



# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023.

## **Deka-PB Defensiv**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2023

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-PB Defensiv für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

Nach mehr als fünfzehn Monaten seit dem russischen Einmarsch in die Ukraine ist an den Finanzplätzen eine Form von Gewöhnung an den Konflikt zu konstatieren, wenngleich die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften weiterhin präsent bleiben. Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor nahmen angesichts eines milden Winters spürbar ab. Die Teuerungsraten entfernten sich im Verlauf von ihren Höchstständen. Zudem führte die abrupte Abkehr von der rigiden Null-Covid-Politik und entsprechender Lockdown-Maßnahmen in China zu einer Wiederbelebung des globalen Handels.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr unverändert die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten veranlasste. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt ist, hob die EZB die Leitzinsen bis auf 4,00 Prozent an. An den Rentenmärkten hielten sich die Ausschläge nach dem deutlichen Renditeanstieg in 2022 in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken in Grenzen. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,8 Prozent.

Das Gros der globalen Aktienbörsen startete mit Rückenwind in das Jahr 2023 und trotz erhöhter Anleiherenditen sowie zwischenzeitlicher Belastungsfaktoren aus dem Bankensektor bestimmte eine Aufwärtsbewegung das Bild an den Aktienmärkten. Der Euro tendierte im Verhältnis zum US-Dollar seit dem Jahreswechsel in einer überschaubaren Bandbreite und lag Ende Juni bei 1,09 US-Dollar.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	7
Anhang	15
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	17

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

# Deka-PB Defensiv Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es einen angemessenen Wertzuwachs durch das weltweite Ausnutzen von Renditepotentialen an den bedeutendsten Aktien- und Rentenmärkten zu erwirtschaften.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich weltweit in verzinsliche Wertpapiere sowie Aktien an. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zu einem beträchtlichen Teil in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden. Die maximale Aktienquote des Fonds beträgt 20%.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der quantitativen Anlagestrategie „Sigma Plus“. Bei dieser werden auf monatlicher Basis die erwarteten Erträge aller relevanten Anlageklassen und Märkte prognostiziert sowie die aktuelle Prognosegüte bewertet. Beides fließt anschließend in einen robustes Optimierungsverfahren ein, worüber die optimale Zusammensetzung des Portfolios auf Ebene der verschiedenen Kategorien von Vermögensgegenständen bestimmt wird. Für die Kategorien Aktien und Unternehmensanleihen folgt danach üblicherweise eine auf einer großen Anzahl von Faktoren basierende Einzeltitelauswahl sowie im Rentenportfolio eine aktive Durationssteuerung. Das Konzept strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko bei gleichzeitigem Fokus auf absoluten Ertrag an. 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.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-PB Defensiv

Performance*	6 Monate
	2,4%
ISIN	DE000DK2CCQ6

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

# Deka-PB Defensiv

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>17.204.450,67</b>	<b>20,23</b>
Australien	475.121,93	0,56
Dänemark	287.878,67	0,34
Deutschland	495.157,72	0,60
Finnland	85.829,53	0,10
Frankreich	770.722,72	0,90
Großbritannien	1.178.814,21	1,37
Irland	200.507,18	0,23
Italien	222.749,09	0,26
Japan	1.658.889,66	1,95
Kanada	716.636,15	0,84
Niederlande	586.235,72	0,69
Schweden	132.002,39	0,16
Schweiz	571.231,08	0,66
Singapur	77.418,98	0,09
Spanien	242.167,51	0,28
USA	9.503.088,13	11,20
<b>2. Anleihen</b>	<b>54.113.217,23</b>	<b>63,73</b>
Australien	1.104.872,00	1,30
Belgien	474.021,50	0,56
Deutschland	22.525.502,50	26,53
Frankreich	1.437.530,00	1,70
Großbritannien	6.552.815,38	7,71
Irland	1.173.514,20	1,38
Italien	384.154,00	0,45
Luxemburg	456.217,50	0,54
Neuseeland	379.338,00	0,45
Niederlande	734.409,72	0,86
Norwegen	336.992,59	0,40
Schweden	964.373,00	1,14
Spanien	1.672.988,00	1,97
Tschechische Republik	1.006.700,00	1,18
USA	14.909.788,84	17,56
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>6.073.064,28</b>	<b>7,14</b>
Deutschland	1.275.418,30	1,50
Irland	929,77	0,00
Luxemburg	4.796.716,21	5,64
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>73.826,24</b>	<b>0,09</b>
Schweiz	73.826,24	0,09
<b>5. Derivate</b>	<b>872.316,93</b>	<b>1,02</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>6.783.234,79</b>	<b>7,97</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>952.631,80</b>	<b>1,12</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.103.932,96</b>	<b>-1,30</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>84.968.808,98</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>17.204.450,67</b>	<b>20,23</b>
AUD	475.121,93	0,56
CAD	716.636,15	0,84
CHF	571.231,08	0,66
DKK	287.878,67	0,34
EUR	2.317.032,76	2,73
GBP	1.178.814,21	1,37
JPY	1.658.889,66	1,95
SEK	217.831,92	0,26
USD	9.781.014,29	11,52
<b>2. Anleihen</b>	<b>54.113.217,23</b>	<b>63,73</b>
EUR	35.902.285,50	42,29
GBP	3.950.918,87	4,65
USD	14.260.012,86	16,79
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>6.073.064,28</b>	<b>7,14</b>
EUR	6.072.134,51	7,14
USD	929,77	0,00
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>73.826,24</b>	<b>0,09</b>
CHF	73.826,24	0,09
<b>5. Derivate</b>	<b>872.316,93</b>	<b>1,02</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>6.783.234,79</b>	<b>7,97</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>952.631,80</b>	<b>1,12</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.103.932,96</b>	<b>-1,30</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>84.968.808,98</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-PB Defensiv

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>56.979.063,61</b>	<b>67,08</b>
<b>Aktien</b>								<b>17.167.434,06</b>	<b>20,19</b>
<b>EUR</b>								<b>2.317.032,76</b>	<b>2,73</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		2.435	0	1.307	EUR 31,275	76.154,63	0,09
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		312	93	0	EUR 655,300	204.453,60	0,24
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		2.569	0	0	EUR 27,180	69.825,42	0,08
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		12.141	0	5.610	EUR 7,078	85.934,00	0,10
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		795	795	0	EUR 112,340	89.310,30	0,11
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		1.692	0	0	EUR 55,700	94.244,40	0,11
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		4.075	4.075	0	EUR 20,070	81.785,25	0,10
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		51	51	0	EUR 1.965,800	100.255,80	0,12
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		2.231	2.231	0	EUR 35,110	78.330,41	0,09
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		3.134	0	0	EUR 37,095	116.255,73	0,14
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		7.086	0	0	EUR 12,366	87.625,48	0,10
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		42.691	42.691	0	EUR 2,418	103.205,49	0,12
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		23.455	0	0	EUR 3,291	77.190,41	0,09
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		302	0	0	EUR 425,650	128.546,30	0,15
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		203	203	0	EUR 856,400	173.849,20	0,20
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		1.597	0	0	EUR 73,720	117.730,84	0,14
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		262	262	0	EUR 343,800	90.075,60	0,11
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		5.805	5.805	0	EUR 13,420	77.903,10	0,09
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK		1.465	0	835	EUR 45,130	66.115,45	0,08
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		2.388	2.388	0	EUR 53,170	126.969,96	0,15
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		5.555	5.555	0	EUR 21,520	119.543,60	0,14
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		721	721	0	EUR 106,840	77.031,64	0,09
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		647	0	363	EUR 115,450	74.696,15	0,09
<b>AUD</b>								<b>475.121,93</b>	<b>0,56</b>
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK		4.153	0	0	AUD 44,990	113.958,13	0,13
AU000000BSLO	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK		6.234	0	0	AUD 20,550	78.135,07	0,09
AU000000PLSO	Pilbara Minerals Ltd. Reg.Shares	STK		33.832	33.832	0	AUD 4,890	100.902,96	0,12
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK		1.325	0	0	AUD 114,690	92.684,86	0,11
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK		4.258	0	0	AUD 34,440	89.440,91	0,11
<b>CAD</b>								<b>679.619,54</b>	<b>0,80</b>
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		700	0	500	CAD 137,570	66.881,74	0,08
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		13	13	0	CAD 2.704,030	24.414,09	0,03
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		5.500	0	0	CAD 24,730	94.465,36	0,11
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK		1.900	1.900	0	CAD 27,250	35.958,86	0,04
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares	STK		1.600	1.600	0	CAD 54,010	60.017,78	0,07
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		1.100	1.100	0	CAD 125,510	95.886,35	0,11
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		2.200	0	0	CAD 68,200	104.206,02	0,12
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		1.900	0	0	CAD 81,460	107.493,89	0,13
CA89156V1067	Tourmaline Oil Corp. Reg.Shares	STK		2.100	2.100	0	CAD 61,910	90.295,45	0,11
<b>CHF</b>								<b>571.231,08</b>	<b>0,66</b>
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK		2.937	0	0	CHF 34,790	104.621,13	0,12
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		848	848	0	CHF 151,200	131.283,06	0,15
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		1.019	745	0	CHF 107,780	112.453,61	0,13
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		1.464	917	0	CHF 89,850	134.685,30	0,16
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		4.773	0	2.134	CHF 18,045	88.187,98	0,10
<b>DKK</b>								<b>287.878,67</b>	<b>0,34</b>
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK		647	0	0	DKK 1.089,000	94.610,46	0,11
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		1.329	1.329	0	DKK 1.083,000	193.268,21	0,23
<b>GBP</b>								<b>1.178.814,21</b>	<b>1,37</b>
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		778	778	0	GBP 113,000	102.352,33	0,12
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		7.525	0	0	GBP 9,270	81.213,07	0,10
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		22.705	22.705	0	GBP 4,630	122.375,73	0,14
GB00B033F229	Centrica PLC Reg.Shares	STK		43.558	43.558	0	GBP 1,235	62.628,87	0,07
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		3.271	3.271	0	GBP 21,820	83.095,02	0,10
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		2.854	0	0	GBP 33,675	111.892,58	0,13
JE00BJVNS543	Ferguson PLC Reg.Shares	STK		738	0	0	GBP 123,000	105.682,04	0,12
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		7.311	2.715	0	GBP 13,950	118.738,26	0,14
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK		3.119	0	0	GBP 17,515	63.601,19	0,07
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		2.631	2.631	0	GBP 10,375	31.779,62	0,04
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		1.764	1.764	0	GBP 26,240	53.889,25	0,06
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		4.425	0	0	GBP 18,275	94.147,85	0,11
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		3.091	3.091	0	GBP 40,965	147.418,40	0,17
<b>JPY</b>								<b>1.658.889,66</b>	<b>1,95</b>
JP3429800000	ANA Holdings Inc. Reg.Shares	STK		3.300	3.300	0	JPY 3.426,000	71.896,98	0,08
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Reg.Shares	STK		900	0	0	JPY 14.585,000	83.475,36	0,10
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK		700	0	0	JPY 18.595,000	82.775,83	0,10

# Deka-PB Defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares		STK	7.900	0	0	JPY 1.598,000	80.281,08	0,09
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	3.500	0	0	JPY 5.687,000	126.578,70	0,15
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares		STK	4.700	0	0	JPY 3.153,000	94.239,11	0,11
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	3.200	3.200	0	JPY 4.450,000	90.556,44	0,11
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares		STK	2.900	2.900	0	JPY 3.881,000	71.573,29	0,08
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	6.700	6.700	0	JPY 2.440,000	103.961,84	0,12
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares		STK	15.100	0	6.500	JPY 1.065,000	102.267,09	0,12
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.700	2.700	0	JPY 5.411,000	92.907,47	0,11
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares		STK	4.900	1.300	1.900	JPY 3.004,000	93.606,36	0,11
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	5.200	0	0	JPY 2.612,500	86.391,10	0,10
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.900	3.900	0	JPY 4.768,000	118.252,46	0,14
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	2.000	0	0	JPY 6.459,000	97.609,54	0,10
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	4.800	4.800	0	JPY 3.315,000	101.189,19	0,12
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Reg.Shares		STK	1.700	1.700	0	JPY 7.139,000	77.178,38	0,09
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.800	3.800	0	JPY 4.122,000	99.609,54	0,12
<b>SEK</b>								<b>217.831,92</b>	<b>0,26</b>
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares		STK	8.617	3.950	0	SEK 117,600	85.829,53	0,10
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)		STK	5.579	0	0	SEK 119,450	56.443,75	0,07
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	9.840	9.840	0	SEK 90,660	75.558,64	0,09
<b>USD</b>								<b>9.781.014,29</b>	<b>11,52</b>
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	921	0	0	USD 99,240	84.189,23	0,10
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	1.243	0	97	USD 107,660	123.263,83	0,15
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	832	0	404	USD 133,230	102.102,30	0,12
US00402L1070	Academy Sports & Outdoors Inc Reg.Shares		STK	1.292	0	0	USD 53,150	63.252,25	0,07
IE0084BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	400	0	31	USD 308,330	113.601,99	0,13
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	602	0	0	USD 118,050	65.459,49	0,08
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	789	0	0	USD 119,580	86.905,19	0,10
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares		STK	1.995	0	0	USD 56,390	103.622,76	0,12
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	803	0	1.897	USD 120,010	88.765,28	0,10
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	872	0	588	USD 119,100	95.661,77	0,11
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	1.782	0	1.023	USD 127,900	209.936,72	0,25
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	438	0	0	USD 221,160	89.225,88	0,11
US0017441017	AMN Healthcare Services Inc. Reg.Shares		STK	735	0	0	USD 108,840	73.686,18	0,09
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	4.534	0	1.330	USD 189,590	791.784,70	0,93
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	1.230	0	0	USD 74,620	84.541,61	0,10
US0476491081	Atkore Inc. Reg.Shares		STK	635	0	0	USD 155,380	90.882,24	0,11
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	500	0	0	USD 216,460	99.691,43	0,12
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	77	0	243	USD 336,910	23.895,43	0,03
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	1.197	0	0	USD 83,210	91.744,46	0,11
US1033041013	Boyd Gaming Corp. Reg.Shares		STK	892	0	0	USD 69,030	56.716,95	0,07
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)		STK	743	0	0	USD 94,280	64.523,59	0,08
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	401	0	221	USD 228,540	84.414,44	0,10
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	604	0	0	USD 135,740	75.518,78	0,09
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	712	0	0	USD 156,240	102.466,61	0,12
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	979	0	0	USD 103,060	92.935,79	0,11
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Reg.Shares		STK	195	195	0	USD 513,970	92.317,18	0,11
US25179M1036	Devon Energy Corp. Reg.Shares		STK	1.376	0	0	USD 48,400	61.344,26	0,07
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares		STK	871	0	0	USD 117,900	94.589,32	0,11
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares		STK	1.693	0	0	USD 53,240	83.024,29	0,10
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	3.866	0	0	USD 26,720	95.149,93	0,11
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc. Reg.Shares		STK	850	850	0	USD 112,500	88.080,87	0,10
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	253	253	0	USD 440,100	102.560,95	0,12
US2925621052	Encore Wire Corp. Reg.Shares		STK	481	0	0	USD 185,500	82.186,25	0,10
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	2.006	0	157	USD 106,700	197.153,96	0,23
US3032501047	Fair Isaac Corp. Reg.Shares		STK	96	0	57	USD 796,540	70.435,08	0,08
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares		STK	3.072	0	0	USD 27,360	77.418,98	0,09
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	1.293	0	0	USD 76,010	90.527,27	0,11
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	1.333	0	0	USD 80,070	98.312,82	0,12
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	4.339	0	340	USD 32,910	131.530,87	0,15
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	1.061	0	383	USD 164,100	160.374,06	0,19
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	154	0	339	USD 143,430	20.345,62	0,02
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares		STK	572	0	0	USD 165,340	87.113,23	0,10
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A		STK	1.832	0	0	USD 55,740	94.059,49	0,11
US5184151042	Lattice Semiconductor Corp. Reg.Shares		STK	1.163	1.163	0	USD 93,070	99.701,02	0,12
US5261071071	Lennox International Inc. Reg.Shares		STK	233	0	163	USD 322,990	69.319,46	0,08
US5018892084	LKQ Corp. Reg.Shares		STK	1.740	0	0	USD 57,710	92.493,35	0,11
US56418H1005	ManpowerGroup Inc. Reg.Shares		STK	863	0	0	USD 79,830	63.458,10	0,07
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	1.790	0	0	USD 57,340	94.541,15	0,11
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	478	175	24	USD 387,670	170.686,92	0,20
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	804	0	963	USD 113,540	84.084,34	0,10
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	213	213	0	USD 281,530	55.235,01	0,07
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	74	0	0	USD 1.316,880	89.761,08	0,11
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	2.063	0	393	USD 335,050	636.676,78	0,75

# Deka-PB Defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US65336K1034	Nexstar Media Group Inc. Reg.Shares	STK		511	0	0	USD 169,170	79.625,91	0,09
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK		663	0	0	USD 163,330	99.744,66	0,12
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		476	0	0	USD 408,220	178.982,84	0,21
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK		638	0	395	USD 130,720	76.819,75	0,09
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK		1.275	1.275	451	USD 82,610	97.018,15	0,11
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK		870	0	0	USD 109,330	87.613,04	0,10
US69327R1014	PDC Energy Inc. Reg.Shares	STK		1.135	0	0	USD 70,660	73.871,97	0,09
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		2.894	0	227	USD 36,120	96.284,51	0,11
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares	STK		774	0	0	USD 80,730	57.555,40	0,07
US7703231032	Robert Half International Inc. Reg.Shares	STK		1.134	0	0	USD 74,070	77.368,75	0,09
US8175651046	Service Corp. International Reg.Shares	STK		1.305	0	0	USD 64,790	77.880,49	0,09
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK		279	0	0	USD 286,960	73.745,53	0,09
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc. Reg.Shares	STK		2.871	0	0	USD 36,280	95.942,41	0,11
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK		957	957	0	USD 109,140	96.206,86	0,11
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK		3.050	0	0	USD 34,070	95.715,47	0,11
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK		222	0	100	USD 427,900	87.499,47	0,10
US88076W1036	Teradata Corp. Reg.Shares	STK		2.015	0	0	USD 52,710	97.831,39	0,12
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK		704	0	55	USD 257,500	166.978,31	0,20
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK		2.101	0	0	USD 46,320	89.640,60	0,11
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		562	305	0	USD 149,380	77.328,38	0,09
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		280	0	22	USD 514,390	132.666,33	0,16
US9026811052	UGI Corp. Reg.Shares	STK		2.456	0	0	USD 26,850	60.741,12	0,07
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK		177	0	0	USD 465,280	75.857,38	0,09
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK		182	0	120	USD 435,630	73.029,67	0,09
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		448	0	35	USD 476,440	196.605,83	0,23
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		2.978	0	234	USD 36,990	101.465,68	0,12
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		376	0	0	USD 348,180	120.587,37	0,14
US9256521090	Vici Properties Inc. Reg.Shares	STK		3.024	0	0	USD 31,380	87.406,73	0,10
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares C.I.A	STK		779	0	269	USD 234,320	168.134,56	0,20
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK		115	0	62	USD 782,300	82.866,95	0,10
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK		300	0	0	USD 261,950	72.385,21	0,09
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc Reg.Shares	STK		289	0	0	USD 377,360	100.453,22	0,12
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares	STK		6.203	6.203	5.326	USD 11,620	66.392,35	0,08
US9699041011	Williams-Sonoma Inc. Reg.Shares	STK		684	0	0	USD 123,070	77.538,69	0,09
US9746371007	Winnebago Industries Inc. Reg.Shares	STK		989	0	777	USD 65,770	59.914,83	0,07
US98156Q1085	World Wrestling Entertain.Inc. Reg.Shares C.I.A	STK		800	0	0	USD 107,870	79.487,86	0,09
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK		691	0	0	USD 137,260	87.363,94	0,10
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares C.I.A	STK		715	0	0	USD 171,870	113.192,14	0,13
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>39.737.803,31</b>	<b>46,80</b>
<b>EUR</b>								<b>33.226.867,00</b>	<b>39,14</b>
XS1877540465	2,0000 % AB Sagax MTN 18/24	EUR		100.000	0	300.000	% 97,894	97.893,50	0,12
FR0013505625	2,1250 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/26	EUR		500.000	0	0	% 95,222	476.107,50	0,56
XS1369278764	2,0000 % Amgen Inc. Notes 16/26	EUR		400.000	0	0	% 95,740	382.960,00	0,45
XS1062493934	2,8750 % Aon Global Ltd. Notes 14/26	EUR		600.000	0	0	% 96,179	577.071,00	0,68
XS1851268893	2,2000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/25	EUR		500.000	0	0	% 91,244	456.217,50	0,54
DE0001102382	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR		5.000.000	0	0	% 95,682	4.784.100,00	5,63
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 <sup>1)</sup>	EUR		2.000.000	0	0	% 91,704	1.834.070,00	2,16
XS1912654321	2,1250 % Castellum AB MTN 18/23	EUR		300.000	0	0	% 98,546	295.636,50	0,35
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS MTN 10/25	EUR		1.000.000	0	0	% 100,670	1.006.700,00	1,18
XS2188805688	0,8750 % Covestro AG MTN 20/26	EUR		500.000	0	0	% 93,005	465.022,50	0,55
FR0012432912	1,1250 % Danone S.A. MTN 15/25	EUR		500.000	0	0	% 96,150	480.747,50	0,57
XS1395180802	2,6250 % Digital Euro Finco LLC Notes 16/24	EUR		200.000	0	0	% 97,822	195.643,00	0,23
BE0002629104	1,3750 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. MTN 19/26	EUR		400.000	0	0	% 93,887	375.548,00	0,44
XS1981060624	1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25	EUR		400.000	0	0	% 96,039	384.154,00	0,45
DE000A289NX4	0,6250 % Evonik Industries AG MTN 20/25	EUR		500.000	0	0	% 92,653	463.262,50	0,55
ES0205032008	2,5000 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 14/24	EUR		300.000	0	0	% 98,366	295.098,00	0,35
ES0205032024	1,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 17/25	EUR		500.000	0	0	% 95,356	476.780,00	0,56
XS1515173315	0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. MTN 16/24	EUR		400.000	0	0	% 94,835	379.338,00	0,45
XS2051397961	0,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/24	EUR		500.000	0	0	% 95,475	477.375,00	0,56
XS1577951129	1,3750 % Goodman Australia Fin.Pty Ltd. Notes 17/25 Reg.S	EUR		400.000	0	0	% 92,091	368.364,00	0,43
XS1725677543	1,6250 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 17/25	EUR		600.000	0	0	% 93,941	563.646,00	0,66
XS2030530450	1,0000 % Jefferies Financial Group Inc. MTN 19/24	EUR		300.000	0	0	% 95,550	286.650,00	0,34
DE000A2NB9V2	0,1000 % Land Berlin Landessch. Ausg.514 19/30	EUR		2.500.000	0	0	% 82,418	2.060.437,50	2,42

# Deka-PB Defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A289NQ8	0,0500 % Land Brandenburg Schatzanw. 21/31		EUR	4.000.000	0	0	% 78,750	3.150.000,00	3,71
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26		EUR	6.000.000	0	0	% 93,283	5.596.950,00	6,60
DE000A3H3D69	0,0000 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 21/31		EUR	2.000.000	0	0	% 79,235	1.584.700,00	1,87
DE000SHFM675	0,5000 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg. 1 19/29 <sup>1)</sup>		EUR	3.000.000	0	0	% 86,232	2.586.960,00	3,04
XS1440976535	1,2500 % Molson Coors Beverage Co. Notes 16/24		EUR	500.000	0	0	% 96,705	483.523,00	0,57
XS1412417617	1,2500 % National Australia Bank Ltd. MTN 16/26		EUR	400.000	0	0	% 93,334	373.336,00	0,44
XS1231027464	1,3000 % RELX Capital Inc. Notes 15/25		EUR	400.000	0	0	% 94,884	379.536,00	0,45
XS1788605936	1,2500 % Securitas AB MTN 5.26 18/25		EUR	300.000	300.000	0	% 94,675	284.025,00	0,33
XS1812887443	1,6250 % Stockland Trust Management Ltd MTN 18/26		EUR	400.000	0	0	% 90,793	363.172,00	0,43
XS1493333717	0,8750 % Swedish Match AB MTN 16/24		EUR	300.000	0	0	% 95,606	286.818,00	0,34
XS1509006380	1,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/25		EUR	500.000	0	0	% 94,870	474.350,00	0,56
XS1139315581	1,3750 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 14/25		EUR	500.000	0	0	% 96,135	480.675,00	0,57
<b>GBP</b>								<b>3.950.918,87</b>	<b>4,65</b>
GB00BHFH458	2,7500 % Großbritannien Treasury Stock 14/24		GBP	3.500.000	0	0	% 96,959	3.950.918,87	4,65
<b>USD</b>								<b>2.560.017,44</b>	<b>3,01</b>
US36164Q6M56	3,3730 % GE Capital Internat. Funding MTN 16/25		USD	800.000	0	0	% 95,570	704.241,70	0,83
US457187AB87	3,2000 % Ingredion Inc. Notes 16/26		USD	400.000	400.000	0	% 93,349	343.936,63	0,40
US912810FP85	5,3750 % U.S. Treasury Bonds 01/31		USD	1.500.000	0	0	% 109,422	1.511.839,11	1,78
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>73.826,24</b>	<b>0,09</b>
<b>CHF</b>								<b>73.826,24</b>	<b>0,09</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	262	262	0	CHF 275,200	73.826,24	0,09
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>14.375.413,92</b>	<b>16,93</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>14.375.413,92</b>	<b>16,93</b>
<b>EUR</b>								<b>2.675.418,50</b>	<b>3,15</b>
BE6286963051	2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. Notes 16/24		EUR	100.000	0	0	% 98,474	98.473,50	0,12
XS1996269061	0,6970 % Eaton Capital Unlimited Co. Notes 19/25		EUR	500.000	0	0	% 93,855	469.272,50	0,55
XS2363989273	1,7500 % Lar Espana Real Est.SOCIMI SA Notes 21/26		EUR	400.000	0	0	% 84,366	337.464,00	0,40
XS1719267855	1,1250 % Parker-Hannifin Corp. Notes 17/25		EUR	400.000	0	0	% 94,889	379.554,00	0,45
XS1996441066	0,8750 % Rentokil Initial PLC MTN 19/26		EUR	300.000	0	0	% 91,755	275.265,00	0,32
XS2356076625	1,1250 % Sirius Real Estate Ltd. Bonds 21/26		EUR	1.000.000	0	0	% 82,476	824.760,00	0,97
XS1533928971	2,2500 % WPC Eurobond B.V. Notes 17/24		EUR	300.000	0	0	% 96,877	290.629,50	0,34
<b>USD</b>								<b>11.699.995,42</b>	<b>13,78</b>
US034863AS94	3,6250 % Anglo American Capital PLC Notes 17/24 144A		USD	500.000	0	0	% 97,150	447.425,51	0,53
US085770AA31	4,8750 % Berry Global Escrow Corp. Notes 19/26 144A		USD	700.000	0	0	% 96,266	620.697,19	0,73
US09261LAC28	3,6250 % Blackstone Secured Lending Fd. Notes 20/26		USD	800.000	0	0	% 91,745	676.059,50	0,80
US741503AW60	3,6500 % Booking Holdings Inc. Notes 15/25		USD	800.000	0	0	% 97,050	715.149,82	0,84
US12626PAM59	3,8750 % CRH America Inc. Notes 15/25 144A		USD	600.000	0	0	% 96,353	532.508,64	0,63
US23331ABN81	2,6000 % D.R. Horton Inc. Notes 20/25		USD	800.000	0	0	% 92,748	683.446,78	0,80
US29446MAJ18	1,7500 % Equinor ASA Notes 20/26		USD	400.000	0	0	% 91,464	336.992,59	0,40
US302635AG21	3,4000 % FS KKR Capital Corp. Notes 20/26		USD	600.000	0	0	% 90,745	501.517,98	0,59
US41283LBA26	3,0500 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 22/27 144A		USD	400.000	400.000	0	% 88,700	326.808,82	0,38
US404119BQ19	5,2500 % HCA Inc. Notes 14/25		USD	700.000	0	0	% 98,666	636.173,72	0,75
US28370TAG40	4,3000 % Kinder Morgan Energy Partn. LP Notes 14/24		USD	900.000	0	0	% 98,915	820.001,84	0,97
US50540RAQ56	3,6000 % Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Notes 15/25		USD	700.000	0	0	% 96,798	624.126,10	0,73
US571748AX08	3,5000 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Notes 14/25		USD	500.000	0	0	% 96,975	446.621,84	0,53
US695156AR08	3,6500 % Packaging Corp. of America Notes 14/24		USD	300.000	0	0	% 97,606	269.715,38	0,32
US82620KAE38	3,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV Notes 15/25 144A		USD	500.000	0	0	% 96,358	443.780,22	0,52

# Deka-PB Defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US828807CW58	3,3000 % Simon Property Group L.P. Notes 16/26		USD	800.000	0	0	% 95,045	700.373,05	0,82	
US912828U246	2,0000 % U.S. Treasury Notes 16/26		USD	2.500.000	0	0	% 92,504	2.130.150,29	2,51	
US912828Z948	1,5000 % U.S. Treasury Notes 20/30		USD	1.000.000	0	0	% 85,598	788.446,15	0,93	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>37.016,61</b>	<b>0,04</b>	
<b>Aktien</b>								<b>37.016,61</b>	<b>0,04</b>	
<b>CAD</b>								<b>37.016,61</b>	<b>0,04</b>	
CA8849037095	Thomson Reuters Corp. Reg.Shares		STK	300	300	0	CAD 177,660	37.016,61	0,04	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>6.073.064,28</b>	<b>7,14</b>	
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>1.275.418,30</b>	<b>1,50</b>	
<b>EUR</b>								<b>1.275.418,30</b>	<b>1,50</b>	
DE000ETFL375	Deka iBoxx EUR Liquid Corporates Diversified UCITS ETF		ANT	10	0	0	EUR 96,630	966,30	0,00	
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)		ANT	18.800	0	0	EUR 67,790	1.274.452,00	1,50	
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>4.796.716,21</b>	<b>5,64</b>	
<b>EUR</b>								<b>4.796.716,21</b>	<b>5,64</b>	
LU1685587914	Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates I		ANT	28.428	0	0	EUR 78,570	2.233.587,96	2,63	
LU1685588219	Deka-MultiFactor Global Corporates I		ANT	5.197	0	0	EUR 81,960	425.946,12	0,50	
LU1685587591	Deka-MultiFactor Global Corporates HY I		ANT	25.929	0	0	EUR 82,340	2.134.993,86	2,51	
LU0297135294	Deka-OptiRent 3y CF		ANT	10	0	0	EUR 117,460	1.174,60	0,00	
LU0332479749	Deka-OptiRent 3y TF		ANT	9	0	0	EUR 112,630	1.013,67	0,00	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>929,77</b>	<b>0,00</b>	
<b>USD</b>								<b>929,77</b>	<b>0,00</b>	
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares		ANT	10	0	0	USD 100,940	929,77	0,00	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>77.464.558,42</b>	<b>91,19</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl -16				-41.653,62	-0,05	
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 23		XIOM	USD	Anzahl 1				-10.640,00	-0,01	
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Sep. 23		XCME	USD	Anzahl 4				2.144,25	0,00	
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 23		XCME	USD	Anzahl -11				543,45	0,00	
ESTX Mid Index Future (FMCE) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 10				-24.354,99	-0,03	
FTSE 100 Index Future (FFI) Sep. 23		IFEU	GBP	Anzahl -4				-850,00	0,00	
MDAX Mini Future (FSMX) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 8				2.305,18	0,00	
SPI 200 Index Future (YAP) Sep. 23		XSFE	AUD	Anzahl -1				904,21	0,00	
Swiss Market Index Future (S30) Sep. 23		XEUR	CHF	Anzahl -1				-808,13	0,00	
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JT) Sep. 23		XOSE	JPY	Anzahl -3				358,37	0,00	
								-11.255,96	-0,01	
<b>Optionsrechte</b>								<b>59.245,61</b>	<b>0,07</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>59.245,61</b>	<b>0,07</b>	
Nasdaq-100 Index (N100) Call Aug. 23 15200		XCBO		Anzahl 2			USD 321,600	59.245,61	0,07	
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>17.591,99</b>	<b>0,02</b>
<b>Zins-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Sep. 23		XEUR	EUR	2.700.000				218.191,22	0,26	
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 23		XEUR	EUR	-4.100.000				-38.410,82	-0,05	
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 23		XEUR	EUR	-1.300.000				72.490,00	0,09	
EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 23		XEUR	EUR	-21.600.000				23.920,00	0,03	
EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 23		XEUR	EUR	2.700.000				194.400,00	0,23	
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Sep. 23		XCBT	USD	1.000.000				-11.070,00	-0,01	
Long Gilt Future (FLG) Sep. 23		IFEU	GBP	1.200.000				-17.141,23	-0,02	
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 23		XEUR	EUR	4.200.000				-7.544,23	-0,01	
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 23		XCBT	USD	-600.000				-62.160,00	-0,07	
Two-Year US Treasury Note Future (TU) Sep. 23		XCBT	USD	-6.000.000				9.801,15	0,01	
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Sep. 23		XCBT	USD	1.200.000				68.586,50	0,08	
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>218.191,22</b>	<b>0,26</b>
<b>Devisen-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>243.921,09</b>	<b>0,28</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
AUD/EUR 270.000,00		OTC						3.261,43	0,00	
CAD/EUR 230.000,00		OTC						320,78	0,00	
CHF/EUR 140.000,00		OTC						1.257,76	0,00	
GBP/EUR 3.950.000,00		OTC						-18.145,72	-0,02	
JPY/EUR 86.000.000,00		OTC						32.100,21	0,04	
SEK/EUR 730.000,00		OTC						1.136,97	0,00	
USD/EUR 18.900.000,00		OTC						223.989,66	0,26	
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>243.921,09</b>	<b>0,28</b>

# Deka-PB Defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Swaps</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Inflation Swaps (IFS)</b>										
<b>Protection Seller</b>										
	IFS Euro HICP Ex-Tobacco EUR / 1,6125% EUR / BNP_PAR 03.08.2028	OTC	STK	2.500.000				392.612,63 392.612,63	0,46 0,46	
<b>Summe Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>392.612,63</b>	<b>0,46</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	3.404.066,32			% 100,000	3.404.066,32	4,01	
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	2.019.044,32			% 100,000	2.019.044,32	2,38	
	Landesbank Saar		EUR	11.518,40			% 100,000	11.518,40	0,01	
	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR	1.424,61			% 100,000	1.424,61	0,00	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	314.925,85			% 100,000	42.287,82	0,05	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	526.840,14			% 100,000	45.022,72	0,05	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	246.632,68			% 100,000	20.889,30	0,02	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	146.174,21			% 100,000	89.153,45	0,10	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	106.595,57			% 100,000	74.032,93	0,09	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	67.618,70			% 100,000	69.235,35	0,08	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	139.640,40			% 100,000	162.573,89	0,19	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	11.020,94			% 100,000	1.295,54	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	19.822.415,00			% 100,000	126.056,69	0,15	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	778.013,10			% 100,000	716.633,45	0,84	
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>6.783.234,79</b>	<b>7,97</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>6.783.234,79</b>	<b>7,97</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	372.772,32				372.772,32	0,44	
	Dividendenansprüche		EUR	16.560,03				16.560,03	0,02	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	543.750,94				543.750,94	0,64	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	217,60				217,60	0,00	
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	19.330,91				19.330,91	0,02	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>952.631,80</b>	<b>1,12</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-71,80				-71,80	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-475.358,72				-475.358,72	-0,56	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-68.502,44				-68.502,44	-0,08	
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-560.000,00				-560.000,00	-0,66	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.103.932,96</b>	<b>-1,30</b>
<b>Fondsvermögen</b>										
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>EUR</b>	<b>84.968.808,98</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>STK</b>	<b>788.153,000</b>	
								<b>EUR</b>	<b>107,81</b>	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR 1.659.279		1.521.616,92	
0,5000 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/29	EUR 3.000.000		2.586.960,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>4.108.576,92</b>	<b>4.108.576,92</b>

<b>Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023</b>			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85894	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44720	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,70165	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,80665	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97665	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,43984	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	157,25000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,50680	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63958	= 1 Euro (EUR)

# Deka-PB Defensiv

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

**OTC** Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK	0	8.718
<b>CAD</b>				
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK	500	500
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK	0	1.800
<b>CHF</b>				
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien	STK	800	800
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	0	130
<b>DKK</b>				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	0	33
<b>EUR</b>				
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK	0	410
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	557
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	0	3.186
<b>GBP</b>				
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	0	3.086
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK	0	18.830
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK	107.072	107.072
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK	0	20.161
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	1.316	1.316
<b>JPY</b>				
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	0	600
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.600
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK	0	3.900
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares	STK	0	3.600
<b>SEK</b>				
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	3.402	3.402
<b>USD</b>				
US00123Q1040	AGNC Investment Corp. Reg.Shares	STK	0	6.215
US0207641061	Alpha Metallurgical Res. Inc. Reg.Shares	STK	0	558
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	640
US0936711052	Block H. & R. Inc. Reg.Shares	STK	0	1.836
US09739D1000	Boise Cascade Co. Reg.Shares	STK	0	517
US13057Q3056	California Resources Corp. Reg.Shares	STK	0	1.591
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	1.133
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares	STK	0	1.254
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	0	2.603
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien	STK	0	843
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares	STK	0	828
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	0	120
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Reg.Shares	STK	0	1.105
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK	0	352
US6687711084	Gen Digital Inc. Reg.Shares	STK	0	3.971
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	0	491
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK	0	6.440
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	0	2.699
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc. Reg.Shares	STK	0	492
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc. Reg.Shares	STK	0	430
US5012421013	Kulicke & Soffa Inds Inc. Reg.Shares	STK	0	885
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK	0	395
US5463471053	Louisiana Pacific Corp. Reg.Shares	STK	0	1.424
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	0	265
US6267551025	Murphy USA Inc. Reg.Shares	STK	0	195
US65473P1057	NISOURCE Inc. Reg.Shares	STK	0	3.320
US6293775085	NRG Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	2.307
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares	STK	0	1.491
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	16.524
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares	STK	0	1.544
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares	STK	0	3.018
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	0	731
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	0	127

# Deka-PB Defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1346695437	2,1250 % alstria office REIT-AG Anl. 16/23	EUR	0	300.000
XS1907150350	1,1250 % Tele2 AB MTN 18/24	EUR	0	300.000
<b>USD</b>				
US493738AE83	3,0000 % Kia Corp. Notes 17/23 144A	USD	0	300.000
<b>Zertifikate</b>				
<b>EUR</b>				
DE000PB6R1W7	BNP Paribas Is. B.V. O.E. ETC RIC1 WTI Cr. 16/Und.	STK	0	10
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
US00440EAV92	3,3500 % Chubb INA Holdings Inc. Notes 15/26	USD	0	500.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A1TNA47	1,6250 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 13/23	EUR	0	2.500.000
<b>USD</b>				
US00973RAG83	2,8750 % Aker BP ASA Notes 20/26 144A	USD	0	600.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>2.068</b>
(Basiswert(e): ESTX Mid Index (Price) (EUR), MDAX Performance-Index, Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index, Swiss Market Index (Price) (CHF))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>6.785</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>23.617</b>
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>43.006</b>
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU))		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	<b>EUR</b>	<b>12.089</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	<b>EUR</b>	<b>4.222</b>
(Basiswert(e): S&P 500 Index)		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>127</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>159</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>100</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>4.407</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>243</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>90</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>20.891</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>380</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>437</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>405</b>
DKK/EUR	<b>EUR</b>	<b>161</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>8.821</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>825</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>239</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>38.093</b>
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>befristet</b>	<b>EUR</b>	<b>1.433</b>
(Basiswert(e): 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27)		
<b>unbefristet</b>	<b>EUR</b>	<b>23.415</b>
(Basiswert(e): 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25, 4,8750 % CEZ AS MTN 10/25, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, NatWest Group PLC Reg.Shares)		

# Deka-PB Defensiv

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	788.153
Anteilwert	EUR	107,81

### Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina 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.

### 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 (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

4.108.576,92

in % des Fondsvermögens

4,84

#### 10 größte Gegenparteien

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

4.108.576,92

Sitzstaat

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 (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

4.108.576,92

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

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

##### Wertpapier-Darlehen

EUR

GBP

#### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

8.683.943,00

#### Ertrags- und Kostenanteile

##### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

3.436,27

1.133,98

1.133,98

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

33,00

33,00

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

# Deka-PB Defensiv

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,30% (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
Imperial Brands Finance PLC	5.604.328,23
Wells Fargo & Co.	2.670.224,38
Berlin Hyp AG	399.329,53
Bayerische Landesbank	10.060,86

## 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
J.P.Morgan AG Frankfurt	8.274.552,61 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	409.390,39 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

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

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

---

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Dr. Matthias Danne  
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

### Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)  
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln  
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2023

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



**Deka Investment GmbH**

Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

