

Jahresbericht
zum 30. September 2023.

Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

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 Emerging Markets Corporates 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	19
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	24
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	26

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 Emerging Markets Corporates

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates 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 von Ausstellern aus Schwellenländern. 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.

Wichtige Kennzahlen

Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse I	5,7%	-4,1%	-0,7%

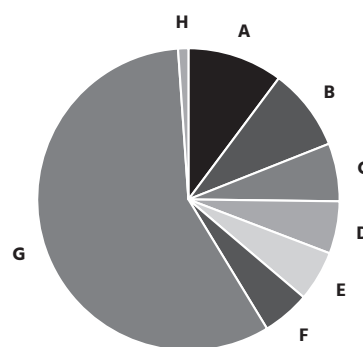
ISIN

Anteilklasse I LU1685587914

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

Fondsstruktur

Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates



A Mexiko	10,2%
B Kaimaninseln	8,8%
C USA	6,2%
D Großbritannien	5,6%
E Britische Jungferninseln	5,4%
F Luxemburg	5,1%
G Sonstige Länder	57,6%
H Barreserve, Sonstiges	1,1%

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

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

Spürbarer Wertzuwachs

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

Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

angesichts vorsichtiger Töne von den Notenbanken zuletzt erneut merklich an. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode deutlich gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld.

Das Fondsmanagement nahm im Stichtagsvergleich lediglich geringfügige Anpassungen an der Portfoliostruktur vor. Die Fondsanlagen bestanden weiterhin überwiegend aus Schwellenländer-Unternehmensanleihen. Im Fokus standen dabei in US-Dollar notierte Wertpapiere, die zuletzt 66,6 Prozent des Fondsvermögens umfassten. Auf Euro-Engagements entfielen 31,6 Prozent. Daneben gab es noch eine niedrige Position in britischen Pfund.

Hinsichtlich der Kreditqualität erstreckte sich das Bonitätspektrum von Investment Grade bis in den Speculative Grade-Bereich. Die Schwerpunkte lagen auf Anleihen mit den Bonitätsnoten BBB, BB und A.

Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) wurde im Berichtszeitraum leicht verringert und u.a. über den Einsatz von Zins-Derivaten gesteuert, die den wirtschaftlichen Investitionsgrad zum Stichtag um 13,1 Prozentpunkte erhöhten. Die Duration des Portfolios lag zuletzt bei 4,7 Jahren. Daneben kamen Credit Default Swaps (CDS) sowie im Rahmen des Währungsmanagements Devisenterminkontrakte auf den US-Dollar sowie britische Pfund zum Einsatz, die den Fremdwährungsanteil des Portfolios gegen Währungsschwankungen absicherten.

Der Fonds Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 5,7 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich Ende September 2023 auf 29,8 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

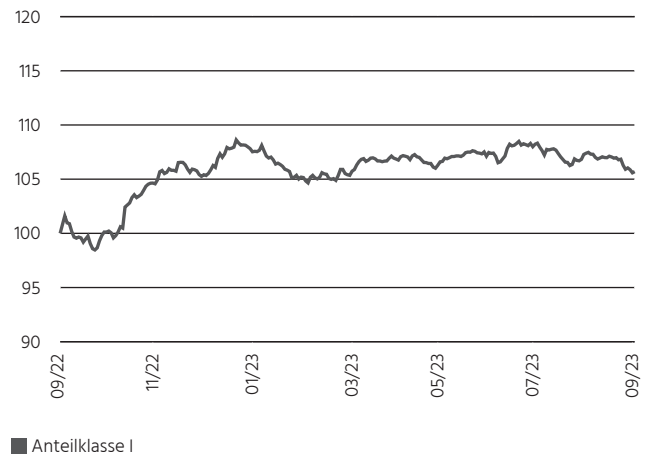
Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten 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 Nach-

haltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

Index: 30.09.2022 = 100



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

Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überstritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

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-MultiFactor Emerging Markets Corporates

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								19.366.392,60	65,00
Verzinsliche Wertpapiere								19.366.392,60	65,00
EUR								7.571.520,88	25,44
XS2626289222	4,8750 % 3i Group PLC MTN 23/29	EUR		150.000	150.000	0	% 97,476	146.213,25	0,49
XS1686846061	1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 17/25	EUR		300.000	0	0	% 95,524	286.570,50	0,96
XS2346972263	3,0000 % Arcelik A.S. Notes 21/26 Reg.S	EUR		400.000	0	0	% 92,615	370.460,00	1,24
AT0000A34CN3	7,6250 % Banca Comerciala Română S.A. FLR No-Pref.MTN 23/27	EUR		200.000	200.000	0	% 103,271	206.542,00	0,69
XS2124192654	1,7500 % Banca IFIS S.p.A. MT Bk Nts 20/24	EUR		200.000	200.000	0	% 97,803	195.606,00	0,66
XS2332559470	0,0000 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) MTN 21/24	EUR		200.000	0	0	% 97,409	194.817,00	0,65
XS2009011771	0,8000 % Capital One Financial Corp. Notes 19/24	EUR		200.000	200.000	0	% 97,231	194.462,00	0,65
XS2555412001	6,6930 % Česká Sporitelna AS FLR Non-Pref.MTN 22/25	EUR		200.000	200.000	0	% 101,625	203.250,00	0,68
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS MTN 10/25	EUR		200.000	200.000	0	% 100,615	201.230,00	0,68
XS2084418339	0,8750 % CEZ AS MTN 19/26	EUR		200.000	0	0	% 89,430	178.859,00	0,60
XS1733226747	1,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. Notes 17/24	EUR		200.000	0	0	% 95,159	190.317,00	0,64
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 14/Und.	EUR		200.000	0	0	% 98,175	196.350,00	0,66
XS2432162654	1,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. Sustain.Lkd MTN 22/30	EUR		100.000	100.000	0	% 62,709	62.708,50	0,21
XS2258986269	2,1250 % Cromwell Ereit Lx.Fin. S.à.r.l MTN 20/25	EUR		275.000	0	125.000	% 88,425	243.168,75	0,82
XS1575640054	2,1250 % Energa Finance AB MTN 17/27	EUR		100.000	100.000	0	% 91,590	91.589,50	0,31
XS2307764311	1,2500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/33	EUR		275.000	0	0	% 72,535	199.469,88	0,67
XS1956014531	1,6250 % Grenke Finance PLC MTN 19/24	EUR		200.000	200.000	0	% 98,653	197.306,00	0,66
XS2356039268	2,2500 % GTC Aurora Luxembourg S.A. Notes 21/26 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 66,500	133.000,00	0,45
XS2349343090	0,7500 % HSBC I.T.S.(SG)-Ascendas REIT-MTN 21/28	EUR		200.000	200.000	0	% 81,282	162.564,00	0,55
XS2384014705	0,1250 % Industr. & Commerc.Bk of China MTN 21/24	EUR		200.000	200.000	0	% 95,423	190.846,00	0,64
XS2592658947	5,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 23/33	EUR		175.000	175.000	0	% 98,246	171.930,50	0,58
XS1592283391	2,2500 % Jyske Bank A/S FLR MTN 17/29	EUR		400.000	200.000	0	% 97,962	391.846,00	1,33
XS2388876232	0,9660 % mBank S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/27	EUR		100.000	0	0	% 82,005	82.005,00	0,28
XS2232045463	1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázip.Nyrt Notes 20/27	EUR		200.000	0	0	% 88,165	176.329,00	0,59
XS1224710399	3,3750 % Naturgy Finance B.V. FLR Sec. 15/Und. Reg.S	EUR		400.000	0	0	% 98,313	393.250,00	1,33
XS2063535970	1,8750 % NE Property B.V. MTN 19/26	EUR		200.000	0	0	% 88,775	177.549,00	0,60
FR001400H0F5	5,5000 % Nexans S.A. Obl. 23/28	EUR		100.000	100.000	0	% 102,100	102.100,00	0,34
XS2346125573	1,1250 % Orlen S.A. MTN 21/28 ¹⁾	EUR		200.000	200.000	0	% 85,415	170.830,00	0,57
XS2022388586	2,8750 % OTP Bank Nyrt. FLR Notes 19/29	EUR		200.000	200.000	0	% 95,140	190.280,00	0,64
XS2560693181	7,3500 % OTP Bank Nyrt. FLR Preferred MTN 22/26	EUR		200.000	200.000	0	% 101,856	203.712,00	0,68
XS2103230152	0,5000 % POSCO Holdings Inc. Notes 20/24 Reg.S	EUR		200.000	200.000	0	% 98,873	197.745,00	0,66
XS2384373341	1,8410 % Power Finance Corp. Ltd. MTN 21/28	EUR		200.000	200.000	0	% 84,025	168.049,00	0,56
XS2582358789	5,6250 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski FLR Pref. MTN 23/26 ¹⁾	EUR		200.000	200.000	0	% 100,540	201.080,00	0,68
XS221183756	2,0310 % Prosus N.V. MTN 20/32 Reg.S	EUR		200.000	200.000	0	% 70,000	140.000,00	0,47
XS2107451069	2,5000 % RCS & RDS SA Bonds 20/25 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 96,490	192.980,00	0,65
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24	EUR		200.000	200.000	0	% 97,625	195.250,00	0,66
XS2058731717	0,2500 % Shinhan Bank Co. Ltd. MTN 19/24	EUR		200.000	200.000	0	% 95,842	191.683,00	0,64
XS2361253862	2,1250 % SoftBank Group Corp. Notes 21/24	EUR		200.000	200.000	0	% 97,375	194.750,00	0,65
XS2181280335	1,0000 % Talent Yield (Euro) Ltd. Notes 20/25 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 92,412	184.823,00	0,62
GBP								189.049,06	0,63
XS2364425863	1,8750 % Investec PLC FLR MTN 21/28	GBP		200.000	0	0	% 81,897	189.049,06	0,63
USD								11.605.822,66	38,93
XS2342248593	3,7500 % AAC Technologies Holdings Inc. Notes 21/31	USD		200.000	200.000	0	% 69,500	131.045,54	0,44
XS2055646835	3,1250 % ABQ Finance Ltd. MTN 19/24	USD		200.000	0	0	% 96,840	182.596,40	0,61
US00928QAQ47	4,1250 % Aircastle Ltd. Notes 17/24	USD		200.000	200.000	0	% 98,215	185.189,03	0,62
XS2068063465	3,8750 % Aldar Sukuk (No.2) Ltd. Bonds 19/29	USD		200.000	0	0	% 90,250	170.170,64	0,57
USP0R38AAA53	7,7500 % Alsea S.A.B de C.V. Notes 21/26 Reg.S ¹⁾	USD		200.000	200.000	0	% 100,000	188.554,73	0,63
US02364WAP05	6,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 07/37	USD		300.000	0	0	% 100,436	284.066,65	0,95
US032523AB81	3,3750 % Anadolu Efes Birac.M.ve G.S.AS notes 21/28 144A	USD		200.000	200.000	0	% 82,380	155.331,38	0,52

Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
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	0,52
US03512TAF84	3,3750 % AngloGold Ashanti Holdings PLC Notes 21/28		USD	200.000	200.000	0	% 84,380	159.102,48	0,53
USG0399BAA55	5,6250 % Antofagasta PLC Notes 22/32 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 95,752	180.544,92	0,61
XS2076168348	5,3750 % Arabian Centres Sukuk Ltd. Bonds 19/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 96,630	182.200,43	0,61
XS2311286111	2,0000 % BAIC Finance Investment Co.Ltd Notes 21/24		USD	200.000	0	0	% 97,995	184.774,21	0,62
US056752AR92	3,4250 % Baidu Inc. Notes 20/30		USD	200.000	200.000	0	% 86,053	162.256,06	0,54
US05968LAM46	3,0000 % Bancolumbia S.A. Notes 20/25		USD	400.000	0	0	% 94,912	357.922,13	1,20
USY0606WCC20	3,4660 % Bangkok Bank PCL FLR Notes 21/36 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 77,696	146.498,54	0,49
USY0889VAC47	3,2500 % Bharti Airtel Ltd. Notes 21/31 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	0	0	% 82,848	156.214,76	0,52
XS2113136092	2,5930 % Boubyan Sukuk Ltd. MT Trust Cert. 20/25		USD	200.000	0	0	% 95,500	180.069,77	0,60
XS2265369491	2,7500 % Burgan Bank K.P.S.C. FLR Notes 20/31		USD	400.000	0	0	% 76,069	286.863,39	0,96
XS2230306537	2,0000 % CBQ Finance Ltd. MTN 20/25		USD	200.000	0	0	% 92,300	174.036,01	0,58
XS2348238259	6,2500 % China Hongqiao Group Ltd Notes 21/24 ¹⁾		USD	300.000	0	0	% 97,793	276.589,99	0,93
US12570TAA97	2,1250 % CIMB Bank Berhad MTN 22/27 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 88,436	250.125,39	0,84
XS2439108205	2,8750 % CITIC Ltd. MTN 22/27		USD	200.000	200.000	0	% 91,892	173.267,65	0,58
US65334HAJ14	7,5000 % CNOOC Petroleum N. America ULC Notes 09/39		USD	200.000	200.000	0	% 113,171	213.390,21	0,72
XS1577950402	4,2150 % Coca Cola Icecek A.S. Bonds 17/24 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 97,375	183.605,17	0,62
US19533PAC41	4,9500 % Colombia Telecom. S.A. E.S.P. Notes 20/30 144A		USD	200.000	0	0	% 74,250	140.001,89	0,47
XS2229418145	1,8750 % Contemporary Ruinding Dev. Ltd. Notes 20/25		USD	200.000	0	0	% 92,781	174.942,96	0,59
XS2648078322	8,0000 % Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd. MTN 23/29		USD	200.000	200.000	0	% 99,625	187.847,65	0,63
US279158AT64	8,6250 % Ecopetrol S.A. Notes 23/29		USD	200.000	200.000	0	% 100,250	189.026,11	0,63
US29274FAF18	4,0000 % Enel Americas S.A. Notes 16/26		USD	200.000	200.000	0	% 93,027	175.406,81	0,59
US29278DAA37	4,8750 % Enel Chile S.A. Notes 18/28		USD	400.000	400.000	0	% 95,425	359.856,70	1,21
IL0011736571	4,5000 % Energean Israel Finance Ltd. Notes 21/24		USD	200.000	0	0	% 99,190	187.027,43	0,63
USG3065HAB71	3,3750 % ENN Clean Energy Int.Inv.Ltd. Notes 21/26 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 92,081	173.624,02	0,58
XS2393797530	4,2500 % Far East Horizon Ltd MTN 21/26		USD	200.000	200.000	0	% 84,250	158.857,36	0,53
US31446YAB83	4,3170 % Fenix Power Peru S.A. Notes 17/27 144A ²⁾		USD	200.000	0	0	% 61,735	116.403,45	0,39
XS2236340951	4,5000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C FLR Notes 20/Und.		USD	200.000	0	0	% 94,200	177.618,55	0,60
USY2700RAA06	3,8820 % GENM Capital Labuan Ltd. Notes 21/31 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 78,750	148.486,85	0,50
XS2287540053	3,3500 % Guoren Prop.and C.Ins.Co. Ltd. Notes 21/26		USD	200.000	200.000	0	% 86,532	163.161,12	0,55
USY3815NBC49	1,2500 % Hyundai Capital Services Inc. MTN 21/26 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 89,737	169.203,36	0,57
US45112FAM86	3,8000 % ICI Bank Ltd. MTN 17/27 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 92,865	175.101,35	0,59
US456829AA84	3,7500 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV Notes 17/28 144A		USD	200.000	0	0	% 91,292	172.134,44	0,58
XS1595714087	5,7500 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 17/47 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 77,620	146.356,18	0,49
XS1981202861	5,9500 % JSW Steel Ltd. Notes 19/24		USD	200.000	0	0	% 99,244	187.129,25	0,63
USY51478AA66	6,8750 % LPL Capital Pte. Ltd. Notes 19/39 Reg.S ²⁾		USD	300.000	0	0	% 71,814	203.112,39	0,68
XS1457499645	3,7500 % ONGC Videsh Vankorneft Pte.Ltd Notes 16/26		USD	300.000	0	0	% 94,913	268.443,01	0,90
XS2224065289	5,9500 % Periana Holdings LLC Notes 20/26 ¹⁾		USD	400.000	0	0	% 95,125	358.725,37	1,20
USL75833AA88	6,1250 % Petrorio Luxembourg Trading Notes 21/26 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 96,400	272.650,14	0,92
US80007RAE53	5,9000 % Sands China Ltd. Notes 18/28		USD	200.000	200.000	0	% 94,248	177.709,25	0,60
US88034PAB58	2,0000 % Tencent Music Entertainment Gr Notes 20/30		USD	200.000	200.000	0	% 76,267	143.805,03	0,48
US30260LAA35	5,7500 % Tierra Mojada Lux. II S.à.r.l. Notes 20/40 144A ²⁾		USD	400.000	0	0	% 76,888	289.953,27	0,97
XS2099045515	4,2500 % Tower Bersama Infrastruct.TBK Bonds 20/25		USD	400.000	0	0	% 97,250	366.738,95	1,23
US89387YAC57	5,5500 % Transp. Gas Internac. S.A. ESP Notes 18/28 144A		USD	200.000	0	0	% 94,700	178.561,33	0,60
XS1686704948	4,5000 % Türkiye Petrol Rafinerileri AS Notes 17/24 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 96,925	274.135,01	0,92
XS2241387500	6,9500 % Uelker Biskuevi Sanayi A.S. Notes 20/25 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 94,250	177.712,83	0,60

Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2230275633	1,7500 % United Overseas Bank Ltd. FLR MTN 20/31		USD	200.000	0	0	% 90,208	170.092,39	0,57
XS2360795467	2,8500 % Vertex Capital Investment Ltd. Notes 21/26 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 85,500	161.214,29	0,54
XS2239632776	2,3490 % Wens Foodstuff Group Co. Ltd. Notes 20/25		USD	200.000	0	0	% 89,910	169.529,56	0,57
XS2346524783	4,9500 % West China Cement Ltd. Notes 21/26		USD	200.000	0	0	% 71,500	134.816,63	0,45
XS2191421291	2,2500 % Yunda Holding Investment Ltd. Notes 20/25		USD	400.000	0	0	% 89,285	336.702,18	1,13
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								8.318.914,69	27,96
Verzinsliche Wertpapiere								8.318.914,69	27,96
EUR								1.731.271,63	5,82
XS2358343833	0,0000 % China Constr. Bank (Europe) SA MTN 21/24		EUR	200.000	200.000	0	% 96,799	193.597,00	0,65
XS2356030556	1,2500 % CTP N.V. MTN 21/29		EUR	200.000	0	0	% 75,292	150.584,00	0,51
BE6342251038	5,8500 % Elia Group FLR Nts 23/Und.		EUR	100.000	100.000	0	% 100,145	100.145,00	0,34
XS2337285519	0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 21/28		EUR	100.000	300.000	200.000	% 85,335	85.335,00	0,29
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26		EUR	125.000	125.000	0	% 101,110	126.387,50	0,42
XS2010028004	2,2500 % InPost S.A. Notes 21/27 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 86,509	173.017,00	0,58
XS0982711714	4,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/25		EUR	200.000	200.000	0	% 100,307	200.614,00	0,67
XS2310951103	3,6250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 21/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 88,337	176.674,00	0,59
XS1087816374	2,2500 % Scentre Management Ltd. MTN 14/24		EUR	200.000	200.000	0	% 98,155	196.310,00	0,66
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 99,380	198.760,00	0,67
XS2592804194	7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 23/31		EUR	125.000	125.000	0	% 103,879	129.848,13	0,44
USD								6.587.643,06	22,14
US00928QAX97	6,5000 % Aircastle Ltd. Notes 23/28 144A		USD	200.000	200.000	0	% 97,899	184.593,19	0,62
US03765HAA95	4,0000 % Apollo Management Hldgs L.P. Notes 14/24 144A		USD	200.000	200.000	0	% 98,353	185.450,17	0,62
XS2368781477	7,7500 % Aydem Yenilenebilir Enerji AS Notes 21/27 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	200.000	0	% 88,625	167.106,63	0,56
US05946KAJ07	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Pref. Notes 20/25		USD	200.000	200.000	0	% 91,125	171.820,50	0,58
US05971BAE92	4,5000 % Banco BTG Pactual S.A. MTN 19/25 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 97,362	183.580,65	0,62
US05890PZA73	3,5000 % Banco de Credito e Inver.(BCI) MTN 17/27 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 91,373	172.287,17	0,58
US059578AF19	3,2500 % Banco do Brasil S.A. Notes 21/26 144A		USD	200.000	200.000	0	% 91,580	172.679,36	0,58
USP1507SAH06	5,3750 % Banco Santander (Mexico) S.A. Notes 20/25 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 98,453	278.455,27	0,94
USP1926LAA37	4,5000 % Cable Onda S.A. Notes 19/30 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 82,021	154.654,47	0,52
US151191BB89	3,8750 % Cel. Arauco y Constitución SA Notes 17/27		USD	200.000	0	0	% 90,197	170.070,71	0,57
US12517MAA09	9,2500 % Cemig Geração e Transmissão SA Notes 17/24 144A		USD	200.000	200.000	200.000	% 100,358	189.229,75	0,64
US15132HAF82	5,1500 % Cencosud S.A. Notes 15/25 144A		USD	200.000	200.000	0	% 98,402	185.541,62	0,62
USP26054AB59	4,9620 % CIBanco S.A.Institución d.B.M. Notes 19/29 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 92,038	173.542,00	0,58
US191241AF58	5,2500 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Notes 13/43		USD	200.000	200.000	0	% 91,080	171.735,65	0,58
US192714AC73	3,9500 % Colbun S.A. Notes 17/27 144A		USD	200.000	200.000	0	% 92,500	174.413,12	0,59
US225310AM36	6,6250 % Credit Acceptance Corp.(Mich) Notes 19/26		USD	200.000	0	0	% 96,372	181.714,15	0,61
US26151AAA79	6,6250 % Drax Finco PLC Notes 18/25 144A		USD	200.000	0	0	% 95,967	180.950,32	0,61
US28249NAB73	4,3870 % EIG Pearl Holdings S.à r.l. Notes 22/46 144A		USD	200.000	200.000	0	% 72,750	137.173,56	0,46
USP3691NBE96	3,9500 % El Puerto de Liverpool. SAB de CV Notes 14/24 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 97,619	184.064,30	0,62
XS1075401726	4,5640 % EMG Sukuk Ltd. Bonds 14/24		USD	400.000	0	0	% 98,475	371.358,54	1,26
USP3984LAA81	3,3750 % Falabella S.A. Notes 21/32 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 74,250	140.001,89	0,47
US31503AAA25	6,3750 % Fernaca Enterprises S. de R.L. Notes 14/38 144A ²⁾		USD	250.000	250.000	0	% 74,517	175.630,88	0,59
US335934AR67	6,8750 % First Quantum Minerals Ltd. Notes 18/26 144A		USD	200.000	200.000	0	% 97,630	184.085,98	0,62
US302635AD99	4,6250 % FS KKR Capital Corp. Notes 19/24		USD	200.000	200.000	0	% 98,349	185.441,69	0,62
US38173MAA09	3,3750 % Golub Capital BDC Inc. Notes 20/24		USD	200.000	200.000	0	% 98,704	186.110,12	0,63
US400131AG30	4,8750 % Gruma S.A.B. de C.V. Notes 14/24 144A		USD	200.000	200.000	0	% 98,611	185.935,33	0,62

Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US40052XAB64	5,5000 % Gruposura Finance Notes 16/26 144A		USD	200.000	200.000	0	% 95,500	180.069,77	0,60
US36120PAC77	7,2500 % GTL Trade Finance Inc. Bonds 14/44 144A		USD	200.000	200.000	0	% 102,250	192.797,21	0,65
US456472AC33	5,6500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV Notes 19/49 144A		USD	200.000	200.000	0	% 84,375	159.093,05	0,53
XS2262982072	2,3750 % KIB Sukuk Ltd. FLR Notes 20/30		USD	300.000	0	0	% 88,949	251.576,32	0,84
US592838AA44	5,5000 % Mexico Gen.de Energia S. de RL Notes 12/32 144A ²⁾		USD	400.000	0	0	% 62,349	235.123,51	0,79
US74348TAW27	3,4370 % Prospect Capital Corp. Notes 21/28		USD	300.000	0	0	% 78,998	223.433,11	0,75
US84265VAH87	3,8750 % Southern Copper Corp. Notes 15/25		USD	200.000	0	0	% 96,289	181.558,40	0,61
USP8803LAA63	4,3750 % Sura Asset Management S.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 93,290	175.902,71	0,59
USY77108AD33	2,8750 % Xiaomi Best Time Int.Ltd. Notes 21/31 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 74,494	140.461,96	0,47
Nichtnotierte Wertpapiere								1.357.883,70	4,56
Verzinsliche Wertpapiere								1.357.883,70	4,56
USD								1.357.883,70	4,56
US00289LAA35	6,8750 % ABY Transmision Sur S.A. Nts 14/43 144A ²⁾		USD	200.000	0	0	% 90,686	170.992,03	0,57
US05969LAA98	4,1250 % Banco Inbursa S.A. Notes 14/24 144A		USD	200.000	0	0	% 98,318	185.384,18	0,62
US151290BV44	5,4500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 19/29 144A		USD	200.000	200.000	0	% 94,996	179.120,39	0,60
US29261HAA32	5,0000 % Endeavour Mining PLC Notes 21/26 144A		USD	200.000	200.000	0	% 89,500	168.756,48	0,57
US526250AB16	3,4210 % Lenovo Group Ltd. Notes 20/30 144A		USD	200.000	200.000	0	% 81,853	154.337,70	0,52
IL0011677742	6,1250 % Leviathan Bond Ltd. Notes 20/25		USD	200.000	200.000	0	% 97,175	183.228,06	0,62
IL0011677825	6,5000 % Leviathan Bond Ltd. Notes 20/27		USD	200.000	200.000	0	% 95,250	179.598,38	0,60
US60284MAB81	4,5000 % Minera Mexico S.A. de C.V. Notes 19/50 144A		USD	200.000	0	0	% 72,375	136.466,48	0,46
Summe Wertpapiervermögen								EUR 29.043.190,99	97,52
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 23		XEUR	EUR	-800.000				11.680,00	0,04
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23		XEUR	EUR	-200.000				2.400,00	0,01
EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 23		XEUR	EUR	-3.400.000				13.915,00	0,05
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 23		XCBT	USD	1.500.000				-13.486,08	-0,05
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	3.400.000				-63.791,94	-0,21
Two-Year US Treasury Note Future (TU) Dez. 23		XCBT	USD	1.600.000				-4.706,50	-0,02
Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB) Dez. 23		XCBT	USD	700.000				-65.220,80	-0,22
US Treasury Long Bond Future (US) Dez. 23		XCBT	USD	1.400.000				-85.586,17	-0,29
Summe der Zins-Derivate								EUR -203.734,64	-0,69
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
GBP/EUR 200.000,00			OTC					-2.947,85	-0,01
USD/EUR 150.000,00			OTC					3.200,25	0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-836.824,05	-2,81
Offene Positionen									
GBP/EUR 380.000,00			OTC					3.474,08	0,01
USD/EUR 22.090.000,00			OTC					-840.298,13	-2,82
Summe der Devisen-Derivate								EUR -836.571,65	-2,80
Swaps									
Credit Default Swaps (CDS)									
Protection Seller									
CDS CDX.NA.HY. S40 V1 5Y / BOFASECEUR 20.06.2028		OTC	USD	-3.000.000				47.384,20	0,16
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S40 V1 5Y / BOFASECEUR 20.12.2028		OTC	EUR	-2.000.000				49.747,62	0,17
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S40 V1 5Y / BNP_PAR 20.12.2028		OTC	EUR	-1.000.000				24.873,81	0,08
Summe der Swaps								EUR 122.005,63	0,41
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								122.005,63	0,41
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	17.423,07			% 100,000	17.423,07	0,06

Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	19.757,52			% 100,000	22.803,89	0,08
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	285,00			% 100,000	1,81	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TRY	339,34			% 100,000	11,65	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	276.642,55			% 100,000	260.811,30	0,88
	Summe der Bankguthaben³⁾						EUR	301.051,72	1,02
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	301.051,72	1,02
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	405.884,21				405.884,21	1,37
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	40.049,60				40.049,60	0,13
	Einschüsse (Initial Margins)		GBP	5.190,00				5.990,24	0,02
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	194.075,00				182.968,79	0,61
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	174,88				174,88	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	750.000,00				750.000,00	2,53
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	1.385.067,72	4,66
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-7.173,80				-7.173,80	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-25.315,00				-25.315,00	-0,09
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-57,71				-57,71	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-2.869,50				-2.869,50	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-95,89				-95,89	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-35.511,90	-0,12
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse I						EUR	29.775.497,87	100,00
	Anteilwert Klasse I						STK	385.490,000	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	77,24	97,52
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-3,08

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

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

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

³⁾ In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

39.655.373,91

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

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

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:

BofA Securities Europe S.A.

750.000,00

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 % Alsea S.A.B de C.V. Notes 21/26 Reg.S	USD 200.000		188.554,73	
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	
1,1250 % Orlen S.A. MTN 21/28	EUR 200.000		170.830,00	
5,9500 % Periana Holdings LLC Notes 20/26	USD 300.000		269.044,03	
5,6250 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski FLR Pref. MTN 23/26	EUR 200.000		201.080,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			1.337.223,48	1.337.223,48

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale

1.337.223,48 EUR

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere

1.972.849,08 EUR

Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

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)
Japan, Yen	(JPY)	157,80000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUX	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

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)	GBP/EUR	0,2 Mio.	EUR	230.814,71
	USD/EUR	0,2 Mio.	EUR	141.397,92
			EUR	372.212,63
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	GBP/EUR	0,4 Mio.	EUR	438.547,26
	USD/EUR	22,1 Mio.	EUR	20.823.080,25
			EUR	21.261.627,51
Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	8.752.077,05
- verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	4.856.879,04

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
	1337.223,48	4,49

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1337.223,48	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	1337.223,48

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 Anleiherrating, 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 Wertpapierleihengeschäfte 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>.

Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

1972.849,08

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	1.720,85	100,00
Kostenanteil des Fonds	567,87	33,00
Ertragsanteil der KVG	567,87	33,00

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

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

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den 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

4,60% (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

Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen - rechtlich unselbständige Anstalt in	996.264,97
Münchener Hypothekenbank eG	390.541,03
Société Générale SFH S.A.	303.682,93
KBC Bank N.V.	184.534,00
Landesbank Baden-Württemberg	97.826,15

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

1

Clearstream Banking Frankfurt 1.972.849,08 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
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1982704824	4,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	0	300.000
XS2171875839	2,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 20/26	EUR	0	200.000
XS1802465846	1,5000 % DBS Group Holdings Ltd. FLR MTN 18/28	EUR	0	200.000
BE0002597756	2,7500 % Elia Group FLR Nts 18/Und.	EUR	0	200.000
XS1077882394	2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/26	EUR	0	200.000
XS2553604690	7,3750 % Íslandsbanki hf. Preferred 23/26	EUR	125.000	125.000
XS1054522922	4,6250 % NN Group N.V. FLR Bonds 14/44	EUR	0	200.000
XS1429673327	2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 16/23	EUR	0	100.000
XS2056560571	2,1250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 19/26	EUR	0	200.000
XS2644969698	5,1250 % Realty Income Corp. Notes 23/34	EUR	100.000	100.000
XS1211040917	1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23	EUR	0	200.000

Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1972548231	1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/24	EUR	400.000	400.000
XS0968913342	5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 13/Und.	EUR	0	200.000
GBP				
XS0094475802	6,1250 % Severn Trent Utilities Finance Bonds 99/24	GBP	0	200.000
USD				
US00654GAA13	3,9490 % Adani Electricity Mumbai Ltd Notes 20/30 144A	USD	0	200.000
XS2109438205	3,9490 % Adani Electricity Mumbai Ltd Notes 20/30 Reg.S	USD	0	400.000
US00652XAA63	4,0000 % Adani Energy Solutions Ltd. Notes 16/26 144A	USD	0	300.000
US00652XAB47	4,2500 % Adani Energy Solutions Ltd. Notes 19/36 144A	USD	0	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
XS1636266832	4,0000 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Notes 17/27 Reg.S	USD	0	300.000
US01609WBA99	3,2500 % Alibaba Group Holding Ltd. Notes 21/61	USD	200.000	200.000
XS1957412981	4,3110 % Almarai Sukuk Ltd. Bonds 19/24	USD	0	200.000
USP15383CD50	4,2500 % Banistmo S.A. Notes 20/27 Reg.S	USD	0	200.000
XS1789474274	4,8750 % Bank Muscat (SAOG) MTN 18/23	USD	0	200.000
XS0925008533	4,3750 % BOC Aviation Ltd. MTN 13/23 Reg.S	USD	0	300.000
USP1850NAA92	7,4500 % Braskem Idesa S.A.P.I. Notes 19/29 Reg.S	USD	0	200.000
XS2206799004	2,3750 % China Gr.Wall Int.Hldgs V Ltd. Notes 20/30	USD	200.000	200.000
XS2226808165	3,0000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 20/30	USD	200.000	200.000
XS1794398831	6,8750 % Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd. MT Tr.Cert. 18/23	USD	0	300.000
US279158AC30	5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/23	USD	0	400.000
XS1810806395	6,2500 % FirstRand Bank Ltd. FLR Notes 18/28	USD	0	200.000
XS0913601950	4,1250 % FTL Capital Ltd. Notes 13/23	USD	0	550.000
US36830DAF87	5,2000 % GC Treasury Center Co. Ltd. MTN 22/52 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1734198051	5,8720 % Growthpoint Prop.Intl (Pty)Ltd Notes 18/23 Reg.S	USD	0	200.000
USY306AXAB69	4,7000 % Hanwha Life Insurance Co. Ltd. FLR Nts 18/48 Reg.S	USD	0	200.000
XS1002158027	4,6250 % Hongkong L.Finance(C.I.)Co.Ltd MTN 14/24	USD	0	200.000
XS0871996491	3,5000 % Hysan (MTN) Ltd. MTN 13/23	USD	0	200.000
US47215PAE60	3,3750 % JD.com Inc. Notes 20/30	USD	200.000	200.000
USY4760JAB99	1,0000 % Kia Corp. Notes 21/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
USG59669AC89	3,0500 % Meituan Notes 20/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1884006559	5,6250 % National Bank of Oman SAOG MTN 18/23	USD	0	200.000
US71645WAS08	6,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/41	USD	0	200.000
US836205BC70	5,8750 % Republic of South Africa Notes 22/32	USD	0	200.000
US803865AA25	4,5000 % Sasol Financing Intern. Ltd. Notes 12/22	USD	0	400.000
XS2389983524	3,1250 % SF Holding Investment 2021 Ltd Notes 21/31	USD	200.000	200.000
XS1720518478	3,7500 % Shanghai Commercial Bank Ltd. FLR Notes 17/27	USD	0	200.000
XS2387368975	2,3750 % Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. MTN 21/31	USD	200.000	200.000
XS0873639701	3,6250 % Sun Hung Kai Prop. (CM) Ltd. MTN 13/23	USD	0	200.000
XS1725337445	3,3690 % Union Bank of the Philippines MTN 17/22	USD	0	200.000
XS1788516679	6,1000 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 18/23 Reg.S	USD	0	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1813724603	4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/25	EUR	0	200.000
USD				
US015398AC46	6,8750 % Alfa S.A.B. de C.V. Notes 14/44 144A	USD	200.000	200.000
US05635JAB61	5,4000 % Bacardi Ltd./Martini B.V. Notes 23/33 144A	USD	200.000	200.000
US05971V2A26	2,7000 % Banco de Credito del Peru S.A. MTN 19/25 Reg.S	USD	0	200.000
US15236FAB67	4,6250 % Centrais Elétr. Brasileiras Notes 20/30 144A	USD	200.000	200.000
USP3579ECR64	7,0500 % Dominikanische Republik Bonds 23/31 Reg.S	USD	150.000	150.000
US335934AP02	6,5000 % First Quantum Minerals Ltd. Notes 18/24 144A	USD	0	200.000
US40052VAF13	5,9500 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. FLR Nts 18/Und. 144A	USD	0	200.000
US41284VAC63	6,5000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. MTN 23/28 144A	USD	325.000	325.000
XS2116905691	2,1250 % JIC Zhixin Ltd. Notes 20/30	USD	200.000	200.000
USU5464JAD55	6,2500 % LSB Industries Inc. Notes 21/28 Reg.S	USD	0	100.000
US62828M2B67	4,4000 % Muthoot Finance Ltd. MTN 20/23 Reg.S	USD	0	200.000
US680617AC18	4,0000 % Oleoducto Central S.A. Notes 20/27 144A	USD	0	400.000
US71638YAA47	5,8750 % Petkim Petrokimya Holding AS Notes 18/23 144A	USD	0	200.000
XS1747548532	5,8750 % Petkim Petrokimya Holding AS Notes 18/23 Reg.S	USD	0	200.000
US71647NAN93	6,8500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 15/15	USD	0	150.000
USP5015VAQ97	6,6000 % Republik Guatemala Notes 23/36 Reg.S	USD	200.000	200.000
US195325EG61	7,5000 % Republik Kolumbien Bonds 23/34	USD	200.000	200.000
USG8201JAE13	4,1000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. Notes 15/45 Reg.S	USD	200.000	200.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
US00131LAK17	3,2000 % AIA Group Ltd MTN 20/40 144A	USD	400.000	400.000
USP37146AA81	5,1250 % Empresa d.Transmission Elect.SA Notes 19/49 Reg.S	USD	200.000	200.000
IL0028103310	6,3750 % ICL Group Ltd. Notes 18/38	USD	0	400.000
IL0011677668	5,7500 % Leviathan Bond Ltd. Notes 20/23	USD	0	200.000
NO0010981939	6,5000 % Seaspan Corp.Bonds 21/26	USD	0	200.000

Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

Entwicklung des Fondsvermögens

		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		26.250.205,65
Mittelzuflüsse	5.856.446,80	
Mittelrückflüsse	-2.581.645,49	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		3.274.801,31
Ertragsausschüttung		-1.145.196,99
Ertragsausgleich		-46.053,31
Ordentlicher Ertragsüberschuss		1.101.695,84
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾		225.858,25
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾		114.187,12
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		29.775.497,87

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse I am Beginn des Geschäftsjahres	343.903,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse I	74.588,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse I	33.001,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse I am Ende des Geschäftsjahres	385.490,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse I Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	27.959.502,01	97,94	285.472,000
2021	31.550.027,76	97,24	324.439,000
2022	26.250.205,65	76,33	343.903,000
2023	29.775.497,87	77,24	385.490,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Erträge	
Wertpapierzinsen	1.133.623,47
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	18.747,63
davon aus negativen Einlagezinsen	-9.004,07
davon aus positiven Einlagezinsen	27.751,70
Erträge aus Wertpapierleihe	1.720,85
Sonstige Erträge****)	42.727,27
Ordentlicher Ertragsausgleich	66.384,55
Erträge insgesamt	1.263.203,77
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	84.749,09
Vertriebsprovision	28.053,42
Taxe d'Abonnement	2.758,65
Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.406,44
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	567,87
Kostenpauschale**)	33.899,57
Sonstige Aufwendungen****)	1.118,07
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	1.118,07
Ordentlicher Aufwandsausgleich	8.954,82
Aufwendungen insgesamt	161.507,93
Ordentlicher Ertragsüberschuss	1.101.695,84
Netto realisiertes Ergebnis ¹⁾	237.234,67
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-11.376,42
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	225.858,25
Ertragsüberschuss	1.327.554,09
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ³⁾	114.187,12
Ergebnis des Geschäftsjahres	1.441.741,21

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 6 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse I EUR 2,85 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: 49.737,50 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 15.267,76 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-, 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 Emerging Markets Corporates

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:

70% ICE BofA Gbl HY, 30% ICE BofA EM Div Corp hd (t)

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	64,63%
maximale Auslastung:	157,17%
durchschnittliche Auslastung:	99,77%

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)
0,7	1,5

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 auszuführen 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 auszuführen 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, Wertpapierpensionsgeschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 49 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

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

Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

	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 0,24% 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 Emerging Markets Corporates

Luxemburg, den 20. Dezember 2023
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des

Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates (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 Emerging Markets Corporates 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, 22. 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