

Jahresbericht
zum 30. September 2023.

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

30. September 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-MultiFactor Global Corporates HY für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023.

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

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen zunächst kräftig an, ehe eine Seitwärtstendenz einsetzte und erst im letzten Monat erneut deutliche Anstiege zu konstatieren waren. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen auf 2,8 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen Ende September bei 4,6 Prozent.

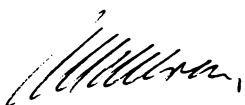
Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf. Bis zum Sommer überwogen hierbei die positiven Vorzeichen, ehe zuletzt wieder belastende Faktoren zunahmen. Stark unter Druck stand anfangs der Euro, der vorübergehend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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. September 2023	8
Anhang	20
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	25
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	27

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

Jahresbericht 01.10.2022 bis 30.09.2023

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel dieses Fonds Deka-MultiFactor Global Corporates HY ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte. Dabei sollen Zins- und Kurschancen der internationalen Rentenmärkte genutzt werden. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds global hauptsächlich in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere an. Dabei werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller über ein Rating von mindestens B- verfügen. Die Investitionen erfolgen überwiegend in auf Euro lautende oder währungsgesicherte Unternehmensanleihen. Das Management des Sondervermögens basiert dabei auf einem quantitativen faktorbasierten Ansatz, der fundamental begründete Marktanomalien zur Verbesserung der Rendite und Reduzierung des Risikos ausnutzt.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mittels mathematischer, statistischer und informationstechnischer Methoden (sogenannter „quantitativer Investmentansatz“) werden auf täglicher Basis die aussichtsreichsten Wertpapiere zur Konstruktion des Portfolios ausgewählt. Dabei verfolgt der Fonds im Speziellen einen Multifaktor-Ansatz. Unter Faktoren versteht man Eigenschaften von Wertpapieren, die maßgeblich deren Verhalten am Markt bestimmen und deren Auswertung Aussagen über die zugrundeliegenden Rendite-Risiko-Eigenschaften erlauben. Diese Erkenntnisse werden bei der Titelauswahl und Portfoliokonstruktion genutzt, um eine Entwicklung möglichst unabhängig vom Gesamtmarkt zu erreichen. 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.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland oder den Vereinigten Staaten von Amerika (USA) investieren.

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

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse I	9,3%	0,0%	0,9%

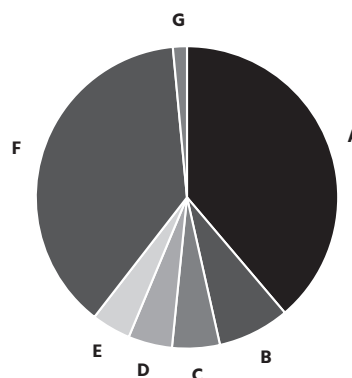
ISIN

Anteilklasse I LU1685587591

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

Fondsstruktur

Deka-MultiFactor Global Corporates HY



A USA	38,8%
B Großbritannien	7,7%
C Italien	5,1%
D Luxemburg	4,7%
E Frankreich	4,2%
F Sonstige Länder	38,0%
G 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.

Deutliches Plus

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit stark gestiegenen Inflationsraten gezwungen, ein ambitioniertes geldpolitisches Straffungsprogramm rasch voranzutreiben. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent, während die Europäische Zentralbank etwas später und moderater agierte und die Zinsen auf 4,50 Prozent anhob. In Europa rückt in den Diskussionen über die weitere Geldpolitik die schwache konjunkturelle Entwicklung stärker in den Fokus. An den Rentenmärkten zogen die Renditen angesichts vorsichtiger Töne von den Notenbanken zuletzt erneut merklich an. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode deutlich gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld.

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

Die Fondsanlagen bestanden zuletzt ausschließlich aus internationalen Unternehmensanleihen, wobei der überwiegende Anteil der Wertpapiere in US-Dollar notierte. Auf Euro-Engagements entfielen 39,8 Prozent des Fondsvermögens, 6,1 Prozent lauteten auf britische Pfund.

Hinsichtlich der Kreditqualität erstreckten sich die Investitionen über ein breites Bonitätsspektrum, wobei der Schwerpunkt auf dem Speculative Grade-Bereich lag. Die größten Anteile wiesen Anleihen mit den Bonitätsnoten BB und B auf. Daneben nutzte der Fonds Renten-Futures und Credit Default Swaps (CDS). Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) des Portfolios wurde im Berichtszeitraum etwas zurückgenommen und lag zuletzt bei 3,9 Jahren.

Ferner kamen im Rahmen des Währungsmanagements Devisenterminkontrakte insbesondere auf den US-Dollar und das britische Pfund zum Einsatz, die den Fremdwährungsanteil des Portfolios gegen Währungsschwankungen absicherten.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-MultiFactor Global Corporates HY eine Wertentwicklung von plus 9,3 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich Ende September 2023 auf 35,3 Mio. Euro.

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-MultiFactor Global Corporates HY

Index: 30.09.2022 = 100



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

wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überstritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter 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

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								11.382.073,42	32,26
Verzinsliche Wertpapiere								11.382.073,42	32,26
EUR								6.757.557,75	19,15
XS2626289222	4,8750 % 3i Group PLC MTN 23/29	EUR		150.000	150.000	0	% 97,476	146.213,25	0,41
FR0013399177	4,3750 % ACCOR S.A. FLR Bonds 19/Und.	EUR		200.000	0	0	% 99,335	198.670,00	0,56
XS2346972263	3,0000 % Arcelik A.S. Notes 21/26 Reg.S	EUR		300.000	0	0	% 92,615	277.845,00	0,79
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 14/Und.	EUR		200.000	0	0	% 97,625	195.250,00	0,55
XS2648489388	7,2500 % Avis Budget Finance PLC Notes 23/30 Reg.S	EUR		150.000	150.000	0	% 99,625	149.437,50	0,42
PTBIT3OM0098	3,8710 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl. 19/30	EUR		200.000	200.000	0	% 93,375	186.750,00	0,53
XS2065555562	2,3750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 19/29	EUR		300.000	300.000	0	% 97,145	291.435,00	0,83
XS2411537033	3,8750 % Bca Pop. di Sondrio S.c.p.A. FLR MTN 21/32	EUR		200.000	0	0	% 86,700	173.400,00	0,49
XS2079413527	4,4960 % Citycon Oyj FLR Notes 19/Und.	EUR		400.000	0	0	% 71,836	287.344,00	0,81
XS2296201424	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/25	EUR		100.000	300.000	200.000	% 96,688	96.687,50	0,27
FR0013534336	3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 20/Und.	EUR		200.000	200.000	0	% 77,790	155.580,00	0,44
XS1716945586	3,2500 % Eurofins Scientific S.E. FLR Notes 17/Und.	EUR		200.000	200.000	0	% 92,685	185.370,00	0,53
XS2432286974	5,5000 % Food Service Project S.A. Notes 22/27 Reg.S	EUR		400.000	400.000	0	% 95,250	381.000,00	1,08
XS2356039268	2,2500 % GTC Aurora Luxembourg S.A. Notes 21/26 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 66,500	133.000,00	0,38
XS2592650373	5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Non-Pref.MTN 23/28 ¹⁾	EUR		200.000	200.000	0	% 99,604	199.208,00	0,56
XS1680281133	3,7500 % Kronos International Inc. Notes 17/25 Reg.S ¹⁾	EUR		200.000	0	0	% 90,250	180.500,00	0,51
XS1627782771	1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24	EUR		200.000	0	0	% 98,099	196.197,00	0,56
XS1224710399	3,3750 % Naturgy Finance B.V. FLR Sec. 15/Und. Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 98,313	196.625,00	0,56
FR001400H0F5	5,5000 % Nexans S.A. Obl. 23/28	EUR		100.000	100.000	0	% 102,100	102.100,00	0,29
XS2022388586	2,8750 % OTP Bank Nyrt. FLR Notes 19/29	EUR		200.000	200.000	0	% 95,140	190.280,00	0,54
XS2205088896	6,5000 % Parts Europe S.A. Notes 20/25 Reg.S	EUR		200.000	200.000	0	% 99,995	199.990,00	0,57
XS2611221032	6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 23/28	EUR		100.000	100.000	0	% 101,255	101.254,50	0,29
XS2107451069	2,5000 % RCS & RDS SA Bonds 20/25 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 96,490	192.980,00	0,55
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24	EUR		200.000	200.000	0	% 97,625	195.250,00	0,55
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR		200.000	200.000	0	% 98,900	197.800,00	0,56
XS1405765659	5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR		200.000	0	0	% 99,760	199.520,00	0,57
XS2404291010	5,2500 % Sig PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR		200.000	200.000	0	% 83,955	167.910,00	0,48
XS1684385161	3,1250 % SoftBank Group Corp. Notes 17/25	EUR		200.000	200.000	0	% 94,276	188.551,00	0,53
XS2362416617	3,8750 % SoftBank Group Corp. Notes 21/32	EUR		200.000	200.000	0	% 76,750	153.500,00	0,43
XS0992293901	5,4250 % Solvay Finance S.A. FLR Notes 13/Und.	EUR		300.000	0	0	% 99,995	299.985,00	0,85
XS2437854487	2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA FLR Nts 22/Und.	EUR		200.000	200.000	0	% 86,375	172.750,00	0,49
XS2055089457	2,0000 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29	EUR		200.000	200.000	0	% 95,800	191.600,00	0,54
XS1078235733	5,7500 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. FLR MTN 14/Und.	EUR		500.000	0	0	% 98,915	494.575,00	1,41
XS2307567086	3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S ¹⁾	EUR		100.000	100.000	0	% 79,000	79.000,00	0,22
GBP								1.003.583,75	2,84
XS1216019585	5,2500 % Centrica PLC FLR MTN 15/75	GBP		200.000	200.000	0	% 96,250	222.181,18	0,63
XS2329602135	4,3750 % Gatwick Airport Finance PLC MTN 21/26	GBP		300.000	300.000	0	% 92,900	321.672,19	0,91
XS0863523030	6,0000 % Marks & Spencer PLC MTN 12/25	GBP		200.000	400.000	200.000	% 99,158	228.892,79	0,65
XS2562483441	8,7500 % National Bank of Greece S.A. Pref. MTN 22/27	GBP		200.000	200.000	0	% 100,000	230.837,59	0,65
USD								3.620.931,92	10,27
XS2355105292	3,3750 % Anadolu Efes Birac.M.ve G.S.AS Notes 21/28 Reg.S	USD		200.000	200.000	0	% 82,374	155.320,07	0,44
XS2076168348	5,3750 % Arabian Centres Sukuk Ltd. Bonds 19/24 Reg.S	USD		200.000	200.000	0	% 96,630	182.200,43	0,52
US05968LAL62	4,6250 % Bancolumbia S.A. FLR Notes 19/29	USD		400.000	200.000	0	% 86,370	325.709,44	0,92
USY0889VAC47	3,2500 % Bharti Airtel Ltd. Notes 21/31 Reg.S ¹⁾	USD		200.000	0	0	% 82,848	156.214,76	0,44
XS2348238259	6,2500 % China Hongqiao Group Ltd Notes 21/24 ¹⁾	USD		300.000	0	0	% 97,793	276.589,99	0,78
US19533PAC41	4,9500 % Colombia Telecom. S.A. E.S.P. Notes 20/30 144A	USD		200.000	0	0	% 74,250	140.001,89	0,40
XS2648078322	8,0000 % Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd. MTN 23/29	USD		200.000	200.000	0	% 99,625	187.847,65	0,53
US279158AT64	8,6250 % Ecopetrol S.A. Notes 23/29	USD		200.000	200.000	0	% 100,250	189.026,11	0,54

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US432891AK52	4,8750 % Hilton Worldwide Fin.LLC/Corp. Notes 17/27		USD	200.000	0	0	% 95,101	179.318,37	0,51
USG49774AB18	9,0000 % Ithaca Energy (North Sea) PLC Notes 21/26 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 97,484	183.811,63	0,52
XS2049728004	5,3750 % JSW Steel Ltd. Notes 19/25		USD	200.000	0	0	% 97,750	184.312,25	0,52
US626738AD06	5,6250 % Murphy Oil USA Inc. Notes 17/27		USD	200.000	0	0	% 97,095	183.077,21	0,52
USV6703DAC84	3,9750 % Network i2i Ltd. FLR Secs 21/Und. Reg.S		USD	200.000	0	0	% 91,000	171.584,80	0,49
US71647NAA72	5,6250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 13/43		USD	300.000	0	0	% 84,832	239.933,53	0,68
US163851AE83	5,3750 % The Chemours Co. Notes 17/27		USD	100.000	0	0	% 92,200	86.923,73	0,25
XS1686704948	4,5000 % Türkiye Petrol Rafinerileri AS Notes 17/24 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 96,925	274.135,01	0,78
XS1961010987	6,9500 % Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. Notes 19/26 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 97,911	184.616,76	0,52
US911365BG81	4,8750 % United Rentals N. America Inc. Notes 17/28		USD	200.000	0	0	% 93,375	176.063,92	0,50
XS2125139464	5,2500 % UPL Corporation Ltd. FLR Notes 20/Und.		USD	200.000	0	0	% 76,500	144.244,37	0,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								22.283.757,91	63,08
Verzinsliche Wertpapiere								22.283.757,91	63,08
EUR								7.050.391,13	19,98
XS2249892535	2,6250 % Adevinata ASA Notes 20/25 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 98,313	196.625,00	0,56
XS2549772924	7,0000 % Alpha Bank S.A. FLR Preferred MTN 22/25		EUR	200.000	200.000	0	% 102,149	204.298,00	0,58
XS1586831999	3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. Notes 17/25 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 98,315	294.945,00	0,84
XS1492656787	3,7500 % Axalta Coating Sys.D.Hldg B BV Notes 16/25 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 99,555	298.665,00	0,85
XS2648493570	7,3750 % Bank of Cyprus PCL FLR Pref. MTN 23/28		EUR	125.000	125.000	0	% 101,100	126.375,00	0,36
XS2367228058	3,3750 % Belden Inc. Notes 21/31 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 84,250	168.500,00	0,48
XS2264155305	7,6250 % Carnival Corp. Notes 20/26 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 98,625	197.250,00	0,56
XS2324372270	7,7500 % CGG S.A. Notes 21/27 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 89,250	178.500,00	0,51
XS2388186996	4,5000 % Cirsia Finance International Notes 21/27 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 92,550	115.687,50	0,33
XS2229090589	4,8750 % Encore Capital Group Inc. Notes 20/25 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 98,479	295.435,50	0,84
XS2579816146	7,0000 % Eurobank S.A. FLR Pref. MTN 23/29		EUR	200.000	200.000	0	% 104,275	208.550,00	0,59
XS1814065345	3,2500 % Gestamp Automoción S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 96,100	192.200,00	0,54
XS2247623643	3,5000 % Getlink SE Notes 20/25 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 97,520	195.040,00	0,55
XS2407520936	2,6250 % Graphic Packaging Intl LLC Notes 21/29 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 87,050	174.100,00	0,49
XS2326548562	2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anl. 21/28 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 90,250	361.000,00	1,02
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26		EUR	125.000	125.000	0	% 101,110	126.387,50	0,36
XS2010028004	2,2500 % InPost S.A. Notes 21/27 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 86,509	173.017,00	0,49
XS2009038113	3,5000 % International Game Technology Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 95,625	191.250,00	0,54
XS1684387456	2,8750 % IQVIA Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 96,750	193.500,00	0,55
XS1888221261	3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC Notes 18/26 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 96,375	289.125,00	0,82
XS2339025277	4,2500 % MAS Securities B.V. Notes 21/26		EUR	200.000	0	0	% 84,733	169.465,00	0,48
XS2010038144	2,5000 % Mytilineos Finan. Partn. S.A. Notes 19/24		EUR	200.000	200.000	0	% 97,440	194.880,00	0,55
XS2357281174	4,0000 % NNH Hotel Group S.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 95,535	191.070,00	0,54
XS2430442868	1,8750 % Nova Kreditna banka Maribor FLR N.-Pref. Nts 22/25		EUR	300.000	0	0	% 98,548	295.644,00	0,84
XS2326493728	3,3750 % Novelis Sheet Ingot GmbH Anleihe 21/29 Reg.S ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 86,478	172.955,00	0,49
XS2559486019	8,2500 % Piraeus Bank SA FLR Preferred MTN 22/27		EUR	200.000	200.000	0	% 104,355	208.710,00	0,59
XS1956187550	4,2500 % Playtech PLC Notes 19/26		EUR	200.000	0	0	% 97,375	194.750,00	0,55
XS1635870923	1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV Notes 17/24 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 97,125	145.687,50	0,41
XS2399981435	2,2500 % Sécché Environnement S.A. Notes 21/28		EUR	200.000	0	0	% 85,250	170.500,00	0,48
XS1725581190	3,2500 % Silgan Holdings Inc. Notes 18/25		EUR	200.000	200.000	0	% 97,453	194.906,00	0,55
XS2090816526	2,0000 % Techem Verwaltungsges.674 mbH Sen. Notes 20/25 R.S		EUR	400.000	0	0	% 96,485	385.940,00	1,09
XS2592804194	7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 23/31		EUR	125.000	125.000	0	% 103,879	129.848,13	0,37
BE6332786449	1,6250 % VGP N.V. Notes 22/27		EUR	100.000	0	0	% 85,085	85.085,00	0,24
XS1971935223	2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24		EUR	200.000	0	0	% 98,750	197.500,00	0,56

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2394823418	4,8750 % Zoncolan Bidco S.p.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 66,500	133.000,00	0,38
GBP								1.088.874,78	3,09
XS2199627030	3,6250 % B & M Europ.Value Retail S.A. Notes 20/25 Reg.S		GBP	200.000	0	0	% 96,875	223.623,92	0,63
XS2411541738	4,0000 % B & M Europ.Value Retail S.A. Notes 21/28 Reg.S		GBP	100.000	100.000	0	% 85,250	98.394,52	0,28
XS1959498244	4,5350 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/25		GBP	400.000	400.000	200.000	% 96,238	444.306,97	1,27
XS0718502007	6,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/26		GBP	100.000	100.000	0	% 96,335	111.188,70	0,31
XS2347091279	3,5000 % Premier Foods Finance PLC Notes 21/26 Reg.S		GBP	200.000	0	0	% 91,562	211.360,67	0,60
USD								14.144.492,00	40,01
US003000AA44	8,7500 % Abercrombie & Fitch Manag.Co. Notes 20/25 144A		USD	100.000	200.000	100.000	% 101,627	95.811,26	0,27
US00401YAA82	6,0000 % Academy Ltd. Notes 20/27 144A		USD	200.000	0	0	% 94,298	177.803,34	0,50
US00404AAN90	5,5000 % Acadia Healthcare Co. Inc. Notes 20/28 144A		USD	400.000	0	0	% 92,979	350.631,09	0,99
US00774YAA73	5,8750 % AerCap Holdings N.V. FLR Notes 19/79		USD	200.000	200.000	0	% 96,965	182.831,15	0,52
US00928QAX97	6,5000 % Aircastle Ltd. Notes 23/28 144A		USD	200.000	200.000	0	% 97,899	184.593,19	0,52
US01748XAD49	7,2500 % Allegiant Travel Co. Notes 22/27 144A		USD	200.000	200.000	0	% 93,777	176.821,91	0,50
US03690EAA64	7,8750 % Antero Midstr.Ptn.LP/Fin.Corp. Notes 20/26 144A		USD	300.000	0	0	% 100,797	285.086,26	0,81
XS2368781477	7,7500 % Aydem Yenilenebilir Enerji AS Notes 21/27 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	200.000	0	% 88,625	167.106,63	0,47
US07317QAH83	8,7500 % Baytex Energy Corp. Notes 20/27 144A		USD	200.000	0	0	% 101,722	191.801,64	0,54
US109641AH39	5,0000 % Brinker International Inc. Notes 16/24 144A		USD	100.000	100.000	0	% 97,000	91.449,04	0,26
USP2253TJT71	9,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. FLR Nts 23/Und. Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 103,875	195.861,22	0,55
US16115QAG55	9,5000 % Chart Industries Inc. Notes 22/31 144A		USD	200.000	200.000	0	% 106,006	199.879,14	0,57
US171484AE81	4,7500 % Churchill Downs Inc. Notes 17/28 144A		USD	200.000	0	0	% 90,200	170.076,36	0,48
US184496AN71	4,8750 % Clean Harbors Inc. Notes 19/27 144A		USD	200.000	0	0	% 94,291	177.791,08	0,50
US185899AG62	6,7500 % Cleveland-Cliffs Inc. Notes 20/26 144A		USD	200.000	0	0	% 99,891	188.349,20	0,53
US12653CAC29	7,2500 % CNX Resources Corp. Notes 19/27 144A		USD	200.000	200.000	0	% 99,295	187.225,42	0,53
US191229AB90	4,2150 % Coca Cola Icecek A.S. Bonds 17/24 144A		USD	200.000	0	0	% 97,375	183.605,17	0,52
US222070AE41	5,0000 % Coty Inc. Notes 21/26 144A		USD	200.000	200.000	0	% 95,979	180.972,94	0,51
US12657NAA81	5,5000 % CQP Holdco LP/BIP-V Ch.Ho.LLC Notes 21/31 144A 3c7		USD	250.000	0	0	% 87,718	206.745,55	0,59
US225310AN19	5,1250 % Credit Acceptance Corp.(Mich.) Notes 19/24 144A		USD	300.000	0	0	% 97,325	275.266,62	0,78
US225310AM36	6,6250 % Credit Acceptance Corp.(Mich.) Notes 19/26		USD	200.000	0	0	% 96,372	181.714,15	0,51
US12662PAB40	5,2500 % CVR Energy Inc. Notes 20/25 144A		USD	300.000	0	0	% 97,393	275.458,66	0,78
US235825AF32	5,3750 % Dana Inc. Notes 19/27		USD	300.000	0	0	% 92,236	260.873,86	0,74
US25461LAA08	5,8750 % DIRECTV Fing LLC/F.Co-Obl.Inc. Notes 21/27 144A		USD	400.000	400.000	0	% 87,630	330.462,90	0,94
US26151AAA79	6,6250 % Drax Finco PLC Notes 18/25 144A		USD	200.000	0	0	% 95,967	180.950,32	0,51
US290876AD37	6,7500 % Emera Inc. FLR Notes 16/76		USD	10.000	0	0	% 96,250	9.074,20	0,03
US29336TAA88	5,3750 % Enlink Midstream LLC Notes 19/29		USD	300.000	0	0	% 92,520	261.676,25	0,74
US29357KAF03	8,5000 % Enova International Inc. Notes 18/25 144A		USD	200.000	200.000	0	% 97,803	184.412,18	0,52
US29365BAA17	4,7500 % Entegris Escrow Corp. Notes 22/29 144A		USD	300.000	300.000	0	% 89,668	253.611,29	0,72
US296006AA71	6,5000 % Ero Copper Corp. Notes 22/30 144A		USD	200.000	200.000	0	% 86,855	163.770,15	0,46
US335934AL97	7,5000 % First Quantum Minerals Ltd. Notes 17/25 144A		USD	200.000	200.000	0	% 99,875	188.319,03	0,53
US346232AE19	5,0000 % Forestar Group Inc. Notes 20/28 144A		USD	200.000	200.000	0	% 89,763	169.252,38	0,48
US34960PAC59	9,7500 % FTAI Aviation Ltd. Notes 20/27 144A		USD	300.000	300.000	0	% 103,323	292.230,60	0,83
US366651AG25	3,6250 % Gartner Inc. Notes 21/29 144A		USD	200.000	0	0	% 85,820	161.818,61	0,46
US37185LAM46	8,0000 % Genesis Energy L.P./Fin.Corp. Notes 20/27		USD	100.000	0	0	% 96,268	90.759,03	0,26
US36168QAJ31	4,2500 % GFL Environmental Inc. Notes 20/25 144A		USD	200.000	200.000	0	% 95,936	180.891,86	0,51
US36237HAA95	7,8750 % G-III Apparel Group Ltd. Notes 20/25 144A		USD	200.000	0	0	% 99,067	186.794,57	0,53

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US37954FAG90	7,0000 % Global Partn.LP/GLP Fin.Corp. Notes 19/27		USD	200.000	0	0	% 98,075	184.925,05	0,52
US380355AD93	5,3750 % goeasy Ltd. Notes 19/24 144A		USD	200.000	0	0	% 97,976	184.737,81	0,52
US40052XAB64	5,5000 % Gruposura Finance Notes 16/26 144A		USD	200.000	200.000	0	% 95,500	180.069,77	0,51
US36261NAA54	4,6250 % GYP Holdings III Corp. Notes 21/29 144A		USD	200.000	0	0	% 86,000	162.157,07	0,46
US42704LAA26	5,5000 % Herc Holdings Inc. Notes 19/27 144A		USD	200.000	0	0	% 94,319	177.842,56	0,50
US432833AH41	5,7500 % Hilton Domestic Operating Co. Notes 20/28 144A		USD	200.000	0	0	% 96,536	182.022,25	0,52
US43284MAA62	5,0000 % Hilton Gr.Vac.Borr.Esc.LLC/Inc Notes 21/29 144A		USD	200.000	0	0	% 86,214	162.560,57	0,46
US45780RAA95	5,7500 % Installed Building Prod.Inc. Notes 19/28 144A		USD	200.000	0	0	% 92,624	174.646,93	0,49
US46284VAC54	4,8750 % Iron Mountain Inc. Notes 17/27 144A		USD	400.000	0	0	% 91,770	346.072,59	0,98
US46284VAE11	5,2500 % Iron Mountain Inc. Notes 17/28 144A		USD	200.000	0	0	% 92,113	173.683,42	0,49
US47010BAJ35	7,7500 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 20/25 144A		USD	200.000	200.000	300.000	% 100,345	189.205,24	0,54
US483007AJ91	4,6250 % Kaiser Aluminum Corp. Notes 19/28		USD	200.000	0	0	% 87,528	165.037,24	0,47
US559665AA25	6,0000 % Magnolia Oil & Gas Op.LLC/F.C. Notes 18/26 144A		USD	200.000	0	0	% 96,532	182.016,59	0,52
US576485AE64	5,8750 % Matador Resources Co. Notes 18/26		USD	200.000	0	0	% 96,080	181.163,95	0,51
US59151KAM09	5,1250 % Methanex Corp. Notes 20/27		USD	200.000	0	0	% 92,750	174.884,51	0,50
US603051AA15	8,1250 % Mineral Resources Ltd. Notes 19/27 144A		USD	200.000	0	0	% 98,634	185.979,07	0,53
US78442FET12	6,1250 % Navient Corp. MTN 14/24		USD	200.000	0	0	% 99,499	187.610,07	0,53
US65336YAN31	4,7500 % Nexstar Media Inc. Notes 20/28 144A		USD	200.000	0	0	% 82,493	155.545,39	0,44
US629377CE03	5,7500 % NRG Energy Inc. Notes 17/28		USD	200.000	0	0	% 93,432	176.170,26	0,50
US67059TAF21	6,0000 % NuStar Logistics L.P. Notes 19/26		USD	200.000	200.000	0	% 97,080	183.049,87	0,52
US675232AB89	6,0000 % Oceaneering International Inc. Notes 18/28		USD	200.000	200.000	0	% 94,200	177.618,55	0,50
US68622TAA97	4,1250 % Organon Finance 1 LLC Notes 21/28 144A		USD	200.000	0	0	% 86,808	163.679,65	0,46
US69073TAT07	6,6250 % Owens-Brockway Glass Cont.Inc. Notes 20/27 144A		USD	200.000	0	0	% 97,614	184.055,81	0,52
US15138AAA88	5,3750 % Permian Resources Operat. LLC Notes 17/26 144A		USD	200.000	0	0	% 96,373	181.716,79	0,51
US70052LAA17	7,5000 % PK Inter.Hldgs LLC/Pk.Dom./Fin. Notes 20/25 144A		USD	300.000	0	0	% 99,904	282.560,57	0,80
US74166NAA28	4,8750 % Prime Security One MS Inc. Notes 16/32 144A		USD	200.000	0	0	% 83,137	156.758,74	0,44
US74348TAW27	3,4370 % Prospect Capital Corp. Notes 21/28		USD	300.000	0	0	% 78,998	223.433,11	0,63
US80386WAA36	5,8750 % Sasol Financing USA LLC Notes 18/24		USD	300.000	0	0	% 98,893	279.701,14	0,79
US876511AF32	7,0000 % Taseko Mines Ltd. Notes 21/26 144A		USD	200.000	0	0	% 93,794	176.853,02	0,50
US382550BH30	9,5000 % The Goodyear Tire & Rubber Co. Notes 20/25		USD	200.000	200.000	0	% 101,628	191.624,40	0,54
US893647BH98	7,5000 % Transdigm Inc. Notes 19/27		USD	200.000	0	0	% 99,905	188.375,79	0,53
US98310WAAQ15	4,6250 % Travel + Leisure Co. Notes 19/30 144A		USD	200.000	0	0	% 85,000	160.271,52	0,45
US896522AH27	4,5500 % Trinity Industries Inc. Notes 14/24		USD	200.000	0	0	% 97,740	184.293,39	0,52
US91740PAC23	6,8750 % USA Compression Prtn.LP/Fin.C. Notes 18/26		USD	300.000	0	0	% 97,486	275.722,82	0,78
US516806AF38	9,5000 % Vital Energy Inc. Notes 20/25		USD	200.000	0	0	% 100,920	190.288,49	0,54
US93710WAA36	5,7500 % WASH Multifamily Acqu. Inc. Notes 21/26 144A		USD	200.000	0	0	% 93,543	176.379,75	0,50
Nichtnotierte Wertpapiere								528.877,53	1,50
Verzinsliche Wertpapiere								528.877,53	1,50
USD								528.877,53	1,50
US15679GAA04	10,5000 % Cerdia Finanz GmbH Anl. 22/27 144A		USD	200.000	200.000	0	% 98,000	184.783,63	0,52
IL0011677742	6,1250 % Leviathan Bond Ltd. Notes 20/25		USD	200.000	200.000	0	% 97,175	183.228,06	0,52
US749571AG03	4,5000 % RHP Hotel Prop.LP & Fin.Corp. Notes 21/29 144A		USD	200.000	0	0	% 85,315	160.865,84	0,46
Summe Wertpapiervermögen							EUR	34.194.708,86	96,84

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
								-151.633,52	-0,43	
	10-YR Canadian Gov.Bond Future (CGB) Dez. 23	XMOD	CAD	200.000				-4.739,80	-0,01	
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 23	XEUR	EUR	400.000				-5.440,00	-0,02	
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23	XEUR	EUR	-100.000				1.200,00	0,00	
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 23	XEUR	EUR	-3.600.000				15.105,00	0,04	
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 23	XCBT	USD	3.500.000				-33.343,26	-0,09	
	Long Gilt Future (FLG) Dez. 23	IFEU	GBP	-100.000				1.061,85	0,00	
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 23	XCBT	USD	5.500.000				-96.531,22	-0,27	
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) Dez. 23	XCBT	USD	-400.000				-73,65	0,00	
	US Treasury Long Bond Future (US) Dez. 23	XCBT	USD	500.000				-28.872,44	-0,08	
	Summe der Zins-Derivate						EUR	-151.633,52	-0,43	
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
								12.689,95	0,03	
Offene Positionen										
	USD/EUR 560.000,00	OTC						12.689,95	0,03	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
								-771.301,26	-2,18	
Offene Positionen										
	CAD/EUR 15.000,00	OTC						-281,48	0,00	
	GBP/EUR 1.830.000,00	OTC						16.730,46	0,05	
	USD/EUR 21.000.000,00	OTC						-787.750,24	-2,23	
	Summe der Devisen-Derivate						EUR	-758.611,31	-2,15	
Swaps										
Credit Default Swaps (CDS)										
Protection Seller										
								122.005,63	0,34	
	CDS CDX.NA.HY. S40 V1 5Y / BOFASECEUR 20.06.2028	OTC	USD	-3.000.000				47.384,20	0,13	
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S40 V1 5Y / BOFASECEUR 20.12.2028	OTC	EUR	-2.000.000				49.747,62	0,14	
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S40 V1 5Y / BNP_PAR 20.12.2028	OTC	EUR	-1.000.000				24.873,81	0,07	
	Summe der Swaps						EUR	122.005,63	0,34	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	355.014,76			%	100,000	355.014,76	1,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	10.923,64			%	100,000	7.659,15	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	4.188,28			%	100,000	4.834,06	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TRY	1.869,95			%	100,000	64,18	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	250.849,88			%	100,000	236.494,65	0,67
	Summe der Bankguthaben²⁾						EUR	604.066,80	1,71	
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	604.066,80	1,71	
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Zinsansprüche		EUR	581.268,23				581.268,23	1,66	
	Einschüsse (Initial Margins)		CAD	5.748,00				4.030,23	0,01	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	20.913,20				20.913,20	0,06	
	Einschüsse (Initial Margins)		GBP	5.190,00				5.990,24	0,02	
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	178.275,00				168.072,97	0,48	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	102,86				102,86	0,00	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	810.000,00				810.000,00	2,30	
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	1.590.377,73	4,53	
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verwaltungsvergütung		EUR	-8.491,60				-8.491,60	-0,02	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-25.315,00				-25.315,00	-0,07	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-33,95				-33,95	0,00	
	Kostenpauschale		EUR	-3.396,65				-3.396,65	-0,01	
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-260.000,00				-260.000,00	-0,74	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-113,50				-113,50	0,00	
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-297.350,70	-0,84	
Fondsvermögen										
	Umlaufende Anteile Klasse I						EUR	35.303.563,49	100,00	
	Anteilwert Klasse I						STK	430.582,000		
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	81,99	96,84	
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-2,24	

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

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

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

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

41.633.991,53

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.
BofA Securities Europe S.A.
DekaBank Deutsche Girozentrale
DekaBank Deutsche Girozentrale - Niederlassung Luxemburg
HSBC Continental Europe S.A.

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:

HSBC Continental Europe S.A. 810.000,00

Euro-Guthaben von:

BofA Securities Europe S.A. 260.000,00

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
7,7500 % Aydem Yenilenebilir Enerji AS Notes 21/27 Reg.S	USD 200.000		167.106,63	
3,2500 % Bharti Airtel Ltd. Notes 21/31 Reg.S	USD 200.000		156.214,76	
6,2500 % China Hongqiao Group Ltd Notes 21/24	USD 200.000		184.393,33	
5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Non-Pref.MTN 23/28	EUR 200.000		199.208,00	
3,7500 % Kronos International Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR 200.000		180.500,00	
3,3750 % Novelis Sheet Ingot GmbH Anleihe 21/29 Reg.S	EUR 150.000		129.716,25	
3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR 100.000		79.000,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			1.096.138,97	1.096.138,97

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 1.096.138,97 EUR

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 1.800.535,67 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.09.2023

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86641	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	29,13745	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06070	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,42622	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options

OTC

Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.09.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	USD/EUR	0,6 Mio.	EUR	527.885,33
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	CAD/EUR	0,0 Mio.	EUR	10.516,39
	GBP/EUR	1,8 Mio.	EUR	2.111.951,26
	USD/EUR	21,0 Mio.	EUR	19.795.598,23
			EUR	21.918.065,88
Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	10.222.104,20
- verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	4.396.368,60

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	1.096.138,97	3,10

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.096.138,97	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	1.096.138,97

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleihenrating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein. Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

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

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	1.800.535,67

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	2.118,83	100,00
Kostenanteil des Fonds	699,19	33,00
Ertragsanteil der KVG	699,19	33,00

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

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

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

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

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,21% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Citigroup Inc.	1.267.198,07
DZ HYP AG	281.814,29
UniCredit Bank AG	251.523,31

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	533.337,60 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	1.267.198,07 EUR

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1576621632	4,5000 % Avis Budget Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1700435453	7,3800 % Banca IFIS S.p.A. FLR MTN 17/27	EUR	0	200.000
XS2112340679	3,5000 % Banijay Entertainment S.A.S. Notes 20/25 Reg.S	EUR	300.000	200.000
XS2397447025	4,7500 % BCP V Modular Serv.Fin II PLC Notes 21/28 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2010030596	10,1250 % Carnival Corp. Notes 20/26 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS2274815369	2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/26 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1982704824	4,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	0	300.000
XS1813579593	3,6250 % Darling Global Finance B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1716927766	5,1050 % Ferrovial Netherlands B.V. FLR Notes 17/Und.	EUR	0	500.000
XS0971213201	6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 13/23	EUR	200.000	200.000
XS1591416679	2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 17/23	EUR	200.000	200.000
XS1854830889	3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24	EUR	0	200.000
XS1558491855	1,6250 % Mundys S.p.A. MTN 17/25	EUR	0	300.000
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance B.V. FLR Securit. 14/Und.	EUR	0	200.000
FR0013354297	3,7500 % Nexans S.A. Obl. 18/23	EUR	0	200.000
XS2010044977	1,6250 % NGG Finance PLC FLR Notes 19/79	EUR	0	300.000
XS1577731604	2,0000 % Nokia Oyj MTN 17/24	EUR	200.000	200.000
XS1429673327	2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 16/23	EUR	0	200.000
XS2056560571	2,1250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 19/26	EUR	0	300.000
XS2644969698	5,1250 % Realty Income Corp. Notes 23/34	EUR	100.000	100.000
FR0013245263	3,1250 % Spie S.A. Bonds 17/24	EUR	200.000	200.000
XS1050461034	5,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Secs 14/Und.	EUR	0	200.000
XS2414835921	2,5000 % UGI International LLC Notes 21/29 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1972548231	1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/24	EUR	200.000	200.000
USD				
US00654AAA43	6,2500 % Adani Green Energy (UP) Ltd. Notes 19/24 144A	USD	200.000	200.000
US00653XAA54	4,3750 % Adani Green Energy Ltd. Notes 21/24 144A	USD	200.000	200.000
XS2383328932	4,3750 % Adani Green Energy Ltd. Notes 21/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
US030981AH76	5,6250 % Amerigas Prt.L.P./Fin. Corp. Notes 16/24	USD	0	200.000
USP15383CD50	4,2500 % Banistmo S.A. Notes 20/27 Reg.S	USD	0	200.000
USN15516AF97	8,5000 % Braskem Netherlands Fin. B.V. FLR Nts 20/81 Reg.S	USD	0	200.000
XS1794398831	6,8750 % Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd. MT Tr.Cert. 18/23	USD	0	200.000
USF2893TAM83	5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Nts 14/Und. R.S	USD	300.000	300.000
US29078EAA38	7,9950 % Embarq Corp. Notes 06/36	USD	0	200.000
IL0011736571	4,5000 % Energean Israel Finance Ltd. Notes 21/24	USD	0	200.000
US552953CD18	4,6250 % MGM Resorts International Notes 16/26	USD	0	300.000
US836205BC70	5,8750 % Republic of South Africa Notes 22/32	USD	0	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2256949749	3,2480 % Abertis Infraestruct. Fin. BV FLR Notes 20/Und.	EUR	200.000	200.000
XS2282606578	2,6250 % Abertis Infraestruct. Fin. BV FLR Notes 21/Und.	EUR	0	100.000
XS1496337236	4,1250 % Avis Budget Finance PLC Notes 16/24 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1330978567	4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23	EUR	200.000	200.000
XS1849558900	6,2500 % Cirsia Finance International Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	340.000
XS2336345140	5,5000 % CT Investment GmbH Anl. 21/26 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1904250708	3,3750 % Intertrust Group B.V. Notes 18/25 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2034925375	3,5000 % Intrum AB MTN 19/26 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1634532748	3,1250 % Intrum AB Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1881005976	4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	200.000

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2536848448	9,7500 % Lottomatica S.p.A. Bonds 22/27 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1849464323	3,7500 % Playtech PLC Notes 18/23	EUR	0	200.000
XS2115190451	2,0000 % Q-Park Holding I B.V. Notes 20/27 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1735583095	5,3750 % Schenck Process Holding GmbH Anl. 17/23 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2070055095	6,3750 % Schoeller Packaging B.V. Notes 19/24 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1945271952	4,6250 % SGL CARBON SE Anl. 19/24	EUR	0	400.000
XS2198213956	6,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 20/25	EUR	0	300.000
XS2352739184	8,5000 % Vallourec S.A. Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	200.000
GBP				
XS1195502031	3,8750 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 15/23 Reg.S	GBP	0	200.000
USD				
US013092AA91	7,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc./N.A.I./A. Notes 19/26 144A	USD	0	200.000
US03966VAB36	6,0000 % Arconic Corp. Notes 20/25 144A	USD	200.000	200.000
US18539UAC99	4,7500 % Clearway Energy Operating LLC Notes 19/28 144A	USD	0	200.000
US212015AL58	4,5000 % Continental Res Inc. (Okla.) Notes 13/23	USD	0	200.000
US23166MAA18	6,7500 % Cushman & Wakefield US Bor.LLC Notes 20/28 144A	USD	0	200.000
US23311PAA84	7,3750 % DCP Midstream L.P. FLR Pref.Units S.A 17/Und.	USD	0	300.000
US24665FAC68	7,1250 % Delek Logistics Pt.LP/Fin.Corp Notes 21/28 144A	USD	200.000	400.000
USP3579ECR64	7,0500 % Dominikanische Republik Bonds 23/31 Reg.S	USD	150.000	150.000
US29413XAD93	6,5000 % Enviva Partners L.P. Notes 19/26 144A	USD	0	200.000
US335934AP02	6,5000 % First Quantum Minerals Ltd. Notes 18/24 144A	USD	200.000	200.000
US30251GAW78	5,1250 % FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. Notes 17/24 144A	USD	0	200.000
USP4949BAN49	5,9500 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. FLR Nts 18/Und. Reg.S	USD	0	300.000
US40204BAA35	8,5000 % Guitar Center Escr.II Inc. Notes 20/26 144A	USD	0	200.000
US41284VAC63	6,5000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. MTN 23/28 144A	USD	175.000	175.000
US43284MAB46	4,8750 % Hilton Gr.Vac.Borr.Esc.LLC/Inc Notes 21/31 144A	USD	0	200.000
US45074JAA25	6,5000 % ITT Holdings LLC Notes 21/29 144A	USD	0	200.000
US538034AR08	4,7500 % Live Nation Entertainment Inc. Notes 19/27 144A	USD	0	200.000
US577081BD37	5,8750 % Mattel Inc. Notes 19/27 144A	USD	0	200.000
US59151KAK43	4,2500 % Methanex Corp. Notes 14/24	USD	0	200.000
US59408TAA88	4,2500 % Michael Kors (USA) Inc. Notes 17/24 144A	USD	0	300.000
US62828M2A84	6,1250 % Muthoot Finance Ltd. MTN 19/22 Reg.S	USD	0	200.000
US78442FEQ72	5,5000 % Navient Corp. MTN 13/23	USD	0	200.000
US69007TAD63	6,2500 % Outfront Media Capit.LLC/Corp. Notes 20/25 144A	USD	0	200.000
US69327RAJ05	5,7500 % PDC Energy Inc. Notes 17/26	USD	0	300.000
US71638YAA47	5,8750 % Petkim Petrokimya Holding AS Notes 18/23 144A	USD	0	200.000
USP5015VAQ97	6,6000 % Republik Guatemala Notes 23/36 Reg.S	USD	200.000	200.000
US76117WAC38	4,8750 % Resolute Forest Products Inc. Notes 21/26 144A	USD	0	200.000
US767744AA37	5,3750 % Ritchie Brothers Auction. Inc. Notes 16/25 144A	USD	0	200.000
US88033GKY44	4,8750 % Tenet Healthcare Corp. Notes 19/26 144A	USD	0	200.000
US893647BK28	8,0000 % Transdigm Inc. Notes 20/25 144A	USD	0	200.000
US89668QAE89	5,3750 % Trinseo Mat.Oper.SCA/Fin.Inc. Notes 17/25 144A	USD	0	200.000
US95081QAP90	7,2500 % Wesco Distribution Inc. Notes 20/28 144A	USD	0	300.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1964638107	4,3750 % Clarios GI LP/Clar.US F.Inc Notes 19/26 Reg.S	EUR	0	200.000
USD				
US20451RAB87	5,2500 % Compass Gr.Diversif.Hldgs LLC Notes 21/29 144A	USD	0	200.000
US46556JAA79	2,9000 % Itau Unibanco Holding S.A. MTN 20/23 144A	USD	200.000	200.000

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
		36.606.425,07
Mittelzuflüsse	4.892.438,22	
Mittelrückflüsse	-7.425.125,60	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-2.532.687,38
Ertragsausschüttung		-2.017.436,76
Ertragsausgleich		53.981,38
Ordentlicher Ertragsüberschuss		1.700.865,72
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾		328.135,46
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ¹⁾		1.164.280,00
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		35.303.563,49

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse I am Beginn des Geschäftsjahres	461.915,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse I	60.494,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse I	91.827,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse I am Ende des Geschäftsjahres	430.582,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse I Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	34.216.755,41	95,24	359.281,000
2021	43.833.213,89	98,00	447.290,000
2022	36.606.425,07	79,25	461.915,000
2023	35.303.563,49	81,99	430.582,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Erträge	
Wertpapierzinsen	1.836.548,95
davon Gewinne und Verluste aus Markttrenditepapieren	96.536,02
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	23.394,22
davon aus negativen Einlagezinsen	-8.252,78
davon aus positiven Einlagezinsen	31.647,00
Erträge aus Wertpapierleihe	2.118,83
Sonstige Erträge ^{***)}	76.499,35
Ordentlicher Ertragsausgleich	-49.035,67
Erträge insgesamt	1.889.525,68
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	107.326,26
Vertriebsprovision	35.817,48
Taxe d'Abonnement	3.581,10
Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.657,10
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	699,19
Kostenpauschale ^{**)}	42.930,41
Sonstige Aufwendungen ^{****)}	1.418,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	1.418,01
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-4.769,59
Aufwendungen insgesamt	188.659,96
Ordentlicher Ertragsüberschuss	1.700.865,72
Netto realisiertes Ergebnis ^{†)}	337.850,76
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-9.715,30
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	328.135,46
Ertragsüberschuss	2.029.001,18
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ^{†)}	1.164.280,00
Ergebnis des Geschäftsjahres	3.193.281,18

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 6 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse I EUR 3,95 je Anteil und wird per 24. November 2023 mit Beschlussfassung vom 14. November 2023 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse I betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,53%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 59.040,33 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 16.021,06 EUR

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse I erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages. Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklasse I eine Vertriebsprovision.

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

***) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,12 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,08 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

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

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

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

Relativer VaR

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

Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% ICE BofA BB-B Global High Yield Index hedged in EUR

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	68,61%
maximale Auslastung:	139,93%
durchschnittliche Auslastung:	91,47%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

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

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
0,6	1,3

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

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

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

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

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

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

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit Taxe 0,01% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuführen.

Die Verwaltungsgesellschaft 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 ist.

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

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

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

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Kostenpauschale	Ertragsverwendung
Anteilklasse I	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,30% p.a.	bis zu 0,50% p.a., derzeit 0,10% p.a.	bis zu 0,18% p.a., derzeit 0,12% p.a.	Ausschüttung

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

Luxemburg, den 12. Dezember 2023
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des

Deka-MultiFactor Global Corporates HY

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen 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, 14. Dezember 2023

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

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

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé
Managing Director

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

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

Vorstand

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

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. September 2023

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



Deka International S.A.

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

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