
DE000HCB0BL1	1,3750 % Hamburg Commer. Bank AG Schiffs-Pfe. S.2749 22/25		EUR	300.000	0	200.000	% 95,352	286.054,50	0,19
DE000HCB0AJ7	0,2600 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2714 19/24		EUR	300.000	0	0	% 93,812	281.436,00	0,19
DE000HCB0AY6	0,7500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2728 20/23		EUR	500.000	300.000	0	% 98,281	491.405,00	0,33
DE000HCB0BS6	4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2755 23/25		EUR	650.000	650.000	0	% 100,298	651.937,00	0,44
XS2599731473	3,8750 % Heineken N.V. MTN 23/24 ¹⁾		EUR	325.000	325.000	0	% 100,460	326.495,00	0,22
XS1884813293	2,7500 % Hoist Finance AB MTN 18/23		EUR	300.000	0	0	% 99,587	298.761,00	0,20
DE000A3H3GE7	0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH MTN 21/24		EUR	300.000	200.000	0	% 93,654	280.960,50	0,19
XS2443921056	0,6250 % Infineon Technologies AG MTN 22/25		EUR	400.000	200.000	0	% 94,553	378.210,00	0,26
PTCPJOM0004	4,6750 % Infraestruturas de Portugal SA Notes 09/24		EUR	400.000	0	0	% 102,227	408.906,00	0,28
XS1979491559	0,2000 % Instituto de Credito Oficial MTN 19/24		EUR	234.000	0	0	% 97,426	227.975,67	0,15
XS2240494471	1,6250 % InterContinental Hotels Group MTN 20/24		EUR	600.000	600.000	0	% 96,670	580.020,00	0,39
XS2597970800	3,4450 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Preferred MTN 23/25		EUR	700.000	700.000	0	% 99,958	699.702,50	0,47
XS0971213201	6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 13/23		EUR	300.000	0	0	% 100,868	302.604,00	0,20
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/24		EUR	300.000	0	0	% 98,231	294.691,50	0,20
XS1807182495	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Pref. MTN 18/23		EUR	400.000	0	0	% 99,956	399.824,00	0,27
XS1023541847	2,8750 % Israel MTN 14/24		EUR	2.000.000	1.500.000	0	% 100,073	2.001.450,00	1,34
XS2015231413	0,6250 % Jyske Bank A/S FLR Non-Pref. MTN 19/24		EUR	400.000	0	0	% 99,267	397.066,00	0,27
XS2547290432	2,5000 % Koenigreich Daenemark MTN 22/24		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,240	1.488.600,00	1,00
XS2308199392	0,0000 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 21/24 Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 96,525	965.250,00	0,65
ES00000124W3	3,8000 % Koenigreich Spanien Bonos 14/24		EUR	1.000.000	0	0	% 100,832	1.008.320,00	0,68
AT0000A2JAH2	0,7400 % Kommunalkredit Austria AG Pref. MTN 20/23		EUR	400.000	0	0	% 97,827	391.308,00	0,26
AT0000A2R9G1	0,2500 % Kommunalkredit Austria AG Pref. MTN 21/24		EUR	400.000	0	0	% 94,525	378.100,00	0,26
DE000A30VUG3	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN IHS 22/25		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 98,948	989.480,00	0,67
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 17/24		EUR	800.000	800.000	0	% 95,599	764.792,00	0,52
FR0013153160	2,7500 % Lagardere S.A. Obl. 16/23		EUR	300.000	0	0	% 100,006	300.016,50	0,20
DE0001599983	6,5000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.238 93/23		EUR	1.000.000	0	0	% 102,207	1.022.070,00	0,69
DE000NRW0J63	0,2000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1430 16/24		EUR	280.000	0	0	% 97,304	272.451,20	0,18
XS1405763019	4,5000 % LANXESS AG FLR Sub. Anl. 16/76		EUR	100.000	0	0	% 98,825	98.825,00	0,07
DE000LB381U7	2,7500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.832 22/24 ¹⁾		EUR	700.000	700.000	0	% 99,132	693.924,00	0,47
FR0014009EH2	3,7120 % L'Oréal S.A. FLR Notes 22/24		EUR	200.000	0	0	% 100,740	201.480,00	0,14
IT0004917842	5,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Obbl. 13/23		EUR	600.000	0	0	% 100,080	600.480,00	0,41
XS2010030752	1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 20/25		EUR	300.000	0	0	% 91,645	274.935,00	0,19
XS2437455277	0,2500 % Mitsubishi HC Capital UK PLC MTN 22/25		EUR	300.000	0	0	% 93,908	281.722,50	0,19

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1401114811	2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt Notes 16/23		EUR	500.000	0	0	% 99,854	499.270,00	0,34
XS2581397986	3,2627 % National Austr. Bank Ltd. Mortg.Cov. MT Bds 23/26		EUR	525.000	525.000	0	% 99,179	520.687,13	0,35
XS1959949196	0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 19/24		EUR	400.000	0	0	% 97,000	388.000,00	0,26
DE000NLB8549	1,5000 % Norddte Ldsbk -GZ- IHS 15/26		EUR	300.000	0	0	% 89,900	269.700,00	0,18
XS1431730388	0,1250 % Nordic Investment Bank MTN 16/24		EUR	500.000	0	0	% 96,202	481.007,50	0,32
XS1974922442	1,1250 % Norsk Hydro ASA Bonds 19/25		EUR	200.000	200.000	0	% 93,999	187.998,00	0,13
XS2411311579	0,0820 % NTT Finance Corp. MTN 21/25		EUR	375.000	0	0	% 91,283	342.309,38	0,23
XS1429673327	2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 16/23		EUR	400.000	0	0	% 99,855	399.420,00	0,27
XS2056560571	2,1250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 19/26		EUR	200.000	0	0	% 98,910	197.820,00	0,13
XS1716243719	0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/24		EUR	700.000	700.000	0	% 94,791	663.533,50	0,45
XS1795407979	0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 18/24		EUR	400.000	0	0	% 97,500	390.000,00	0,26
FI4000526876	2,6250 % POP Asuntoluottopankki Oyj Cov. MTN 22/25		EUR	600.000	0	0	% 97,591	585.546,00	0,40
XS2582358789	5,6250 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski FLR Pref. MTN 23/26 ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	% 98,625	197.250,00	0,13
XS1917591411	1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG Pref. MTN S.166 18/23		EUR	200.000	0	0	% 97,969	195.938,00	0,13
XS2577033553	7,1250 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 23/26		EUR	300.000	300.000	0	% 99,682	299.044,50	0,20
XS2065593068	0,2500 % Raiffeisen.Niederöst.-Wien AG Preferred MTN 19/24 ¹⁾		EUR	400.000	400.000	200.000	% 96,047	384.186,00	0,26
FR001400E904	4,1250 % RCI Banque S.A. MTN 22/25		EUR	100.000	300.000	200.000	% 99,857	99.857,00	0,07
FR0013183431	0,3750 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) MTN 16/24		EUR	500.000	0	0	% 96,470	482.350,00	0,33
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24		EUR	1.500.000	0	0	% 99,130	1.486.942,50	1,00
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 99,901	999.005,00	0,67
IT0005454050	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/24		EUR	1.000.000	0	0	% 97,433	974.330,00	0,66
IT0005474330	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/24		EUR	500.000	300.000	0	% 94,684	473.420,00	0,32
IT0005499311	1,7500 % Republik Italien B.T.P. 22/24		EUR	1.500.000	1.000.000	0	% 98,253	1.473.795,00	0,99
IT0005252520	3,1120 % Republik Italien FLR C.C.T. 17/24		EUR	400.000	0	0	% 101,574	406.294,00	0,27
IT0005331878	3,9250 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 18/25		EUR	200.000	200.000	0	% 100,600	201.200,00	0,14
IT0003621460	5,1250 % Republik Italien MTN 04/24		EUR	600.000	0	0	% 102,116	612.696,00	0,41
XS1063399536	2,8750 % Republik Lettland MTN 14/24		EUR	500.000	0	0	% 99,437	497.185,00	0,34
XS2156474392	0,1250 % Republik Lettland MTN 20/23		EUR	800.000	0	0	% 99,999	799.992,00	0,54
XS1020300288	3,3750 % Republik Litauen MTN 14/24 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 99,997	999.970,00	0,67
XS1452578591	5,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 16/23 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 100,188	400.750,00	0,27
XS1015428821	3,0000 % Republik Polen MTN 14/24 ¹⁾		EUR	600.000	0	0	% 99,695	598.170,00	0,40
PTOTVMOE0000	3,8570 % Republik Portugal FLR Obr. 18/25		EUR	1.500.000	750.000	750.000	% 102,965	1.544.475,00	1,04
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	2.000.000	0	0	% 102,288	2.045.760,00	1,37
XS1060842975	3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24 ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 99,878	499.390,00	0,34
XS2441296923	0,5000 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 22/25		EUR	200.000	0	0	% 91,985	183.969,00	0,12
XS1888206627	1,1250 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23		EUR	600.000	0	0	% 98,752	592.512,00	0,40
XS2236283383	0,5000 % Scania CV AB MTN 20/23		EUR	500.000	0	0	% 98,478	492.390,00	0,33
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 98,250	196.500,00	0,13
FR0013259116	1,5000 % SEB S.A. Notes 17/24		EUR	200.000	200.000	0	% 95,978	191.955,00	0,13
DE000A3H2UX0	1,7500 % Sixt SE MTN 20/24		EUR	100.000	0	0	% 97,150	97.150,00	0,07
SK4000022398	3,2500 % Slovenská Sporitelna AS MT Mortg.Cov.Bds 23/26		EUR	100.000	400.000	300.000	% 99,053	99.052,50	0,07
XS0355115394	4,1450 % Société Générale S.A. FLR MTN 08/23		EUR	400.000	0	0	% 99,968	399.872,00	0,27
XS0943724962	3,1250 % Stadt Prag Notes 13/23		EUR	700.000	0	0	% 99,378	695.646,00	0,47
XS1524573752	1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 16/23		EUR	355.000	0	0	% 98,356	349.162,03	0,24
XS1057783174	2,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. MTN 14/24		EUR	400.000	400.000	0	% 98,938	395.752,00	0,27
XS2484106633	3,6830 % The Export-Import Bk of Korea FLR MTN 22/24 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 101,114	505.570,00	0,34
XS2397372850	0,0000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 21/24		EUR	1.500.000	1.300.000	0	% 94,594	1.418.910,00	0,96
XS1269079825	2,9850 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25		EUR	415.000	0	0	% 97,500	404.625,00	0,27
XS1230358019	2,7610 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25		EUR	800.000	0	0	% 97,645	781.160,00	0,53
XS1252389983	3,1030 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25		EUR	400.000	400.000	0	% 97,597	390.388,00	0,26

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2338355360	3,4680 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/24		EUR	475.000	0	0	% 99,895	474.501,25	0,32
XS2441551970	3,5450 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 22/25		EUR	475.000	0	0	% 100,227	476.075,88	0,32
XS1265805090	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 15/23		EUR	400.000	0	0	% 99,625	398.500,00	0,27
XS2577740157	2,7920 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 23/25		EUR	700.000	700.000	0	% 100,168	701.176,00	0,47
XS2430285077	0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 22/25		EUR	700.000	450.000	0	% 93,915	657.401,50	0,44
DE000A3K5G19	3,5320 % TRATON Finance Luxembourg S.A. FLR MTN 22/24		EUR	1.000.000	200.000	0	% 100,016	1.000.155,00	0,67
DE000A3LBGG1	4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 22/25		EUR	100.000	100.000	0	% 100,377	100.376,50	0,07
DE000A3LC4C3	4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/25		EUR	300.000	300.000	0	% 100,000	300.000,00	0,20
CZ0001006480	0,0000 % Tschechien Bonds S.146 22/24		EUR	1.000.000	0	0	% 96,374	963.740,00	0,65
CH1168499791	1,0000 % UBS Group AG FLR MTN 22/25		EUR	200.000	0	0	% 96,670	193.340,00	0,13
XS1145750037	2,3750 % Urenco Finance N.V. MTN 14/24 ¹⁾		EUR	400.000	400.000	0	% 97,962	391.846,00	0,26
XS2592659242	4,1250 % V.F. Corp. Notes 23/26		EUR	425.000	425.000	0	% 100,219	425.930,75	0,29
BE0002258276	3,9000 % VGP N.V. Bonds 16/23		EUR	250.000	0	0	% 99,766	249.415,00	0,17
XS2346591113	0,3750 % Virgin Money UK PLC FLR MTN 21/24		EUR	175.000	0	0	% 99,410	173.967,50	0,12
AT0000A1Y3P7	1,3750 % voestalpine AG MTN 17/24 ¹⁾		EUR	265.000	265.000	0	% 96,703	256.262,95	0,17
XS1806457211	0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23		EUR	300.000	0	0	% 99,921	299.763,00	0,20
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/24		EUR	400.000	400.000	300.000	% 98,380	393.520,00	0,27
XS0175737997	5,4000 % Volkswagen Bank GmbH Sub. MTN 03/23		EUR	500.000	0	0	% 100,462	502.310,00	0,34
XS2604697891	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 23/26		EUR	200.000	200.000	0	% 99,584	199.168,00	0,13
XS2282093769	0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/23		EUR	500.000	0	0	% 99,198	495.987,50	0,33
XS2010040124	1,2500 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/23		EUR	500.000	0	0	% 98,075	490.375,00	0,33
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23		EUR	500.000	0	0	% 99,925	499.625,00	0,34
AUD								233.103,62	0,16
AU3CB0262517	3,1000 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. MTN 19/23		AUD	380.000	0	0	% 99,963	233.103,62	0,16
CHF								1.101.795,13	0,75
CH0505011962	0,4500 % Black Sea Trade & Developmt Bk Anl. 19/23		CHF	150.000	0	0	% 97,960	147.567,16	0,10
CH0220734930	3,2380 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. Nachr. MTN IHS A.299 13/23		CHF	750.000	0	0	% 100,095	753.916,65	0,51
CH0416239777	0,5500 % RCI Banque S.A. MTN 18/23		CHF	200.000	0	0	% 99,730	200.311,32	0,14
CZK								3.243.455,39	2,18
XS2180177623	8,1100 % Intl Investment Bank -IIB- FLR MTN 20/23		CZK	15.000.000	0	0	% 100,090	637.705,48	0,43
XS2333787047	1,5000 % Intl Investment Bank -IIB- MTN 21/24		CZK	9.000.000	0	0	% 91,513	349.835,20	0,24
CZ0003529786	8,1600 % NET4GAS s.r.o. FLR Bonds 21/28		CZK	3.000.000	0	0	% 75,580	96.308,88	0,06
CZ0001002547	5,7000 % Tschechien Anl. S.58 09/24		CZK	12.000.000	0	0	% 100,030	509.858,56	0,34
CZ0001004600	0,4500 % Tschechien Bonds S.97 15/23		CZK	40.000.000	0	40.000.000	% 97,100	1.649.747,27	1,11
GBP								692.679,81	0,47
DE000A30WF43	7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35421 22/25		GBP	300.000	400.000	100.000	% 100,516	342.631,19	0,23
XS0170732738	5,6250 % E.ON Intl Finance B.V. MTN 03/23		GBP	307.000	0	300.000	% 100,351	350.048,62	0,24
SEK								875.595,54	0,59
SE0004869071	1,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1057 11/23		SEK	10.000.000	0	0	% 98,782	875.595,54	0,59
USD								3.178.558,63	2,15
XS2018639539	3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 19/24		USD	200.000	200.000	0	% 93,651	172.065,59	0,12
XS1507486584	1,5000 % European Investment Bank MTN 16/26		USD	300.000	300.000	0	% 90,185	248.546,23	0,17
GB0005902332	5,4375 % HSBC Bank PLC FLR Notes 85/Und.		USD	200.000	0	0	% 73,250	134.582,70	0,09
XS0210976329	3,5000 % KBC Ifima S.A. FLR MTN 05/25		USD	100.000	100.000	0	% 93,779	86.150,84	0,06
XS1055787680	6,2500 % Nordde Ldsbk -GZ- Nachr. IHS S.1748 14/24		USD	800.000	800.000	0	% 96,750	711.037,62	0,48
US62954WAH88	4,1420 % NTT Finance Corp. Notes 22/24 144A		USD	200.000	0	0	% 98,723	181.384,41	0,12
XS1085735899	5,1250 % Republik Portugal MTN 14/24 Reg.S		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 100,110	1.379.488,77	0,93

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1885506813	3,5000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 18/25		USD	300.000	300.000	0	% 96,265	265.302,47	0,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								16.293.319,60	10,99
Verzinsliche Wertpapiere								16.293.319,60	10,99
EUR								15.532.464,60	10,48
XS2463974571	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 22/24		EUR	150.000	0	0	% 97,174	145.760,25	0,10
XS0207617688	2,5660 % ASIF III (Jersey) Ltd. FLR MTN 04/24		EUR	400.000	0	0	% 99,750	399.000,00	0,27
XS2607079493	3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov. Bds 23/25		EUR	925.000	925.000	0	% 99,648	921.739,38	0,62
XS2093880735	1,0000 % Berry Global Inc. Notes 20/25 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 95,125	285.375,00	0,19
XS2051670136	0,5000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 19/23		EUR	250.000	0	0	% 97,802	244.505,00	0,16
BE6267466058	2,5000 % Brussels Airport Company SA/NV MTN 14/24		EUR	200.000	200.000	0	% 95,991	191.981,00	0,13
BE6295011025	1,0000 % Brussels Airport Company SA/NV MTN 17/24		EUR	100.000	0	0	% 97,305	97.305,00	0,07
XS1405777316	1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. Notes 16/23		EUR	500.000	500.000	0	% 99,642	498.210,00	0,34
XS2466171985	2,8700 % Daimler Truck Intl Finance FLR MTN 22/23		EUR	500.000	0	0	% 100,297	501.482,50	0,34
XS2154335363	3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 20/23		EUR	200.000	0	325.000	% 100,089	200.177,00	0,14
XS2406913884	0,0000 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes 21/23		EUR	400.000	0	0	% 97,711	390.844,00	0,26
XS2385389551	0,1250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 21/25		EUR	225.000	0	0	% 90,577	203.798,25	0,14
IT0005363772	4,5080 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 19/24		EUR	500.000	0	0	% 101,015	505.075,00	0,34
XS2408491947	0,2440 % JDE Peet's N.V. MTN 21/25		EUR	700.000	300.000	0	% 93,374	653.618,00	0,44
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25		EUR	300.000	300.000	0	% 93,265	279.795,00	0,19
DE000A162BJ7	4,5000 % Landesbank Berlin AG IHS S.568 23/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,943	1.009.430,00	0,68
DE000HLB02N4	4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr. IHS 13/23		EUR	251.000	0	0	% 99,721	250.299,71	0,17
XS2563348361	4,3750 % Leasys S.p.A. Notes 22/24		EUR	575.000	575.000	0	% 100,813	579.674,75	0,39
IT0005212292	3,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR Obbl. 16/24		EUR	600.000	0	0	% 98,815	592.890,00	0,40
XS2530031546	3,2730 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 22/25		EUR	350.000	0	0	% 98,172	343.600,25	0,23
XS1317732771	1,7500 % Mölnlycke Holding AB Notes 15/24		EUR	250.000	0	0	% 98,013	245.031,25	0,17
XS2228676735	1,9400 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/23 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 98,982	296.946,00	0,20
XS2484339499	1,8750 % PPG Industries Inc. Notes 22/25		EUR	100.000	0	0	% 96,113	96.113,00	0,06
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27		EUR	400.000	400.000	0	% 99,307	397.228,00	0,27
XS1151586945	1,6250 % Republik Chile Bonds 14/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 96,489	1.447.327,50	0,98
XS2239061927	3,2500 % Republik San Marino Obbl. 21/24		EUR	1.000.000	750.000	0	% 98,823	988.230,00	0,67
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 98,603	295.809,00	0,20
XS2057872595	0,2500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET Preferred MTN 19/24		EUR	300.000	300.000	0	% 94,610	283.830,00	0,19
XS2603552014	3,6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. Mortg.Cov. MTN 23/26		EUR	375.000	375.000	0	% 99,592	373.468,13	0,25
XS2198213956	6,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 20/25 ¹⁾		EUR	400.000	400.000	0	% 101,000	404.000,00	0,27
XS2407911705	2,9030 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV FLR Notes 21/23 ¹⁾		EUR	525.000	0	0	% 99,903	524.488,13	0,35
XS2407913586	0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV Notes 21/23 ¹⁾		EUR	800.000	0	0	% 97,962	783.696,00	0,53
IT0005188831	3,4900 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 16/23		EUR	300.000	0	0	% 99,953	299.857,50	0,20
XS2546459582	2,8340 % Vattenfall AB FLR MTN 22/24		EUR	800.000	800.000	0	% 100,235	801.880,00	0,54
AUD								243.058,73	0,16
XS0643664914	0,5000 % European Investment Bank MTN 11/23		AUD	400.000	0	0	% 99,020	243.058,73	0,16
USD								517.796,27	0,35
US46115HBJ59	3,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 19/24 Cl.X 144A		USD	300.000	300.000	0	% 96,498	265.945,98	0,18
US89236TJY29	5,7563 % Toyota Motor Credit Corp. FLR MTN 22/24		USD	275.000	0	0	% 99,692	251.850,29	0,17

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Nichtnotierte Wertpapiere								1.503.786,15	1,01	
Verzinsliche Wertpapiere								1.503.786,15	1,01	
EUR								768.575,00	0,52	
PTADOBOM0006	2,4730 % ADP - Águas Portugal, SGPS, SA FLR Obr. 07/27		EUR	300.000	0	0	% 97,050	291.150,00	0,20	
BEG292687066	0,7800 % Région Wallonne MTN 17/24		EUR	500.000	500.000	0	% 95,485	477.425,00	0,32	
RON								200.001,01	0,13	
ROD9TE7MEESO	4,4000 % Republik Rumänien Bonds 19/23		RON	1.000.000	0	0	% 98,992	200.001,01	0,13	
USD								535.210,14	0,36	
XS1788992870	6,2626 % Deutsche Bank AG FLR MTN 18/25		USD	600.000	0	0	% 97,100	535.210,14	0,36	
Wertpapier-Investmentanteile								12.453.095,00	8,40	
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								9.716.695,00	6,55	
EUR								9.716.695,00	6,55	
LU0044138906	Deka-Renten: Euro 1-3 CF Inhaber-Anteile A		ANT	9.500	3.600	5.600	EUR 1.022,810	9.716.695,00	6,55	
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								2.736.400,00	1,85	
EUR								2.736.400,00	1,85	
DE0008480666	Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile		ANT	40.000	20.000	0	EUR 27,350	1.094.000,00	0,74	
DE0008474750	DekaTresor Inhaber-Anteile		ANT	20.000	20.000	0	EUR 82,120	1.642.400,00	1,11	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	144.976.118,84	97,83
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
	EURO Bobl Future (FGBM) Juni 23		XEUR EUR	-200.000				4.900,00	0,00	
	EURO Schatz Future (FGBS) Juni 23		XEUR EUR	-900.000				5.340,00	0,00	
	SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 23		XEUR EUR	600.000				3.510,00	0,00	
Summe der Zins-Derivate								EUR	13.750,00	0,00
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
	CHF/EUR 1.000.000,00		OTC					816,77	0,00	
	USD/EUR 1.500.000,00		OTC					32.463,82	0,02	
Summe der Devisen-Derivate								EUR	33.280,59	0,02
Swaps										
Zinsswaps										
(Erhalten / Zahlen)										
	IRS -0,059% EUR / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 15.11.2026		OTC EUR	5.000.000				-599.295,25	-0,40	
Credit Default Swaps (CDS)										
Protection Buyer										
	CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S29 V2 5Y / DBK_LDN 20.06.2023		OTC EUR	1.000.000				-1.491,48	0,00	
Protection Seller										
	CDS 254900HROIFWPRGM1V77 / BNP_PAR 20.12.2023		OTC EUR	-1.000.000				-5.398,07	0,00	
Summe der Swaps								EUR	-606.184,80	-0,40
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	3.732.737,05			% 100,000	3.732.737,05	2,51	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF	237.584,06			% 100,000	621,70	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	5.121.736,69			% 100,000	451.741,90	0,30	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN	48.917,40			% 100,000	10.467,98	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		RON	78.583,52			% 100,000	15.876,74	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	322.038,79			% 100,000	28.545,11	0,02	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	29.723,70			% 100,000	18.240,27	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	1.011.988,71			% 100,000	1.016.308,02	0,69	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	171.653,13			% 100,000	195.039,32	0,13	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	51.821.813,00			% 100,000	357.638,46	0,24	
Summe der Bankguthaben²⁾								EUR	5.827.216,55	3,92
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	5.827.216,55	3,92

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	1.210.118,27				1.210.118,27	0,82
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	10.240,10				10.240,10	0,01
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	251.279,52				251.279,52	0,17
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	2.065,08				2.065,08	0,00
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	2.241,23				2.241,23	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	520.000,00				520.000,00	0,35
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	1.995.944,20	1,35
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-133.080,84			% 100,000	-122.255,15	-0,08
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK	-49.927.292,97			% 100,000	-2.120.685,26	-1,43
	Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten						EUR	-2.242.940,41	-1,51
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-59.572,91				-59.572,91	-0,04
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-1.699.583,59				-1.699.583,59	-1,15
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-10.147,57				-10.147,57	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-739,65				-739,65	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-7.446,61				-7.446,61	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-253,16				-253,16	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-1.777.743,49	-1,21
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse A						EUR	148.219.441,48	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse C						STK	20.565,000	
	Anteilwert Klasse A						STK	108.412,000	
	Anteilwert Klasse C						EUR	858,80	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	1.204,28	97,83
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,38

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

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

²⁾ In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:

DekaBank Deutsche Girozentrale

520.000,00

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
2,3750 % Airbus SE MTN 14/24	EUR 100.000		99.113,50	
1,1250 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR 200.000		183.932,00	
3,5400 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/24	EUR 100.000		100.688,50	
0,6320 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/23	EUR 500.000		497.540,00	
2,6250 % BMW Finance N.V. MTN 14/24	EUR 400.000		398.478,00	
2,9500 % Bulgarien Bonds 14/24	EUR 127.000		126.047,50	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.177 18/23	EUR 1.000.000		998.860,00	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.178 18/23	EUR 5.000.000		4.925.800,00	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.179 19/24	EUR 1.000.000		971.835,00	
4,8750 % CEZ AS MTN 10/25	EUR 500.000		507.525,00	
2,1250 % Credit Suisse AG MTN 22/24	EUR 500.000		483.762,50	
1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 19/24	EUR 800.000		783.904,00	
0,0100 % Danske Bank AS FLR MTN 21/24	EUR 500.000		489.007,50	
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/24	EUR 300.000		290.812,50	
1,1250 % easyJet PLC MTN 16/23	EUR 200.000		197.356,00	
2,3840 % Eesti Energia AS Notes 15/23	EUR 900.000		886.356,00	
1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24	EUR 253.000		239.085,00	
0,2500 % EUROFIMA MTN 18/24	EUR 500.000		486.405,00	
3,8750 % Heineken N.V. MTN 23/24	EUR 250.000		251.150,00	
0,0000 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 21/24 Reg.S	EUR 500.000		482.625,00	
2,7500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.832 22/24	EUR 700.000		693.924,00	
5,6250 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski FLR Pref. MTN 23/26	EUR 200.000		197.250,00	
0,2500 % Raiffeisen.Niederöst.-Wien AG Preferred MTN 19/24	EUR 300.000		288.139,50	
3,3750 % Republik Litauen MTN 14/24	EUR 1.000.000		999.970,00	
3,0000 % Republik Polen MTN 14/24	EUR 500.000		498.475,00	
3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24	EUR 400.000		399.512,00	
1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR 200.000		196.500,00	

Deka-Flex: Euro

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
6,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 20/25	EUR 325.000		328.250,00	
2,9030 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV FLR Notes 21/23	EUR 395.000		394.614,88	
0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV Notes 21/23	EUR 400.000		391.848,00	
2,3750 % Urenco Finance N.V. MTN 14/24	EUR 400.000		391.846,00	
1,3750 % voestalpine AG MTN 17/24	EUR 200.000		193.406,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			18.374.018,38	18.374.018,38

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	1.469.913,29 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere	21.495.869,49 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 30./31.03.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.03.2023

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP)	0,88010 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen (NOK)	11,33775 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen (SEK)	11,28175 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken (CHF)	0,99575 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty (PLN)	4,67305 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen (CZK)	23,54300 = 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint (HUF)	382,15500 = 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu (RON)	4,94960 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,08855 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY)	144,90000 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar (AUD)	1,62957 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.03.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	CHF/EUR	1,0 Mio.	EUR	1.005.510,01
	USD/EUR	1,5 Mio.	EUR	1.376.724,16
			EUR	2.382.234,17
Finanztermingeschäfte				
	- gekaufte Terminkontrakte auf Renten		EUR	631.080,00
	- verkaufte Terminkontrakte auf Renten		EUR	1.184.580,00

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	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	18.374.018,38	12,40

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	18.374.018,38	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	absolute Beträge in EUR
unbefristet	18.374.018,38

Deka-Flex: Euro

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. Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Markturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

CHF
EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

22.965.782,78

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	13.413,68	100,00
Kostenanteil des Fonds	4.426,52	33,00
Ertragsanteil der KVG	4.426,52	33,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihebesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihebesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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

12,67% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
McDonald's Corp.	3.892.908,95
Bayer US Finance LLC	3.635.767,76
UniCredit Bank AG	2.170.043,62
Volkswagen Leasing GmbH	1.997.447,67
Mercedes-Benz International Finance B.V.	1.883.970,47
Telefonica Emisiones S.A.U.	1.738.858,93
Bayerische Landesbank	1.497.072,74
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	1.351.997,45
Münchener Hypothekbank eG	1.069.997,27
Berlin Hyp AG	1.058.536,69

Wiedergelegte 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
Clearstream Banking Frankfurt	8.654.121,24 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	14.311.661,53 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.

Deka-Flex: Euro

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.

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2432941008	3,0490 % Amadeus IT Group S.A. FLR MTN 22/24	EUR	0	500.000
XS2593105393	3,6250 % AstraZeneca PLC MTN 23/27	EUR	400.000	400.000
XS1117528189	1,7500 % Babcock International Grp PLC MTN 14/22	EUR	0	200.000
XS2353018141	3,5780 % Balder Finland Oyj FLR MTN 21/23	EUR	0	225.000
XS1810960390	2,0000 % Banca IFIS S.p.A. MT Bk Nts 18/23	EUR	0	215.000
XS1788584321	2,5770 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Non-Pr. MTN 18/23	EUR	0	100.000
XS1872038218	1,3750 % Bank of Ireland Group PLC MTN 18/23	EUR	0	1.000.000
XS1716820029	0,6250 % Barclays PLC FLR MTN 17/23	EUR	0	500.000
XS2342059784	3,6070 % Barclays PLC FLR MTN 21/26	EUR	0	325.000
XS2456247605	0,7500 % BASF SE MTN 22/26	EUR	0	300.000
XS2535283548	8,0000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA FLR MTN 22/26	EUR	0	200.000
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. MTN 19/23	EUR	0	300.000
DE0001141760	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.176 17/22	EUR	0	1.000.000
XS2104031757	0,0000 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 20/24	EUR	0	600.000
XS2481287394	3,4530 % Coloplast Finance B.V. FLR MTN 22/24	EUR	0	550.000
DE000CZ40L63	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.883 17/24	EUR	0	500.000
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.915 18/23	EUR	0	500.000
XS2178585423	2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 20/23	EUR	0	400.000
XS1871439342	0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 18/23	EUR	0	500.000
ES0224261042	1,5000 % CORES MTN 15/22	EUR	0	500.000
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank AS MTN 17/22	EUR	0	600.000
XS2408458227	1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/23	EUR	0	500.000
DE000A30WF84	5,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 23/27	EUR	175.000	175.000
XS1557096267	0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24	EUR	0	400.000
XS1637926137	4,6790 % Dt. Pfandbriefbank AG Nachr. FLR MTN R.35281 17/27	EUR	0	200.000
XS1361115402	1,7500 % easyjet PLC MTN 16/23	EUR	0	150.000
XS1385395121	2,3750 % EDP Finance B.V. MTN 16/23	EUR	0	600.000
XS1190624111	0,8750 % Equinor ASA MTN 15/23	EUR	0	500.000
XS2540993172	3,2500 % Equitable Bank MT Cov. Bds 22/25	EUR	0	500.000
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia SGP S.A. MTN 17/23	EUR	0	600.000
XS1958655745	2,1250 % Heimstaden Bostad AB MTN 19/23	EUR	0	100.000
XS2435603571	0,6250 % Heimstaden Bostad Treasury B.V. MTN 22/25	EUR	0	225.000
HK0000895893	3,8750 % Hong Kong MTN 23/25	EUR	325.000	325.000
FR0013065372	2,1250 % Iliad S.A. Obl. 15/22	EUR	0	300.000
XS1699951767	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/22	EUR	0	250.000
XS2544400786	4,6250 % Jyske Bank A/S FLR Non-Pref. MTN 22/26	EUR	250.000	250.000
ES0000012644	1,8000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 14/24	EUR	750.000	750.000
ES0000012870	0,1500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 18/23	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013054913	2,7500 % La Banque Postale FLR MTN 15/27	EUR	0	200.000
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22	EUR	100.000	200.000
XS2485554088	3,6330 % NatWest Markets PLC FLR MTN 22/25	EUR	0	400.000
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23	EUR	0	900.000
XS1917590876	0,7500 % OMV AG MTN 18/23	EUR	0	358.000
XS2591026856	3,6250 % Orsted A/S MTN 23/26	EUR	375.000	375.000
XS1757843146	1,3750 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 18/23	EUR	0	200.000
XS2577396430	4,2500 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 23/28	EUR	100.000	100.000
XS2579606927	4,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG FLR MTN 23/27	EUR	200.000	200.000
XS2596528716	3,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG MT Hyp.-Pfe. 23/26	EUR	200.000	200.000
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23	EUR	0	1.000.000
IE00B453JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23	EUR	0	5.000.000
IT0005185456	3,5180 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 16/23	EUR	0	700.000
IT0005428617	2,5120 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 20/26	EUR	0	100.000
PTOTVLOE0001	1,1000 % Republik Portugal FLR Obr. 17/22	EUR	0	1.100.000
XS2538440780	5,0000 % Republik Rumänien MTN 22/26 Reg.S	EUR	0	450.000
FR0013108933	0,6250 % SAGES5-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. Bonds 16/23	EUR	0	1.000.000
XS1880870602	0,3750 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/23	EUR	0	480.000
XS2526839175	2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 22/25	EUR	0	200.000
SK4000022505	5,9520 % Tatra Banka AS FLR MTN 23/26	EUR	100.000	100.000

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
SK4000022430	3,3750 % Tatra Banka AS MT Mtg.Cov.Bds 23/26	EUR	400.000	400.000
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23	EUR	0	300.000
XS1731823255	2,6250 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 17/Und.	EUR	0	100.000
XS1514470316	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 16/23	EUR	0	250.000
XS1211040917	1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23	EUR	0	200.000
XS1853417712	0,6250 % The Export-Import Bk of Korea MTN 18/23	EUR	0	500.000
XS1884740041	0,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 18/23	EUR	0	500.000
XS2572989650	3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 23/26	EUR	325.000	325.000
XS0849517650	6,9500 % UniCredit S.p.A. MTN 12/22	EUR	0	800.000
AT000B121967	5,1920 % Volksbank Wien AG FLR Notes 17/27	EUR	0	400.000
XS1893631330	1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23	EUR	0	500.000
XS1629658755	2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/Und.	EUR	0	300.000
XS2491738352	3,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/25	EUR	0	200.000
XS2554487905	4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/25	EUR	200.000	200.000
DE000A3MP4T1	0,0000 % Vonovia SE MTN 21/25	EUR	0	300.000
XS2575952853	3,7030 % Westpac Banking Corp. MTN 23/26	EUR	500.000	500.000
XS1936779245	0,5000 % Westpac Securities NZ Ltd. MT Mtg.Co.Bds 19/24	EUR	0	700.000
XS2582404724	5,7500 % ZF Finance GmbH MTN 23/26	EUR	200.000	200.000
GBP				
GB00BMGR2791	0,1250 % Großbritannien Treasury Stock 20/24	GBP	0	1.000.000
NOK				
NO0010646813	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 12/23	NOK	0	15.000.000
RON				
RO1522DBN056	3,5000 % Republik Rumänien Bonds 14/22	RON	0	5.000.000
USD				
US219868CG98	4,7500 % Corporación Andina de Fomento Notes 23/26	USD	900.000	900.000
XS1309493630	5,8750 % Hrvatska Elektroprivreda d.d. Notes 15/22 Reg.S	USD	0	500.000
US465410AH18	6,8750 % Republik Italien Debts 93/23	USD	0	1.000.000
XS2571922884	6,6250 % Republik Rumänien MTN 23/28 Reg.S	USD	300.000	300.000
US77586TAC09	4,3750 % Republik Rumänien MTN 13/23 Reg.S	USD	0	400.000
USY8085FBJ85	6,2500 % SK Hynix Inc. Notes 23/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2555178644	3,0000 % adidas AG Anl. 22/25	EUR	300.000	300.000
XS1330978567	4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23	EUR	0	400.000
XS2066058988	0,6250 % Dell Bank International DAC Notes 19/22	EUR	0	200.000
FR0011318658	2,7500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 12/23	EUR	0	1.000.000
XS2586123965	4,8670 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/27	EUR	275.000	275.000
XS2366741770	0,0000 % Leasys S.p.A. Notes 21/24	EUR	0	125.000
XS1890709774	0,9800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 18/23	EUR	0	500.000
DE000NLB1KJ5	1,2700 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS S. 1648 13/23	EUR	0	200.000
XS2559453431	3,2500 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 22/25	EUR	100.000	100.000
XS2417486771	8,2070 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2547591474	3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 23/26	EUR	250.000	250.000
XS1839105662	0,8190 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 18/23	EUR	0	500.000
XS2066749461	0,5020 % UniCredit Leasing Corp.IFN SA Bonds 19/22	EUR	0	500.000
XS2314794491	0,5000 % Versito Int. Crmpt.2020-01 MTN 21/23	EUR	0	500.000
XS1865186321	1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23	EUR	0	300.000
USD				
US40428NAC39	5,7024 % HSB Group Inc. FLR Debts S.B 97/27	USD	0	150.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR0013212958	3,7500 % Air France-KLM S.A. Obl. 16/22	EUR	0	200.000
XS2290328363	0,2300 % Banco Latinoamer.d.Come.Ext.SA MTN 21/23	EUR	0	300.000
FR0013323672	2,6020 % BPCE S.A. FLR Non-Preferred MTN 18/23	EUR	0	300.000
FR0011349349	4,3000 % Collectivité Territoriale Bonds 12/22	EUR	0	800.000
XS1787278008	2,5750 % Crédit Agricole S.A. FLR NP.MTN 18/23	EUR	0	400.000
FR0013298684	0,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 17/23	EUR	0	500.000
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22	EUR	0	200.000
DE000NLB1E80	3,5000 % Norddte Ldsbk -GZ- IHS S. 1282 10/22	EUR	0	700.000
XS2104122986	0,0000 % Philippinen Bonds 20/23	EUR	0	1.000.000
DE000A3E5VF1	0,3000 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA Anl. 21/22	EUR	0	200.000
FR0013240835	1,0000 % Renault S.A. MTN 17/23	EUR	0	200.000
RORKMPDW6594	0,4500 % Republik Rumänien Bonds 20/22	EUR	0	300.000
XS2259865926	0,0000 % Scania CV AB MTN 20/22	EUR	0	250.000
FR0013313186	1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. Bonds 18/23	EUR	0	300.000
SKK				
XS0163253924	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero MTN 03/23	SKK	0	15.000.000
Geldmarktpapiere				
EUR				
ESOL02309083	0,0000 % Koenigreich Spanien Zero Letras d.Tesoro 22/23	EUR	0	1.000.000
ESOL02310065	0,0000 % Koenigreich Spanien Zero Letras d.Tesoro 22/23	EUR	750.000	750.000

Deka-Flex: Euro

Luxemburg, den 3. April 2023
Deka International S.A.
Der Vorstand

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

Vorstand

Holger Hildebrandt
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg,
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. März 2023

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



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxemburg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90
www.deka.lu

 **Finanzgruppe**