

Jahresbericht zum 30. September 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.

30. September 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Flex: Euro für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023.

Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor dämpften im Herbst 2022 die Börsenstimmung in Europa, diese nahmen allerdings angesichts eines milden Winters im Verlauf spürbar ab. Damit sank auch der Einfluss des russischen Angriffskriegs auf die Kapitalmarktentwicklung. Die rigide Null-Covid-Politik in China führte in den ersten Monaten noch zu deutlichen Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember sukzessive reduzierten. In Deutschland und dem Euroraum hat sich die Konjunktur dennoch merklich abgekühlt, was sowohl die BIP-Entwicklung als auch das Geschäftsklima der Unternehmen und die Einkaufsmanagerdaten dokumentierten. Wesentlicher Faktor war hierbei die Geldpolitik der führenden Notenbanken. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin das Wirtschaftswachstum in den USA.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die 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 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen zunächst kräftig an, ehe eine Seitwärtstendenz einsetzte und erst im letzten Monat erneut deutliche Anstiege zu konstatieren waren. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen auf 2,8 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen Ende September bei 4,6 Prozent.


Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf. Bis zum Sommer überwogen hierbei die positiven Vorzeichen, ehe zuletzt wieder belastende Faktoren zunahmen. Stark unter Druck stand anfangs der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch anschließend wieder erholte. Der Ölpreis zeigte ebenfalls eine hohe Volatilität und tendierte zuletzt bei 95,3 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. September 2023	8
Anhang	24
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	29
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	31

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

Jahresbericht 01.10.2022 bis 30.09.2023

Deka-Flex: Euro

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Teilfonds Deka-Flex: Euro ist die Erwirtschaftung eines hohen und stetigen Ertrages unter Geringhaltung der Kurschwankungen und des Währungsrisikos. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

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 (Investment Grade-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.

Leichter Wertzuwachs

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit stark gestiegenen Inflationsraten gezwungen, ein ambitioniertes geldpolitisches Straffungsprogramm rasch voranzutreiben. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent, während die Europäische Zentralbank etwas später und moderater agierte und die Zinsen auf 4,50 Prozent anhob. In Europa rückt in den Diskussionen über die weitere Geldpolitik die schwache konjunkturelle Entwicklung stärker in den Fokus.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Flex: Euro

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse A	1,2%	-0,1%	0,1%
Anteilklasse C	1,2%	-0,1%	0,1%

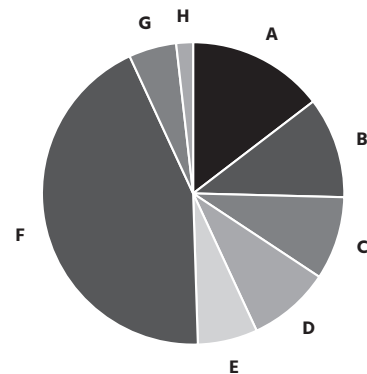
ISIN

Anteilklasse A	LU0035700458
Anteilklasse C	LU0027797579

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

Fondsstruktur

Deka-Flex: Euro



A Deutschland	14,6%
B Italien	10,8%
C Spanien	8,9%
D Niederlande	8,8%
E Portugal	6,4%
F Sonstige Länder	43,6%
G Rentenfonds	5,1%
H Barreserve, Sonstiges	1,8%

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

An den Rentenmärkten zogen die Renditen angesichts vorsichtiger Töne von den Notenbanken zuletzt erneut merklich an. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode deutlich gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld. Dabei war eine Verflachung der Zinsstrukturkurve zu beobachten und die Risikospreads engten sich im ersten Halbjahr merklich ein. Ab dem Sommer war hingegen eine Gegenbewegung in der Spreadentwicklung zu beobachten.

Das Fondsmanagement hat das Portfolio in der Berichtsperiode moderat angepasst. Das Engagement in Rentenpapieren umfasste zum Ende des Geschäftsjahres 98,2 Prozent des Fondsvermögens.

Die größte Position bildeten nach wie vor Unternehmensanleihen. Dahinter folgten internationale Staatsanleihen, wobei

Deka-Flex: Euro

sich die Position reduzierte, Papiere halbstaatlicher Emittenten und Covered Bonds. Das Engagement in Pfandbriefen wurde als relativ attraktiv bewertet und insgesamt erhöht. Rentenfonds verringerten sich hingegen auf 5,1 Prozent des Fondsvolumens. In der Branchenstruktur der Unternehmensanleihen bildete weiterhin der Bankensektor (Financials inklusive Subsektoren) die weitaus größte Position. Neuemissionen wurden selektiv hinzugekauft. Unter Ländergesichtspunkten erfuhren u.a. Spanien und Portugal eine Erhöhung.

Hinsichtlich der Rating-Einstufung entfiel das Gros der Anlagen weiterhin auf den Investment Grade-Bereich. Der Speculative Grade-Bereich diente nach wie vor als Ergänzung.

Renten- und Zinsderivate, Zinsterminkontrakte und Swaps mit Rentenkomponente kamen zur Feinststeuerung des Portfolios zum Einsatz. Die Zinssensitivität des Portfolios wurde aktiv den Marktgegebenheiten angepasst und im Verlauf offensiver ausgerichtet.

Auf der Währungsseite notierten zum Stichtag 90,4 Prozent der Wertpapiere in Euro und 7,8 Prozent in Fremdwährungen wie u.a. tschechischer Krone, Schweizer Franken und US-Dollar.

Vorteilhaft auf die Wertentwicklung wirkten sich im Berichtszeitraum beispielsweise die Zinsabsicherungen im ersten Quartal sowie die Engagements in Spread-Segmenten wie Unternehmensanleihen aus. Der Anstieg der Marktzinsen führte hingegen zu Belastungen.

Im Betrachtungszeitraum verzeichneten die beiden Anteilklassen A und C des Deka-Flex: Euro jeweils eine Wertsteigerung um 1,2 Prozent.

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

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten er-

laubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Flex: Euro vs. Referenzindex

Index: 30.09.2022 = 100



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

Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überstritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter

Deka-Flex: Euro

Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

1) Referenzindex: 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 30. September 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								99.982.222,11	79,66
Verzinsliche Wertpapiere								99.982.222,11	79,66
EUR								91.554.118,17	72,97
DE000AAR0397	3,8750 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.257 23/26		EUR	100.000	600.000	500.000	% 100,150	100.150,00	0,08
DE000A2E4CQ2	0,3750 % Aareal Bank AG MTN IHS S.278 19/24		EUR	200.000	200.000	0	% 97,630	195.260,00	0,16
DE000AAR0355	4,5000 % Aareal Bank AG MTN IHS S.317 22/25		EUR	400.000	0	0	% 99,024	396.094,00	0,32
XS2573331837	3,9620 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 23/25 ¹⁾		EUR	600.000	600.000	0	% 100,200	601.200,00	0,48
XS2613658470	3,7500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/25		EUR	400.000	400.000	0	% 99,583	398.330,00	0,32
FR0014004AE8	3,0000 % Air France-KLM S.A. Obl. 21/24		EUR	100.000	0	0	% 98,592	98.591,50	0,08
XS1050846507	2,3750 % Airbus SE MTN 14/24 ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 99,187	495.932,50	0,40
XS2577868206	4,7050 % Aktia Bank PLC FLR Preferred MTN 23/25		EUR	500.000	500.000	0	% 100,106	500.530,00	0,40
FR001400GOW1	4,3650 % ALD S.A. FLR MTN 23/25		EUR	400.000	400.000	0	% 100,199	400.794,00	0,32
XS2243983520	0,3750 % ALD S.A. MTN 20/23		EUR	400.000	0	0	% 99,845	399.380,00	0,32
DE000A1YQC29	4,7500 % Allianz SE FLR MTN 13/Und. ¹⁾		EUR	600.000	600.000	0	% 100,035	600.210,00	0,48
XS1992938347	5,1380 % Alpha Bank Romania S.A. FLR MT Hyp.-Pfe. 19/24		EUR	400.000	0	0	% 100,249	400.996,00	0,32
XS1951095329	2,6250 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 19/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,173	991.725,00	0,79
XS0291642154	5,5750 % American International Grp Inc FLR MTN 07/67		EUR	200.000	200.000	0	% 91,668	183.335,00	0,15
BE6311694010	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Preferred Notes 19/24		EUR	200.000	0	0	% 98,899	197.797,00	0,16
XS2364754098	0,3750 % Arion Bank hf. MTN 21/25		EUR	100.000	0	250.000	% 92,343	92.342,50	0,07
FR00140019F5	4,6250 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/24		EUR	200.000	200.000	0	% 100,297	200.593,00	0,16
XS2328980979	0,0100 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 21/24		EUR	400.000	0	0	% 97,757	391.026,00	0,31
XS1600704982	2,3750 % Athora Netherlands N.V. Notes 17/24		EUR	258.000	258.000	0	% 97,531	251.628,69	0,20
XS2607079493	3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov. Bds 23/25		EUR	925.000	925.000	0	% 99,160	917.230,00	0,73
XS2081611993	1,6250 % Azimut Holding S.p.A. Bonds 19/24		EUR	300.000	300.000	0	% 96,876	290.628,00	0,23
XS2124192654	1,7500 % Banca IFIS S.p.A. MT Bk Nts 20/24		EUR	300.000	300.000	0	% 97,803	293.409,00	0,23
XS2620201421	4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Arg. FLR Non-Pref. MTN 23/26		EUR	400.000	400.000	0	% 99,553	398.212,00	0,32
XS2485259670	4,7840 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 22/25		EUR	800.000	800.000	0	% 101,475	811.800,00	0,65
XS2499418593	4,3400 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pref. MTN 22/24 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 100,201	1.002.010,00	0,80
PTBCPBOM0062	8,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 22/25		EUR	500.000	500.000	0	% 103,479	517.395,00	0,41
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 18/24		EUR	200.000	0	0	% 98,929	197.858,00	0,16
XS2055190172	1,1250 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/25 ¹⁾		EUR	300.000	300.000	0	% 94,717	284.151,00	0,23
ES0413900905	3,3750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 23/26		EUR	500.000	500.000	0	% 98,635	493.175,00	0,39
XS2476266205	4,7220 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/24		EUR	200.000	0	400.000	% 100,510	201.020,00	0,16
XS2436160779	0,1000 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/25		EUR	800.000	300.000	0	% 98,684	789.472,00	0,63
XS2575952341	4,2130 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 23/25		EUR	700.000	700.000	0	% 100,250	701.750,00	0,56
XS1829259008	1,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 18/25		EUR	200.000	0	0	% 94,747	189.494,00	0,15
CH1120418079	0,0000 % Bank Julius Baer & Co. AG Anl. 21/24		EUR	375.000	0	0	% 96,942	363.530,63	0,29
XS2345784057	4,8080 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/25		EUR	1.000.000	400.000	0	% 100,427	1.004.265,00	0,79
ES0313679K13	0,8750 % Bankinter S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	800.000	800.000	0	% 98,705	789.640,00	0,63
XS0987169637	8,1250 % BAWAG P.S.K. MTN 13/23		EUR	400.000	0	0	% 99,875	399.500,00	0,32
DE000BLB70P9	3,0000 % Bayerische Landesbank IHS 19/25		EUR	900.000	900.000	0	% 97,130	874.165,50	0,70
XS2002496409	3,1250 % BayWa AG Notes 19/24		EUR	100.000	0	0	% 99,196	99.196,00	0,08
DE000A2YNQW7	4,5000 % Bilfinger SE Anl. 19/24		EUR	800.000	400.000	0	% 99,844	798.752,00	0,64
XS2634209261	3,9490 % BMW Finance N.V. FLR MTN 23/24		EUR	500.000	500.000	0	% 100,035	500.172,50	0,40
XS1015217703	2,6250 % BMW Finance N.V. MTN 14/24 ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 99,569	398.276,00	0,32
XS1083844503	2,9500 % Bulgarien Bonds 14/24 ¹⁾		EUR	300.000	0	0	% 98,712	296.134,50	0,24
DE0001141794	0,0000 % Bundesrep. Deutschland Bundesobl. S.179 19/24 ¹⁾		EUR	800.000	0	200.000	% 98,155	785.236,00	0,63
XS2258558464	0,1250 % CA Auto Bank S.p.A. MTN 20/23		EUR	400.000	0	0	% 99,540	398.160,00	0,32

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
PTCMGAOM0038	0,1250 % Caixa Económica Montepio Geral MT Obr. Hip. 19/24		EUR	800.000	800.000	0	% 95,657	765.256,00	0,61
PTCGDMOM0027	1,2500 % Caixa Geral de Depósitos S.A. Non-Pref. MTN 19/24 ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	% 96,523	193.046,00	0,15
ES0440609271	0,6250 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 15/25		EUR	500.000	500.000	0	% 94,984	474.920,00	0,38
XS2055758804	0,6250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	500.000	500.000	0	% 96,631	483.152,50	0,38
ES0415306051	0,6250 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 16/23		EUR	200.000	0	0	% 99,455	198.910,00	0,16
ES0415306069	0,8750 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 18/25		EUR	1.000.000	600.000	0	% 95,068	950.680,00	0,76
ES0205061007	1,6800 % Canal de Isabel II S.A. Obbl. 15/25		EUR	600.000	600.000	0	% 96,584	579.501,00	0,46
IT0005008484	2,7130 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 14/24		EUR	400.000	0	0	% 99,128	396.510,00	0,32
IT0005245573	3,6560 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 17/27		EUR	200.000	0	0	% 98,013	196.026,00	0,16
IT0005355224	5,7860 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 18/24		EUR	500.000	500.000	0	% 102,000	510.000,00	0,41
IT0005374043	5,8810 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 19/26		EUR	300.000	0	0	% 103,390	310.170,00	0,25
XS1996435688	1,0000 % CEPSA Finance S.A.U. MTN 19/25		EUR	300.000	300.000	0	% 95,415	286.243,50	0,23
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS MTN 10/25		EUR	500.000	800.000	300.000	% 100,615	503.075,00	0,40
DE000CZ45WX9	4,8080 % Commerzbank AG FLR MTN S.990 21/23		EUR	700.000	0	0	% 100,078	700.546,00	0,56
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.928 19/24		EUR	300.000	0	0	% 96,950	290.850,00	0,23
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25		EUR	400.000	0	0	% 92,549	370.196,00	0,29
XS1571152781	6,5320 % Commerzbank AG Sub.Fix to Float. MTN 17/29		EUR	200.000	0	0	% 94,476	188.951,00	0,15
XS2576245364	3,8600 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. FLR MTN 23/24		EUR	400.000	400.000	0	% 100,044	400.176,00	0,32
XS0236515309	3,9900 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR MTN 05/25		EUR	319.000	0	0	% 96,355	307.372,45	0,24
XS1943474483	0,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/24		EUR	400.000	0	0	% 98,915	395.660,00	0,32
FR0014009857	1,0000 % Crédit Agricole S.A. MTN 22/25		EUR	100.000	0	0	% 94,568	94.567,50	0,08
XS2480543102	2,1250 % Credit Suisse AG MTN 22/24		EUR	500.000	0	0	% 98,447	492.232,50	0,39
IT0005358491	1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 19/24		EUR	991.000	0	0	% 99,123	982.308,93	0,78
XS2406549464	0,0100 % Danske Bank AS FLR MTN 21/24		EUR	600.000	0	0	% 99,575	597.450,00	0,48
XS2689094279	3,5000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Hyp.-Pfe.R.162 23/26		EUR	400.000	400.000	0	% 99,426	397.704,00	0,32
XS2648075658	4,1400 % Deutsche Bank AG FLR MTN 23/25 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 100,089	500.445,00	0,40
DE000A351ZR8	3,8750 % Deutsche Boerse AG Anl. 23/26		EUR	700.000	700.000	0	% 99,956	699.692,00	0,56
XS2296201424	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/25		EUR	200.000	200.000	0	% 96,688	193.375,00	0,15
DE000A3T0X97	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 22/25		EUR	500.000	0	0	% 93,981	469.902,50	0,37
XS0218189925	0,0000 % Dexia Crédit Local S.A. FLR MTN 05/25		EUR	790.000	0	0	% 92,495	730.710,50	0,58
DE000A30WF92	3,7220 % Dt. Pfandbriefbk AG FLR MTN Hyp.-Pfe.R.15328 23/25		EUR	600.000	600.000	0	% 99,660	597.957,00	0,48
DE000DG4T416	5,0530 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. NRI FLR MTN Ausg.548 15/25		EUR	200.000	0	0	% 97,748	195.496,00	0,16
XS1505884723	1,1250 % easyJet PLC MTN 16/23		EUR	200.000	0	0	% 99,813	199.626,00	0,16
PTEGPAOM0017	4,0570 % ENMC E.P.E. FLR Obr. 08/28		EUR	300.000	0	0	% 95,563	286.687,50	0,23
AT0000A1GQR5	4,5015 % Erste Group Bank AG FLR MTN S.1465 15/25		EUR	200.000	0	0	% 98,300	196.600,00	0,16
BE6279619330	5,0000 % Ethias Vie Bonds 15/26		EUR	300.000	300.000	0	% 101,000	303.000,00	0,24
XS1919899960	0,2500 % EUROFIMA MTN 18/24 ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 98,736	493.680,00	0,39
EU000A3K4DJ5	0,8000 % Europaeische Union MTN 22/51		EUR	500.000	500.000	0	% 95,250	476.250,00	0,38
BE0002443183	2,8750 % Fluvius System Operator CVBA MTN 13/23		EUR	600.000	0	0	% 99,984	599.901,00	0,48
XS2198798659	1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/24		EUR	500.000	400.000	325.000	% 98,250	491.250,00	0,39
XS2444424639	1,0000 % General Motors Financial Co. MTN 22/25		EUR	350.000	200.000	0	% 95,496	334.234,25	0,27
ES00000950C3	5,2290 % Generalitat de Catalunya FLR Obl. 09/24		EUR	500.000	0	0	% 100,311	501.555,00	0,40
XS0983855924	3,7000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 13/23		EUR	1.300.000	1.000.000	0	% 99,948	1.299.317,50	1,02
XS2051397961	0,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/24		EUR	600.000	600.000	0	% 96,551	579.303,00	0,46
XS2078696866	0,6250 % Grenke Finance PLC MTN 19/25		EUR	200.000	200.000	0	% 92,732	185.463,00	0,15
DE000HCB0BL1	1,3750 % Hamburg Commer. Bank AG Schiffs-Pfe. S.2749 22/25		EUR	300.000	0	200.000	% 95,622	286.864,50	0,23
DE000HCB0AJ7	0,2600 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2714 19/24		EUR	300.000	0	0	% 95,449	286.347,00	0,23

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000HCB0AY6	0,7500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2728 20/23 ¹⁾		EUR	500.000	300.000	0	% 99,557	497.782,50	0,40
DE000HCB0BQ0	6,2500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2753 22/24		EUR	500.000	500.000	0	% 100,696	503.477,50	0,40
DE000HCB0BS6	4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2755 23/25		EUR	650.000	650.000	0	% 99,558	647.123,75	0,52
DE000HCB0BZ1	4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2762 23/27		EUR	500.000	500.000	0	% 99,210	496.047,50	0,40
DE000A3H3GE7	0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH MTN 21/24		EUR	300.000	200.000	0	% 95,010	285.030,00	0,23
XS2443921056	0,6250 % Infineon Technologies AG MTN 22/25		EUR	400.000	200.000	0	% 95,154	380.614,00	0,30
PTCPEJOM0004	4,6750 % Infraestruturas de Portugal SA Notes 09/24		EUR	400.000	0	0	% 100,791	403.164,00	0,32
XS1979491559	0,2000 % Instituto de Credito Oficial MTN 19/24		EUR	234.000	0	0	% 98,700	230.958,00	0,18
XS2240494471	1,6250 % InterContinental Hotels Group MTN 20/24		EUR	600.000	600.000	0	% 97,452	584.709,00	0,47
XS2597970800	4,4970 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Preferred MTN 23/25		EUR	700.000	700.000	0	% 100,149	701.043,00	0,56
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/24		EUR	300.000	0	0	% 99,194	297.580,50	0,24
XS1023541847	2,8750 % Israel MTN 14/24		EUR	2.000.000	1.500.000	0	% 100,315	2.006.300,00	1,59
XS2594123585	3,7500 % KEB Hana Bank Cov. MTN 23/26		EUR	400.000	400.000	0	% 98,852	395.408,00	0,31
XS2547290432	2,5000 % Koenigreich Daenemark MTN 22/24		EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	% 98,820	988.200,00	0,79
XS2308199392	0,0000 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 21/24 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 98,185	981.850,00	0,78
ES00000124W3	3,8000 % Koenigreich Spanien Bonos 14/24		EUR	1.000.000	0	0	% 99,915	999.150,00	0,80
AT0000A2R9G1	0,2500 % Kommunalkredit Austria AG Pref. MTN 21/24		EUR	400.000	0	0	% 96,441	385.764,00	0,31
DE000A30VUG3	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN IHS 22/25		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 98,031	980.310,00	0,78
DE000NRW0J63	0,2000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1430 16/24		EUR	280.000	0	0	% 98,658	276.241,00	0,22
DE000LB381U7	2,7500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.832 22/24 ¹⁾		EUR	700.000	700.000	0	% 98,802	691.614,00	0,55
FR0014009EH2	4,2540 % L'Oréal S.A. FLR Notes 22/24		EUR	200.000	0	0	% 100,271	200.542,00	0,16
DE000A3LJT71	3,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/24		EUR	600.000	600.000	0	% 99,613	597.675,00	0,48
DE000A3LGGLO	3,4000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,158	991.580,00	0,79
XS2010030752	1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 20/25		EUR	300.000	0	0	% 93,305	279.915,00	0,22
XS2437455277	0,2500 % Mitsubishi HC Capital UK PLC MTN 22/25		EUR	300.000	0	0	% 94,786	284.358,00	0,23
XS2581397986	3,2627 % National Austr. Bank Ltd. Mortg.Cov. MT Bds 23/26		EUR	300.000	525.000	225.000	% 98,390	295.168,50	0,24
XS2633055582	4,3020 % Nationwide Building Society FLR Pref. MTN 23/25		EUR	325.000	325.000	0	% 100,240	325.780,00	0,26
XS1959949196	0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 19/24		EUR	600.000	200.000	0	% 98,380	590.280,00	0,47
DE000NLB8549	1,5000 % Norddte Ldsbk -GZ- IHS 15/26		EUR	300.000	0	0	% 91,350	274.050,00	0,22
XS1431730388	0,1250 % Nordic Investment Bank MTN 16/24		EUR	500.000	0	0	% 97,479	487.395,00	0,39
XS1974922442	1,1250 % Norsk Hydro ASA Bonds 19/25		EUR	200.000	200.000	0	% 95,435	190.870,00	0,15
XS2411311579	0,0820 % NTT Finance Corp. MTN 21/25		EUR	375.000	0	0	% 91,990	344.962,50	0,27
XS2493846310	5,2500 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 22/25		EUR	400.000	400.000	0	% 100,037	400.146,00	0,32
XS1716243719	0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/24		EUR	350.000	700.000	350.000	% 96,376	337.314,25	0,27
XS1795407979	0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 18/24		EUR	400.000	0	0	% 98,914	395.654,00	0,32
XS2582358789	5,6250 % Powszechna K.O.(PKO)BK Polski FLR Pref. MTN 23/26 ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	% 100,540	201.080,00	0,16
XS1917591411	1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG Pref. MTN S.166 18/23		EUR	200.000	0	0	% 99,446	198.891,00	0,16
XS2577033553	7,1250 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 23/26		EUR	300.000	300.000	0	% 100,665	301.993,50	0,24
FR001400E904	4,1250 % RCI Banque S.A. MTN 22/25		EUR	100.000	300.000	200.000	% 99,336	99.335,50	0,08
FR0013183431	0,3750 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) MTN 16/24		EUR	500.000	0	0	% 97,418	487.087,50	0,39
IT0005474330	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/24		EUR	500.000	300.000	0	% 95,465	477.322,50	0,38
IT0005499311	1,7500 % Republik Italien B.T.P. 22/24		EUR	1.500.000	1.000.000	0	% 98,550	1.478.242,50	1,17
IT0005534281	3,4000 % Republik Italien B.T.P. 23/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,166	1.487.490,00	1,17
IT0005252520	4,5900 % Republik Italien FLR C.C.T. 17/24		EUR	400.000	0	0	% 101,045	404.180,00	0,32
IT0005331878	4,5490 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 18/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,335	1.003.350,00	0,79
IT0003621460	5,1250 % Republik Italien MTN 04/24		EUR	1.356.000	756.000	0	% 100,753	1.366.210,68	1,08
XS1063399536	2,8750 % Republik Lettland MTN 14/24		EUR	500.000	0	0	% 99,476	497.380,00	0,40
XS1020300288	3,3750 % Republik Litauen MTN 14/24		EUR	1.000.000	0	0	% 99,866	998.660,00	0,79

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS0224366608	4,6940 % Republik Österreich FLR MTN 05/25		EUR	1.012.000	1.012.000	0	% 101,422	1.026.385,58	0,81
XS2114767457	0,0000 % Republik Polen MTN 20/25 ¹⁾		EUR	400.000	400.000	0	% 94,750	379.000,00	0,30
PTOTVMOE0000	4,9520 % Republik Portugal FLR Obr. 18/25		EUR	1.500.000	750.000	750.000	% 102,280	1.534.200,00	1,21
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 100,596	2.011.910,00	1,59
XS1060842975	3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24		EUR	500.000	0	0	% 99,941	499.705,00	0,40
XS1129788524	2,8750 % Republik Rumänien MTN 14/24 ¹⁾		EUR	700.000	700.000	0	% 98,374	688.614,50	0,55
XS2441296923	0,5000 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 22/25		EUR	200.000	0	0	% 93,156	186.312,00	0,15
XS1888206627	1,1250 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23		EUR	600.000	0	0	% 99,953	599.715,00	0,48
XS2236283383	0,5000 % Scania CV AB MTN 20/23		EUR	500.000	0	0	% 99,961	499.805,00	0,40
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24		EUR	200.000	0	0	% 98,900	197.800,00	0,16
FR0013259116	1,5000 % SEB S.A. Notes 17/24		EUR	200.000	200.000	0	% 98,173	196.345,00	0,16
XS2616008038	3,9250 % Sika Capital B.V. FLR Notes 23/24		EUR	400.000	400.000	0	% 100,024	400.094,00	0,32
DE000A3H2UX0	1,7500 % Sixt SE MTN 20/24		EUR	400.000	300.000	0	% 97,206	388.822,00	0,31
XS2472651632	1,0000 % Sp Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 22/25		EUR	500.000	500.000	0	% 95,418	477.090,00	0,38
XS2629062568	4,0000 % Stora Enso Oyj MTN 23/26		EUR	200.000	200.000	0	% 99,132	198.263,00	0,16
XS1524573752	1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 16/23		EUR	355.000	0	0	% 99,450	353.047,50	0,28
XS2629047254	4,6250 % Swedbank AB FLR Non-Pref. MTN 23/26		EUR	400.000	400.000	0	% 99,886	399.542,00	0,32
XS1057783174	2,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. MTN 14/24		EUR	400.000	400.000	0	% 99,189	396.754,00	0,32
XS2484106633	4,8080 % The Export-Import Bk of Korea FLR MTN 22/24 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 100,412	502.057,50	0,40
XS2397372850	0,0000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 21/24		EUR	1.500.000	1.300.000	0	% 95,748	1.436.212,50	1,13
XS1269079825	4,0400 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25		EUR	415.000	0	0	% 98,885	410.372,75	0,33
XS1230358019	3,8880 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25		EUR	800.000	0	0	% 98,677	789.416,00	0,63
XS1252389983	3,9370 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25		EUR	400.000	400.000	0	% 98,721	394.882,00	0,31
XS2441551970	4,7220 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 22/25		EUR	475.000	0	0	% 100,303	476.439,25	0,38
XS2430285077	0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 22/25		EUR	700.000	450.000	0	% 94,988	664.912,50	0,53
DE000A3K5G19	4,6370 % TRATON Finance Luxembourg S.A. FLR MTN 22/24		EUR	1.000.000	200.000	0	% 100,105	1.001.050,00	0,80
DE000A3LNFJ2	4,8170 % TRATON Finance Luxembourg S.A. FLR MTN 23/25		EUR	300.000	300.000	0	% 100,023	300.069,00	0,24
DE000A3LKBDO	4,6460 % TRATON Finance Luxembourg S.A. FLR Notes 23/26		EUR	600.000	600.000	0	% 99,823	598.938,00	0,48
DE000A3LBGG1	4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 22/25		EUR	100.000	100.000	0	% 98,915	98.915,00	0,08
CZ0001006480	0,0000 % Tschechien Bonds S.146 22/24		EUR	1.000.000	0	0	% 97,580	975.800,00	0,78
CH0591979635	4,6630 % UBS Group AG FLR MTN 21/26		EUR	300.000	0	600.000	% 99,938	299.812,50	0,24
CH1168499791	1,0000 % UBS Group AG FLR MTN 22/25		EUR	500.000	300.000	0	% 98,344	491.717,50	0,39
ES0380907040	1,0000 % Unicaja Banco S.A. FLR Obl. 21/26		EUR	100.000	100.000	0	% 91,222	91.222,00	0,07
XS1145750037	2,3750 % Urenco Finance N.V. MTN 14/24		EUR	400.000	400.000	0	% 97,624	390.496,00	0,31
FR001400HQD4	3,3750 % VINCI S.A. MTN 23/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,189	991.890,00	0,79
AT0000A1Y3P7	1,3750 % voestalpine AG MTN 17/24		EUR	265.000	265.000	0	% 97,491	258.349,83	0,21
XS2694872081	4,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 23/26 ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	% 100,225	200.450,00	0,16
XS2626344266	3,7500 % Volvo Treasury AB MTN 23/24		EUR	475.000	475.000	0	% 99,580	473.002,63	0,38
DE000A1ZY989	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/25 ¹⁾		EUR	400.000	400.000	0	% 95,730	382.920,00	0,31
XS2010040124	1,2500 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/23		EUR	500.000	0	0	% 99,760	498.800,00	0,40
CZK								1.055.054,99	0,84
CZ0003529786	8,0400 % NET4GAS s.r.o. FLR Bonds 21/28	CZK		3.000.000	0	0	% 72,460	89.192,52	0,07
CZ0001005870	1,2500 % Tschechien Bonds 20/25	CZK		25.000.000	25.000.000	0	% 94,160	965.862,47	0,77
XS2180177623	8,1100 % Intl Investment Bank -IIB- FLR MTN 20/23	CZK		15.000.000	0	0	% 0,000	0,00	0,00
XS2333787047	1,5000 % Intl Investment Bank -IIB- MTN 21/24	CZK		9.000.000	0	0	% 0,000	0,00	0,00
DKK								1.290.692,45	1,02
DK0009924292	0,0000 % Koenigreich Daenemark Anl. 20/24	DKK		10.000.000	10.000.000	0	% 96,245	1.290.692,45	1,02
GBP								1.023.830,35	0,81
XS2106542165	1,7500 % Commerzbank AG MTN Anl. S.947 20/25	GBP		300.000	300.000	0	% 94,011	325.519,10	0,26
DE000A30WF43	7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35421 22/25	GBP		300.000	400.000	100.000	% 99,285	343.780,66	0,27
XS0170732738	5,6250 % EON Intl Finance B.V. MTN 03/23	GBP		307.000	0	300.000	% 100,055	354.530,59	0,28
RON								596.765,95	0,48
AT0000A1KVZ0	6,9500 % Erste Group Bank AG FLR MTN S.1516 16/26	RON		3.000.000	3.000.000	0	% 98,906	596.765,95	0,48
SEK								868.012,20	0,69
SE0004869071	1,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1057 11/23	SEK		10.000.000	0	0	% 99,755	868.012,20	0,69

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
USD								3.593.748,00	2,85
XS1507486584	1,5000 % European Investment Bank MTN 16/26	MTN	USD	300.000	300.000	0	% 89,400	252.851,89	0,20
XSO210976329	3,5000 % KBC Ifirma S.A. FLR MTN 05/25	MTN	USD	100.000	100.000	0	% 95,572	90.103,23	0,07
XS1055787680	6,2500 % Norddte Ldsbk -GZ- Nachr. IHS 5.1748 14/24	MTN	USD	800.000	800.000	0	% 98,430	742.377,68	0,59
US62954WAH88	4,1420 % NTT Finance Corp. Notes 22/24 144A	MTN	USD	200.000	0	0	% 98,667	186.041,29	0,15
XS1085735899	5,1250 % Republik Portugal MTN 14/24 Reg.S	MTN	USD	2.000.000	2.000.000	0	% 99,345	1.873.187,52	1,48
GB0007542557	5,7500 % Royal Bank of Canada FLR Notes 86/85	FLR	USD	200.000	200.000	0	% 93,500	176.298,67	0,14
XS1885506813	3,5000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 18/25	MTN	USD	300.000	300.000	0	% 96,484	272.887,72	0,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								12.726.534,31	10,16
Verzinsliche Wertpapiere								12.726.534,31	10,16
EUR								12.452.409,20	9,94
XSO207617688	2,7970 % ASIF III (Jersey) Ltd. FLR MTN 04/24	MTN	EUR	400.000	0	0	% 99,750	399.000,00	0,32
XS2631416950	3,5000 % ASML Holding N.V. Notes 23/25	Notes	EUR	500.000	500.000	0	% 99,341	496.705,00	0,40
XS2093880735	1,0000 % Berry Global Inc. Notes 20/25 Reg.S	Notes	EUR	300.000	300.000	0	% 95,980	287.940,00	0,23
FR0013299641	1,0000 % BNP Paribas Cardiff S.A. Notes 17/24	Notes	EUR	400.000	400.000	0	% 96,050	384.198,00	0,31
BE6267466058	2,5000 % Brussels Airport Company SA/NV MTN 14/24	MTN	EUR	200.000	200.000	0	% 97,102	194.203,00	0,15
BE6295011025	1,0000 % Brussels Airport Company SA/NV MTN 17/24	MTN	EUR	100.000	0	0	% 98,380	98.380,00	0,08
XS2466171985	4,3130 % Daimler Truck Intl Finance FLR MTN 22/23	FLR	EUR	500.000	0	0	% 99,950	499.750,00	0,40
XS2406913884	0,0000 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes 21/23	Notes	EUR	400.000	0	0	% 99,546	398.182,00	0,32
XS2385389551	0,1250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 21/25	Notes	EUR	225.000	0	0	% 91,752	206.440,88	0,16
IT0005363772	5,3600 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 19/24	FLR	EUR	500.000	0	0	% 100,462	502.310,00	0,40
XS2408491947	0,2440 % JDE Peet's N.V. MTN 21/25	MTN	EUR	700.000	300.000	0	% 94,830	663.810,00	0,53
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25	MTN	EUR	300.000	300.000	0	% 94,085	282.253,50	0,22
XS2622214745	4,2540 % Kraft Heinz Foods Co. FLR Notes 23/25	FLR	EUR	300.000	600.000	300.000	% 100,129	300.387,00	0,24
DE000A162BJ7	4,5000 % Landesbank Berlin AG IHS S.568 23/26	AG	EUR	500.000	1.000.000	500.000	% 99,651	498.252,50	0,40
DE000HLB02N4	4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr. IHS 13/23	GZ	EUR	251.000	0	0	% 99,943	250.856,93	0,20
XS2563348361	4,3750 % Leasys S.p.A. Notes 22/24	Notes	EUR	175.000	575.000	400.000	% 99,906	174.834,63	0,14
XS2634593854	3,6250 % Linde plc Notes 23/25	Notes	EUR	200.000	200.000	0	% 99,631	199.262,00	0,16
XS2679903950	4,1250 % LSEG Netherlands B.V. MTN 23/26	MTN	EUR	275.000	275.000	0	% 100,155	275.424,88	0,22
IT0005212292	3,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR Obbl. 16/24	FLR	EUR	600.000	0	0	% 98,760	592.560,00	0,47
XS2530031546	3,2730 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 22/25	FLR	EUR	350.000	0	0	% 98,987	346.454,50	0,28
XS1317732771	1,7500 % Mölnlycke Holding AB Notes 15/24	Notes	EUR	250.000	0	0	% 98,942	247.355,00	0,20
XS2484339499	1,8750 % PPG Industries Inc. Notes 22/25	Notes	EUR	100.000	0	0	% 96,351	96.351,00	0,08
XS1151586945	1,6250 % Republik Chile Bonds 14/25	Bonds	EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 96,707	1.450.605,00	1,15
XS2619991883	6,5000 % Republik San Marino Obbl. 23/27	Obbl.	EUR	100.000	350.000	250.000	% 99,154	99.154,00	0,08
XS2678111050	4,2500 % Sartorius Finance B.V. Notes 23/26	Notes	EUR	100.000	100.000	0	% 100,025	100.025,00	0,08
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S	Notes	EUR	300.000	0	0	% 99,380	298.140,00	0,24
XS2057872595	0,2500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET Preferred MTN 19/24	MTN	EUR	300.000	300.000	0	% 96,050	288.150,00	0,23
XS2198213956	6,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 20/25	Notes	EUR	400.000	400.000	0	% 100,625	402.500,00	0,32
XS2407911705	3,9980 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV FLR Notes 21/23 ¹⁾	FLR	EUR	525.000	0	0	% 99,982	524.902,88	0,42
XS2407913586	0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV Notes 21/23	Notes	EUR	800.000	0	0	% 99,492	795.936,00	0,63
DE000A3LHK72	4,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/25	MTN	EUR	300.000	300.000	0	% 98,957	296.869,50	0,24
XS2546459582	4,1600 % Vattenfall AB FLR MTN 22/24 ¹⁾	FLR	EUR	800.000	800.000	0	% 100,152	801.216,00	0,64
USD								274.125,11	0,22
US46115HBJ59	3,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 19/24 Cl.X 144A	Receipts	USD	300.000	300.000	0	% 96,922	274.125,11	0,22

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Neuemissionen								370.506,27	0,30
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen								370.506,27	0,30
Verzinsliche Wertpapiere								370.506,27	0,30
USD								370.506,27	0,30
XS2616750563	5,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA Notes 23/26 Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 98,249	370.506,27	0,30
Nichtnotierte Wertpapiere								2.014.564,64	1,60
Verzinsliche Wertpapiere								2.014.564,64	1,60
EUR								1.457.812,50	1,16
PTADOBOM0006	4,0020 % ADP - Águas Portugal, SGPS,SA FLR Obr. 07/27		EUR	300.000	0	0	% 97,175	291.525,00	0,23
CH1222675923	3,3000 % Barclays Bank PLC MTN 22/25		EUR	700.000	700.000	0	% 98,075	686.525,00	0,55
BE6292687066	0,7800 % Région Wallonne MTN 17/24		EUR	500.000	500.000	0	% 95,953	479.762,50	0,38
USD								556.752,14	0,44
XS1788992870	6,7774 % Deutsche Bank AG FLR MTN 18/25		USD	600.000	0	0	% 98,424	556.752,14	0,44
Wertpapier-Investmentanteile								6.409.800,00	5,08
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								2.574.150,00	2,04
EUR								2.574.150,00	2,04
LU0044138906	Deka-Renten: Euro 1-3 CF Inhaber-Anteile A		ANT	2.500	7.600	16.600	EUR 1.029,660	2.574.150,00	2,04
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								3.835.650,00	3,04
EUR								3.835.650,00	3,04
DE0008480666	Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile		ANT	40.000	20.000	0	EUR 27,540	1.101.600,00	0,87
DE0008474750	DekaTresor Inhaber-Anteile		ANT	33.000	33.000	0	EUR 82,850	2.734.050,00	2,17
Summe Wertpapiervermögen								EUR 121.503.627,33	96,80
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
								-6.070,00	-0,01
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 23		XEUR	EUR	400.000				-3.080,00	0,00
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23		XEUR	EUR	-1.100.000				29.810,00	0,02
EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 23		XEUR	EUR	8.000.000				-32.800,00	-0,03
Summe der Zins-Derivate								EUR -6.070,00	-0,01
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
								-6.176,27	0,00
Offene Positionen									
USD/EUR 1.000.000,00			OTC					-6.176,27	0,00
Summe der Devisen-Derivate								EUR -6.176,27	0,00
Swaps									
Zinsswaps									
(Erhalten / Zahlen)									
IRS -0.059% EUR / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 15.11.2026			OTC	EUR 5.000.000				-601.134,50	-0,48
Summe der Swaps								EUR -601.134,50	-0,48
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	2.506.672,95			% 100,000	2.506.672,95	1,99
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	45.971,09			% 100,000	6.164,95	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	253.429,06			% 100,000	645,96	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	10.075.354,84			% 100,000	894.283,43	0,71
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	50.529,66			% 100,000	10.918,01	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			RON	1.156.045,79			% 100,000	232.506,54	0,19
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	327.226,26			% 100,000	28.473,40	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	21.244,63			% 100,000	12.976,20	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	789.614,43			% 100,000	818.410,19	0,65
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	2.345,52			% 100,000	2.707,17	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	51.794.499,00			% 100,000	328.228,76	0,26
Summe der Bankguthaben²⁾								EUR 4.841.987,56	3,84
Geldmarktpapiere									
EUR									
GR0004131570	0,0000 % Griechenland Zero Treasury Bills 23/24		EUR	500.000,00	500.000	0	% 98,480	492.400,00	0,39
Summe der Geldmarktpapiere								EUR 492.400,00	0,39
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 5.334.387,56	4,23

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	1.290.338,68				1.290.338,68	1,02
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	44.904,20				44.904,20	0,04
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	523.481,74				523.481,74	0,42
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	1.212,12				1.212,12	0,00
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	804,92				804,92	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	520.000,00				520.000,00	0,41
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	2.380.741,66	1,89
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-2.464.657,58			% 100,000	-2.323.614,20	-1,85
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK	-12.328.701,65			% 100,000	-505.855,15	-0,40
	Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten						EUR	-2.829.469,35	-2,25
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-47.812,57				-47.812,57	-0,04
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-174.892,37				-174.892,37	-0,14
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-265,63				-265,63	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-5.976,58				-5.976,58	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-344,65				-344,65	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-229.291,80	-0,18
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse A						EUR	125.546.614,63	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse C						STK	18.443,000	
	Anteilwert Klasse A						STK	90.407,000	
	Anteilwert Klasse C						EUR	864,53	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	1.212,32	96,80
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,49

*) 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.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

15.340.247,68

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale
DekaBank Deutsche Girozentrale - Niederlassung Luxemburg
UBS AG [London Branch]

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	
3,9620 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 23/25	EUR 500.000		501.000,00	
2,3750 % Airbus SE MTN 14/24	EUR 100.000		99.186,50	
4,7500 % Allianz SE FLR MTN 13/Und.	EUR 600.000		600.210,00	
4,3400 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pref. MTN 22/24	EUR 600.000		601.206,00	
1,1250 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR 100.000		94.717,00	
2,6250 % BMW Finance N.V. MTN 14/24	EUR 240.000		238.965,60	
2,9500 % Bulgarien Bonds 14/24	EUR 300.000		296.134,50	
0,0000 % Bundesrep. Deutschland Bundesobl. S.179 19/24	EUR 261.679		256.849,71	
1,2500 % Caixa Geral de Depósitos S.A. Non-Pref. MTN 19/24	EUR 100.000		96.523,00	
4,1400 % Deutsche Bank AG FLR MTN 23/25	EUR 500.000		500.445,00	
0,2500 % EUROFIMA MTN 18/24	EUR 439.000		433.451,04	
0,7500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2728 20/23	EUR 500.000		497.782,50	
2,7500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.832 22/24	EUR 700.000		691.614,00	
5,6250 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski FLR Pref. MTN 23/26	EUR 200.000		201.080,00	
0,0000 % Republik Polen MTN 20/25	EUR 400.000		379.000,00	
5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24	EUR 2.000.000		2.011.910,00	
2,8750 % Republik Rumänien MTN 14/24	EUR 500.000		491.867,50	
3,9980 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV FLR Notes 21/23	EUR 305.000		304.943,58	
4,1600 % Vattenfall AB FLR MTN 22/24	EUR 500.000		500.760,00	

Deka-Flex: Euro

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
4,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 23/26	EUR 200.000		200.450,00	
1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/25	EUR 400.000		382.920,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			9.381.015,93	9.381.015,93

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 9.381.015,93 EUR

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere 1.909.718,20 EUR
 Renten und rentenähnliche Wertpapiere 8.622.127,11 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28./29.09.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.09.2023

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.09.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86641	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45685	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26640	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,49235	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,96482	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,62810	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,37200	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	392,33000	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,97210	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06070	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	157,80000	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63720	= 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 30.09.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	USD/EUR	1,0 Mio.	EUR	941.671,10
Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	8.856.400,00
- verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	1.412.400,00

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
	9.381.015,93	7,47

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	9.381.015,93	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	9.381.015,93

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 Anleihering, 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

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

10.531.845,31

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

20.348,01
6.714,80
6.714,80

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00
33,00
33,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihgeschäften 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 Bruttoleiheatz.

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.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

7,72% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

McDonald's Corp.
Volkswagen AG
Mercedes-Benz International Finance B.V.
Deutsche Bank AG
Berlin Hyp AG
Commerzbank AG

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

3.914.614,85
1.909.718,20
1.561.598,65
1.405.450,05
1.046.763,08
693.700,48

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

2

Clearstream Banking Frankfurt
J.P.Morgan AG Frankfurt

6.617.230,46 EUR
3.914.614,85 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

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.

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				
CZK				
CZ0001002547	5,7000 % Tschechien Anl. S.58 09/24	CZK	0	12.000.000
CZ0001004600	0,4500 % Tschechien Bonds S.97 15/23	CZK	0	80.000.000
EUR				
ES0211845260	3,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 13/23	EUR	0	500.000
XS2573331324	3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26	EUR	100.000	100.000
XS0911388675	8,3680 % Achmea B.V. FLR MTN 13/43	EUR	0	500.000
XS2432941008	3,0490 % Amadeus IT Group S.A. FLR MTN 22/24	EUR	0	500.000
XS2206380573	1,5000 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 20/23	EUR	0	475.000
FR001400H8D3	4,2500 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/25	EUR	300.000	300.000
XS2593105393	3,6250 % AstraZeneca PLC MTN 23/27	EUR	400.000	400.000
IT0005108490	1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Obbl. 15/23	EUR	0	450.000
XS117528189	1,7500 % Babcock International Grp PLC MTN 14/22	EUR	0	200.000
XS0947658208	2,7500 % Bacardi Ltd. Notes 13/23	EUR	0	300.000
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
XS1811053641	1,7500 % Banco BPM S.p.A. MTN 18/23	EUR	0	300.000
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	200.000
XS1872038218	1,3750 % Bank of Ireland Group PLC MTN 18/23	EUR	0	1.000.000
FR001400JEA2	4,0000 % Banque Stellantis France S.A. Pref. MTN 23/27	EUR	300.000	300.000
XS1716820029	0,6250 % Barclays PLC FLR MTN 17/23	EUR	0	500.000
XS2342059784	4,7880 % Barclays PLC FLR MTN 21/26	EUR	0	325.000
XS2456247605	0,7500 % BASF SE MTN 22/26	EUR	0	300.000
XS2199265617	0,3750 % Bayer AG Anl. 20/24	EUR	0	800.000
XS2630111982	4,0000 % Bayer AG MTN 23/26	EUR	250.000	250.000
XS2535283548	8,0000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA FLR MTN 22/26	EUR	0	200.000
XS2002532567	0,6320 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/23	EUR	0	500.000
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. MTN 19/23	EUR	0	300.000
XS2625968693	3,2500 % BMW Finance N.V. MTN 23/26	EUR	400.000	400.000
XS1028952312	2,3750 % Brambles Finance Ltd. Bonds 14/24	EUR	400.000	400.000
DE0001141760	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.176 17/22	EUR	0	1.000.000
DE0001141778	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.177 18/23	EUR	0	1.000.000
DE0001141786	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.178 18/23	EUR	0	5.000.000
XS2549047244	4,2500 % CA Auto Bank S.p.A. MTN 22/24	EUR	775.000	775.000
XS2104031757	0,0000 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 20/24	EUR	0	600.000
ES0313307201	0,8750 % Caixaabank S.A. Preferred Bonos 19/24	EUR	0	300.000
IT0005273567	1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 17/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1492691008	1,1250 % Celanese US Holdings LLC Notes 16/23	EUR	0	250.000
XS2555412001	6,6930 % Česká Sporitelna AS FLR Non-Pref.MTN 22/25	EUR	300.000	300.000
XS1415366720	1,8750 % Ceske Drahy AS Notes 16/23	EUR	0	1.000.000
XS2481287394	4,5650 % 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
ES0224261042	1,5000 % CORES MTN 15/22	EUR	0	500.000
FR0013292828	1,7500 % Danone S.A. FLR MTN 17/Und.	EUR	0	100.000
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank AS MTN 17/22	EUR	0	600.000
XS1963849440	1,6250 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	300.000
XS2408458227	1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/23	EUR	0	500.000
XS2363244513	2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/24	EUR	0	300.000
DE000A2NBK3	0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35325 19/24	EUR	500.000	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
XS136115402	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
XS1292352843	2,3840 % Eesti Energia AS Notes 15/23	EUR	0	950.000
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24	EUR	100.000	353.000
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

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2560673662	2,8750 % Federat.caisses Des. Quebec MT Mortg.Cov.Bds 22/24	EUR	850.000	850.000
XS1640492994	1,1000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/24	EUR	0	200.000
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia SGPS 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
XS2599731473	3,8750 % Heineken N.V. MTN 23/24	EUR	325.000	325.000
XS1884813293	2,7500 % Hoist Finance AB MTN 18/23	EUR	0	300.000
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
XS0971213201	6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 13/23	EUR	0	300.000
XS1699951767	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/22	EUR	0	250.000
XS1807182495	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Pref. MTN 18/23	EUR	0	400.000
XS2625195891	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 23/26	EUR	375.000	375.000
XS2015231413	0,6250 % Jyske Bank A/S FLR Non-Pref. MTN 19/24	EUR	0	400.000
XS2544400786	4,6250 % Jyske Bank A/S FLR Non-Pref. MTN 22/26	EUR	250.000	250.000
ES00000126A4	1,8000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 14/24	EUR	750.000	750.000
ES0000012B70	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
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 17/24	EUR	800.000	800.000
FR0013153160	2,7500 % Lagardere S.A. Obl. 16/23	EUR	0	300.000
DE0001599983	6,5000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.238 93/23	EUR	0	1.000.000
XS1405763019	4,5000 % LANXESS AG FLR Sub. Anl. 16/76	EUR	0	100.000
XS2656537664	4,5000 % Leasys S.p.A. MTN 23/26	EUR	200.000	200.000
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22	EUR	0	100.000
IT0004917842	5,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Obbl. 13/23	EUR	0	600.000
DE000A3LH6T7	3,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/26	EUR	450.000	450.000
XS1401114811	2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt Notes 16/23	EUR	0	500.000
XS2485554088	4,7280 % NatWest Markets PLC FLR MTN 22/25	EUR	0	400.000
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23	EUR	0	900.000
PTNOBIO00014	3,5000 % Novo Banco S.A. FLR Obl. 21/24	EUR	600.000	600.000
XS1917590876	0,7500 % OMV AG MTN 18/23	EUR	0	358.000
XS1429673327	2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 16/23	EUR	0	400.000
XS2591026856	3,6250 % Orsted A/S MTN 23/26	EUR	375.000	375.000
XS2056560571	2,1250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 19/26	EUR	0	200.000
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
FI4000526876	2,6250 % POP Asuntoluottopankki Oyj Cov. MTN 22/25	EUR	0	600.000
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
XS2065593068	0,2500 % RaiffeisenL.Niederöst.-Wien AG Preferred MTN 19/24	EUR	400.000	600.000
AT0000A35Y69	3,7500 % Raiffeisen-Landesbk Steiermark MT Hyp.-Pfe. 23/26	EUR	600.000	600.000
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27	EUR	400.000	400.000
FR0011427848	0,2500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 13/24	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23	EUR	0	1.000.000
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24	EUR	0	1.500.000
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S	EUR	0	1.000.000
IE00B453JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23	EUR	0	5.000.000
IT0005454050	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/24	EUR	0	1.000.000
IT0005554982	4,6400 % Republik Italien FLR C.C.T. 23/31	EUR	1.000.000	1.000.000
IT0005185456	3,5180 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 16/23	EUR	0	700.000
IT0005428617	3,9900 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 20/26	EUR	0	100.000
XS1452578591	5,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 16/23 Reg.S	EUR	0	400.000
XS1015428821	3,0000 % Republik Polen MTN 14/24	EUR	0	600.000
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
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
SK4000022398	3,2500 % Slovenská Sporitelna AS MT Mortg.Cov.Bds 23/26	EUR	400.000	400.000
XS0355115394	4,1450 % Société Générale S.A. FLR MTN 08/23	EUR	0	400.000
XS0943724962	3,1250 % Stadt Prag Notes 13/23	EUR	0	700.000
XS2603552014	3,6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. Mortg.Cov. MTN 23/26	EUR	375.000	375.000
SK4000022505	5,9520 % Tatra Banka AS FLR MTN 23/26	EUR	100.000	100.000
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
XS171823255	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
XS2338355360	3,4680 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/24	EUR	0	475.000
XS1265805090	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 15/23	EUR	0	400.000
XS2617256065	3,2500 % The Procter & Gamble Co. Bonds 23/26	EUR	525.000	525.000
XS2577740157	4,1550 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 23/25	EUR	700.000	700.000
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
DE000A3LC4C3	4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/25	EUR	300.000	300.000
XS0849517650	6,9500 % UniCredit S.p.A. MTN 12/22	EUR	0	800.000
XS2592659242	4,1250 % V.F. Corp. Notes 23/26	EUR	425.000	425.000
XS2629466900	3,5000 % Van Lanschot Kempen N.V. MT Cov. Bonds 23/26	EUR	300.000	300.000
XS2346591113	0,3750 % Virgin Money UK PLC FLR MTN 21/24	EUR	0	175.000
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
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/24	EUR	400.000	700.000

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2617442525	4,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 23/26	EUR	400.000	400.000
XS0175737997	5,4000 % Volkswagen Bank GmbH Sub. MTN 03/23	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
XS2604697891	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 23/26	EUR	200.000	200.000
DE000A3MP4T1	0,0000 % Vonovia SE MTN 21/25	EUR	0	300.000
SK4000022828	3,5000 % Vseobecna MT Mortg.Cov.Bds 23/26	EUR	400.000	400.000
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
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23	EUR	0	500.000
GBP				
GB00BMGR2791	0,1250 % Großbritannien Treasury Stock 20/24	GBP	0	1.000.000
RON				
RO1522DBN056	3,5000 % Republik Rumänien Bonds 14/22	RON	0	5.000.000
USD				
XS2018639539	3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 19/24	USD	200.000	200.000
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
GB0005902332	5,4375 % HSBC Bank PLC FLR Notes 85/Und.	USD	0	200.000
US465410AH18	6,8750 % Republik Italien Debts 93/23	USD	0	1.000.000
XS2571922884	6,6250 % Republik Rumaenien 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				
XS2463974571	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 22/24	EUR	0	150.000
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
XS1405777316	1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. Notes 16/23	EUR	500.000	500.000
XS1871439342	0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 18/23	EUR	0	500.000
XS2623129256	3,8750 % Daimler Truck Intl Finance MTN 23/26	EUR	200.000	200.000
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
XS2154335363	3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 20/23	EUR	0	525.000
XS2366741770	0,0000 % Leasys S.p.A. Notes 21/24	EUR	0	125.000
XS2628487956	7,9280 % Lottomatica S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
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
XS2621812192	3,3750 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 23/26	EUR	325.000	325.000
FR001400KXW4	4,6250 % RCI Banque S.A. MTN 23/26	EUR	175.000	175.000
XS2239061927	3,2500 % Republik San Marino Obbl. 21/24	EUR	750.000	1.000.000
XS2417486771	9,0950 % 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
IT0005188831	3,4900 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 16/23	EUR	0	300.000
XS2314794491	0,5000 % Versito Int. Cmp.2020-01 MTN 21/23	EUR	0	500.000
XS1806457211	0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23	EUR	0	300.000
XS1865186321	1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23	EUR	0	300.000
XS2282093769	0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/23	EUR	0	500.000
NOK				
NO0010646813	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 12/23	NOK	0	15.000.000
USD				
US40428NAC39	6,4796 % HSB Group Inc. FLR Debts S.B 97/27	USD	0	150.000
US89236TJY29	5,8583 % Toyota Motor Credit Corp. FLR MTN 22/24	USD	0	275.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
AUD				
XS0643664914	0,5000 % European Investment Bank MTN 11/23	AUD	0	400.000
AU3CB0262517	3,1000 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. MTN 19/23	AUD	0	380.000
CHF				
CH0505011962	0,4500 % Black Sea Trade & Developmt Bk Anl. 19/23	CHF	0	150.000
CH0220734930	3,2380 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. Nachr. MTN IHS A.299 13/23	CHF	0	750.000
CH0416239777	0,5500 % RCI Banque S.A. MTN 18/23	CHF	0	200.000
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
XS2051670136	0,5000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 19/23	EUR	0	250.000
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
DE000A351PX7	0,1250 % Deutsche Pfänd. AG z.Rue.ein. MTN R.35325 19/24	EUR	500.000	500.000
FR0013298684	0,6250 % Holding d'Infratr. de Transp. MTN 17/23	EUR	0	500.000
AT0000A2JAH2	0,7400 % Kommunalkredit Austria AG Pref. MTN 20/23	EUR	0	400.000
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22	EUR	0	200.000

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2228676735	1,9400 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/23 Reg.S	EUR	0	300.000
DE000NLB1E80	3,5000 % Nordde 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
XS2156474392	0,1250 % Republik Lettland MTN 20/23	EUR	0	800.000
RORKMPDW6S94	0,4500 % Republik Rumänien Bonds 20/22	EUR	0	300.000
FR0013108933	0,6250 % SAGES-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. Bonds 16/23	EUR	0	1.000.000
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
BE0002258276	3,9000 % VGP N.V. Bonds 16/23	EUR	0	250.000
RON				
ROD9TE7MEESO	4,4000 % Republik Rumänien Bonds 19/23	RON	0	1.000.000
SKK				
XS0163253924	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero MTN 03/23	SKK	0	15.000.000
Geldmarktpapiere				
EUR				
ES0L02309083	0,0000 % Koenigreich Spanien Zero Letras d.Tesoro 22/23	EUR	0	1.000.000
ES0L02310065	0,0000 % Koenigreich Spanien Zero Letras d.Tesoro 22/23	EUR	750.000	750.000

Deka-Flex: Euro

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	42.803.642,33	147.252.821,66
Mittelrückflüsse	-66.009.034,01	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-23.205.391,68
Ertragsausschüttung		-227.142,96
Ertragsausgleich		-79.511,21
Ordentlicher Ertragsüberschuss		2.008.558,78
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾		-2.444.354,84
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾		2.241.634,88
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		125.546.614,63

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse A am Beginn des Geschäftsjahres	21.648,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse A	1.212,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse A	4.417,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse A am Ende des Geschäftsjahres	18.443,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse C am Beginn des Geschäftsjahres	107.317,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse C	34.746,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse C	51.656,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse C am Ende des Geschäftsjahres	90.407,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR	Anteilumlauf Stück
2020	18.617.211,74	900,43	20.676,000
2021	20.088.652,86	898,42	22.360,000
2022	18.720.711,43	864,78	21.648,000
2023	15.944.546,54	864,53	18.443,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse C

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR	Anteilumlauf Stück
2020	23.318.624,17	1.217,11	19.159,000
2021	77.610.540,38	1.230,57	63.069,000
2022	128.532.110,23	1.197,69	107.317,000
2023	109.602.068,09	1.212,32	90.407,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-Flex: Euro

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Wertpapierzinsen	2.850.302,27
davon Gewinne und Verluste aus Markttrenditepapieren	25.816,51
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	104.601,89
davon aus negativen Einlagezinsen	-682,11
davon aus positiven Einlagezinsen	105.284,00
Erträge aus Investmentanteilen	121.990,00
Erträge aus Wertpapierleihe	20.348,01
Sonstige Erträge ^{***)}	177.410,45
Ordentlicher Ertragsausgleich	-351.265,34
Erträge insgesamt	2.923.387,28
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	673.172,67
Taxe d'Abonnement	68.019,66
Zinsen aus Kreditaufnahmen	199.267,54
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	6.714,80
Kostenpauschale ^{**)}	84.146,57
Sonstige Aufwendungen ^{****)}	3.121,40
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	3.121,40
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-119.614,14
Aufwendungen insgesamt	914.828,50
Ordentlicher Ertragsüberschuss	2.008.558,78
Netto realisiertes Ergebnis ^{*)} ^{*****)}	-2.755.517,25
Außerordentlicher Ertragsausgleich	311.162,41
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-2.444.354,84
Aufwandsüberschuss	-435.796,06
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ^{†)}	2.241.634,88
Ergebnis des Geschäftsjahres	1.805.838,82

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse A EUR 15,25 je Anteil und wird per 24. November 2023 mit Beschlussfassung vom 14. November 2023 vorgenommen. Der Aufwandsüberschuss der Anteilklasse C wird der Wiederanlage zugeführt.

Die vorgenannten Aufwendungen beider Anteilklassen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,59%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 56.553,42 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 13.964,45 EUR

Die Ausgabe von Anteilen beider Anteilklassen erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

Da sich die Geschäftstätigkeit des Fonds zum 30. September 2023 nur auf den Teilfonds Deka-Flex: Euro bezog, ergibt die Vermögensaufstellung des Teilfonds gleichzeitig die konsolidierten Zahlen des Fonds.

*) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin- und Swapgeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin- und Swapgeschäften

***) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,06 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,04 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,04 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

****) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Ersatzleistungen aus Zinsen.

*****) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Researchkosten.

*****) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus dem Class-Action-Verfahren gegen FX-Benchmark Rates.

Deka-Flex: Euro

Absoluter VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum Nettofondsvermögen.

Maximalgrenze: 20,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	0,36%
maximale Auslastung:	2,32%
durchschnittliche Auslastung:	0,65%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 auf Basis der Methode einer Monte Carlo Simulation berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
0,1	0,1

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10% des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für

- die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie
- Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Kostenpauschale, die anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende auszuzahlen ist. Für die Berechnung werden die Tageswerte zugrunde gelegt. Die Kostenpauschale umfasst die folgenden Vergütungen und Kosten, die dem Fonds nicht separat belastet werden:

- Vergütung der Verwahrstelle;
- Kosten von Artikel 17 Absatz 1 Buchstabe b) bis i) des Grundreglements;

- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können;
- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 4 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuführen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,10% p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensionsgeschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 49 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

Deka-Flex:

	Verwaltungsvergütung	Kostenpauschale	Ertragsverwendung
Deka-Flex: Euro A	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,48% p.a.	bis zu 0,09% p.a., derzeit 0,06% p.a.	Ausschüttung
Deka-Flex: Euro C	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,48% p.a.	bis zu 0,09% p.a., derzeit 0,06% p.a.	Thesaurierung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

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

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

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

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

Für Mitarbeitende im Unternehmenserfolgsmodell wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unterneh-

menserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100

TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im

Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung	2.164.770,73 EUR
davon feste Vergütung	1.840.811,25 EUR
davon variable Vergütung	323.959,48 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	26
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	< 550.000,00 EUR
davon Vorstand	< 550.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	57.636.189,51 EUR
davon feste Vergütung	43.854.381,97 EUR
davon variable Vergütung	13.781.807,54 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	461

Deka-Flex:

Luxemburg, den 29. Januar 2024
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-Flex: Euro

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-Flex: Euro (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-Flex: Euro zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung" weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des "réviseur d'entreprises agréé", welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des "réviseur d'entreprises agréé" erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 31. Januar 2024

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

Cabinet de revision agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Jan van Delden, Réviseur d'entreprises agréé
Partner

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: 30. September 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
Luxembourg

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