

Jahresbericht  
zum 30. Juni 2023.  
**Deka-ZielGarant**

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. Juni 2023

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

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds Deka-ZielGarant mit seinen Teilfonds für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023.

Russlands Krieg gegen die Ukraine und die Auswirkungen auf die Volkswirtschaften weltweit stellten wesentliche Faktoren auf das Kapitalmarktgeschehen in der Berichtsperiode dar und führten wiederholt zu Verunsicherung. Die als Reaktion auf den Angriffskrieg initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Spirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. die Gaslieferung an verschiedene europäische Länder massiv beschränkte oder sogar ganz einstellte. Zudem führte in der ersten Berichtshälfte die rigide Null-Covid-Politik in China zu spürbaren Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich sukzessive nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember reduzierten. Im März schürte der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Großbank Credit Suisse zeitweilig die Angst vor einer neuerlichen Bankenkrise.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis Juni auf 4,00 Prozent. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken zuletzt eine Seitwärtstendenz zu konstatieren war. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutsche Bundesanleihen auf 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen zuletzt bei 3,8 Prozent.

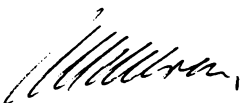
Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis September 2022 überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe im weiteren Verlauf eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck stand zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder spürbar erholte. Der Ölpreis war seit dem Sommer 2022 rückläufig und tendierte zuletzt bei knapp 75 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	
Deka-ZielGarant 2022-2025	5
Deka-ZielGarant 2026-2029	7
Deka-ZielGarant 2030-2033	9
Deka-ZielGarant 2034-2037	11
Deka-ZielGarant 2038-2041	13
Deka-ZielGarant 2042-2045	15
Deka-ZielGarant 2046-2049	17
Deka-ZielGarant 2050-2053	19
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	
Deka-ZielGarant 2022-2025	21
Deka-ZielGarant 2026-2029	26
Deka-ZielGarant 2030-2033	31
Deka-ZielGarant 2034-2037	37
Deka-ZielGarant 2038-2041	43
Deka-ZielGarant 2042-2045	49
Deka-ZielGarant 2046-2049	55
Deka-ZielGarant 2050-2053	60
Fondszusammensetzung	66
Anhang	69
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	74
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	76

**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 01.07.2022 bis 30.06.2023

## Deka-ZielGarant 2022-2025

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-ZielGarant 2022-2025 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantiterminen am 30. Juni innerhalb der im Fondsamen genannten Zeitspanne. Der Teilfonds endet am 30. Juni 2025.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds in Investmentfonds, Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben an. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantiterminen garantiert.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds investiert in Investmentfondsanteile sowie Wertpapiere unter Berücksichtigung der Kapitalgarantie. Zur Einhaltung der Kapitalgarantie wird der Grad der Investition im Kapitalmarkt (Investitionsquote) kontinuierlich überprüft und an den Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Höhe der Investitionsquote wird durch den erzielbaren Kapitalmarktzins bis zur Garantiezusage und der Wertentwicklung der enthaltenen Investmentfonds und Wertpapiere im Zeitablauf bestimmt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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 Teilfonds beauftragt.

### Positive Wertentwicklung

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit stark gestiegenen Inflationsraten gezwungen,

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-ZielGarant 2022-2025

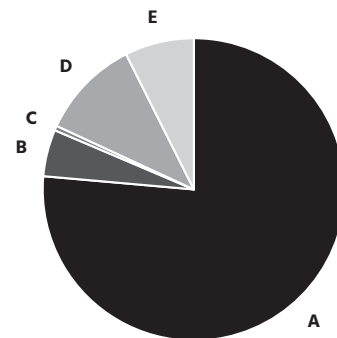
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	0,6%	0,5%	0,4%

ISIN LU0287948946

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

### Fondsstruktur

#### Deka-ZielGarant 2022-2025



<b>A</b> Staatsanleihen	76,4%
<b>B</b> Quasi-Staatsanleihen	5,0%
<b>C</b> Besicherte Papiere	0,5%
<b>D</b> Geldmarktpapiere	10,7%
<b>E</b> Barreserve, Sonstiges	7,4%

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

die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Strafungsprogramm rasch voranzutreiben. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von zuletzt 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent, während die Europäische Zentralbank etwas später und moderater agierte und die Zinsen auf 4,00 Prozent anhub. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode weiter gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld. Zudem weiteten sich die Risikospreads temporär spürbar aus.

In der Portfoliozusammensetzung ergaben sich im Stichtagsvergleich Modifikationen. Mit Blick auf den angestrebten garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt weiterhin auf verzinslichen Wertpapieren. Im Fokus standen zuletzt dabei vor allem Staatsanleihen, welche von knapp 52 Prozent auf über 76 Prozent erhöht wurden. Dahinter folgten Anleihen halbstaatlicher Emittenten sowie ein Restbestand an Pfandbriefen. Beide Segmente wurden merklich reduziert. Die Duration der Anlagen verkürzte sich im Zeitablauf. Neu aufgenommen wurde zuletzt hingegen ein

# Deka-ZielGarant 2022-2025

Geldmarktpapier der Europäischen Union mit einem Anteil von 10,7 Prozent. Derivate kamen in der Berichtsperiode nicht zum Einsatz.

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 verzeichnete der Deka-ZielGarant 2022-2025 eine Wertentwicklung von plus 0,6 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 erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren 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.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-ZielGarant 2022-2025

Index: 30.06.2022 = 100



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

Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

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

# Jahresbericht 01.07.2022 bis 30.06.2023

## Deka-ZielGarant 2026-2029

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-ZielGarant 2026-2029 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantiterminen am 30. Juni innerhalb der im Fondsamen genannten Zeitspanne. Der Teilfonds endet am 30. Juni 2029.

Der laufzeitbegrenzte Teilfonds Deka-ZielGarant 2026-2029 legt in verzinsliche Wertpapiere, Geldmarktfonds und Liquidität an. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantiterminen am 30. Juni innerhalb der im Fondsamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantiterminen garantiert. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds investiert in Investmentfondsanteile sowie Wertpapiere unter Berücksichtigung der Kapitalgarantie. Zur Einhaltung der Kapitalgarantie wird der Grad der Investition im Kapitalmarkt (Investitionsquote) kontinuierlich überprüft und an den Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Höhe der Investitionsquote wird durch den erzielbaren Kapitalmarktzins bis zur Garantiezusage und der Wertentwicklung der enthaltenen Investmentfonds und Wertpapiere im Zeitablauf bestimmt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

#### Portfoliostruktur weitgehend beibehalten

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit stark gestiegenen Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsprogramm rasch voranzutreiben.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-ZielGarant 2026-2029

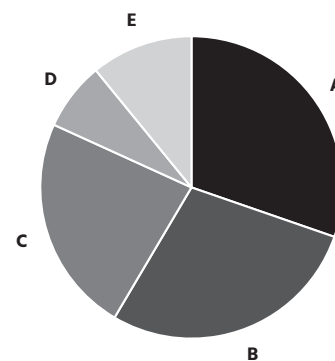
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	-2,8%	-3,5%	-1,7%

ISIN LU0287949084

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

#### Fondsstruktur

##### Deka-ZielGarant 2026-2029



<b>A</b> Staatsanleihen	30,3%
<b>B</b> Quasi-Staatsanleihen	28,2%
<b>C</b> Besicherte Papiere	23,3%
<b>D</b> Unternehmensanleihen	7,3%
<b>E</b> Barreserve, Sonstiges	10,9%

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

Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von zuletzt 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent, während die Europäische Zentralbank etwas später und moderater agierte und die Zinsen auf 4,00 Prozent anhub. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode weiter gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld. Zudem weiteten sich die Risikospreads temporär spürbar aus.

Die Portfoliostruktur des Teilfonds Deka-ZielGarant 2026-2029 blieb gemäß dem Fondskonzept im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Mit Blick auf den angestrebten garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt weiterhin auf verzinslichen Wertpapieren. Im Fokus standen Staatsanleihen (30,3 Prozent), gefolgt von Anleihen halbstaatlicher Emittenten und besicherten Papieren. Wertpapiere mit Bonitätskomponente dienten der Beimischung. Die Duration der Anlagen verkürzte sich im Zeitablauf. Darüber hinaus kamen Aktien- und Zins-Derivate (Optionen, Swaps) zum Einsatz.

# Deka-ZielGarant 2026-2029

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 verzeichnete der Deka-ZielGarant 2026-2029 eine Wertentwicklung von minus 2,8 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 erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren 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.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-ZielGarant 2026-2029

Index: 30.06.2022 = 100



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

Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

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

# Jahresbericht 01.07.2022 bis 30.06.2023

## Deka-ZielGarant 2030-2033

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Teilfonds Deka-ZielGarant 2030-2033 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantietermenen am 30. Juni innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Teilfonds endet am 30. Juni 2033.

Der laufzeitbegrenzte Teilfonds Deka-ZielGarant 2030-2033 legt in verzinsliche Wertpapiere, Geldmarktfonds und Liquidität an. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantietermenen am 30. Juni innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantietermenen garantiert. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds investiert in Investmentfondsanteile sowie Wertpapiere unter Berücksichtigung der Kapitalgarantie. Zur Einhaltung der Kapitalgarantie wird der Grad der Investition im Kapitalmarkt (Investitionsquote) kontinuierlich überprüft und an den Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Höhe der Investitionsquote wird durch den erzielbaren Kapitalmarktzins bis zur Garantiezusage und der Wertentwicklung der enthaltenen Investmentfonds und Wertpapiere im Zeitablauf bestimmt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

#### Aktienfondsanteil veräußert

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit stark gestiegenen Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsprogramm rasch voranzutreiben.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-ZielGarant 2030-2033

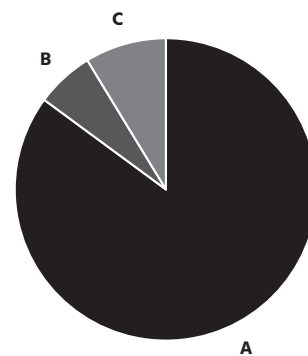
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	-3,6%	-6,2%	-2,7%

ISIN LU0287949324

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

#### Fondsstruktur

##### Deka-ZielGarant 2030-2033



A Renten	85,1%
B Wertpapiere mit besonderen Merkmalen	6,2%
C Barreserve, Sonstiges	8,7%

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

Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von zuletzt 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent, während die Europäische Zentralbank etwas später und moderater agierte und die Zinsen auf 4,00 Prozent anhob. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode weiter gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld. Zudem weiteten sich die Risikospreads temporär spürbar aus.

Die Portfoliostruktur des Teilfonds Deka-ZielGarant 2030-2033 blieb gemäß dem Fondskonzept im Berichtszeitraum weitgehend konstant. Der niedrige Bestand an Aktienfonds wurde Anfang 2023 veräußert. Mit Blick auf den angestrebten garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt weiterhin auf verzinslichen Wertpapieren. Im Fokus standen Anleihen halbstaatlicher Emittenten (51,0 Prozent), gefolgt von Staatsanleihen, zwei Wertpapieren mit Bonitätskomponente und besicherten Papieren. Die Duration der Anlagen verkürzte sich im Zeitablauf. Darüber hinaus kamen Aktien-, Kredit- und Zins-Derivate (Optionen, Swaps) zum Einsatz.



# Deka-ZielGarant 2030-2033

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 verzeichnete der Deka-ZielGarant 2030-2033 eine Wertentwicklung von minus 3,6 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 erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren 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.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-ZielGarant 2030-2033

Index: 30.06.2022 = 100



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

Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

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

# Jahresbericht 01.07.2022 bis 30.06.2023

## Deka-ZielGarant 2034-2037

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Teilfonds Deka-ZielGarant 2034-2037 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantietermenin am 30. Juni innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Teilfonds endet am 30. Juni 2037.

Der laufzeitbegrenzte Teilfonds Deka-ZielGarant 2034-2037 erwirbt Anteile an aussichtsreichen Investmentfonds sowie verzinsliche Wertpapiere. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantietermenin am 30. Juni innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantietermenin garantiert. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds investiert in Investmentfondsanteile sowie Wertpapiere unter Berücksichtigung der Kapitalgarantie. Zur Einhaltung der Kapitalgarantie wird der Grad der Investition im Kapitalmarkt (Investitionsquote) kontinuierlich überprüft und an den Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Höhe der Investitionsquote wird durch den erzielbaren Kapitalmarktzins bis zur Garantiezusage und der Wertentwicklung der enthaltenen Investmentfonds und Wertpapiere im Zeitablauf bestimmt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

#### Negativfaktoren belasten Wertentwicklung

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit stark gestiegenen Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsprogramm rasch voranzutreiben.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-ZielGarant 2034-2037

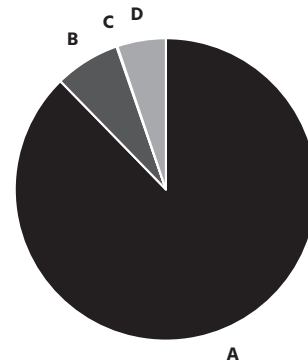
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	-4,8%	-9,9%	-4,6%

ISIN LU0287949837

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

#### Fondsstruktur

##### Deka-ZielGarant 2034-2037



A	Renten	87,7%
B	Wertpapiere mit besonderen Merkmalen	7,0%
C	Aktienfonds	0,1%
D	Barreserve, Sonstiges	5,2%

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

Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von zuletzt 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent, während die Europäische Zentralbank etwas später und moderater agierte und die Zinsen auf 4,00 Prozent anhub. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode weiter gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld. Zudem weiteten sich die Risikospreads temporär spürbar aus.

Die Portfoliostruktur des Teilfonds Deka-ZielGarant 2034-2037 blieb gemäß dem Fondskonzept im Berichtszeitraum weitgehend konstant. Mit Blick auf den angestrebten garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt weiterhin auf verzinslichen Wertpapieren. Im Fokus standen Staatsanleihen (58,3 Prozent), gefolgt von Anleihen halbstaatlicher Emittenten, besicherten Papieren und zwei Wertpapieren mit Bonitätskomponente. Die Duration der Anlagen verkürzte sich im Zeitablauf.

Der geringe Anteil an Aktienfonds wurde beibehalten. Darüber hinaus kamen Aktien-, Renten- und Kredit-Derivate (Optionen, Swaps) zum Einsatz.

# Deka-ZielGarant 2034-2037

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 verzeichnete der Deka-ZielGarant 2034-2037 eine Wertentwicklung von minus 4,8 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 erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren 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.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-ZielGarant 2034-2037

Index: 30.06.2022 = 100



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

Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

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

# Jahresbericht 01.07.2022 bis 30.06.2023

## Deka-ZielGarant 2038-2041

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Teilfonds Deka-ZielGarant 2038-2041 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantietermenen am 30. Juni innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Teilfonds endet am 30. Juni 2041.

Der laufzeitbegrenzte Teilfonds Deka-ZielGarant 2038-2041 erwirbt Anteile an aussichtsreichen Investmentfonds sowie verzinsliche Wertpapiere. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantietermenen am 30. Juni innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantietermenen garantiert. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds investiert in Investmentfondsanteile sowie Wertpapiere unter Berücksichtigung der Kapitalgarantie. Zur Einhaltung der Kapitalgarantie wird der Grad der Investition im Kapitalmarkt (Investitionsquote) kontinuierlich überprüft und an den Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Höhe der Investitionsquote wird durch den erzielbaren Kapitalmarktzins bis zur Garantiezusage und der Wertentwicklung der enthaltenen Investmentfonds und Wertpapiere im Zeitablauf bestimmt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

### Schwieriges Marktumfeld

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit stark gestiegenen Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsprogramm rasch voranzutreiben.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-ZielGarant 2038-2041

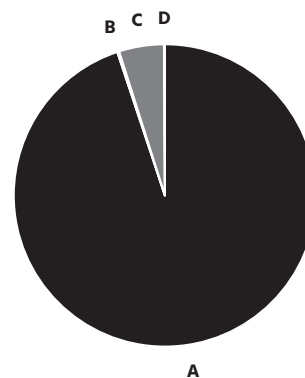
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	-5,9%	-11,6%	-5,2%

ISIN LU0287949910

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

### Fondsstruktur

#### Deka-ZielGarant 2038-2041



A Renten	94,9%
B Aktienfonds	0,2%
C Wertpapiere mit besonderen Merkmalen	4,8%
D Barreserve, Sonstiges	0,1%

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

Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von zuletzt 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent, während die Europäische Zentralbank etwas später und moderater agierte und die Zinsen auf 4,00 Prozent an hob. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode weiter gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld. Zudem weiteten sich die Risikospreads temporär spürbar aus.

Die Portfoliostruktur des Teilfonds Deka-ZielGarant 2038-2041 blieb gemäß dem Fondskonzept im Berichtszeitraum weitgehend konstant. Mit Blick auf den angestrebten garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt weiterhin auf verzinslichen Wertpapieren. Im Fokus standen Staatsanleihen (62,1 Prozent), gefolgt von Anleihen halbstaatlicher Emittenten und einem Wertpapier mit Bonitätskomponente. Die Duration der Anlagen verkürzte sich im Zeitablauf.

Der geringe Anteil an Aktienfonds wurde beibehalten. Darüber hinaus kamen Aktien-, Renten- und Kredit-Derivate (Optionen, Swaps) zum Einsatz.

# Deka-ZielGarant 2038-2041

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 verzeichnete der Deka-ZielGarant 2038-2041 eine Wertentwicklung von minus 5,9 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 erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren 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.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-ZielGarant 2038-2041

Index: 30.06.2022 = 100



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

Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

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

# Jahresbericht 01.07.2022 bis 30.06.2023

## Deka-ZielGarant 2042-2045

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Teilfonds Deka-ZielGarant 2042-2045 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantietermenen am 30. Juni innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Teilfonds endet am 30. Juni 2045.

Der laufzeitbegrenzte Teilfonds Deka-ZielGarant 2042-2045 erwirbt Anteile an aussichtsreichen Investmentfonds sowie verzinsliche Wertpapiere. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantietermenen am 30. Juni innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantietermenen garantiert. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds investiert in Investmentfondsanteile sowie Wertpapiere unter Berücksichtigung der Kapitalgarantie. Zur Einhaltung der Kapitalgarantie wird der Grad der Investition im Kapitalmarkt (Investitionsquote) kontinuierlich überprüft und an den Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Höhe der Investitionsquote wird durch den erzielbaren Kapitalmarktzins bis zur Garantiezusage und der Wertentwicklung der enthaltenen Investmentfonds und Wertpapiere im Zeitablauf bestimmt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

#### Inflationsanstieg belastet Rentenmarktumfeld

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit stark gestiegenen Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsprogramm rasch voranzutreiben.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-ZielGarant 2042-2045

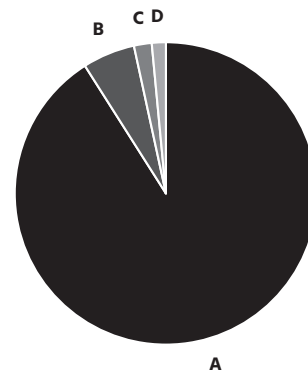
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	-6,7%	-11,4%	-5,1%

ISIN LU0287950256

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

#### Fondsstruktur

##### Deka-ZielGarant 2042-2045



A Renten	91,0%
B Wertpapiere mit besonderen Merkmalen	5,6%
C Aktienfonds	1,9%
D Barreserve, Sonstiges	1,5%

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

Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von zuletzt 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent, während die Europäische Zentralbank etwas später und moderater agierte und die Zinsen auf 4,00 Prozent anhub. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode weiter gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld. Zudem weiteten sich die Risikospreads temporär spürbar aus.

Die Struktur des Teilfonds Deka-ZielGarant 2042-2045 blieb gemäß dem Fondskonzept im Berichtszeitraum recht konstant, wobei der Investitionsgrad insgesamt etwas angehoben wurde. Einzelne Positionen wurden gekauft, um die Duration konstant zu halten. Zum Ende des Berichtszeitraums waren 98,5 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert.

Mit Blick auf den angestrebten garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt weiterhin auf verzinslichen Wertpapieren. Im Fokus standen Staatsanleihen (74,6 Prozent), gefolgt von Anleihen halbstaatlicher Emittenten und einem Wertpapier mit Bonitätskomponente.

# Deka-ZielGarant 2042-2045

Der Anteil an Aktienfonds wurde beibehalten. Darüber hinaus kamen Renten- und Kredit-Derivate (Swaps) zum Einsatz.

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 verzeichnete der Deka-ZielGarant 2042-2045 eine Wertentwicklung von minus 6,7 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 erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren 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.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-ZielGarant 2042-2045

Index: 30.06.2022 = 100



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

Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

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

# Jahresbericht 01.07.2022 bis 30.06.2023

## Deka-ZielGarant 2046-2049

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Teilfonds Deka-ZielGarant 2046-2049 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantietermenen am 30. Juni innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Teilfonds endet am 30. Juni 2049.

Der laufzeitbegrenzte Teilfonds Deka-ZielGarant 2046-2049 erwirbt Anteile an aussichtsreichen Investmentfonds sowie verzinsliche Wertpapiere. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantietermenen am 30. Juni innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantietermenen garantiert. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds investiert in Investmentfondsanteile sowie Wertpapiere unter Berücksichtigung der Kapitalgarantie. Zur Einhaltung der Kapitalgarantie wird der Grad der Investition im Kapitalmarkt (Investitionsquote) kontinuierlich überprüft und an den Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Höhe der Investitionsquote wird durch den erzielbaren Kapitalmarktzins bis zur Garantiezusage und der Wertentwicklung der enthaltenen Investmentfonds und Wertpapiere im Zeitablauf bestimmt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

#### Fokus auf langlaufenden Rentenanlagen

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit stark gestiegenen Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsprogramm rasch voranzutreiben.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-ZielGarant 2046-2049

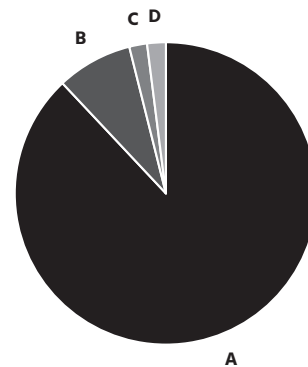
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	-8,4%	-13,8%	-5,8%

ISIN LU0287950413

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

#### Fondsstruktur

##### Deka-ZielGarant 2046-2049



A Renten	88,0%
B Wertpapiere mit besonderen Merkmalen	8,1%
C Aktienfonds	1,9%
D Barreserve, Sonstiges	2,0%

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

Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von zuletzt 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent, während die Europäische Zentralbank etwas später und moderater agierte und die Zinsen auf 4,00 Prozent an hob. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode weiter gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld. Zudem weiteten sich die Risikospreads temporär spürbar aus.

Die Struktur des Teilfonds Deka-ZielGarant 2046-2049 blieb gemäß dem Fondskonzept im Berichtszeitraum recht konstant, wobei der Rentenbestand etwas aufgestockt wurde. Zum Ende des Berichtszeitraums waren 98,0 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert.

Mit Blick auf den angestrebten garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt weiterhin auf verzinslichen Wertpapieren. Im Fokus standen Staatsanleihen (60,9 Prozent), gefolgt von Anleihen halbstaatlicher Emittenten und einem Wertpapier mit Bonitätskomponente. Die Duration der Anlagen blieb der Laufzeit des Fonds entsprechend sehr lang.



# Deka-ZielGarant 2046-2049

Der Anteil an Aktienfonds wurde beibehalten. Darüber hinaus kamen Kredit-Derivate (Credit Default Swaps) zum Einsatz.

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 verzeichnete der Deka-ZielGarant 2046-2049 eine Wertentwicklung von minus 8,4 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 erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren 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.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-ZielGarant 2046-2049

Index: 30.06.2022 = 100



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

Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

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

# Jahresbericht 01.07.2022 bis 30.06.2023

## Deka-ZielGarant 2050-2053

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Teilfonds Deka-ZielGarant 2050-2053 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantietermenen am 30. Juni innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Teilfonds endet am 30. Juni 2053.

Der laufzeitbegrenzte Teilfonds Deka-ZielGarant 2050-2053 erwirbt Anteile an aussichtsreichen Investmentfonds sowie verzinsliche Wertpapiere. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantietermenen am 30. Juni innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantietermenen garantiert. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds investiert in Investmentfondsanteile sowie Wertpapiere unter Berücksichtigung der Kapitalgarantie. Zur Einhaltung der Kapitalgarantie wird der Grad der Investition im Kapitalmarkt (Investitionsquote) kontinuierlich überprüft und an den Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Höhe der Investitionsquote wird durch den erzielbaren Kapitalmarktzins bis zur Garantiezusage und der Wertentwicklung der enthaltenen Investmentfonds und Wertpapiere im Zeitablauf bestimmt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

#### Renditeanstieg belastet Performance

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit stark gestiegenen Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsprogramm rasch voranzutreiben.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-ZielGarant 2050-2053

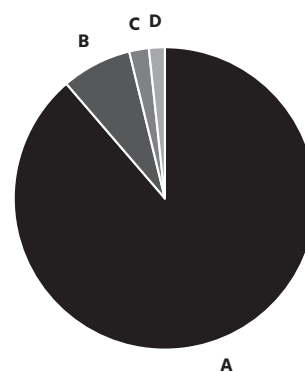
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	-10,0%	-15,8%	-5,4%

ISIN LU0287950686

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

#### Fondsstruktur

##### Deka-ZielGarant 2050-2053



<b>A</b>	Renten	88,7%
<b>B</b>	Wertpapiere mit besonderen Merkmalen	7,5%
<b>C</b>	Aktienfonds	2,1%
<b>D</b>	Barreserve, Sonstiges	1,7%

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

Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von zuletzt 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent, während die Europäische Zentralbank etwas später und moderater agierte und die Zinsen auf 4,00 Prozent anhub. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode weiter gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld. Zudem weiteten sich die Risikospreads temporär spürbar aus.

Die Struktur des Teilfonds Deka-ZielGarant 2050-2053 blieb gemäß dem Fondskonzept im Berichtszeitraum recht konstant, wobei der Rentenbestand leicht aufgestockt wurde. Zum Ende des Berichtszeitraums waren 98,3 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert.

Mit Blick auf den angestrebten garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt weiterhin auf verzinslichen Wertpapieren. Im Fokus standen Staatsanleihen (66,5 Prozent), gefolgt von Anleihen halbstaatlicher Emittenten und zwei Wertpapieren mit Bonitätskomponente. Die Duration der Anlagen blieb der Laufzeit des Fonds entsprechend sehr lang.

# Deka-ZielGarant 2050-2053

Der Anteil an Aktienfonds wurde beibehalten. Darüber hinaus kamen Zins-Derivate (Swaps) zum Einsatz.

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 verzeichnete der Deka-ZielGarant 2050-2053 eine Wertentwicklung von minus 10,0 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 erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapieren 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.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-ZielGarant 2050-2053

Index: 30.06.2022 = 100



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

Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überstritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

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

# Deka-ZielGarant 2022-2025

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>5.108.933,70</b>	<b>5,45</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>5.108.933,70</b>	<b>5,45</b>
<b>EUR</b>								<b>5.108.933,70</b>	<b>5,45</b>
DE000A1R0709	1,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 14/24		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 98,186	1.767.348,00	1,89
DE000A2TST58	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 96,615	1.932.300,00	2,06
DE000A1RQC51	0,1250 % Land Hessen Schatzanw. S.1703 17/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 96,571	965.705,00	1,03
DE000MHB12J9	1,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.1650 14/24		EUR	454.000	454.000	0	% 97,705	443.580,70	0,47
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>29.664.450,00</b>	<b>31,65</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>29.664.450,00</b>	<b>31,65</b>
<b>EUR</b>								<b>29.664.450,00</b>	<b>31,65</b>
DE0001143261	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Kupons 97/23		EUR	20.000.000	20.000.000	0	% 99,991	19.998.200,00	21,34
DE000BU0E063	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Unv.Schatzanw. 23/24		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 96,663	9.666.250,00	10,31
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 34.773.383,70</b>	<b>37,10</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	16.763.071,29			% 100,000	16.763.071,29	17,88
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	1.075,99			% 100,000	1.101,72	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	0,16			% 100,000	0,15	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 16.764.173,16</b>	<b>17,88</b>
<b>Geldmarktpapiere</b>									
<b>EUR</b>								<b>51.918.610,00</b>	<b>55,38</b>
EU000A3K4D17	0,0000 % Europaeische Union Zero Bills 23/23		EUR	10.000.000,00	10.000.000	0	% 99,963	9.996.300,00	10,66
ES0L02307079	0,0000 % Koenigreich Spanien Zero Letras d.Tesoro 22/23		EUR	20.000.000,00	20.000.000	0	% 99,964	19.992.800,00	21,33
FR0127921098	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Treasury Bills 23/23		EUR	20.000.000,00	20.000.000	0	% 99,984	19.996.800,00	21,33
FR0127921080	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Treasury Bills 23/24		EUR	2.000.000,00	2.000.000	0	% 96,636	1.932.710,00	2,06
<b>Summe der Geldmarktpapiere</b>								<b>EUR 51.918.610,00</b>	<b>55,38</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 68.682.783,16</b>	<b>73,26</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	1.624,62				1.624,62	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	9.726,60				9.726,60	0,01
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 11.351,22</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.994,43				-6.994,43	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-385,76				-385,76	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-9.666.262,50				-9.666.262,50	-10,31
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-48.185,80				-48.185,80	-0,05
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -9.721.828,49</b>	<b>-10,37</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 93.745.689,59</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>									
<b>Anteilwert</b>								<b>STK 838.321,000</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>EUR 111,83</b>	<b>37,10</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

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

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten per: 29.06.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Schweiz, Franken (CHF) 0,97665 = 1 Euro (EUR)  
 Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,08565 = 1 Euro (EUR)

# Deka-ZielGarant 2022-2025

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.  
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
BE0000328378	2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.68 13/23	EUR	0	20.000.000
DE000A11QTG5	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.15/22	EUR	0	2.200.000
DE000A289RC9	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 20/23	EUR	6.000.000	21.000.000
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23	EUR	0	20.000.000
FI4000062625	1,5000 % Republik Finnland MTN 13/23	EUR	0	10.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A2G9HC8	0,2500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1203 18/23 [DG]	EUR	2.000.000	4.000.000
DE000A2LQQ01	0,2000 % Hamburger Sparkasse AG Pfe. Ausg.34 18/23	EUR	7.200.000	7.700.000
DE000A1REZ90	2,0500 % Land Berlin Landesch. Ausg.399 13/23	EUR	8.500.000	8.500.000
DE000A1RQCT2	0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1515 15/22	EUR	0	3.000.000
DE000A14JOK3	0,3750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. S.32 18/23	EUR	0	5.500.000
AT0000384128	0,0000 % Republik Österreich Zero Coupons 97/22	EUR	0	2.180.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
NL00150018K6	0,0000 % Koenigreich Niederlande Zero Treasury Bills 22/23	EUR	2.500.000	2.500.000
FR0127613455	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Treasury Bills 23/23	EUR	10.000.000	10.000.000

# Deka-ZielGarant 2022-2025

## Entwicklung des Fondsvermögens

		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		102.049.869,60
Mittelzuflüsse	7.650.544,93	
Mittelrückflüsse	-16.467.067,51	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-8.816.522,58
Ertragsausgleich		26.731,30
Ordentlicher Ertragsüberschuss		837.670,56
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) <sup>*)</sup>		-486.422,47
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>		134.363,18
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>93.745.689,59</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	917.693,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	68.953,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	148.325,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>838.321,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	104.650.442,29	110,09	950.615,000
2021	105.765.835,49	109,79	963.342,000
2022	102.049.869,60	111,20	917.693,000
2023	93.745.689,59	111,83	838.321,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-ZielGarant 2022-2025

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	912.213,39
davon Gewinne und Verluste aus Markttrenditepapieren	56.956,78
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	134.935,92
davon aus negativen Einlagezinsen	-8.163,16
davon aus positiven Einlagezinsen	143.099,08
Ordentlicher Ertragsausgleich	-39.874,08
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.007.275,23</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	4.842,67
Verwahrstellenvergütung**)	87.483,24
Taxe d'Abonnement	49.240,20
Zinsen aus Kreditaufnahmen	32,90
Sonstige Aufwendungen***)	35.767,65
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-7.761,99
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>169.604,67</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>837.670,56</b>
Netto realisiertes Ergebnis <sup>*) ****)</sup>	-491.803,26
Außerordentlicher Ertragsausgleich	5.380,79
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-486.422,47</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>351.248,09</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>	134.363,18
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>485.611,27</b>

Der Ertragsüberschuss wird der Wiederanlage zugeführt.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,18%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 1.816,19 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 0,00 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier- und Devisengeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapiergeschäften

\*\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Prüfungskosten.

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

# Deka-ZielGarant 2022-2025

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes.

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.



# Deka-ZielGarant 2026-2029

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>74.656.786,79</b>	<b>76,95</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>74.656.786,79</b>	<b>76,95</b>	
<b>EUR</b>								<b>74.656.786,79</b>	<b>76,95</b>	
DE0001143295	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Kupons 97/26		EUR	5.000.000	0	0	% 91,826	4.591.275,00	4,73	
DE000CZ40LG8	0,5000 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P11 16/26		EUR	5.912.000	0	0	% 91,501	5.409.539,12	5,57	
DE000A14KKM9	0,3750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1187 16/26 [DG]		EUR	5.000.000	0	0	% 91,626	4.581.300,00	4,72	
DE000A2BPJ78	0,5000 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.384 17/26 [WL]		EUR	4.400.000	0	0	% 91,450	4.023.778,00	4,15	
DE000A2G9GL1	0,4000 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2017/04 17/26		EUR	6.850.000	0	0	% 91,381	6.259.598,50	6,45	
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	7.000.000	0	0	% 103,745	7.262.150,00	7,48	
DE000A3H3E76	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 90,938	2.728.140,00	2,81	
DE000A1RQD35	0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.2102 21/26		EUR	302.000	302.000	0	% 90,784	274.166,17	0,28	
DE000A2AAWN1	0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26		EUR	10.300.000	0	0	% 91,981	9.474.043,00	9,77	
DE000NRW0JH2	0,5000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1409 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 92,262	1.845.240,00	1,90	
DE000A11P8T2	0,5000 % Land Saarland Landesschatz. R.3 16/26		EUR	5.000.000	0	0	% 92,204	4.610.200,00	4,75	
DE000LB2CTH0	0,0100 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Öff.-Pfe. 20/26		EUR	9.500.000	1.000.000	0	% 90,201	8.569.095,00	8,84	
DE000NWB0584	0,5000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.058 16/26		EUR	2.400.000	0	0	% 92,195	2.212.680,00	2,28	
FR0010810127	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/26		EUR	12.800.000	0	0	% 91,952	11.769.792,00	12,14	
AT0000A0DXC2	4,8500 % Republik Oesterreich MTN 09/26 144A		EUR	1.000.000	0	0	% 104,579	1.045.790,00	1,08	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>7.085.500,00</b>	<b>7,30</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>7.085.500,00</b>	<b>7,30</b>	
<b>EUR</b>								<b>7.085.500,00</b>	<b>7,30</b>	
DE000DK0B8R3	1,6500 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 14/26		EUR	5.000.000	0	0	% 94,490	4.724.500,00	4,87	
DE000DK0D966	1,2500 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/26		EUR	2.500.000	0	0	% 94,440	2.361.000,00	2,43	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>4.599.052,50</b>	<b>4,73</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>4.599.052,50</b>	<b>4,73</b>	
<b>EUR</b>								<b>4.599.052,50</b>	<b>4,73</b>	
BE0008061104	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 04/26		EUR	3.500.000	0	0	% 92,184	3.226.440,00	3,32	
BE0008513740	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/26		EUR	1.500.000	0	0	% 91,508	1.372.612,50	1,41	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>86.341.339,29</b>	<b>88,98</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Optionsscheine</b>										
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>								<b>9.339.272,00</b>	<b>9,62</b>	
								<b>9.339.272,00</b>	<b>9,62</b>	
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 13/23.06.26		O	STK	35.000	0	0	EUR 179,450	6.280.750,00	6,47	
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 16/25.06.26		O	STK	6.200	0	0	EUR 493,310	3.058.522,00	3,15	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>9.339.272,00</b>	<b>9,62</b>
<b>Swaps</b>										
<b>Zinsswaps</b>										
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>										
IRS 0,0500% EUR / 12-Monats-Euribor / DGZ_FRA 28.03.2026		OTC	EUR	2.000.000				-195.041,14	-0,20	
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 15.03.2026		OTC	EUR	1.000.000				-102.483,96	-0,11	
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 28.03.2026		OTC	EUR	5.000.000				-486.330,95	-0,50	
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 24.06.2026		OTC	EUR	5.000.000				-498.918,90	-0,51	
IRS 12-Monats-Euribor - 0,05% / 4,5000% EUR / DGZ_FRA 28.03.2026		OTC	EUR	2.000.000				-57.629,50	-0,06	
IRS 1-Jahr Euribor - 0,05% / 4,8500% EUR / DGZ_FRA 15.03.2026		OTC	EUR	1.000.000				-33.969,28	-0,04	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 1,6500% EUR / DGZ_FRA 24.06.2026		OTC	EUR	5.000.000				269.479,95	0,28	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 4,5000% EUR / DGZ_FRA 28.03.2026		OTC	EUR	5.000.000				-145.655,10	-0,15	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.250.548,88</b>	<b>-1,29</b>

# Deka-ZielGarant 2026-2029

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	2.714.604,86			% 100,000	2.714.604,86	2,80
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	613,16			% 100,000	627,82	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	402,64			% 100,000	370,87	0,00
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>2.715.603,55</b>	<b>2,80</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>2.715.603,55</b>	<b>2,80</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	131.373,42				131.373,42	0,14
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	10.863,94				10.863,94	0,01
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>142.237,36</b>	<b>0,15</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.227,74				-7.227,74	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-400,36				-400,36	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-239.621,62				-239.621,62	-0,25
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-247.249,72</b>	<b>-0,26</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>EUR</b>	<b>97.040.653,60</b>	<b>100,00</b>
	<b>Anteilwert</b>						<b>STK</b>	<b>947.190,000</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>						<b>EUR</b>	<b>102,45</b>	<b>88,98</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>8,33</b>

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten \*\*) \*\*\*)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Optionsscheine auf Aktienindices	DekaBank Deutsche Girozentrale	9.339.272,00
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-1.250.548,88

\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

\*\*\*) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 205.735.000,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 29.06.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Schweiz, Franken	(CHF)	0,97665 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

O Organisiertem Markt

OTC Over-the-Counter

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

# Deka-ZielGarant 2026-2029

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	7.432.398,25	94.935.520,65
Mittelrückflüsse	-2.619.060,16	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		4.813.338,09
Ertragsausgleich		-8.142,66
Ordentlicher Ertragsüberschuss		536.096,80
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) <sup>*)</sup>		-454.046,95
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>		-2.782.112,33
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>97.040.653,60</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	900.607,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	71.808,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	25.225,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>947.190,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	95.436.994,58	114,11	836.395,000
2021	99.173.076,95	114,30	867.667,000
2022	94.935.520,65	105,41	900.607,000
2023	97.040.653,60	102,45	947.190,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-ZielGarant 2026-2029

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	653.723,14
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	43.585,77
davon aus negativen Einlagezinsen	-1.498,68
davon aus positiven Einlagezinsen	45.084,45
Ordentlicher Ertragsausgleich	17.838,11
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>715.147,02</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	4.780,37
Verwahrstellenvergütung**)	86.486,23
Taxe d'Abonnement	47.246,46
Sonstige Aufwendungen***)	35.145,63
Ordentlicher Aufwandsausgleich	5.391,53
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>179.050,22</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>536.096,80</b>
Netto realisiertes Ergebnis <sup>*)</sup> ****)	-449.743,03
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-4.303,92
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-454.046,95</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>82.049,85</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>	-2.782.112,33
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-2.700.062,48</b>

Der Ertragsüberschuss wird der Wiederanlage zugeführt.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,18%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 3.589,87 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 3.249,87 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Devisen- und Swapgeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Swap- und Optionsgeschäften

\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Prüfungskosten.

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

# Deka-ZielGarant 2026-2029

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes.

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# Deka-ZielGarant 2030-2033

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>24.779.344,00</b>	<b>49,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>24.779.344,00</b>	<b>49,24</b>
<b>EUR</b>								<b>24.779.344,00</b>	<b>49,24</b>
DE000A3H2TK9	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1234 21/30		EUR	1.000.000	0	0	% 80,907	809.070,00	1,61
DE000A2LQPC1	0,0100 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.3 20/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 81,352	813.520,00	1,62
LU2162831981	0,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 20/30		EUR	400.000	0	0	% 81,889	327.554,00	0,65
XS1218809389	0,5000 % International Bank Rec. Dev. MTN 15/30		EUR	3.000.000	1.000.000	0	% 84,430	2.532.900,00	5,03
DE000A11QTF7	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 15/30		EUR	1.500.000	700.000	0	% 84,401	1.266.007,50	2,52
DE000A289K63	0,0100 % Land Berlin Landessch. Ausg.520 20/30		EUR	500.000	500.000	0	% 81,135	405.675,00	0,81
DE000NRW0MA1	0,2000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1498 20/30		EUR	250.000	0	0	% 82,985	207.462,50	0,41
DE000RLP1106	0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 19/30		EUR	5.000.000	0	0	% 80,555	4.027.725,00	8,00
XS1192872866	0,6250 % Landwirtschaftl. Rentenbank MTN S.1113 15/30 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 85,793	857.930,00	1,70
DE000NWB1W10	0,1250 % NRW.BANK IHS Ausg.1W1 22/30		EUR	1.000.000	0	0	% 82,707	827.065,00	1,64
FR0010809277	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/30		EUR	14.000.000	0	0	% 82,559	11.558.190,00	22,97
IE00BJ38CR43	2,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/30		EUR	1.000.000	0	0	% 98,109	981.085,00	1,95
AT0000A2CQD2	0,0000 % Republik Österreich MTN 20/30		EUR	200.000	0	0	% 82,580	165.160,00	0,33
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>18.661.729,82</b>	<b>37,10</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>18.661.729,82</b>	<b>37,10</b>
<b>EUR</b>								<b>18.661.729,82</b>	<b>37,10</b>
DE000DK0B8S1	1,9500 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 14/30		EUR	1.500.000	0	0	% 89,230	1.338.450,00	2,66
DE000DK0B6X5	1,8500 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. BA46 14/30		EUR	2.000.000	0	0	% 89,260	1.785.200,00	3,55
XS0109077486	0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 00/30		EUR	18.042.000	0	0	% 81,571	14.717.039,82	29,26
DE000A254QV5	0,2500 % Kreissparkasse Ludwigsburg Hyp.-Pfe. P.38 20/30		EUR	1.000.000	0	0	% 82,104	821.040,00	1,63
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>2.472.550,00</b>	<b>4,91</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.472.550,00</b>	<b>4,91</b>
<b>EUR</b>								<b>2.472.550,00</b>	<b>4,91</b>
BE0008065147	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/30		EUR	1.000.000	0	0	% 82,624	826.240,00	1,64
BE0008517782	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 14/30		EUR	2.000.000	0	0	% 82,316	1.646.310,00	3,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 45.913.623,82</b>	<b>91,25</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsscheine</b>									
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>								<b>3.139.074,00</b>	<b>6,24</b>
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 14/25.06.30		O	STK	8.100	0	0	EUR 387,540	3.139.074,00	6,24
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 3.139.074,00</b>	<b>6,24</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>								<b>-542.806,84</b>	<b>-1,08</b>
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>									
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 25.06.2030	OTC	EUR	1.000.000					-191.767,54	-0,38
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 25.06.2030	OTC	EUR	1.000.000					-191.767,54	-0,38
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 25.06.2030	OTC	EUR	1.500.000					-287.419,23	-0,57
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 15.05.2030	OTC	EUR	1.000.000					-189.679,46	-0,38
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 1,8500% EUR / DGZ_FRA 25.06.2030	OTC	EUR	1.000.000					80.621,07	0,16
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 1,8500% EUR / DGZ_FRA 25.06.2030	OTC	EUR	1.000.000					80.621,07	0,16
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 1,9500% EUR / DGZ_FRA 25.06.2030	OTC	EUR	1.500.000					111.685,76	0,22
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 2,4000% EUR / DGZ_FRA 15.05.2030	OTC	EUR	1.000.000					44.899,03	0,09
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>									
<b>Protection Seller</b>								<b>377.745,71</b>	<b>0,75</b>
CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.06.2030	OTC	EUR	-2.000.000					101.341,34	0,20
CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.06.2030	OTC	EUR	-1.000.000					19.025,85	0,04

# Deka-ZielGarant 2030-2033

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.06.2030		OTC	EUR	-2.000.000				69.696,52	0,14	
CDS BELGIEN623 BC236K / DGZ_FRA 20.06.2030		OTC	EUR	-2.500.000				87.120,65	0,17	
CDS Osterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2030		OTC	EUR	-4.000.000				100.561,35	0,20	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>-165.061,13</b>	<b>-0,33</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.378.742,62			% 100,000	1.378.742,62	2,74	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	613,16			% 100,000	627,82	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	43.305,15			% 100,000	39.888,68	0,08	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.419.259,12</b>	<b>2,82</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>1.419.259,12</b>	<b>2,82</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	12.342,55				12.342,55	0,02	
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	5.049,54				5.049,54	0,01	
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	0,64				0,64	0,00	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>17.392,73</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.133,77				-4.133,77	-0,01	
	Verwaltungsvergütung		EUR	-206,97				-206,97	0,00	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-4.340,74</b>	<b>-0,01</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>50.319.947,80</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>538.859,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>93,38</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>91,25</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>5,91</b>

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten \*\*) \*\*\*)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Optionsscheine auf Aktienindices	DekaBank Deutsche Girozentrale	3.139.074,00
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-542.806,84
Credit Default Swaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	377.745,71

\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

\*\*\*) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 55.836.250,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 29.06.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Schweiz, Franken	(CHF)	0,97665 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

O Organisierte Markt

OTC Over-the-Counter

# Deka-ZielGarant 2030-2033

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.  
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000DK2J845	DekaSpezial Inhaber-Anteile AV	ANT	0	50
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1061991912	AGIF-Allianz Best Sty.Gl.Eq. Inhaber Anteile P	ANT	0	5
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2	ANT	0	110
LU0048578792	Fidelity Fds-Euro. Growth F. (Gl.Ct.) Reg.Shares A	ANT	0	250
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.	ANT	0	200
LU0210530746	JPMorgan-Europe Equity Fund A.N.JPM-Eop.Eq.A(acc)	ANT	0	190
LU0328683049	Pictet - Europe Index Namens-Anteile IS	ANT	0	20
<b>USD</b>				
IE00B62WG306	BRISF-iShs De.World Ind.Fd(IE) Reg.Acc.Shs Inst.	ANT	0	350
LU0236212311	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs.I Acc.Close	ANT	0	310
LU1814670375	JPMorgan-Asia Growth Fund Act. Nom. I2 hgd Acc.	ANT	0	10
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc	ANT	0	210



# Deka-ZielGarant 2030-2033

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	3.952.541,16	49.373.004,54
Mittelrückflüsse	-1.208.329,86	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		2.744.211,30
Ertragsausgleich		-19.656,05
Ordentlicher Ertragsüberschuss		687.389,39
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) <sup>*)</sup>		-5.781,64
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>		-2.459.219,74
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>50.319.947,80</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	509.635,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	41.839,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	12.615,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>538.859,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	54.330.269,86	113,15	480.145,000
2021	56.113.092,64	113,53	494.243,000
2022	49.373.004,54	96,88	509.635,000
2023	50.319.947,80	93,38	538.859,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-ZielGarant 2030-2033

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	749.441,25
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	15.827,10
davon aus negativen Einlagezinsen	-1.203,27
davon aus positiven Einlagezinsen	17.030,37
Erträge aus Investmentanteilen	130,11
Bestandsprovisionen	63,15
Ordentlicher Ertragsausgleich	21.051,79
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>786.513,40</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	2.481,66
Verwahrstellenvergütung <sup>**)</sup>	49.581,37
Taxe d'Abonnement	24.311,89
Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,01
Sonstige Aufwendungen <sup>***)</sup>	19.562,01
Ordentlicher Aufwandsausgleich	3.187,07
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>99.124,01</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>687.389,39</b>
Netto realisiertes Ergebnis <sup>****)</sup>	-7.572,97
Außerordentlicher Ertragsausgleich	1.791,33
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-5.781,64</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>681.607,75</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>	-2.459.219,74
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.777.611,99</b>

Der Ertragsüberschuss wird der Wiederanlage zugeführt.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,19%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 4.094,41 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 3.249,87 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen- und Swapgeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Swap- und Optionsgeschäften

\*\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Prüfungskosten.

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

# Deka-ZielGarant 2030-2033

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes.

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# Deka-ZielGarant 2034-2037

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>20.256.764,00</b>	<b>77,28</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>20.256.764,00</b>	<b>77,28</b>
<b>EUR</b>								<b>20.256.764,00</b>	<b>77,28</b>
DE0001142214	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Anl. o.Zinssch. 03/34		EUR	1.000.000	0	0	% 77,264	772.640,00	2,95
DE0001143378	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Kupons 03/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 76,877	768.770,00	2,93
DE000CZ40NP5	1,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P30 19/34		EUR	1.000.000	0	0	% 83,202	832.020,00	3,17
DE000A2NB841	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.397 19/34 [DG]		EUR	2.290.000	290.000	0	% 79,405	1.818.374,50	6,94
DE000A2G8W40	1,2000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.215 19/34		EUR	1.000.000	0	0	% 83,209	832.090,00	3,17
DE000A168528	0,8000 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.1 19/34		EUR	1.000.000	0	0	% 79,440	794.400,00	3,03
BE0000333428	3,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.73 14/34		EUR	3.000.000	0	0	% 99,517	2.985.510,00	11,39
DE000A2NB9R0	0,7500 % Land Berlin Landessch. Ausg.510 19/34		EUR	1.000.000	0	0	% 78,970	789.695,00	3,01
DE000A2TR6F7	0,7000 % Land Brandenburg Schatzanw. 19/34		EUR	2.000.000	0	0	% 78,433	1.568.650,00	5,98
DE000NWB18N5	0,8750 % NRW.BANK IHS Ausg.18N 19/34		EUR	1.300.000	0	0	% 79,777	1.037.094,50	3,96
FR0010809475	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/34		EUR	8.500.000	0	0	% 72,586	6.169.810,00	23,55
AT0000A10683	2,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 13/34		EUR	2.000.000	1.000.000	0	% 94,386	1.887.710,00	7,20
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.824.150,00</b>	<b>6,96</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.824.150,00</b>	<b>6,96</b>
<b>EUR</b>								<b>1.824.150,00</b>	<b>6,96</b>
DE000DK0B622	2,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 14/34		EUR	1.000.000	0	0	% 83,400	834.000,00	3,18
DE000DK0B8U7	0,1200 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 14/34		EUR	1.500.000	0	0	% 66,010	990.150,00	3,78
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>2.702.116,25</b>	<b>10,30</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.702.116,25</b>	<b>10,30</b>
<b>EUR</b>								<b>2.702.116,25</b>	<b>10,30</b>
BE0008069180	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 04/34		EUR	2.750.000	0	0	% 72,196	1.985.376,25	7,57
BE0008521826	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/34		EUR	1.000.000	0	0	% 71,674	716.740,00	2,73
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>39.153,75</b>	<b>0,13</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>6.179,28</b>	<b>0,02</b>
<b>EUR</b>								<b>6.179,28</b>	<b>0,02</b>
DE000ETF284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	190	190	0	EUR 15,472	2.939,68	0,01
DE000DK2J845	DekaSpezial Inhaber-Anteile AV		ANT	20	0	10	EUR 161,980	3.239,60	0,01
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>32.974,47</b>	<b>0,11</b>
<b>EUR</b>								<b>22.621,11</b>	<b>0,08</b>
LU1061991912	AGIF-Allianz Best Sty.GlEq. Inhaber Anteile P		ANT	5	0	0	EUR 2.164,810	10.824,05	0,04
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2		ANT	60	0	0	EUR 13,450	807,00	0,00
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.		ANT	110	0	0	EUR 23,530	2.588,30	0,01
LU0201075453	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. A2		ANT	330	330	0	EUR 9,173	3.027,06	0,01
LU0210530746	JPMorgan-Europe Equity Fund A.NJPM-Eop.Eq.A(acc)		ANT	110	0	0	EUR 25,180	2.769,80	0,01
LU0328683049	Pictet - Europe Index Namens-Anteile IS		ANT	10	0	0	EUR 260,490	2.604,90	0,01
<b>USD</b>								<b>10.353,36</b>	<b>0,03</b>
IE00B62WG306	BRISF-iShs De.World Ind.Fd(IE) Reg.Acc.Shs Inst.		ANT	120	0	80	USD 27,948	3.089,17	0,01
LU0236212311	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs.I Acc.Close		ANT	110	0	60	USD 31,010	3.141,99	0,01
LU1814670375	JPMorgan-Asia Growth Fund Act. Nom. I2 hgd Acc.		ANT	10	0	0	USD 110,750	1.020,13	0,00
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc		ANT	70	0	50	USD 48,111	3.102,07	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 24.822.184,00</b>	<b>94,67</b>

# Deka-ZielGarant 2034-2037

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Optionsscheine</b>										
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>										
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 14/27.06.34		O	STK	7.500	0	0	EUR 199,020	1.492.650,00 1.492.650,00	5,69 5,69	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>1.492.650,00</b>	<b>5,69</b>
<b>Swaps</b>										
<b>Zinsswaps</b>										
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>										
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahres-Euribor / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	500.000				-136.860,36	-0,52	
IRS 0,0500% EUR / 12-Monats-Euribor / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	500.000				-136.860,36	-0,52	
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				-273.720,72	-1,04	
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 23.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				-278.136,80	-1,06	
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 23.05.2034		OTC	EUR	1.000.000				-275.804,79	-1,05	
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				-273.741,25	-1,04	
IRS 12-Monats-Euribor - 0,05% / 3,0000% EUR / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	500.000				5.253,02	0,02	
IRS 1-Jahres-Euribor -0,05% / 3,0000% EUR / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	500.000				5.253,02	0,02	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 1,9700% EUR / DGZ_FRA 23.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				105.305,61	0,40	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 2,4000% EUR / DGZ_FRA 23.05.2034		OTC	EUR	1.000.000				64.566,93	0,25	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 3,0000% EUR / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				10.506,03	0,04	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 3,0000% EUR / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				10.508,70	0,04	
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>EUR</b>	<b>121.673,06</b>	<b>0,47</b>
<b>Protection Seller</b>										
CDS Finnland, Republik2460 348FFA / DGZ_FRA 20.06.2034		OTC	EUR	-3.000.000				7.305,17	0,03	
CDS Frankreich, Republik622 3168EE / DGZ_FRA 20.06.2034		OTC	EUR	-2.000.000				36.830,63	0,14	
CDS Oesterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2034		OTC	EUR	-1.000.000				10.076,99	0,04	
CDS Oesterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2034		OTC	EUR	-2.000.000				67.460,27	0,26	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.052.057,91</b>	<b>-3,99</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	899.198,31			% 100,000	899.198,31	3,43	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	599,37			% 100,000	613,70	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	37.488,59			% 100,000	34.531,01	0,13	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>934.343,02</b>	<b>3,56</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>934.343,02</b>	<b>3,56</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	30.442,98				30.442,98	0,12	
Forderungen aus Anteilsceingeschäften			EUR	2.719,86				2.719,86	0,01	
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	25,58				25,58	0,00	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>33.188,42</b>	<b>0,13</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.140,16				-2.140,16	-0,01	
Verwaltungsvergütung			EUR	-12.840,88				-12.840,88	-0,05	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-14.981,04</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>										
<b>Umlaufende Anteile</b>										
<b>Anteilwert</b>										
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>EUR</b>	<b>26.215.326,49</b>	<b>100,00</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>STK</b>	<b>318.828,000</b>	
								<b>EUR</b>	<b>82,22</b>	<b>94,67</b>
										<b>1,70</b>

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

# Deka-ZielGarant 2034-2037

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten <sup>\*\*)</sup> <sup>\*\*\*)</sup>

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Optionsscheine auf Aktienindices	DekaBank Deutsche Girozentrale	1.492.650,00
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-1.173.730,97
Credit Default Swaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	121.673,06

\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

\*\*\*) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 51.043.870,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29.06.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Schweiz, Franken	(CHF)	0,97665 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

O Organisiertem Markt

OTC Over-the-Counter

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0048578792	Fidelity Fds-Euro. Growth F. (Gl.Ct.) Reg.Shares A	ANT	0	140

# Deka-ZielGarant 2034-2037

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	2.296.261,93	25.697.175,31
Mittelrückflüsse	-527.887,82	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		1.768.374,11
Ertragsausgleich		1.125,64
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		-27.646,76
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) <sup>*)</sup>		-106.844,55
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>		-1.116.857,26
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>26.215.326,49</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	297.597,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27.552,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	6.321,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>318.828,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	30.544.893,70	112,32	271.953,000
2021	31.362.184,27	110,05	284.979,000
2022	25.697.175,31	86,35	297.597,000
2023	26.215.326,49	82,22	318.828,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-ZielGarant 2034-2037

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	269.186,93
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	10.661,58
davon aus negativen Einlagezinsen	-780,09
davon aus positiven Einlagezinsen	11.441,67
Erträge aus Investmentanteilen	219,08
Bestandsprovisionen	63,88
Ordentlicher Ertragsausgleich	9.825,35
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>289.956,82</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	154.394,28
Verwahrstellenvergütung**)	25.732,40
Vertriebsprovision	102.329,65
Taxe d'Abonnement	12.537,63
Sonstige Aufwendungen***)	11.088,37
Ordentlicher Aufwandsausgleich	11.521,25
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>317.603,58</b>
<b>Ordentlicher Aufwandsüberschuss</b>	<b>-27.646,76</b>
Netto realisiertes Ergebnis*) ****)	-107.414,81
Außerordentlicher Ertragsausgleich	570,26
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-106.844,55</b>
<b>Aufwandsüberschuss</b>	<b>-134.491,31</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	-1.116.857,26
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.251.348,57</b>

Der Aufwandsüberschuss wird der Wiederanlage zugeführt.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,19%.

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: 3.845,92 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 3.249,87 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen- und Swapgeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Swap- und Optionsgeschäften

\*\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Prüfungskosten.

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



# Deka-ZielGarant 2034-2037

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes.

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# Deka-ZielGarant 2038-2041

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>13.544.791,75</b>	<b>81,21</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>13.544.791,75</b>	<b>81,21</b>
<b>EUR</b>								<b>13.544.791,75</b>	<b>81,21</b>
DE0001143410	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Kupons 07/38		EUR	3.500.000	200.000	0	% 69,722	2.440.252,50	14,63
EU000A1G30R0	3,3750 % Europaeische Union MTN 12/38		EUR	2.350.000	0	0	% 102,521	2.409.231,75	14,45
EU000A3K4C42	0,4000 % Europaeische Union MTN 21/37		EUR	300.000	300.000	0	% 70,227	210.679,50	1,26
XS1500338618	0,5000 % European Investment Bank MTN 16/37		EUR	300.000	0	0	% 70,085	210.255,00	1,26
XS0219724878	4,0000 % European Investment Bank MTN Intl 05/37		EUR	1.000.000	0	0	% 109,419	1.094.190,00	6,57
BE0000336454	1,9000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.76 15/38		EUR	400.000	0	0	% 84,422	337.688,00	2,02
NL0015000B11	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/38		EUR	500.000	500.000	0	% 67,442	337.207,50	2,02
NL0011614078	0,0000 % Koenigreich Niederlande Zero Coupons 16/38		EUR	500.000	500.000	0	% 67,213	336.065,00	2,01
DE000NRWOKZ2	1,6500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1455 18/38		EUR	1.800.000	300.000	0	% 82,733	1.489.185,00	8,93
FR0010809715	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/31		EUR	7.500.000	0	0	% 62,401	4.680.037,50	28,06
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>791.400,00</b>	<b>4,74</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>791.400,00</b>	<b>4,74</b>
<b>EUR</b>								<b>791.400,00</b>	<b>4,74</b>
DE000DK0B671	2,0200 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 14/38		EUR	1.000.000	0	0	% 79,140	791.400,00	4,74
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>2.230.346,00</b>	<b>13,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.230.346,00</b>	<b>13,38</b>
<b>EUR</b>								<b>2.230.346,00</b>	<b>13,38</b>
BE0008074230	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 10/38		EUR	2.200.000	0	0	% 61,977	1.363.494,00	8,18
BE0008525868	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/38		EUR	1.400.000	0	0	% 61,918	866.852,00	5,20
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>38.853,67</b>	<b>0,21</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>7.107,60</b>	<b>0,04</b>
<b>EUR</b>								<b>7.107,60</b>	<b>0,04</b>
DE000EFTL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	250	250	0	EUR 15,472	3.868,00	0,02
DE000DK2J845	DekaSpezial Inhaber-Anteile AV		ANT	20	0	10	EUR 161,980	3.239,60	0,02
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>31.746,07</b>	<b>0,17</b>
<b>EUR</b>								<b>18.619,78</b>	<b>0,10</b>
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2		ANT	100	0	10	EUR 13,450	1.345,00	0,01
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.		ANT	170	0	40	EUR 23,530	4.000,10	0,02
LU0201075453	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. A2		ANT	440	440	0	EUR 9,173	4.036,08	0,02
LU0210530746	JPMorgan-Europe Equity Fund A.N.JPM-Eop.Eq,A(acc)		ANT	160	0	50	EUR 25,180	4.028,80	0,02
LU0328683049	Pictet - Europe Index Namens-Anteile IS		ANT	20	0	0	EUR 260,490	5.209,80	0,03
<b>USD</b>								<b>13.126,29</b>	<b>0,07</b>
IE00B62WG306	BRISF-iShs De.World Ind.Fd(IE) Reg.Acc.Shs Inst.		ANT	160	0	30	USD 27,948	4.118,90	0,02
LU0236212311	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs.I Acc.Close		ANT	140	0	20	USD 31,010	3.998,89	0,02
LU1814670375	JPMorgan-Asia Growth Fund Act. Nom. I2 hgd Acc.		ANT	10	0	0	USD 110,750	1.020,13	0,01
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc		ANT	90	0	20	USD 48,111	3.988,37	0,02
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.605.391,42</b>	<b>99,54</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsscheine</b>								<b>857.700,00</b>	<b>5,14</b>
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>								<b>857.700,00</b>	<b>5,14</b>
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 14/25.06.38		O	STK	3.000	0	0	EUR 285,900	857.700,00	5,14
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>857.700,00</b>	<b>5,14</b>

# Deka-ZielGarant 2038-2041

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Swaps</b>										
<b>Zinsswaps</b>								<b>-1.572.778,46</b>	<b>-9,43</b>	
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>										
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahres-Euribor / DGZ_FRA 15.10.2037		OTC	EUR	400.000				-136.526,83	-0,82	
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahres-Euribor / DGZ_FRA 15.10.2037		OTC	EUR	600.000				-204.578,17	-1,23	
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	1.000.000				-348.347,89	-2,09	
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	850.000				-296.095,71	-1,77	
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 23.06.2038		OTC	EUR	1.000.000				-352.774,77	-2,11	
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	500.000				-171.467,12	-1,03	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 2,000% EUR / DGZ_FRA 23.06.2038		OTC	EUR	1.000.000				129.808,06	0,78	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 3,3750% EUR / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	1.000.000				-310.39,07	-0,19	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 3,3750% EUR / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	850.000				-26.383,21	-0,16	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 3,3750% EUR / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	500.000				-18.225,91	-0,11	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 4,0000% EUR / DGZ_FRA 15.10.2037		OTC	EUR	400.000				-46.859,14	-0,28	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 4,0000% EUR / DGZ_FRA 15.10.2037		OTC	EUR	600.000				-70.288,70	-0,42	
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>106.035,08</b>	<b>0,63</b>	
<b>Protection Seller</b>								<b>106.035,08</b>	<b>0,63</b>	
CDS Finnland, Republik2460 348FFA / DGZ_FRA 20.06.2038		OTC	EUR	-2.000.000				61.942,16	0,37	
CDS Niederlande, Koenigreich NRCDE0 / DGZ_FRA 20.06.2038		OTC	EUR	-2.000.000				21.926,06	0,13	
CDS Oesterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2038		OTC	EUR	-2.000.000				22.166,86	0,13	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.466.743,38</b>	<b>-8,80</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	612.636,66			%	100,000	612.636,66	3,67
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	599,37			%	100,000	613,70	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	27.232,21			%	100,000	25.083,78	0,15
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>638.334,14</b>	<b>3,82</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>638.334,14</b>	<b>3,82</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	59.951,67				59.951,67	0,36	
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	776,80				776,80	0,00	
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	33,92				33,92	0,00	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>60.762,39</b>	<b>0,36</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.351,76				-1.351,76	-0,01	
Verwaltungsvergütung			EUR	-8.110,45				-8.110,45	-0,05	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-9.462,21</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>16.685.982,36</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>215.257,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>77,52</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>99,54</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>-3,66</b>

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten (\*\*\*)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Optionsscheine auf Aktienindices	DekaBank Deutsche Girozentrale	857.700,00
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-1.572.778,46
Credit Default Swaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	106.035,08

\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

\*\*\*) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 27.787.500,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29.06.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

# Deka-ZielGarant 2038-2041

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Schweiz, Franken (CHF) 0,97665 = 1 Euro (EUR)  
Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,08565 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

O Organisierte Markt

OTC Over-the-Counter

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.  
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0048578792	Fidelity Fds-Euro. Growth F. (Gl.Ct.) Reg.Shares A	ANT	0	290

# Deka-ZielGarant 2038-2041

## Entwicklung des Fondsvermögens

		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		16.666.581,42
Mittelzuflüsse	1.191.736,80	
Mittelrückflüsse	-171.060,42	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		1.020.676,38
Ertragsausgleich		3.339,08
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		-6.814,61
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich <sup>*)</sup> )		-125.881,63
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>		-871.918,28
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>16.685.982,36</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	202.319,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15.091,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	2.153,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>215.257,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	20.938.418,22	112,40	186.283,000
2021	21.192.502,13	109,59	193.380,000
2022	16.666.581,42	82,38	202.319,000
2023	16.685.982,36	77,52	215.257,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-ZielGarant 2038-2041

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	179.502,25
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	11.523,03
davon aus negativen Einlagezinsen	-747,47
davon aus positiven Einlagezinsen	12.270,50
Erträge aus Investmentanteilen	154,13
Bestandsprovisionen	94,63
Ordentlicher Ertragsausgleich	5.925,17
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>197.199,21</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	99.208,31
Verwahrstellenvergütung <sup>**)</sup>	16.534,75
Vertriebsprovision	65.663,23
Taxe d'Abonnement	8.036,86
Sonstige Aufwendungen <sup>***)</sup>	7.920,43
Ordentlicher Aufwandsausgleich	6.650,24
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>204.013,82</b>
<b>Ordentlicher Aufwandsüberschuss</b>	<b>-6.814,61</b>
Netto realisiertes Ergebnis <sup>****)</sup>	-123.267,62
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-2.614,01
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-125.881,63</b>
<b>Aufwandsüberschuss</b>	<b>-132.696,24</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>	-871.918,28
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.004.614,52</b>

Der Aufwandsüberschuss wird der Wiederanlage zugeführt.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,19%.

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: 3.774,15 EUR

- davon aus EMIR-Kosten: 3.249,87 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen- und Swapgeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Swap- und Optionsgeschäften

\*\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Prüfungskosten.

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

# Deka-ZielGarant 2038-2041

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes.

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# Deka-ZielGarant 2042-2045

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>8.033.894,25</b>	<b>63,04</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>8.033.894,25</b>	<b>63,04</b>
<b>EUR</b>								<b>8.033.894,25</b>	<b>63,04</b>
DE0001108595	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Anl. o.Zinssch. 10/42		EUR	3.000.000	500.000	0	% 63,225	1.896.750,00	14,88
XS2432629504	0,7000 % Intl Development Association MTN 22/42		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 65,209	652.090,00	5,12
NL0011614110	0,0000 % Koenigreich Niederlande Zero Coupons 16/42		EUR	300.000	0	0	% 61,075	183.223,50	1,44
DE000NRW0JV3	0,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1421 16/41		EUR	1.000.000	0	0	% 66,416	664.160,00	5,21
DE000RLP1288	0,3750 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 21/41		EUR	500.000	0	0	% 62,533	312.665,00	2,45
DE000NWBOAM9	0,5000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAM 21/41		EUR	700.000	0	0	% 64,258	449.802,50	3,53
FR0010809830	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/42		EUR	5.450.000	0	0	% 54,449	2.967.443,25	23,29
FR0011461631	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 13/42		EUR	800.000	0	0	% 54,478	435.820,00	3,42
FI4000046545	2,6250 % Republik Finnland Bonds 12/42		EUR	500.000	500.000	0	% 94,388	471.940,00	3,70
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>715.000,00</b>	<b>5,61</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>715.000,00</b>	<b>5,61</b>
<b>EUR</b>								<b>715.000,00</b>	<b>5,61</b>
DE000DK0B9P5	1,7300 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. OETC 15/42		EUR	1.000.000	0	0	% 71,500	715.000,00	5,61
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>3.538.435,00</b>	<b>27,78</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>3.538.435,00</b>	<b>27,78</b>
<b>EUR</b>								<b>3.538.435,00</b>	<b>27,78</b>
BE0008077266	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 10/41		EUR	5.400.000	0	0	% 55,755	3.010.770,00	23,64
BE0008529902	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/42		EUR	1.000.000	0	0	% 52,767	527.665,00	4,14
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>248.938,27</b>	<b>1,94</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>45.421,04</b>	<b>0,36</b>
<b>EUR</b>								<b>45.421,04</b>	<b>0,36</b>
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	1.470	1.470	0	EUR 15,472	22.743,84	0,18
DE000DK2J845	DekaSpezial Inhaber-Anteile AV		ANT	140	0	40	EUR 161,980	22.677,20	0,18
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>203.517,23</b>	<b>1,58</b>
<b>EUR</b>								<b>123.205,92</b>	<b>0,95</b>
LU1061991912	AGIF-Allianz Best Sty.GlEq. Inhaber Anteile P		ANT	10	0	0	EUR 2.164,810	21.648,10	0,17
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2		ANT	590	0	110	EUR 13,450	7.935,50	0,06
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.		ANT	1.000	0	320	EUR 23,530	23.530,00	0,18
LU0201075453	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. A2		ANT	2.560	2.560	0	EUR 9,173	23.482,62	0,18
LU0210530746	JPMorgan-Europe Equity Fund A.N.JPM-Eop.Eq.A(acc)		ANT	920	0	380	EUR 25,180	23.165,60	0,18
LU0328683049	Pictet - Europe Index Namens-Anteile IS		ANT	90	0	40	EUR 260,490	23.444,10	0,18
<b>USD</b>								<b>80.311,31</b>	<b>0,63</b>
IE00B62WG306	BRISF-iShs De.World Ind.Fd(IE) Reg.Acc.Shs Inst.		ANT	930	0	250	USD 27,948	23.941,09	0,19
LU0236212311	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs.I Acc.Close		ANT	850	0	190	USD 31,010	24.279,00	0,19
LU1814670375	JPMorgan-Asia Growth Fund Act. Nom. I2 hgd Acc.		ANT	80	0	10	USD 110,750	8.161,01	0,06
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc		ANT	540	0	150	USD 48,111	23.930,21	0,19
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 12.536.267,52</b>	<b>98,37</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>								<b>-241.212,73</b>	<b>-1,89</b>
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>									
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 30.06.2042	OTC	EUR	1.000.000					-419.137,17	-3,29
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 1,7000% EUR / DGZ_FRA 30.06.2042	OTC	EUR	1.000.000					177.924,44	1,40



# Deka-ZielGarant 2042-2045

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>22.781,70</b>	<b>0,19</b>	
<b>Protection Seller</b>								<b>22.781,70</b>	<b>0,19</b>	
	CDS Finnland, Republik2460 348FFA / DGZ_FRA 20.06.2038	OTC	EUR	-1.000.000				735,24	0,01	
	CDS Niederlande, Koenigreich NRCDE0 / DGZ_FRA 20.06.2038	OTC	EUR	-1.000.000				10.963,03	0,09	
	CDS Oesterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2038	OTC	EUR	-1.000.000				11.083,43	0,09	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>-218.431,03</b>	<b>-1,70</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	359.922,43			% 100,000	359.922,43	2,82	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	115,76			% 100,000	118,53	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	53.359,95			% 100,000	49.150,23	0,39	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>409.191,19</b>	<b>3,21</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>409.191,19</b>	<b>3,21</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	23.383,63				23.383,63	0,18	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	467,34				467,34	0,00	
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	198,34				198,34	0,00	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>24.049,31</b>	<b>0,18</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.027,95				-1.027,95	-0,01	
	Verwaltungsvergütung		EUR	-6.167,65				-6.167,65	-0,05	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-7.195,60</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>12.743.881,39</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>164.081,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>77,67</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>98,37</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>-1,70</b>

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten \*\*) \*\*\*)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-241.212,73
Credit Default Swaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	22.781,70

\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

\*\*\*) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 5.000.000,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29.06.2023  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Schweiz, Franken	(CHF)	0,97665 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.  
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

# Deka-ZielGarant 2042-2045

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
	<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>			
	<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>			
<b>EUR</b>				
LU0048578792	Fidelity Fds-Euro. Growth F. (Gl.Ct) Reg.Shares A	ANT	0	1.850

# Deka-ZielGarant 2042-2045

## Entwicklung des Fondsvermögens

		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		12.792.111,40
Mittelzuflüsse	1.075.361,01	
Mittelrückflüsse	-245.404,46	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		829.956,55
Ertragsausgleich		4.713,63
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		-98.402,65
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich*)		-20.007,94
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		-764.489,60
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>12.743.881,39</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	153.657,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13.484,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	3.060,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>164.081,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende	Anteilwert	Anteilumlauf
	des Geschäftsjahres		
	EUR	EUR	Stück
2020	16.085.659,46	111,77	143.920,000
2021	16.794.539,53	111,67	150.398,000
2022	12.792.111,40	83,25	153.657,000
2023	12.743.881,39	77,67	164.081,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-ZielGarant 2042-2045

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	45.246,62
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	9.694,15
davon aus negativen Einlagezinsen	-780,38
davon aus positiven Einlagezinsen	10.474,53
Erträge aus Investmentanteilen	1.182,09
Bestandsprovisionen	580,03
Ordentlicher Ertragsausgleich	1.708,00
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>58.410,89</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	76.238,63
Verwahrstellenvergütung**)	12.706,41
Vertriebsprovision	50.500,43
Taxe d'Abonnement	6.082,65
Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,01
Sonstige Aufwendungen****)	5.968,73
Ordentlicher Aufwandsausgleich	5.316,68
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>156.813,54</b>
<b>Ordentlicher Aufwandsüberschuss</b>	<b>-98.402,65</b>
Netto realisiertes Ergebnis*) ****)	-18.902,99
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-1.104,95
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-20.007,94</b>
<b>Aufwandsüberschuss</b>	<b>-118.410,59</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>1)</sup>	-764.489,60
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-882.900,19</b>

Der Aufwandsüberschuss wird der Wiederanlage zugeführt.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,19%.

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: 3.690,95 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 3.249,87 EUR

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

\*\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Prüfungskosten.

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

# Deka-ZielGarant 2042-2045

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes.

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# Deka-ZielGarant 2046-2049

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>6.800.091,50</b>	<b>63,91</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>6.800.091,50</b>	<b>63,91</b>	
<b>EUR</b>								<b>6.800.091,50</b>	<b>63,91</b>	
DE0001108660	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Anl. o.Zinssch. 12/44		EUR	1.500.000	0	0	% 60,594	908.902,50	8,54	
EU000A3KNYG5	0,4500 % Europaeische Union MTN 21/46		EUR	2.600.000	2.100.000	0	% 56,785	1.476.410,00	13,88	
XS1107247725	1,7500 % European Investment Bank MTN 14/45		EUR	400.000	0	0	% 77,452	309.808,00	2,91	
DE000A289LF5	0,1250 % Land Berlin Landessch. Ausg.529 20/45		EUR	1.500.000	500.000	0	% 51,880	778.200,00	7,31	
DE000A289NP0	0,1250 % Land Brandenburg Schatzanw. 21/46		EUR	600.000	100.000	0	% 51,363	308.175,00	2,90	
FR0010809517	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 12/46		EUR	5.600.000	0	0	% 48,047	2.690.604,00	25,29	
IE00BV8C9186	2,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/45		EUR	400.000	0	0	% 81,998	327.992,00	3,08	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>866.800,00</b>	<b>8,14</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>866.800,00</b>	<b>8,14</b>	
<b>EUR</b>								<b>866.800,00</b>	<b>8,14</b>	
DE000DK0EQY0	0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/46		EUR	2.000.000	0	0	% 43,340	866.800,00	8,14	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>2.551.683,00</b>	<b>23,98</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.551.683,00</b>	<b>23,98</b>	
<b>EUR</b>								<b>2.551.683,00</b>	<b>23,98</b>	
BE0008532930	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/45		EUR	2.400.000	0	0	% 48,495	1.163.868,00	10,93	
BE0008533946	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 16/46		EUR	3.000.000	0	0	% 46,261	1.387.815,00	13,05	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>201.078,79</b>	<b>1,88</b>	
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>35.920,04</b>	<b>0,34</b>	
<b>EUR</b>								<b>35.920,04</b>	<b>0,34</b>	
DE000ETF284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	1170	1.170	0	EUR 15,472	18.102,24	0,17	
DE000DK2J845	DekaSpezial Inhaber-Anteile AV		ANT	110	0	40	EUR 161,980	17.817,80	0,17	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>165.158,75</b>	<b>1,54</b>	
<b>EUR</b>								<b>101.794,99</b>	<b>0,94</b>	
LU1061991912	AGIF-Allianz Best Sty.GIEq. Inhaber Anteile P		ANT	10	0	0	EUR 2.164,810	21.648,10	0,20	
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2		ANT	470	0	120	EUR 13,450	6.321,50	0,06	
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.		ANT	790	0	340	EUR 23,530	18.588,70	0,17	
LU0201075453	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. A2		ANT	2.030	2.030	0	EUR 9,173	18.620,99	0,17	
LU0210530746	JPMorgan-Europe Equity Fund A.N.JPM-Eop.Eq.A(acc)		ANT	730	0	380	EUR 25,180	18.381,40	0,17	
LU0328683049	Pictet - Europe Index Namens-Anteile IS		ANT	70	0	40	EUR 260,490	18.234,30	0,17	
<b>USD</b>								<b>63.363,76</b>	<b>0,60</b>	
IE00B62WG306	BRISF-iShs De.World Ind.Fd(IE) Reg.Acc.Shs Inst.		ANT	740	0	260	USD 27,948	19.049,90	0,18	
LU0236212311	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs.I Acc.Close		ANT	670	0	220	USD 31,010	19.137,57	0,18	
LU1814670375	JPMorgan-Asia Growth Fund Act. Nom. I2 hgd Acc.		ANT	60	0	20	USD 110,750	6.120,76	0,06	
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc		ANT	430	0	160	USD 48,111	19.055,53	0,18	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>10.419.653,29</b>	<b>97,91</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Swaps</b>										
<b>Zinsswaps</b>								<b>-31.456,42</b>	<b>-0,30</b>	
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>										
IRS 0.0500% EUR / 12-Monats-Euribor EUR / DGZ_FRA 04.07.2046		OTC	EUR	1.500.000				-31.456,42	-0,30	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>-31.456,42</b>	<b>-0,30</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	212.304,76			% 100,000	212.304,76	1,99	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	115,76			% 100,000	118,53	0,00	

# Deka-ZielGarant 2046-2049

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	40.785,48			% 100,000	37567,80	0,35
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>249.991,09</b>	<b>2,34</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>249.991,09</b>	<b>2,34</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Zinsansprüche		EUR	11.822,21				11.822,21	0,11
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	77,03				77,03	0,00
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	157,35				157,35	0,00
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>12.056,59</b>	<b>0,11</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-852,86				-852,86	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-5.117,08				-5.117,08	-0,05
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-5.969,94</b>	<b>-0,06</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>10.644.274,61</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>138.423,000</b>	
	<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>76,90</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>97,91</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>-0,30</b>

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten \*\*) \*\*\*)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-31.456,42

\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

\*\*\*) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 1.500.000,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29.06.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Schweiz, Franken	(CHF)	0,97665 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
	<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>			
	<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>			
	<b>EUR</b>			
LU0048578792	Fidelity Fds-Euro. Growth F. (Gl.Ct.) Reg.Shares A	ANT	0	1580

# Deka-ZielGarant 2046-2049

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	1.025.304,78	10.753.584,28
Mittelrückflüsse	-193.695,27	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		831.609,51
Ertragsausgleich		3.271,96
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		-71.059,52
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) <sup>*)</sup>		-10.760,63
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>		-862.370,99
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>10.644.274,61</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	128.052,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12.761,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	2.390,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>138.423,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	13.891.221,39	119,86	115.894,000
2021	14.364.028,51	117,41	122.338,000
2022	10.753.584,28	83,98	128.052,000
2023	10.644.274,61	76,90	138.423,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.



# Deka-ZielGarant 2046-2049

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	49.311,00
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	9.688,55
davon aus negativen Einlagezinsen	-725,54
davon aus positiven Einlagezinsen	10.414,09
Erträge aus Investmentanteilen	990,83
Bestandsprovisionen	480,17
Ordentlicher Ertragsausgleich	2.008,18
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>62.478,73</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	64.308,97
Verwahrstellenvergütung**)	10.718,22
Vertriebsprovision	42.536,49
Taxe d'Abonnement	5.117,59
Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,01
Sonstige Aufwendungen****)	5.826,17
Ordentlicher Aufwandsausgleich	5.030,80
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>133.538,25</b>
<b>Ordentlicher Aufwandsüberschuss</b>	<b>-71.059,52</b>
Netto realisiertes Ergebnis*) ****)	-10.511,29
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-249,34
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-10.760,63</b>
<b>Aufwandsüberschuss</b>	<b>-81.820,15</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>1)</sup>	-862.370,99
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-944.191,14</b>

Der Aufwandsüberschuss wird der Wiederanlage zugeführt.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,20%.

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: 3.866,31 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 3.249,87 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier- und Devisengeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier- und Swapgeschäften

\*\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Prüfungskosten.

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

# Deka-ZielGarant 2046-2049

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes.

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# Deka-ZielGarant 2050-2053

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>11.731.644,99</b>	<b>63,37</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>11.731.644,99</b>	<b>63,37</b>
<b>EUR</b>								<b>11.731.644,99</b>	<b>63,37</b>
DE0001108835	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Anl. o.Zinssch. 17/48		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 55,852	558.520,00	3,02
DE000A254YH8	0,5500 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.232 20/50		EUR	2.546.000	546.000	0	% 53,156	1.353.351,76	7,32
DE000A2LQN79	0,2000 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.3 19/49		EUR	700.000	500.000	0	% 48,324	338.268,00	1,83
XS2063423318	0,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 19/50		EUR	2.289.000	1.200.000	0	% 48,157	1.102.313,73	5,95
BE0000331406	3,7500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.71 13/45		EUR	300.000	0	0	% 106,952	320.856,00	1,73
DE000A2TR6G5	0,3000 % Land Brandenburg Schatzanw. 19/49		EUR	200.000	200.000	0	% 49,411	98.821,00	0,53
DE000NRWOKF4	1,5500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1439 17/48		EUR	900.000	0	0	% 72,720	654.480,00	3,53
DE000NWB18Q8	1,2500 % NRW.BANK IHS Ausg.18Q 19/49		EUR	800.000	500.000	0	% 68,586	548.688,00	2,96
FR0010809574	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/49		EUR	2.500.000	0	0	% 43,840	1.095.987,50	5,92
FR0010809608	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/50		EUR	9.300.000	0	0	% 42,643	3.965.799,00	21,43
FR0013154127	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 16/50		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 42,949	1.202.572,00	6,49
IE00BV8C9186	2,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/45		EUR	600.000	0	0	% 81,998	491.988,00	2,66
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.389.100,00</b>	<b>7,50</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.389.100,00</b>	<b>7,50</b>
<b>EUR</b>								<b>1.389.100,00</b>	<b>7,50</b>
DE000DK0EAE6	0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/50		EUR	2.000.000	0	0	% 40,670	813.400,00	4,39
DE000DK0EQX2	0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/50		EUR	1.500.000	0	0	% 38,380	575.700,00	3,11
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>4.678.959,50</b>	<b>25,27</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>4.678.959,50</b>	<b>25,27</b>
<b>EUR</b>								<b>4.678.959,50</b>	<b>25,27</b>
BE0008532930	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/45		EUR	7.100.000	0	0	% 48,495	3.443.109,50	18,60
BE0008537012	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 16/50		EUR	3.000.000	700.000	0	% 41,195	1.235.850,00	6,67
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>391.534,60</b>	<b>2,12</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>70.447,60</b>	<b>0,38</b>
<b>EUR</b>								<b>70.447,60</b>	<b>0,38</b>
DE000ETF284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	2.250	2.250	0	EUR 15,472	34.812,00	0,19
DE000DK2J845	DekaSpezial Inhaber-Anteile AV		ANT	220	0	50	EUR 161,980	35.635,60	0,19
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>321.087,00</b>	<b>1,74</b>
<b>EUR</b>								<b>198.661,71</b>	<b>1,07</b>
LU1061991912	AGIF-Allianz Best Sty.GLEq. Inhaber Anteile P		ANT	20	0	0	EUR 2.164,810	43.296,20	0,23
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2		ANT	900	0	150	EUR 13,450	12.105,00	0,07
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shs I Acc.		ANT	1.520	0	510	EUR 23,530	35.765,60	0,19
LU0201075453	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. A2		ANT	3.900	3.900	0	EUR 9,173	35.774,31	0,19
LU0210530746	JPMorgan-Europe Equity Fund A.N.JPM-Eop.Eq.A(acc)		ANT	1.400	0	560	EUR 25,180	35.252,00	0,19
LU0328683049	Pictet - Europe Index Namens-Anteile IS		ANT	140	0	50	EUR 260,490	36.468,60	0,20
<b>USD</b>								<b>122.425,29</b>	<b>0,67</b>
IE00B62WG306	BRISF-iShs De.World Ind.Fd(IE) Reg.Acc.Shs Inst.		ANT	1.420	0	390	USD 27,948	36.555,21	0,20
LU0236212311	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs.I Acc.Close		ANT	1.290	0	320	USD 31,010	36.846,96	0,20
LU1814670375	JPMorgan-Asia Growth Fund Act. Nom. I2 hgd Acc.		ANT	120	0	20	USD 110,750	12.241,51	0,07
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C. Acc		ANT	830	0	240	USD 48,111	36.781,61	0,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 18.191.239,09</b>	<b>98,26</b>

# Deka-ZielGarant 2050-2053

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps (Erhalten / Zahlen)</b>									
IRS 0.05% EUR / EURIBORY01 EUR / DGZ_FRA 18.02.2050	OTC	EUR		600.000				-312.509,03	-1,69
IRS 0.05% EUR / EURIBORY01 EUR / DGZ_FRA 22.06.2050	OTC	EUR		300.000				-154.629,34	-0,84
IRS 0.0500% EUR / 12-Monats-Euribor EUR / DGZ_FRA 22.06.2050	OTC	EUR		1.100.000				-53.112,49	-0,29
IRS 0.0500% EUR / 12-Monats-Euribor EUR / DGZ_FRA 22.06.2050	OTC	EUR		3.000.000				-144.852,24	-0,78
IRS EURIBORY01 EUR / 2% EUR / DGZ_FRA 18.02.2045	OTC	EUR		600.000				87.859,33	0,47
IRS EURIBORY01 EUR / 3.75% EUR / DGZ_FRA 22.06.2045	OTC	EUR		300.000				-41.167,94	-0,22
<b>Summe der Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-618.411,71</b>	<b>-3,35</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		870.883,81			% 100,000	870.883,81	4,70
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		115,76			% 100,000	118,53	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		73.379,71			% 100,000	67.590,58	0,36
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>938.592,92</b>	<b>5,06</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>938.592,92</b>	<b>5,06</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR		16.495,27				16.495,27	0,09
Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR		268,84				268,84	0,00
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR		302,99				302,99	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>17.067,10</b>	<b>0,09</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwahrstellenvergütung		EUR		-1.479,73				-1.479,73	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR		-8.878,33				-8.878,33	-0,05
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-10.358,06</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile</b>									
<b>Anteilwert</b>									
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>							<b>EUR</b>	<b>18.518.129,34</b>	<b>100,00</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>							<b>STK</b>	<b>276.281,000</b>	
							<b>EUR</b>	<b>67,03</b>	<b>98,26</b>
									<b>-3,35</b>

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten \*\*) \*\*\*)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-618.411,71

\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

\*\*\*) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 5.900.000,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29.06.2023  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Schweiz, Franken	(CHF)	0,97665 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

**OTC** Over-the-Counter

# Deka-ZielGarant 2050-2053

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.  
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
EU000A3KNYG5	0,4500 % Europaeische Union MTN 21/46	EUR	0	500.000
FR0010809533	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 16/47	EUR	0	2.300.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0048578792	Fidelity Fds-Euro. Growth F. (Gl.Ct.) Reg.Shares A	ANT	0	2.790

# Deka-ZielGarant 2050-2053

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
		18.845.255,03
Mittelzuflüsse	1.993.506,12	
Mittelrückflüsse	-354.393,82	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		1.639.112,30
Ertragsausgleich		14.736,74
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		-907.384,33
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) <sup>*)</sup>		-37.227,68
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>		-1.036.362,72
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>18.518.129,34</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	252.927,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28.266,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	4.912,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>276.281,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende	Anteilwert	Anteilumlauf
	des Geschäftsjahres		
	EUR	EUR	Stück
2020	26.345.827,73	112,42	234.358,000
2021	26.781.620,24	109,22	245.218,000
2022	18.845.255,03	74,51	252.927,000
2023	18.518.129,34	67,03	276.281,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-ZielGarant 2050-2053

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	-692.245,99
davon Gewinne und Verluste aus Markttrenditepapieren	-802.593,22
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	19.528,85
davon aus negativen Einlagezinsen	-799,85
davon aus positiven Einlagezinsen	20.328,70
Erträge aus Investmentanteilen	1.912,41
Bestandsprovisionen	880,60
Ordentlicher Ertragsausgleich	-3.263,09
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>-673.187,22</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	112.417,70
Verwahrstellenvergütung**)	18.736,32
Vertriebsprovision	74.358,16
Taxe d'Abonnement	8.914,52
Sonstige Aufwendungen****)	9.036,77
Ordentlicher Aufwandsausgleich	10.733,64
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>234.197,11</b>
<b>Ordentlicher Aufwandsüberschuss</b>	<b>-907.384,33</b>
Netto realisiertes Ergebnis*) ****)	-36.487,67
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-740,01
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-37.227,68</b>
<b>Aufwandsüberschuss</b>	<b>-944.612,01</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>1)</sup>	-1.036.362,72
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.980.974,73</b>

Der Aufwandsüberschuss wird der Wiederanlage zugeführt.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,19%.

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: 5.122,21 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 3.399,87 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen- und Swappgeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier- und Swappgeschäften

\*\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Prüfungskosten.

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

# Deka-ZielGarant 2050-2053

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes.

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.



# Fondszusammensetzung.

	Deka-ZielGarant 2022-2025 in EUR	Deka-ZielGarant 2026-2029 in EUR	Deka-ZielGarant 2030-2033 in EUR	Deka-ZielGarant 2034-2037 in EUR
<b>Vermögensaufstellung</b>				
Wertpapiervermögen	34.773.383,70	86.341.339,29	45.913.623,82	24.822.184,00
Derivate	0,00	8.088.723,12	2.974.012,87	440.592,09
Bankguthaben/Geldmarktfonds	68.682.783,16	2.715.603,55	1.419.259,12	934.343,02
Sonstige Vermögensgegenstände	11351,22	142.237,36	17.392,73	33.188,42
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.721.828,49	-247.249,72	-4.340,74	-14.981,04
<b>Fondsvermögen</b>	<b>93.745.689,59</b>	<b>97.040.653,60</b>	<b>50.319.947,80</b>	<b>26.215.326,49</b>
<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>				
<b>Erträge</b>				
Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00	130,11	219,08
Wertpapierzinsen	912.213,39	653.723,14	749.441,25	269.186,93
Bestandsprovisionen	0,00	0,00	63,15	63,88
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	134.935,92	43.585,77	15.827,10	10.661,58
Ordentlicher Ertragsausgleich	-39.874,08	17.838,11	21.051,79	9.825,35
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.007.275,23</b>	<b>715.147,02</b>	<b>786.513,40</b>	<b>289.956,82</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Verwaltungsvergütung	4.842,67	4.780,37	2.481,66	154.394,28
Vertriebsprovision	0,00	0,00	0,00	102.329,65
Verwahrstellenvergütung	87.483,24	86.486,23	49.581,37	25.732,40
Taxe d'Abonnement	49.240,20	47.246,46	24.311,89	12.537,63
Zinsen aus Kreditaufnahmen	32,90	0,00	0,01	0,00
Sonstige Aufwendungen	35.767,65	35.145,63	19.562,01	11.088,37
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-7.761,99	5.391,53	3.187,07	11.521,25
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>169.604,67</b>	<b>179.050,22</b>	<b>99.124,01</b>	<b>317.603,58</b>
<b>Ordentlicher Ertrags-/ Aufwandsüberschuss</b>	<b>837.670,56</b>	<b>536.096,80</b>	<b>687.389,39</b>	<b>-27.646,76</b>
Netto realisiertes Ergebnis	-491.803,26	-449.743,03	-7.572,97	-107.414,81
Außerordentlicher Ertragsausgleich	5.380,79	-4.303,92	1.791,33	570,26
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-486.422,47</b>	<b>-454.046,95</b>	<b>-5.781,64</b>	<b>-106.844,55</b>
<b>Ertrags-/ Aufwandsüberschuss</b>	<b>351.248,09</b>	<b>82.049,85</b>	<b>681.607,75</b>	<b>-134.491,31</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	134.363,18	-2.782.112,33	-2.459.219,74	-1.116.857,26
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>485.611,27</b>	<b>-2.700.062,48</b>	<b>-1.777.611,99</b>	<b>-1.251.348,57</b>
<b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>				
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	102.049.869,60	94.935.520,65	49.373.004,54	25.697.175,31
Mittelzuflüsse	7.650.544,93	7.432.398,25	3.952.541,16	2.296.261,93
Mittelrückflüsse	-16.467.067,51	-2.619.060,16	-1.208.329,86	-527.887,82
Mittelzuflüsse / -rückflüsse (netto)	-8.816.522,58	4.813.338,09	2.744.211,30	1.768.374,11
Ertragsausgleich	26.731,30	-8.142,66	-19.656,05	1.125,64
Ordentlicher Ertrags-/ Aufwandsüberschuss	837.670,56	536.096,80	687.389,39	-27.646,76
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-486.422,47	-454.046,95	-5.781,64	-106.844,55
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	134.363,18	-2.782.112,33	-2.459.219,74	-1.116.857,26
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>93.745.689,59</b>	<b>97.040.653,60</b>	<b>50.319.947,80</b>	<b>26.215.326,49</b>

# Fondszusammensetzung.

	Deka-ZielGarant 2038-2041 in EUR	Deka-ZielGarant 2042-2045 in EUR	Deka-ZielGarant 2046-2049 in EUR	Deka-ZielGarant 2050-2053 in EUR
<b>Vermögensaufstellung</b>				
Wertpapiervermögen	16.605.391,42	12.536.267,52	10.419.653,29	18.191.239,09
Derivate	-609.043,38	-218.431,03	-31.456,42	-618.411,71
Bankguthaben/Geldmarktfonds	638.334,14	409.191,19	249.991,09	938.592,92
Sonstige Vermögensgegenstände	60.762,39	24.049,31	12.056,59	17.067,10
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.462,21	-7.195,60	-5.969,94	-10.358,06
<b>Fondsvermögen</b>	<b>16.685.982,36</b>	<b>12.743.881,39</b>	<b>10.644.274,61</b>	<b>18.518.129,34</b>
<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>				
<b>Erträge</b>				
Erträge aus Investmentanteilen	154,13	1.182,09	990,83	1.912,41
Wertpapierzinsen	179.502,25	45.246,62	49.311,00	-692.245,99
Bestandsprovisionen	94,63	580,03	480,17	880,60
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	11.523,03	9.694,15	9.688,55	19.528,85
Ordentlicher Ertragsausgleich	5.925,17	1.708,00	2.008,18	-3.263,09
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>197.199,21</b>	<b>58.410,89</b>	<b>62.478,73</b>	<b>-673.187,22</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Verwaltungsvergütung	99.208,31	76.238,63	64.308,97	112.417,70
Vertriebsprovision	65.663,23	50.500,43	42.536,49	74.358,16
Verwahrstellenvergütung	16.534,75	12.706,41	10.718,22	18.736,32
Taxe d'Abonnement	8.036,86	6.082,65	5.117,59	8.914,52
Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,01	0,01	0,00
Sonstige Aufwendungen	7.920,43	5.968,73	5.826,17	9.036,77
Ordentlicher Aufwandsausgleich	6.650,24	5.316,68	5.030,80	10.733,64
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>204.013,82</b>	<b>156.813,54</b>	<b>133.538,25</b>	<b>234.197,11</b>
<b>Ordentlicher Ertrags-/ Aufwandsüberschuss</b>	<b>-6.814,61</b>	<b>-98.402,65</b>	<b>-71.059,52</b>	<b>-907.384,33</b>
Netto realisiertes Ergebnis	-123.267,62	-18.902,99	-10.511,29	-36.487,67
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-2.614,01	-1.104,95	-249,34	-740,01
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-125.881,63</b>	<b>-20.007,94</b>	<b>-10.760,63</b>	<b>-37.227,68</b>
<b>Ertrags-/ Aufwandsüberschuss</b>	<b>-132.696,24</b>	<b>-118.410,59</b>	<b>-81.820,15</b>	<b>-944.612,01</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	-871.918,28	-764.489,60	-862.370,99	-1.036.362,72
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.004.614,52</b>	<b>-882.900,19</b>	<b>-944.191,14</b>	<b>-1.980.974,73</b>
<b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>				
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	16.666.581,42	12.792.111,40	10.753.584,28	18.845.255,03
Mittelzuflüsse	1.191.736,80	1.075.361,01	1.025.304,78	1.993.506,12
Mittelrückflüsse	-171.060,42	-245.404,46	-193.695,27	-354.393,82
Mittelzuflüsse / -rückflüsse (netto)	1.020.676,38	829.956,55	831.609,51	1.639.112,30
Ertragsausgleich	3.339,08	4.713,63	3.271,96	14.736,74
Ordentlicher Ertrags-/ Aufwandsüberschuss	-6.814,61	-98.402,65	-71.059,52	-907.384,33
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-125.881,63	-20.007,94	-10.760,63	-37.227,68
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	-871.918,28	-764.489,60	-862.370,99	-1.036.362,72
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16.685.982,36</b>	<b>12.743.881,39</b>	<b>10.644.274,61</b>	<b>18.518.129,34</b>

# Fondszusammensetzung.

	<b>Gesamt in EUR</b>
<b>Vermögensaufstellung</b>	
Wertpapiervermögen	249.603.082,13
Derivate	10.025.985,54
Bankguthaben/Geldmarktfonds	75.988.098,19
Sonstige Vermögensgegenstände	318.105,12
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.021.385,80
<b>Fondsvermögen</b>	<b>325.913.885,18</b>
<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>	
<b>Erträge</b>	
Erträge aus Investmentanteilen	4.588,65
Wertpapierzinsen	2.166.378,59
Bestandsprovisionen	2.162,46
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	255.444,95
Ordentlicher Ertragsausgleich	15.219,43
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.443.794,08</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	518.672,59
Vertriebsprovision	335.387,96
Verwahrstellenvergütung	307.978,94
Taxe d'Abonnement	161.487,80
Zinsen aus Kreditaufnahmen	32,93
Sonstige Aufwendungen	130.315,76
Ordentlicher Aufwandsausgleich	40.069,22
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>1.493.945,20</b>
<b>Ordentlicher Ertrags-/ Aufwandsüberschuss</b>	<b>949.848,88</b>
Netto realisiertes Ergebnis	-1.245.703,64
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-1.269,85
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-1.246.973,49</b>
<b>Ertrags-/ Aufwandsüberschuss</b>	<b>-297.124,61</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	-9.758.967,74
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-10.056.092,35</b>
<b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>	
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	331.113.102,23
Mittelzuflüsse	26.617.654,98
Mittelrückflüsse	-21.786.899,32
Mittelzuflüsse / -rückflüsse (netto)	4.830.755,66
Ertragsausgleich	26.119,64
Ordentlicher Ertrags-/ Aufwandsüberschuss	949.848,88
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-1.246.973,49
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	-9.758.967,74
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>325.913.885,18</b>

# 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 Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;

b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren.

Die maximale Höhe der Verwahrstellenvergütung beträgt 0,100% p.a. und gliedert sich derzeit wie folgt:

- 0,100% für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,
- 0,080% für die 50 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 150 Mio. Euro,
- 0,065% für die 150 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 400 Mio. Euro,
- 0,060% für die 400 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

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 auszuzahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuzahlen.

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

<b>Deka-ZielGarant</b>				
	<b>Verwaltungsvergütung</b>	<b>Vertriebsprovision</b>	<b>Verwahrstellenvergütung</b>	<b>Ertragsverwendung</b>
Deka-ZielGarant 2022-2025	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,005% p.a.	keine	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe Text	Thesaurierung
Deka-ZielGarant 2026-2029	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,005% p.a.	keine	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe Text	Thesaurierung
Deka-ZielGarant 2030-2033	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,005% p.a.	keine	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe Text	Thesaurierung
Deka-ZielGarant 2034-2037	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,60% p.a.	bis zu 0,80% p.a., derzeit 0,40% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe Text	Thesaurierung
Deka-ZielGarant 2038-2041	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,60% p.a.	bis zu 0,80% p.a., derzeit 0,40% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe Text	Thesaurierung
Deka-ZielGarant 2042-2045	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,60% p.a.	bis zu 0,80% p.a., derzeit 0,40% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe Text	Thesaurierung
Deka-ZielGarant 2046-2049	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,60% p.a.	bis zu 0,80% p.a., derzeit 0,40% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe Text	Thesaurierung
Deka-ZielGarant 2050-2053	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,60% p.a.	bis zu 0,80% p.a., derzeit 0,40% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe Text	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.

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.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>2.164.770,73 EUR</b>
davon feste Vergütung	1.840.811,25 EUR
davon variable Vergütung	323.959,48 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	26
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>&lt; 550.000,00 EUR</b>
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:**

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

---

Luxemburg, den 27. Oktober 2023  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---



# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
**Deka-ZielGarant**

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-ZielGarant und seiner jeweiligen Teilfonds (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 30. Juni 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-ZielGarant und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 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. Oktober 2023

### **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. Juni 2023

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



**Deka International S.A.**

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

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