Jahresbericht zum 31. Dezember 2023.

Deka-PrivatVorsorge AS

Ein Altersvorsorge-Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).





Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-PrivatVorsorge AS für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Sowohl die im gesamten Berichtszeitraum anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) als auch die teilweise drastischen Preissteigerungen, welche die wirtschaftliche Stimmung eintrübten, waren zentrale Themen des Jahres 2023. Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und einer strafferen Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaftsentwicklung spürbar an Schwung. In Deutschland muss für das Jahr 2023 sogar mit einem leichten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts gerechnet werden. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflation jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Maßnahmen veranlasste. Während sich die Fed zuletzt in einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bewegte, erhöhte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen in diesem Umfeld bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Angesichts von Anzeichen eines Endes des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich jedoch die Verzinsungen zuletzt merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging auf Jahressicht von 2,6 Prozent auf 2,0 Prozent zurück. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende 2023 bei 3,9 Prozent und damit exakt auf dem Niveau des Vorjahres.

Angesichts der verschiedenen wirtschaftlichen und geopolitischen Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf, konnten jedoch auf Jahressicht überwiegend deutlich zulegen. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Dezember mit 1,10 US-Dollar etwas höher als zu Jahresbeginn, während bei den Rohstoffen Rohöl den Berichtszeitraum bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) beendete. Die Feinunze Gold kletterte über die Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte im Dezember kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

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 Investment GmbH Die Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

Jörg Boysen

Thomas Ketter

Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023	9
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	10
Anhang	25
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	31
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	33

Jahresbericht 01.01.2023 bis 31.12.2023 Deka-PrivatVorsorge AS Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-PrivatVorsorge AS ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Bei der Auswahl der Anlagewerte für das Sondervermögen stehen die Aspekte des langfristigen Vorsorgesparens, also Werterhaltung und Wachstum auf lange Sicht, im Vordergrund. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Im Interesse von Werterhaltung und Wachstum ist für Altersvorsorge-Sondervermögen eine substanzwertorientierte Anlagepolitik gesetzlich vorgeschrieben. Aktien müssen zusammen stets den Schwerpunkt des Sondervermögens ausmachen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Deka-Privat Vorsorge AS weist eine breite Streuung der Vermögenswerte in Aktien sowie festverzinslichen Wertpapieren auf. Der Fonds bietet mit Blick auf langfristige Altersvorsorge-Überlegungen eine ausgewogene und risikoreduzierte Vermögensstruktur mit möglichst hoher Substanzwertquote. Die professionelle Auswahl wachstumsstarker Aktien sowie Anleihen erstklassiger Aussteller ermöglicht langfristig attraktive Renditeperspektiven. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-Down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Topdown-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 60% Euro STOXX®, 24% iBoxx € Eurozone 1-10, 8% iBoxx € Germany Covered, 8% iBoxx € Corporates¹⁾ verwendet. Das Anlageuniversum orientiert sich an dem genannten Index (Referenzwert). Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von quantitativen oder qualitativen Einschränkungen, welche mit dem Referenzwert verbunden sind. Das heißt die umgesetzte Allokation kann auch wesentlich von diesem Referenzwert abweichen.

Der Anteil der Aktien darf 21 Prozent des Wertes des Fondsvermögens nicht unterschreiten und 75 Prozent des Wertes des Fondsvermögens nicht übersteigen. In Aktien und Anteilen an Immobilien-Sondervermögen muss mindestens 51 Prozent des Wertes des Fondsvermögens angelegt sein. Bis zu 49 Prozent des Sondervermögens darf in Geldmarktpapiere, Geldmarktinvestmentanteile und in Bankguthaben angelegt werden. Bis zu 10 Prozent des Sondervermögens darf in Anteilen an anderen Wertpapier-Sondervermögen angelegt werden, die ihrerseits bis zu 10 Prozent in Anteilen an anderen Wertpapier-Sondervermögen investieren dürfen.

Wichtige Kennzahlen Deka-PrivatVorsorge AS

1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
12,8%	3,8%	5,6%
DE0009786202		
	12,8%	12,8% 3,8%

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

Übersicht der Anlagegeschäfte im Berichtszeitraum Deka-PrivatVorsorge AS

Wertpapier-Käufe	in Euro
Renten	6.560.261
Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds	3.002.050
Aktien	1.651.212
Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds	0
Sonstige Wertpapiere und Fonds	5.472.646
Gesamt	16.686.169
Wertpapier-Verkäufe	in Euro
Renten	11.403.325
Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds	1.166.414
Aktien	9.325.923
Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds	0
Sonstige Wertpapiere und Fonds	1.954.600
Gesamt	23.850.262

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.

Zweistelliges Plus

Vor dem Hintergrund wirtschaftlicher und geopolitischer Belastungsfaktoren verloren 2023 die europäische wie auch die deutsche Wirtschaft an Schwung. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflationsentwicklung jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte. Die internationalen Aktienindizes verzeichneten in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen, konnten auf Jahressicht jedoch überwiegend deutlich zulegen.

Im Stichtagsvergleich wurde die hohe Investitionsquote des Deka-PrivatVorsorge AS beibehalten. Ende Dezember 2023 umfasste das Aktienengagement 63,7 Prozent des Fondsvermögens. Aktienindex-Futures verringerten den wirtschaftlichen Gegenwert leicht um 2,8 Prozentpunkte. Regional betrachtet lag der Fokus der Aktienanlagen auf Euroland mit Schwerpunkten auf Frankreich und Deutschland. Aus Branchensicht favorisierte das Fondsmanagement u.a. Technologie- und Industriewerte. Auf Einzeltitelebene

bildeten zum Stichtag Aktien von ASML, LVMH, TotalEnergies und SAP die größten Engagements.

Auf der Rentenseite fanden im Stichtagsvergleich nur leichte Umschichtungen statt. Die Direktanlagen verteilten sich weiterhin auf Staatstitel, Papiere halbstaatlicher Emittenten und Unternehmensanleihen, wobei eine breite Verteilung über zahlreiche Sektoren erfolgte. Ferner waren zwei Rentenfonds in der Struktur enthalten. Die Duration des Rentensegments wurde in Erwartung von Zinssteigerungen reduziert. Auf Rentenanlagen entfielen zuletzt knapp 35 Prozent des Fondsvermögens.

Der Beimischung diente unverändert eine kleine Position in einem gemischten Sondervermögen.

Positive Effekte auf die Fondsentwicklung resultierten u.a. aus dem akzentuierten Aktien-Engagement und dem favorisierten Technologiesektor. Auf der Rentenseite erwiesen sich zudem die defensiven (kurzen) Restlaufzeiten und der Bestand an Unternehmensanleihen als vorteilhaft. Nachteilig wirkten sich hingegen zum Ende des Betrachtungszeitraums die geringe Duration aus.

Der Fonds Deka-PrivatVorsorge AS verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 12,8 Prozent.

Im Folgenden werden wesentliche Risiken und wirtschaftliche Unsicherheiten erläutert:

Die Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, sind Risiken ausgesetzt. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände fällt oder Kassa- und Terminpreise sich unterschiedlich entwickeln.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (Marktrisiken).

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Geschäftsentwicklung des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst.

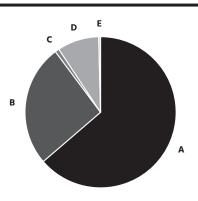
Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs- und Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum Deka-PrivatVorsorge AS

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	32.360,47
Aktien	3.933.399,29
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	291.888,54
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	341,84
sonstigen Wertpapieren	1.062,07
Summe	4.259.052,21

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-856.994,38
Aktien	-306.888,79
Zielfonds und Investmentvermögen	-115.485,52
Optionen	0,00
Futures	-1.177.735,34
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	-6.331,81
sonstigen Wertpapieren	-19,64
Summe	-2.463.455,48

Fondsstruktur Deka-PrivatVorsorge AS



Α	Aktien	63,7%
В	Renten	26,1%
C	Gemischte Fonds	0,9%
D	Rentenfonds	8,9%
Ε	Barreserve, Sonstiges	0,4%

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

Der Fonds darf Geschäfte mit Derivaten tätigen. Im Falle von Absicherungsgeschäften, die der Verringerung des Gesamtrisikos dienen, können ggf. auch die Renditechancen reduziert werden. Sofern im Rahmen der Anlagestrategie systematisch Derivate zu Investitionszwecken eingesetzt werden, kann sich das Verlustrisiko

des Sondervermögens erhöhen. Der Einsatz von Derivaten birgt Risiken. Diese sind u.a. Kursänderungen des Basiswerts, Hebelrisiken, Stillhalterrisiken sowie allgemeine Marktschwankungen.

Durch den Ausfall eines Ausstellers (Emittent) oder eines Vertragspartners (Kontrahent), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Gegenpartei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt sowohl für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden, als auch für alle Transaktionen mit Wertpapieren wie z.B. Aktien und verzinsliche Wertpapiere sowie Derivate.

Die Veräußerbarkeit von Vermögenswerten kann potenziell eingeschränkt sein (Liquiditätsrisiko). Dies kann beispielsweise dazu führen, dass gegebenenfalls das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen. Durch eine beeinträchtigte Liquidität von Vermögensgegenständen könnten zudem der Nettoinventarwert des Fonds und damit der Anteilwert sinken. Bei dem Sondervermögen manifestierten sich im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Unter operationellen Risiken versteht man die Gefahr von unmittelbaren und mittelbaren Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Operationelle Risiken haben sich im Berichtszeitraum nicht verwirklicht.

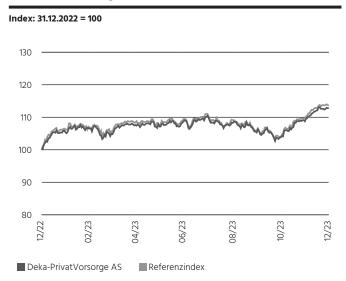
Der Jahresbericht muss zusätzliche, während des abgelaufenen Geschäftsjahres eingetretene wesentliche Änderungen der im Verkaufsprospekt aufgeführten Informationen enthalten. Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen im Sinne der im Artikel 105 Abs. 1c) der Verordnung (EU) Nr. 231/2013 in Verbindung mit Artikel 23 der Richtlinie 2011/61/EU genannten Informationen.

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.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-PrivatVorsorge AS vs. Referenzindex



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

PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds 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 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überstritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/dekainvestment-im-profil/corporate-governance.

¹⁾ Referenzindex: 60% Euro STOXX[®], 24% iBoxx € Eurozone 1-10, 8% iBoxx € Germany Covered; 8% iBoxx € Corporates. Die genannten Indizes sind eingetragene Marken. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung der Indizes bzw. der Index-Marken stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-PrivatVorsorge AS Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände 1. Aktien	154.722.075,51	63,67
Belgien	3.881.107,00	1,61
Bermuda	294.011,59	0,12
Deutschland	38.092.717,90	15,66
Finnland	5.546.304,23	2,27
Frankreich	51.851.688,60	21,31
Großbritannien	76.051,00	0,03
Irland	1.783.679,00	0,74
Italien	9.864.459,10	4,08
Luxemburg	983.324,00	0,41
Niederlande	27.685.756,50	11,39
Österreich	1.139.672,00	0,48
Portugal	796.420,80	0,33
Schweiz	486.484,67	0,20
Spanien	12.240.399,12	5,04
2. Anleihen	63.211.270,58	26,07
Australien	425.305,04	0,18
Belgien	526.180,50	0,22
Britische Jungfern-Inseln	94.523,00	0,04
Dänemark	90.677,00	0,04
Deutschland	23.968.917,50	9,86
Finnland	267.736,00	0,12
Frankreich	3.002.860,00	1,25
Großbritannien	710.164,79	0,30
Irland	791.874,50	0,34
Italien	10.704.722,00	4,38
Japan	821.538,50	0,35
Korea, Republik	316.154,05	0,13
Luxemburg	1.881.576,75	0,79
Niederlande	3.694.142,00	1,50
Norwegen	175.943,00	0,08
Osterreich	512.613,00	0,21
Schweden	581.655,00	0,25
Schweiz	330.072,00	0,13
Singapur Spanien	193.347,00 6.480.152,00	0,08 2,67
Spanieri USA	7.641.116,95	3,15
3. Investmentanteile	23.595.660,04	9,69
Deutschland	23.595.660,04	9,69
4. Derivate	-153.750,00	-0,06
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	900.915,02	0,36
6. Sonstige Vermögensgegenstände	849.355,10	0,34
II. Verbindlichkeiten	-182.152,73	-0,07
III. Fondsvermögen	242.943.373,52	100,00
Clindanus and Antonio Withous	W	0/ des Ferrido
Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände	454 500 057 74	40.00
1. Aktien	154.722.075,51	63,67
EUR	154.722.075,51	63,67
2. Anleihen	63.211.270,58	26,07
EUR	62.063.553,75	25,60
GBP USD	458.834,27	0,19
	688.882,56	0,28
3. Investmentanteile EUR	23.595.660,04	9,69
4. Derivate	23.595.660,04 -153.750,00	9,69 -0,06
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	900.915,02	0,36
5. Bankgutaben, Genmarkpapiere und Genmarktonus 6. Sonstige Vermögensgegenstände	849.355,10	0,34
II. Verbindlichkeiten	-182.152,73	-0,07
III. Fondsvermögen	242.943.373,52	100,00
	3.2.0.0,0,02	,,,,

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

Deka-PrivatVorsorge AS Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

Biotemperature		ISIN	Gattungsbezeichnung Mai	kt Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Bericht	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
INDIDITIONAL A Company A			Wertpapiere	·····g.		iiii beriene	.szerti daiii				87,79
						_					
NEODISCO-677 NEW AMEN DESIRE NO. CERT VARIAGED STK 700 0 0 0 0 0 0 0 0			•						,	,	
Excisers SA Archime Fort. STK 700 0 0 File 11,200 0.004			ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op						,		
		ES0125220311		STK	700	0	0	EUR	133,100	93.170,00	0,04
Norm	F	FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port.	STK	5.500	0	0	EUR	34,550	190.025,00	0,08
Pact			Nom.								
Moderate March M			Port.								
BEODGSSIEBS Aedines 3A. Actions air Port. STK 1950 O DUB 32.58 29.01139 O DUB 23.58 O									,		
BMOGRAY20056 ACCORDINE STR. S.5977 5.5977 0 EUR 5.258 3.298 3.4085,00 0.14						-					
SOURCESHOOD Aera SMES.A. Accorder Port STK 200 0 0 U.B 56,850 0,34 0,00 0 0 U.B 11,200 0 0 0 0 U.B 11,200 0 0 0 0 0 0 0 0 0											
	E	ES0105046009		STK	2.100	0	0	EUR		346.185,00	0,14
MODITAGE MODITAGE										94.560,00	
Tonoing						-					
			toonder								
NECONOLOGISTOR Althous SE Anadelen and toonder STK 3.000 0 EUR 19,820 237,9940,00 0.98			. , .								
DEDODA/WMMP s										,	
N. N. N. N. N. N. N. N.									,		
GBODB/113646 Alfund Sorup Ltd. Reg.Shares STK 12,000 0 EUR 64,445 70,001,00 0.01 18 FR001220475 Alaton S.A. Actions Porteur STK 12,000 0 EUR 24,750 29,0100,00,00 1,18 FR001220475 Alaton S.A. Actions Porteur STK 1000 0 EUR 13,480 138,000,00 0,05 12,000,00,00 12,000,000,00 13,000,0						-					
FRODICIZ20475 Alstonn S.A. Actions Porteur STK 1000 0 EUR 12,150 10335,000 0.05 ESCO00079764 Alres D.A. Actions as Porteur STK 1000 0 EUR 13,800 0.06 ESCO0006709 Armadeus IT Group S.A. Actions enc. STK 33,000 0 EUR 31,800 118,246,00 0.05 EUR 21,240,00 0.05 EUR											
R000007946 Alten S.A. Actions au Porteur STK 1000 0 EUR 13,4800 1134,800,00 0.06 ES009067079 R000405590 Amadeus If Torougo S.A. Actions Fort STK 13800 0 0 EUR 61,800 1134,800 0.05 R000405590 R00040590 R0004059	[DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	12.000	0	0	EUR	241,750	2.901.000,00	1,18
S00066709 Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. STK 33.00 0 EUR 31.880 19124-00 0.05 FR000459200 Amplinof S.A. Actions an Porteur STK 1.000 0 EUR 31.880 19124-00 0.05 FR0004792051 Amblinos P.A. Actions an Porteur STK 1.000 0 EUR 5.050 11.100.00 0.05 Amblinos P.A. Actions an Porteur STK 2.000 0 EUR 5.050 11.100.00 0.05 Amblinos P.A. Actions Amblinos STK 2.000 0 EUR 5.050 11.100.00 0.05 Amblinos P.A. Actions Amblinos STK 2.000 0 EUR 5.050 11.100.00 0.05 Amblinos P.A. Actions Amblinos STK 2.000 0 EUR 25.890 388.350.00 0.65 ALIOS STATES Action Amblinos STK 2.000 0 EUR 25.890 388.350.00 0.16 NL000382766 Amblinos P.A. Actions Amblinos STK 2.000 0 EUR 25.890 388.350.00 0.16 NL000382763 Amblinos P.A. Actions Amblinos STK 2.000 0 EUR 25.890 388.350.00 0.16 NL000382763 Amblinos P.A. Actions Amblinos STK 2.000 0 EUR 25.890 388.350.00 0.16 NL000382763 Amblinos P.A. Actions an Porteur STK 2.000 0 EUR 34.2900 5.486.400.00 0.25 NL000038276 Amblinos P.A. Actions an Porteur STK 2.000 0 EUR 47.400 6.663.30.00 0.25 NL000038276 Amblinos P.A. Actions Amblinos STK 2.000 0 EUR 6.673.00 0.25 NL000038276 Amblinos P.A. Actions Amblinos STK 2.000 0 EUR 6.673.00 0.25 NL000038276 Amblinos P.A. Actions Amblinos STK 2.000 0 EUR 6.673.00 0.25 NL000038276 Amblinos P.A. Actions Amblinos STK 2.000 0 EUR 6.673.00 0.25 NL0000038276 Amblinos P.A. Actions Amblinos STK 2.000 0 EUR 74.500 8.13150.00 0.25 NL000038276 Amblinos P.A. Actions Amblinos STK 2.000 0 EUR 74.500 8.13150.00 0.06 NEGOTION Amblinos P.A. Actions Amblinos STK 2.000 0 EUR 2.2570 7.8110.00 0.06 NEGOTION Amblinos P.A. Actions Amblinos STK 3.000 3.000 EUR 2.2570 7.8110.00 0.06 NEGOTION Amblinos P.A. Actions P.A. Actions P.A. Act											
DOOG658810 Amplifion Sp.A. Azionin nom. STK 3800 0 0 EUR 31,380 119,244,00 0.05 AT0000790079 Amrundi S.A. Actions au Porteur STK 2,000 0 EUR 58,960 112,100,00 0.05 AT0000790079 Amrundi S.A. Action Sevent STK 2,000 0 EUR 58,960 112,100,00 0.05 AT0000790079 Amrundi S.A. Action Index S.A. Action Sevent STK 2,000 0 EUR 58,960 158058000 0.05 SUP ORT. Arcaids N.W. Annaber-Attein STK 2,000 0 0 EUR 28,960 158058000 0.05 SUP ORT. Arcaids N.W. Annaber and toonder STK 5,000 0 EUR 28,990 588,350,00 0.16 NO.											
RR000415920			•								
Arrival Control Cont										,	,
BED974293251 Anheuse-Busch Infete XA/NV. Actions STK 2000 0 EUR 48,760 75,2000 0,65 20 20 20 20 20 20 20 2											,
LUSB877/687 ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles STK 15.000 0 EUR 25,890 388.350,00 0.16			Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions								
Nominat	1	NL0006237562		STK	2.000	0	0	EUR	48,760	97.520,00	0,04
RR000313833	l	LU1598757687			15.000	_			25,890	388.350,00	
NLO0003418			9						,	,	
NLODIO273215 ASML Holding NN, Aandelen op naam											'
NLODIB72643			_								
DECONOBLECTED ASSICULAZIONI GENERAL SIZONI NO. STK 1000 0 EUR 19,40 631,620,00 0,25											
DEDOOG/F656504									,		'
RR0000120628											
TODO3261697 Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. STK ST	F	FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	54.000	0	6.000	EUR			
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones STK B0.000 O EUR 8,220 1,479,600,00 0,61		BE0974400328	Azelis Group N.V. Actions Nominatives	STK	3.000				22,180	66.540,00	0,03
Nom. Nom. Sanco BM S.p.A. Azioni STK 46,000 0 EUR 4,769 219374,00 0.09			3 1								
PTBCPOAM0015 Banco Com. Português SA (BCP) Acç,Nom. STK 210,000 210,000 0 EUR 0,273 57,246,00 0,02			Nom.								
POTLReg. Pott Pot			•								
ESOII3900.137 Banco Santander S.A. Acciones Nom. STK SO0.000 O EUR 3,789 1.894.500,00 0,78 ELOOBDIRP616 Bank of Ireland Group PLC Reg.Shares STK 31.500 O EUR 8,290 261.135,00 O,11 SOII3679137 Bankinter S.A. Acciones Nom. STK 19,000 O O EUR 5,796 110124,00 O,55 DEO00BASFITI BASF SE Namens-Aktien STK 27,500 O O EUR 48,790 1341725,00 O,55 AT000BAWAG2 BAWAG Group AG Inhaber-Aktien STK 2600 O O EUR 47,960 124.696,00 O,05 DE000BAY0017 Bayer AG Namens-Aktien STK 29,500 O O EUR 33,705 994.297,50 O,41 O DE000BAY0017 Bayer AG Namens-Aktien STK 29,500 O O EUR 33,705 994.297,50 O,41 O DE000S190003 Bayerische Motoren Werke AG STK 9,400 O EUR 101,040 949.776,00 O,39 Starmmaktien STK 22,000 22,000 O EUR 33,051 67.122,00 O,03 O,39 Starmmaktien STK 24,000 O EUR 33,051 67.122,00 O,03 O,04 O DEUR 137,250 329,400,00 O,14 O DEUR 137,250 329,400,00 O,14 O DEUR 137,250 329,400,00 O,14 O DEUR 135,050 382,461,60 O,16 O DEUR 141,300,00 O,16 O DEUR 141,300,00 O,16 O DEUR 141,300,00 O,18 O,18 O,18 O DEUR 141,300,00 O,18 O,18 O DEUR 141,300,00 O,18 O,18 O,18 O,18 O DEUR 141,300,00 O,18			+ Port.Reg.								
IEOOBDTRP616 Bank of Ireland Group PLC Reg.Shares STK 31,500 3,500 0 EUR 5,290 261,135,00 0,11											
ES013679137 Bankinter S.A. Acciones Nom. STK 19,000 0 0 EUR 5,796 110,124,00 0,05											
AT0000BAWAG2 BAWAG Group AG Inhaber-Aktien STK 2600 0 0 EUR 47,960 124.696,00 0,05											
DE000BAY0017 Bayer AG Namens-Aktien STK 29.500 0 0 EUR 33,705 994.297,50 0,41	[DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	27.500	0		EUR	48,790	1.341.725,00	0,55
DE0005190003 Bayerische Motoren Werke AG STK 9.400 0 0 EUR 101,040 949.776,00 0,39			•								
IT0005508921 Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. STK 22.000 22.000 0 EUR 3,051 67.122,00 0,03			Bayerische Motoren Werke AG								
DE0005158703 Bechtle AG Inhaber-Aktien STK 2.400 0 EUR 45,390 108,936,00 0,04 DE0005200000 Beiersdorf AG Inhaber-Aktien STK 2.832 0 0 EUR 135,050 382,461,60 0,16 FR0013280286 bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) STK 1,400 0 0 EUR 100,950 141,330,00 0,06 FR0000131104 BNP Paribas S.A. Actions Port. STK 34,000 0 0 EUR 62,630 2.129,420,00 0,88 FR0000329299 Bolloré SE Actions Port. STK 25,000 0 0 EUR 5,660 141,500,00 0,06 FR0000120503 Bouygues S.A. Actions Port. STK 9,000 0 0 EUR 34,190 307,710,00 0,13 IT000066123 BPER Banca S.p.A. Azioni nom. STK 4,500 0 0 EUR 3,021 90,630,00 0,04 FR0004774348 Bureal Veritas SA Actions au Porteur STK 4,500 0 <td></td> <td></td> <td>Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni noi</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>			Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni noi								
FR0013280286 bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) STK 1.400 0 EUR 100,950 141,330,00 0,06 FR0000131104 BNP Paribas S.A. Actions Port. STK 34,000 0 0 EUR 62,630 2.129,420,00 0,88 FR0000132999 Bolloré SE Actions Port. STK 25,000 0 0 EUR 5,660 141,500,00 0,06 FR0000120503 Bouygues S.A. Actions Port. STK 9,000 0 0 EUR 34,190 307.710,00 0,13 IT000006123 BPER Banca S.p.A. Azioni nom. STK 30,000 30,000 0 EUR 34,190 307.710,00 0,04 DE000A1DAHHO Brenntag SE Namens-Aktien STK 4,500 0 0 EUR 82,820 372,690,00 0,15 IT0004764699 Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. STK 1,000 1,000 0 EUR 88,600 88,600,00 0,04 FR0006174348 Bureau Veritas SA Actions au Porteur STK 8,500 <td></td> <td></td> <td>Naam</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>·</td> <td></td>			Naam							·	
FR0000131104 BNP Paribas S.A. Actions Port. STK 34.000 0 EUR 62,630 2.129,420,00 0,88 FR0000039299 Bolloré SE Actions Port. STK 25,000 0 0 EUR 5,660 141,500,00 0,06 FR0000120503 Bouygues S.A. Actions Port. STK 9,000 0 0 EUR 34,190 307,710,00 0,06 IT000066123 BPER Banca S.p.A. Azioni nom. STK 30,000 30,000 0 EUR 3,021 90,630,00 0,04 DE000A1DAHHO Brenntag SE Namens-Aktien STK 4,500 0 0 EUR 82,920 372,690,00 0,15 IT0004764699 Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. STK 1,000 1,000 0 EUR 88,600 88,600,00 0,04 FR00006174348 Bureau Veritas SA Actions au Porteur STK 8,500 0 0 EUR 22,840 194,140,00 0,08 ES0140609019 Caixabank S.A. Acciones Port. STK 130,000	[DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	2.832	0	0	EUR	135,050	382.461,60	0,16
FR0000039299 Bolloré SE Actions Port. STK 25.000 0 EUR 5,660 141.500,00 0,06 FR0000120503 Bouygues S.A. Actions Port. STK 9,000 0 0 EUR 34,190 307.710,00 0,13 IT000066123 BPER Banca S.p.A. Azioni nom. STK 30,000 30,000 0 EUR 3,021 90,630,00 0,04 DE000ATDAHHO Brenntag SE Namens-Aktien STK 4,500 0 0 EUR 3,021 90,630,00 0,15 IT0004764699 Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. STK 1,000 1,000 0 EUR 88,600 88,600,00 0,04 FR0006174348 Bureau Veritas SA Actions au Porteur STK 8,500 0 0 EUR 22,840 194,140,00 0,08 ES0140609019 Caixabank S.A. Acciones Port. STK 130,000 0 0 EUR 3,718 483,340,00 0,20 FR0000125338 Capgemini SE Actions Port. STK 5,000 0 <td></td>											
FR0000120503 Bouygues S.A. Actions Port. STK 9.000 0 EUR 34,190 307.710,00 0,13 IT0000066123 BPER Banca S.p.A. Azioni nom. STK 30.000 30.000 0 EUR 3,021 90.630,00 0,04 DE000ATDAHHO Brenntag SE Namens-Aktien STK 4,500 0 0 EUR 82,820 372.690,00 0,15 IT0004764699 Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. STK 1.000 1.000 0 EUR 88,600 88.600,00 0,04 FR0006174348 Bureau Veritas SA Actions au Porteur STK 8.500 0 0 EUR 82,840 194,140,00 0,08 ES0140609019 Caixabank S.A. Acciones Port. STK 130,000 0 EUR 3,718 483,340,00 0,20 FR0000125338 Capgemini SE Actions Port. STK 5,000 0 0 EUR 189,650 948,250,00 0,39 DE0005313704 Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien STK 1,000 0											
IT0000066123 BPER Banca S.p.A. Azioni nom. STK 30.000 30.000 0 EUR 3,021 90.630,00 0,04											
DE000A1DAHHO Brenntag SE Namens-Aktien STK 4.500 0 0 EUR 82,820 372,690,00 0,15 IT0004764699 Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. STK 1,000 1,000 0 EUR 88,600 88,600,00 0,04 FR0006174348 Bureau Veritas SA Actions au Porteur STK 8,500 0 0 EUR 22,840 194,140,00 0,08 ES0140609019 Caixabank S.A. Acciones Port. STK 130,000 0 0 EUR 3,718 483,340,00 0,28 FR0000125338 Capgemini SE Actions Port. STK 5,000 0 0 EUR 189,650 948,250,00 0,39 DE0005313704 Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien STK 1,000 0 0 EUR 98,800 98,800,00 0,04											
IT0004764699 Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. STK 1.000 1.000 0 EUR 88,600 88.600,00 0,04			•								'
FR0006174348 Bureau Veritas SA Actions au Porteur STK 8.500 0 0 EUR 22,840 194.140,00 0,08 ES0140609019 Caixabank S.A. Acciones Port. STK 130.000 0 0 EUR 3,718 483.340,00 0,20 FR0000125338 Capgemini SE Actions Port. STK 5.000 0 0 EUR 189,650 948.250,00 0,39 DE0005313704 Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien STK 1.000 0 EUR 98,800 98.800,00 0,04											
FR0000125338 Capgemini SE Actions Port. STK 5.000 0 0 EUR 189,650 948.250,00 0,39 DE0005313704 Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien STK 1.000 0 0 EUR 98,800 98.800,00 0,04							0				
DE0005313704 Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien STK 1.000 0 0 EUR 98,800 98.800,00 0,04											

ISIN	Gattungsbezeichnung Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichts	Verkäufe/ Abgänge szeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A. Acciones Port.	STK	16.200	0	0	EUR	35,820	580.284,00	0,24
FR0000130403 FR001400AJ45	Christian Dior SE Actions Port. Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions	STK STK	100 21.000	0	0	EUR EUR	715,000 32,450	71.500,00 681.450,00	0,03 0,28
FROUI400AJ45	Nom. ¹⁾	SIK	21.000	0	0	EUR	32,430	001.430,00	0,20
BE0003593044	Cofinimmo S.A. Actions Porteur	STK	1.000	0	0	EUR	71,550	71.550,00	0,03
DE000CBK1001 FR0000125007	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK STK	32.000 15.600	0	0	EUR EUR	10,720 66,810	343.040,00 1.042.236,00	0,14 0,43
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	SIK	15.000	0	0	EUR	00,810	1.042.230,00	0,43
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	3.100	0	0	EUR	76,880	238.328,00	0,10
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien Covivio S.A. Actions Port.	STK	5.600	0	0	EUR	52,640	294.784,00	0,12
FR0000064578 FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK STK	1.500 38.700	0	0	EUR EUR	48,920 12,848	73.380,00 497.217,60	0,03 0,20
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	1.800	0	0	EUR	62,950	113.310,00	0,05
DE000DTR0CK8 FR0000120644	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien Danone S.A. Actions Port.	STK STK	16.300 19.000	2.300 0	0	EUR EUR	34,150 58,720	556.645,00 1.115.680,00	0,23 0,46
FR0000120044 FR0014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK	700	0	0	EUR	179,900	125.930,00	0,46
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	21.800	0	0	EUR	44,340	966.612,00	0,40
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op	STK	15.500	0	0	EUR	10,235	158.642,50	0,07
DE000A2E4K43	naam Delivery Hero SE Namens-Aktien	STK	5.700	200	0	EUR	24,870	141.759,00	0,06
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	62.000	0	0	EUR	12,356	766.072,00	0,32
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	5.500	0	0	EUR	185,400	1.019.700,00	0,42
DE0008232125 DE0005552004	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK STK	18.300 29.500	0	0	EUR EUR	7,951 45,000	145.503,30 1.327.500,00	0,06
DE0005552004 DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	104.400	0	0	EUR	21,660	2.261.304,00	0,93
IT0003492391	Diasorin S.p.A. Azioni nom.	STK	800	0	0	EUR	93,400	74.720,00	0,03
BE0974259880	D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port.	STK	600	0	0	EUR	177,500	106.500,00	0,04
DE000PAG9113 CH1216478797	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG InhVorzugs. o.St. DSM-Firmenich AG Namens-Aktien	STK STK	3.400 5.261	0 5.261	0	EUR EUR	80,120 92,470	272.408,00 486.484.67	0,11
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	63.600	0	0	EUR	12,140	772.104,00	0,20
FR0010908533	Edenred SE Actions Port.	STK	7.000	0	0	EUR	54,080	378.560,00	0,16
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK	80.800	0	0	EUR	4,556	368.124,80	0,15
ES0127797019 FR0000130452	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Eiffage S.A. Actions Port.	STK STK	8.293 3.000	1.293 0	0	EUR EUR	18,520 96,980	153.586,36 290.940,00	0,06 0,12
BE0003822393	Elia Group Actions au Port.	STK	1.000	0	0	EUR	112,400	112.400,00	0,05
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK	5.000	0	0	EUR	18,790	93.950,00	0,04
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK STK	4.530 7.000	0	0	EUR EUR	41,800	189.354,00	0,08 0,04
ES0130960018 DE0006095003	Enagas S.A. Acciones Port. ENCAVIS AG Inhaber-Aktien	STK	3.600	0	0	EUR	15,280 15,415	106.960,00 55.494,00	0,04
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK	10.000	0	0	EUR	18,510	185.100,00	0,08
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	236.000	0	0	EUR	6,747	1.592.292,00	0,66
FR0010208488 IT0003132476	Engie S.A. Actions Port. ENI S.p.A. Azioni nom.	STK STK	56.000 65.600	0	10.000	EUR EUR	15,912 15,442	891.072,00 1.012.995,20	0,37 0,42
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK	10.000	0	0	EUR	36,400	364.000,00	0,15
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	9.180	181	1	EUR	181,900	1.669.842,00	0,69
FR0000121121	Eurazeo SE Actions au Porteur Eurofins Scientific S.E. Actions Port.	STK STK	1.500 3.700	0	0	EUR EUR	72,050 59,120	108.075,00	0,04 0,09
FR0014000MR3 NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder	STK	2.300	0	0	EUR	79,000	218.744,00 181.700,00	0,09
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	6.000	0	0	EUR	18,530	111.180,00	0,05
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien	STK	4.000	0	0	EUR	21,350	85.400,00	0,04
NL0012059018 NL0011585146	EXOR N.V. Aandelen aan toonder Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK STK	3.400 3.500	0	0	EUR EUR	90,360 307,700	307.224,00 1.076.950,00	0,13 0,44
NL0015001FS8	Ferrovial SE Reg.Shares	STK	16.006	16.006	0	EUR	33,165	530.838,99	0,22
IT0000072170	Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK	18.000	0	0	EUR	13,635	245.430,00	0,10
FI0009007132 FR0000121147	Fortum Oyj Reg.Shares Forvia SE Actions Port.	STK STK	13.000 5.000	0	0	EUR EUR	13,110 20,730	170.430,00 103.650,00	0,07 0,04
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG Namens-Aktien	STK	3.450	0	0	EUR	25,300	87.285,00	0,04
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	STK	5.800	0	0	EUR	37,920	219.936,00	0,09
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	12.000	0	0	EUR	28,320	339.840,00	0,14
DE000A3E5D64 PTGAL0AM0009	Inhaber-Stammaktien FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. Galp Energia SGPS S.A. Acções	STK STK	2.000 14.000	0	0	EUR EUR	40,420 13,315	80.840,00 186.410,00	0,03 0,08
FR0011726835	Nominativas Gaztransport Technigaz Actions Nom.	STK	800	0	0	EUR	120,100	96.080,00	0,04
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	4.600	0	0	EUR	37,500	172.500,00	0,07
FR0010040865	Gecina S.A. Actions Nom.	STK	1.400	0	0	EUR	111,300	155.820,00	0,06
DE000A0LD6E6 FR0010533075	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien Getlink SE Actions Port.	STK STK	800 12.000	800 0	0	EUR EUR	95,150 16,645	76.120,00 199.740,00	0,03
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares	STK	6.000	0	0	EUR	15,040	90.240,00	0,08
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Cl.A	STK	8.500	0	0	EUR	15,365	130.602,50	0,05
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK	3.000	0	0	EUR	71,020	213.060,00	0,09
DE0008402215 DE0006047004	Hannover Rück SE Namens-Aktien Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	STK STK	1.800 4.200	0	0	EUR EUR	215,200 80,920	387.360,00 339.864,00	0,16 0,14
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan	STK	3.400	400	0	EUR	76,400	259.760,00	0,14
	toonder						,		

ISIN	Gattungsbezeichnung Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Bericht:	Verkäufe/ Abgänge szeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK	8.000	1.000	0	EUR	91,860	734.880,00	0,30
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK	5.000	0	0	EUR	14,315	71.575,00	0,03
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	STK	5.000	0	0	EUR	72,680	363.400,00	0,15
	Inhaber-Vorzugsaktien								
IT0001250932	Hera S.p.A. Azioni nom.	STK	24.000	0	0	EUR	2,982	71.568,00	0,03
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au	STK	1.030	0	0	EUR	1.925,400	1.983.162,00	0,82
DE0000070000	Porteur	CTI	700	700	0	FLID	100 100	70.070.00	0.03
DE0006070006 DE000A1PHFF7	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK STK	700 1.800	700 0	0	EUR EUR	100,100 67,100	70.070,00 120.780,00	0,03 0,05
FI0009000459	Huhtamäki Oyj Reg.Shares	STK	3.000	0	0	EUR	36,690	110.070,00	0,05
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	181.681	7.681	0	EUR	11,870	2.156.553,47	0,89
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam	STK	1.700	0	0	EUR	158,150	268.855,00	0,11
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones	STK	33.700	0	0	EUR	39,480	1.330.476,00	0,55
	Port.								
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	39.300	0	0	EUR	37,745	1.483.378,50	0,61
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom.	STK	10.000	0	0	EUR	11,490	114.900,00	0,05
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	110.000	0	3.000	EUR	13,538	1.489.180,00	0,61
ES0139140174	Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port.	STK	8.700	0	0	EUR	6,615	57.550,50	0,02
LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin.	STK	7.000	7.000	0	EUR	12,555	87.885,00	0,04
IT0001078911	Interpump Group S.p.A. Azioni nom.	STK	2.400	7.000	0	EUR	46,970	112.728,00	0,05
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	479.000	0	70.000	EUR	2,647	1,267,913,00	0,52
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK	1.000	0	0	EUR	107,800	107.800,00	0,04
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK	14.000	0	0	EUR	5,180	72.520,00	0,03
NL0014332678	JDE Peet's N.V. Reg.Shares ¹⁾	STK	3.900	0	0	EUR	24,400	95.160,00	0,04
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções	STK	8.000	0	0	EUR	23,080	184.640,00	0,08
	Nominativas								
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.Shares ¹⁾	STK	5.600	0	0	EUR	13,932	78.019,20	0,03
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK	6.000	0	0	EUR	14,210	85.260,00	0,04
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK	7.000	0	0	EUR	58,540	409.780,00	0,17
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	2.100	0	0	EUR	400,500	841.050,00	0,35
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	4.500	0	0	EUR	78,740	354.330,00	0,15
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	8.000	0	0	EUR	18,020	144.160,00	0,06
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK	4.500	0	0	EUR	78,500	353.250,00	0,15
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	2.000	0	0	EUR	39,000	78.000,00	0,03
FR0000121964 DE000KBX1006	Klépierre S.A. Actions Port.	STK STK	6.000 2.000	0	0	EUR EUR	24,830	148.980,00	0,06 0,05
FI4000312251	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK	6.000	0	0	EUR	58,900 12,030	117.800,00 72.180,00	0,03
NL0000009082	Kojamo Oyj Reg.Shares Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	99.000	0	0	EUR	3,110	307.890,00	0,03
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	12.000	0	0	EUR	45,390	544.680,00	0,13
FI0009005870	Konecranes Oyj Reg.Shares	STK	2.000	2.000	0	EUR	41,190	82.380,00	0,03
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan	STK	27.908	1.193	0	EUR	21,155	590.393,74	0,24
	toonder ¹⁾								
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.)	STK	3.400	0	0	EUR	32,780	111.452,00	0,05
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK	2.500	0	0	EUR	28,420	71.050,00	0,03
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK	2.000	0	0	EUR	79,640	159.280,00	0,07
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	7.740	0	0	EUR	94,180	728.953,20	0,30
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom.	STK	12.000	0	0	EUR	14,980	179.760,00	0,07
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	7.200	0	0	EUR	450,900	3.246.480,00	1,33
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A. Actions Nom.	STK	10	0	0	EUR	8.200,000	82.000,00	0,03
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action	STK	7.800	0	0	EUR	737,200	5.750.160,00	2,36
IT0000062957	Port.(C.R.) Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni	STK	18.000	0	0	EUR	11,190	201.420,00	0,08
110000002337	nom.	JIK	10.000	O	0	LUK	11,130	201.420,00	0,00
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	22.400	0	1.200	EUR	62,730	1.405.152,00	0,58
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	3.700	0	0	EUR	143,400	530.580,00	0,22
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones	STK	10.000	0	0	EUR	10,140	101.400,00	0,04
	Nominativas							·	1
FI0009014575	Metso Oyj Reg.Shares	STK	21.404	0	0	EUR	9,258	198.158,23	0,08
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	6.500	0	0	EUR	55,960	363.740,00	0,15
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	1.600	0	0	EUR	194,100	310.560,00	0,13
DE0008430026	Münchener RückversGes. AG	STK	4.200	0	0	EUR	376,200	1.580.040,00	0,65
	vink.Namens-Aktien								
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.	STK	5.000	0	0	EUR	26,940	134.700,00	0,06
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK	1.800	100	0	EUR	78,360	141.048,00	0,06
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	12.900	0	0	EUR	32,450	418.605,00	0,17
FR0000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK	800	0	0	EUR	79,700	63.760,00	0,03
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom.	STK	19.300	0	0	EUR	7,418	143.167,40	0,06
NL0010773842 FI0009000681	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK STK	8.702 160.600	703 0	1	EUR EUR	36,020 3,085	313.446,04 495.451,00	0,13 0,20
FI40009000681	Nokia Oyj Reg.Shares Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	111.000	0	0	EUR	11,266	1.250.526,00	0,20
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK	3.600	700	0	EUR	26,300	94.680,00	0,04
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	4.000	700	0	EUR	39,520	158.080,00	0,04
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK	62.000	0	0	EUR	10,296	638.352,00	0,26
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	3.000	0	0	EUR	39,400	118.200,00	0,05
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	6.000	0	0	EUR	160,050	960.300,00	0,40
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE	STK	4.400	0	0	EUR	46,430	204.292,00	0,08
	Inhaber-Vorzugsaktien						•		1
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.	STK	14.000	0	0	EUR	10,270	143.780,00	0,06
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	58.849	31.849	0	EUR	27,150	1.597.750,35	0,66

ISIN	Gattungsbezeichnung M	arkt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/		Kurs	Kurswert	% des
			Anteile bzw. Whg.	31.12.2023	Zugänge Im Berichts:	Abgänge			in EUR	Fondsver- mögens *)
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.		STK	8.000	0	0	EUR	41,400	331.200,00	0,14
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	7.000	0	0	EUR	84,320	590.240,00	0,24
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	3.000	0	0	EUR	50,540	151.620,00	0,06
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam		STK	7.000	0	0	EUR	39,350	275.450,00	0,11
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder		STK	3.500	0	0	EUR	56,920	199.220,00	0,08
DE0007010803 IT0003828271	RATIONAL AG Inhaber-Aktien Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni no	m	STK STK	150 3.000	0	0	EUR EUR	696,000 48,960	104.400,00 146.880,00	0,04 0,06
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.		STK	12.000	0	0	EUR	14,900	178.800,00	0,00
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteu		STK	603	0	0	EUR	115,300	69.525,90	0,03
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.		STK	6.000	0	0	EUR	37,095	222.570,00	0,09
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom.		STK	700	0	0	EUR	119,700	83.790,00	0,03
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	43.200	0	0	EUR	13,450	581.040,00	0,24
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur		STK STK	7.000 1.200	0	0	EUR EUR	24,920	174.440,00	0,07
DE0007030009 FR0013269123	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.		STK	2.500	0	0	EUR	287,100 22,500	344.520,00 56.250.00	0,14 0,02
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien		STK	20.000	0	0	EUR	40,980	819.600,00	0,34
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares		STK	17.000	0	0	EUR	19,125	325.125,00	0,13
FR0000073272	Safran Actions Port.		STK	11.000	0	0	EUR	159,380	1.753.180,00	0,72
FI4000552500	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A		STK	15.000	15.000	0	EUR	39,610	594.150,00	0,24
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	34.500	0	0	EUR	89,770	3.097.065,00	1,26
DE0007164600 DE0007165631	SAP SE Inhaber-Aktien Sartorius AG Vorzugsaktien		STK STK	32.300 700	0	0	EUR EUR	139,600 332,600	4.509.080,00 232.820,00	1,85 0,10
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions P	ort.	STK	700	0	0	EUR	239,300	167.510,00	0,07
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	17.000	0	0	EUR	182,000	3.094.000,00	1,26
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	5.000	0	0	EUR	26,500	132.500,00	0,05
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien		STK	2.400	0	0	EUR	63,900	153.360,00	0,06
FR0000121709	SEB S.A. Actions Port.		STK	963	0	0	EUR	114,100	109.878,30	0,05
LU0088087324 DE0007236101	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A)		STK STK	11.000 22.000	0	0	EUR EUR	5,945	65.395,00	0,03
DE0007236101 DE000ENER6Y0	Siemens AG Namens-Aktien Siemens Energy AG Namens-Aktien		STK	14.000	0	0	EUR	169,440 11,925	3.727.680,00 166.950,00	1,52 0,07
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Akti	en	STK	8.000	0	0	EUR	53,060	424.480,00	0,17
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	4.000	0	0	EUR	30,380	121.520,00	0,05
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	7.500	0	0	EUR	35,890	269.175,00	0,11
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.		STK	62.000	0	0	EUR	4,656	288.672,00	0,12
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.		STK	25.000	0	0	EUR	24,015	600.375,00	0,25
FR0000121220 BE0003717312	Sodexo S.A. Actions Port. Sofina S.A. Actions Nom.		STK STK	2.510 500	0	0	EUR EUR	99,840 225,800	250.598,40 112.900,00	0,10 0,05
FR0013227113	Soitec S.A. Actions au Porteur		STK	800	0	0	EUR	163,150	130.520,00	0,05
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.		STK	500	Ö	0	EUR	198,800	99.400,00	0,04
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom.		STK	4.200	200	0	EUR	28,420	119.364,00	0,05
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam		STK	68.557	2.000	0	EUR	21,240	1.456.150,68	0,60
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan		STK	19.800	0	0	EUR	45,445	899.811,00	0,37
FI0009005961	toonder Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R		STK	18.000	0	0	EUR	12,595	226.710,00	0,09
BE0974464977	Syensgo N.V. Actions au Porteur		STK	2.000	2.000	0	EUR	92,990	185.980,00	0,08
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	4.000	0	0	EUR	99,400	397.600,00	0,16
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien		STK	5.000	5.000	0	EUR	13,370	66.850,00	0,03
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien		STK	1.600	0	0	EUR	63,950	102.320,00	0,04
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien		STK	3.700	3.700	0	EUR	14,100	52.170,00	0,02
NL0014559478 IT0003497168	Technip Energies N.V. Aandelen op naa Telecom Italia S.p.A. Azioni nom.	m	STK STK	4.100 310.000	4.100 0	0	EUR EUR	21,240 0,294	87.084,00 91.233,00	0,04 0,04
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.		STK	172.387	0	0	EUR	3,532	608.870,88	0,25
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.		STK	1.800	0	0	EUR	133,850	240.930,00	0,10
LU2598331598	Tenaris S.A. Reg.Shares		STK	14.000	14.000	0	EUR	15,925	222.950,00	0,09
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni n	om.	STK	42.500	0	0	EUR	7,534	320.195,00	0,13
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK STK	3.000	1200	0	EUR	133,950	401.850,00	0,17
DE0007500001 FI0009000277	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien TietoEVRY Oyj Reg.Shares		STK	14.500 3.000	1.200 0	0	EUR EUR	6,334 21,600	91.843,00 64.800,00	0,04 0,03
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	75.000	0	3.500	EUR	61,650	4.623.750,00	1,89
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A. Actions Por	t.	STK	3.000	0	0	EUR	23,110	69.330,00	0,03
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.		STK	3.700	0	0	EUR	78,360	289.932,00	0,12
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.		STK	6.000	0	0	EUR	24,960	149.760,00	0,06
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled		STK	3.000	0	0	EUR	67,320	201.960,00	0,08
IT0005239360	Shares UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	66.000	0	0	EUR	24,595	1.623.270,00	0,67
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V. Aandelen o	n	STK	23.000	0	0	EUR	25,800	593.400,00	0,07
.1200.5000.12	naam	۲	3111	25.000	· ·	Ü	2011	23,000	333.100,00	0,2 .
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	16.000	0	0	EUR	34,360	549.760,00	0,23
FR0013176526	Valéo S.E. Actions Port.		STK	6.300	300	0	EUR	14,035	88.420,50	0,04
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port.		STK	4.700	4.700	0	EUR	14,065	66.105,50	0,03
FI4000074984	Valinet Oyj Reg.Shares		STK	5.000	0	0	EUR	26,210	131.050,00	0,05
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		STK	19.200	0	Ü	EUR	28,620	549.504,00	0,23
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)		STK	2.300	0	0	EUR	34,980	80.454,00	0,03
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien		STK	2.400	0	0	EUR	83,300	199.920,00	0,08
ES0183746314	Vidrala S.A. Acciones Port.		STK	840	840	0	EUR	94,400	79.296,00	0,03
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	17.400	0	0	EUR	113,780	1.979.772,00	0,81
ES0184262212	Viscofan S.A. Acciones Port.		STK	1.200	0	0	EUR	53,900	64.680,00	0,03
FR0000127771 AT0000937503	Vivendi SE Actions Porteur voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK STK	21.200 3.200	0	0	EUR EUR	9,696 28,380	205.555,20 90.816,00	0,08 0,04
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien		STK	5.800	500	0	EUR	111,900	649.020,00	0,04
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	20.000	0	1.000	EUR	28,790	575.800,00	
			·	·						

ISIN	Gattungsbezeichnung Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichts	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	500	0	0	EUR	113,750	56.875.00	0,02
BE0974349814	Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom.	STK	4.500	500	0	EUR	28,700	129.150,00	0,05
FI0009003727	Wärtsilä Corp. Reg.Shares	STK	14.000	0	0	EUR	13,260	185.640,00	0,08
FR0000121204	Wendel SE Actions Port.	STK	800	0	0	EUR	80,550	64.440,00	0,03
AT0000121204 AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK	3.000	0	0	EUR	30,020	90.060.00	0,03
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	7.900	0	0	EUR	129,000	1.019.100,00	0,42
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK	6.600	0	1.000	EUR	15,780	104.148,00	0,42
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien	STK	7.000	0	0.000	EUR	21,680	151.760,00	0,04
Verzinsliche Wer		JIK	7.000	O	U	LUK	21,000	58.495.113,38	24,12
EUR	rpapiere							57.822.492,00	23,84
XS2292547317	0,5790 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 21/31	EUR	100.000	0	0	%	81,971	81.970,50	0,03
XS2250376477	0,6250 % A2A S.p.A. MTN 20/32	EUR	100.000	0	0	%	77,482	77.481,50	0,03
DE000AAR0264	0,5000 % Aareal Bank AG MTN IHS S.301	EUR	100.000	0	0	%	88,629	88.629,00	0,04
XS2388941077	20/27 0,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA MTN 21/27	EUR	100.000	0	0	%	89,771	89.770,50	0,04
XS2224621347	0,0000 % adidas AG Anl. 20/24	EUR	100.000	0	0	%	97,507	97.506,50	0,04
XS2240505268	0,0000 % adidas AG Anl. 20/28	EUR	100.000	0	0	%	88,406	88.405,50	0,04
XS2224621420	0,6250 % adidas AG Anl. 20/35	EUR	100.000	0	0	%	77,502	77.501,50	0,03
XS2228897158	1,0000 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V.	EUR	100.000	0	0	%	85,811	85.810,50	0,04
XS2251233651	MTN 20/28 1,1250 % Akelius Resid.Ppty Fincing B.V.	EUR	100.000	0	0	%	82,824	82.823,50	0,03
XS2301127119	MTN 20/29 0,7500 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. MTN 21/30	EUR	100.000	0	0	%	77,304	77.304,00	0,03
XS2306220190	0,0000 % ALD S.A. MTN 21/24	EUR	100.000	0	0	%	99,437	99.436,50	0,04
FR0014001EW8	0,0000 % Alstom S.A. Notes 21/29	EUR	100.000	0	0	%	82,651	82.650.50	0,03
XS2227905903	0,5000 % American Tower Corp. Notes	EUR	100.000	0	0	%	89,401	89.400,50	0,04
XS2227906208	20/28 1,0000 % American Tower Corp. Notes	EUR	100.000	0	0	%	82,259	82.259,00	0,03
XS2315784715	20/32 0,7500 % APA Infrastructure Ltd. MTN	EUR	100.000	0	0	%	87,071	87.070,50	0,04
XS2315784806	21/29 1,2500 % APA Infrastructure Ltd. MTN	EUR	100.000	0	0	%	81,387	81.387,00	0,03
XS1619312686	21/33 1,3750 % Apple Inc. Notes 17/29	EUR	1.000.000	500.000	0	%	94,349	943.485,00	0,39
FR0013534278	0,1250 % APRR MTN 20/29	EUR	100.000	0	0	%	87,496	87.496,00	0,04
BE6324664703	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Non-Pref. MTN 20/26	EUR	100.000	0	0	%	94,487	94.487,00	0,04
FR00140005T0	0,1250 % Arkema S.A. MTN 20/26	EUR	100.000	0	0	%	92,562	92.562,00	0,04
XS2242747181	0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes	EUR	100.000	0	0	%	97,144	97.144,00	0,04
XS2242747348	20/24 0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 20/28	EUR	100.000	0	0	%	88,491	88.490,50	0,04
XS2298304499	0,2000 % Banco Santander S.A. Pref. MTN 21/28	EUR	100.000	0	0	%	88,728	88.728,00	0,04
XS2248451978	0,6540 % Bank of America Corp. FLR MTN 20/31	EUR	100.000	0	0	%	82,109	82.109,00	0,03
FR0014001JP1	0,0000 % Banque Stellantis France S.A. MTN 21/25	EUR	100.000	0	0	%	96,244	96.243,50	0,04
XS2199265617	0,3750 % Bayer AG Anl. 20/24	EUR	100.000	0	0	%	98,188	98.187,50	0,04
XS2199266003	0,7500 % Bayer AG Anl. 20/27	EUR	100.000	0	0	%	92,977	92.977,00	0,04
XS2199266268	1,1250 % Bayer AG Anl. 20/30	EUR	100.000	0	0	%	86,056	86.055,50	0,04
XS2199266698	1,3750 % Bayer AG Anl. 20/32	EUR	100.000	0	0	%	82,323	82.323,00	0,03
XS2281342878	0,0500 % Bayer AG Anl. 21/25	EUR	100.000	0	0	%	96,239	96.239,00	0,04
XS2281343256	0,3750 % Bayer AG Anl. 21/29	EUR	100.000	0	0	%	85,847	85.846,50	0,04
XS2281343413	0,6250 % Bayer AG Anl. 21/31	EUR	100.000	0	0	%	79,318	79.317,50	0,03
DE000BLB6JJ0	0,1250 % Bayerische Landesbank MT IHS 21/28	EUR	100.000	0	0	%	87,003	87.003,00	0,04
XS2298459426	1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 21/36	EUR	100.000	0	0	%	77,604	77.604,00	0,03
BE6324720299	0,0100 % Belfius Bank S.A. Preferred MTN 20/25	EUR	100.000	0	0	%	94,245	94.245,00	0,04
BE6326784566	0,1250 % Belfius Bank S.A. Preferred MTN 21/28	EUR	100.000	0	0	%	88,367	88.366,50	0,04
XS2485132760	3,5000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC Notes 22/34 Reg.S	EUR	100.000	0	0	%	96,740	96.740,00	0,04
FR0014000UL9	0,6250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 20/32	EUR	100.000	0	0	%	78,171	78.171,00	0,03
XS2270147924	0,9330 % BP Capital Markets B.V. MTN 20/40	EUR	100.000	0	0	%	66,400	66.399,50	0,03
FR0013534674	0,5000 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/27	EUR	100.000	0	0	%	92,320	92.320,00	0,04
FR0014001G29	0,0100 % BPCE S.A. MTN 21/27	EUR	100.000	0	0	%	91,201	91.200,50	0,04
FR0014001G37	0,2500 % BPCE S.A. MTN 21/31	EUR	100.000	0	0	%	80,673	80.672,50	0,03
FR00140027U2	0,7500 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 21/31	EUR	100.000	0	0	%	83,274	83.273,50	0,03
FR00140007J7	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 20/31	EUR	100.000	0	0	%	82,012	82.011,50	0,03
FR00140003P3	0,1000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Pref. MTN 20/27	EUR	100.000	0	0	%	89,615	89.615,00	0,04

ISIN	Gattungsbezeichnung Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Verkäu Zugänge Abgän Im Berichtszeitraum		I	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2200150766	0,7500 % Caixabank S.A. FLR Preferred MTN 20/26	EUR	100.000	0	0	%	96,082	96.081,50	0,04
FR0014000D31	0,0000 % Cie Génle Éts Michelin SCpA Obl. 20/28	EUR	100.000	0	0	%	88,513	88.512,50	0,04
FR0014000D49	0,2500 % Cie Génle Éts Michelin SCpA Obl. 20/32	EUR	100.000	0	0	%	80,804	80.803,50	0,03
FR0014000D56	0,6250 % Cie Génle Éts Michelin SCpA Obl. 20/40	EUR	100.000	0	0	%	68,025	68.025,00	0,03
XS2310411090 XS2264980363	1,6250 % Citycon Treasury B.V. MTN 21/28 0,0000 % CNH Industrial Finance Euro.SA	EUR EUR	100.000 100.000	0	0	%	80,430 99,037	80.430,00 99.037,00	0,03 0,04
DE000CB0HRQ9	MTN 20/24 0,7500 % Commerzbank AG FLR MTN	EUR	100.000	0	0	%	96,050	96.049,50	0,04
DE000CB0HRY3	S.965 20/26 0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS	EUR	100.000	0	0	%	94,775	94.775,00	0,04
XS2306851853	S.973 21/25 0,6250 % Cooeperatieve Rabobank U.A.	EUR	100.000	0	0	%	79,989	79.988,50	0,03
FR00140007B4	Non-Pref. MTN 21/33 0,0100 % Crédit Mutuel Arkéa Preferred	EUR	100.000	0	0	%	93,767	93.767,00	0,04
FC020F04F026	MTN 20/26	ELID	100,000	0		0/	01.460	01.460.50	0.04
ES0205045026 DE000GRN0024	0,8750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 20/27 0,0100 % Deutsche Kreditbank AG IHS	EUR EUR	100.000 100.000	0	0	%	91,469 92,717	91.468,50 92.717,00	0,04 0,04
DEGGGGKIYGGZ-	21/26	LOIK	100.000	<u>o</u>	ŭ	70	52,717	32.717,00	0,04
DE000A3H2ZX9	0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 21/26	EUR	100.000	0	0	%	89,843	89.842,50	0,04
XS2240063730	0,1250 % Diageo Capital B.V. MTN 20/28	EUR	100.000	0	0	%	88,255	88.255,00	0,04
XS2308616841	0,5000 % DSV Finance B.V. MTN 21/31	EUR	100.000	0	0	%	83,850	83.850,00	0,03
XS2288948859	0,1000 % E.ON SE MTN 21/28	EUR	100.000	0	0	%	89,380	89.380,00	0,04
XS2327420977 XS2230266301	0,6000 % E.ON SE MTN 21/32 0,2500 % Elisa Oyj MTN 20/27	EUR EUR	100.000 100.000	0	0	% %	81,537 90,759	81.537,00 90.758,50	0,03 0,04
XS2250266301 XS2251626896	0,3750 % Enagás Financiaciones S.A.U.	EUR	100.000	0	0	%	79,679	79.679,00	0,04
XS2242728041	MTN 20/32 0.2500 % EnBW International Finance BV	EUR	100.000	0	0	%	83,015	83.015,00	0,03
XS2306986782	MTN 20/30 0,1250 % EnBW International Finance BV	EUR	100.000	0	0	%	90,153	90.152,50	0,04
XS2306988564	MTN 21/28 ¹⁾ 0,5000 % EnBW International Finance BV	EUR	100.000	0	0	%	78,163	78.162,50	0,03
XS2229434852	MTN 21/33 0,5000 % ERG S.p.A. MTN 20/27	EUR	100.000	0	0	%	90,472	90.472,00	0,04
AT0000A2JAF6	0,0500 % Erste Group Bank AG Pref. MTN	EUR	100.000	0	ō	%	94,730	94.730,00	0,04
AT0000A2N837	20/25 0,2500 % Erste Group Bank AG Pref. MTN	EUR	100.000	0	0	%	81,822	81.821,50	0,03
XS2009861480	21/31 1,1250 % ESB Finance DAC MTN 19/30	EUR	100.000	0	0	%	88,992	88.991,50	0,04
XS2297177664	0,2500 % Essity AB MTN 21/31	EUR	100.000	0	0	%	85,449	85.448,50	0,04
XS2535484526	3,0000 % Essity Capital B.V. MTN 22/26	EUR	100.000	0	0	%	99,962	99.961,50	0,04
DE000A3H2TW4	0,3750 % EWE AG MTN 20/32	EUR	100.000	0	0	%	77,970	77.970,00	0,03
ES0205032040	0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 20/28	EUR	100.000	0	0	%	88,976	88.975,50	0,04
BE0002831122	0,6250 % Fluvius System Operator CVBA MTN 21/31	EUR	100.000	0	0	%	81,946	81.945,50	0,03
XS2237434472	0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/26	EUR	100.000	0	0	%	93,148	93.147,50	0,04
XS2237447961	1,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/33	EUR	100.000	0	0	%	81,808	81.808,00	0,03
XS2228892860	1,1250 % Glencore Capital Finance DAC MTN 20/28	EUR	100.000	0	0	%	92,245	92.244,50	0,04
XS2307764238	0,7500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/29	EUR	100.000	0	0	%	87,639	87.639,00	0,04
XS2307764311	1,2500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/33	EUR	100.000	0	0	%	80,465	80.464,50	0,03
XS2241825111	1,3750 % Global Switch Finance B.V. MTN 20/30	EUR	100.000	0	0	%	90,629	90.629,00	0,04
XS2243299463 DE000HCB0AZ3	0,8750 % H. Lundbeck A/S MTN 20/27 0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG	EUR EUR	100.000 100.000	0	0	%	90,677 92,108	90.677,00 92.108,00	0,04 0,04
XS2328418186	IHS S.2729 21/26 0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A.	EUR	100.000	0	0	%	85,102	85.101,50	0,04
XS2231183646	MTN 21/30 1,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 20/29	EUR	100.000	0	0	%	90,225	90.225,00	0,04
XS2243564478 ES0239140017	2,5000 % Immofinanz AG Notes 20/27 1,3500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI	EUR EUR	100.000 100.000	0	0	%	72,980 92,475	72.979,50 92.474,50	0,03 0,04
XS2317069685	MTN 20/28 0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred	EUR	100.000	0	0	%	90,131	90.130,50	0,04
DE000A289KG5	MTN 21/28 0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.216	EUR	5.000.000	0	0	%	91,645	4.582.250,00	1,88
XS2250024010	21/27 0,3750 % Investor AB MTN 20/35	EUR	100.000	0	0	%	72,798	72.798,00	0,03
XS2275029085	0,2500 % Iren S.p.A. MTN 20/31	EUR	100.000	0	0	%	79,521	79.521,00	0,03
XS2299001888	0,0000 % Italgas S.P.A. MTN 21/28	EUR	100.000	0	ō	%	88,580	88.580,00	0,04
XS2299002423	0,5000 % Italgas S.P.A. MTN 21/33	EUR	100.000	0	0	%	76,415	76.415,00	0,03
FR0013509627	2,0000 % JCDecaux SE Bonds 20/24	EUR	100.000	0	0	%	98,459	98.458,50	0,04

ISIN	Gattungsbezeichnung Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Bericht:	Verkäufe/ Abgänge szeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
FR0013509643 XS2231330965	2,6250 % JCDecaux SE Bonds 20/28 ¹⁾ 0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F.	EUR EUR	100.000 100.000	0	0 0	% %	97,938 90,477	97.937,50 90.477,00	0,04 0,04
XS2231331344	Notes 20/27 1,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. PLC Notes 20/32	EUR	100.000	0	0	%	84,040	84.040,00	0,03
BE0002728096	0,1250 % KBC Groep N.V. FLR MTN 20/26	EUR	100.000	0	0	%	94,364	94.364,00	0,04
FR0014000KT3 XS2229470146	0,8750 % Klépierre S.A. MTN 20/31 0,8750 % Kon. KPN N.V. MTN 20/32	EUR EUR	100.000 100.000	0	0	% %	83,281 82,194	83.281,00 82.193,50	0,03 0,03
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27	EUR	6.000.000	2.000.000	4.500.000	%	96,220	5.773.200,00	2,37
FR0014001IO6	0,0000 % La Poste MTN 21/29	EUR	100.000	0	0	%	85,191	85.191,00	0,04
FR0014001IP3 DE000A1RQCP0	0,6250 % La Poste MTN 21/36 0,2500 % Land Hessen Schatzanw. S.1512 15/25	EUR EUR	100.000 5.000.000	0	0	% %	73,922 96,316	73.921,50 4.815.800,00	0,03 1,97
DE000RLP1254	0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 21/31	EUR	1.000.000	0	0	%	84,239	842.385,00	0,35
DE000RLP1346	0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 22/24	EUR	10.000.000	0	0	%	99,874	9.987.400,00	4,10
DE000A11P8P0	1,0200 % Land Saarland Landesschatz. R.1 15/30	EUR	1.000.000	0	0	%	92,268	922.680,00	0,38
DE000LB2V5T1	0,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN S.824 21/29	EUR	100.000	0	0	%	83,890	83.889,50	0,03
XS2305244241	0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 21/26	EUR	100.000	0	0	%	93,207	93.206,50	0,04
XS2265371042	0,3500 % Macquarie Group Ltd. MTN 20/28	EUR	100.000	0	0	%	88,571	88.570,50	0,04
XS2343850033 XS2227196404	0,9500 % Macquarie Group Ltd. MTN 21/31 1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA	EUR EUR	100.000 100.000	0	0	% %	83,138 92,292	83.137,50 92.292,00	0,03 0,04
XS2238787415	Preferred MTN 20/27 0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/25	EUR	100.000	0	0	%	94,605	94.604,50	0,04
XS2238789460	0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/28	EUR	100.000	0	0	%	89,248	89.248,00	0,04
XS2238792175	0,7500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/32	EUR	100.000	0	0	%	82,695	82.695,00	0,03
XS2238792332	1,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/40	EUR	100.000	0	0	%	73,635	73.635,00	0,03
XS2238792688	1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/50	EUR	100.000	0	0	%	68,605	68.604,50	0,03
DE000A289QR9	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG MTN 20/30	EUR	100.000	0	0	%	86,943	86.942,50	0,04
DE000A3H3JM4	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG MTN 21/33	EUR	100.000	0	0	%	82,798	82.797,50	0,03
XS2264692737 XS2312722916	0,8750 % Metso Oyj MTN 20/28 0,2500 % Mondelez International Inc. Notes 21/28	EUR EUR	100.000 100.000	0	0	% %	89,720 89,556	89.719,50 89.555,50	0,04 0,04
XS2287624584	0,1250 % Motability Operations Grp PLC MTN 21/28	EUR	100.000	0	0	%	87,628	87.627,50	0,04
XS2200513070	0,8230 % National Grid Electr.Trans.PLC MTN 20/32	EUR	100.000	0	0	%	81,530	81.530,00	0,03
XS2231259305	0,5530 % National Grid PLC MTN 20/29	EUR	100.000	0	0	%	86,019	86.018,50	0,04
XS2289408440 XS2263684180	0,1630 % National Grid PLC MTN 21/28 0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN	EUR EUR	100.000 100.000	0	0	%	88,719 95,002	88.718,50 95.002,00	0,04 0,04
XS2263684776	20/25 0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/33 ¹⁾	EUR	100.000	0	0	%	77,499	77.499,00	0,03
XS2263684933	0,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/40	EUR	100.000	0	0	%	66,849	66.849,00	0,03
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance Corp. Notes 21/25 Reg.S	EUR	100.000	0	0	%	95,986	95.985,50	0,04
XS2305026929	0,3420 % NTT Finance Corp. Notes 21/30 Reg.S	EUR	100.000	0	0	%	85,703	85.702,50	0,04
AT0000A2N7F1	0,6250 % Oberbank AG Non-Preferred MTN 21/29	EUR	100.000	0	0	%	82,839	82.839,00	0,03
FR0013535150	1,3750 % Praemia Healthcare SAS Obl. 20/30	EUR	100.000	0	0	%	82,578	82.577,50	0,03
XS2296204444	0,5000 % Prologis Euro Finance LLC Notes 21/32	EUR	100.000	0	0	%	78,710	78.710,00	0,03
XS2296206068	1,0000 % Prologis Euro Finance LLC Notes 21/41	EUR	100.000	0	0	%	63,668	63.667,50	0,03
XS2211183244 XS2211183756	1,5390 % Prosus N.V. MTN 20/28 Reg.S 2,0310 % Prosus N.V. MTN 20/32 Reg.S	EUR EUR	100.000 100.000	0	0	% %	86,800 76,739	86.800,00 76.738,50	0,04 0,03
BE0002830116	0,7500 % Proximus S.A. MTN 21/36	EUR	100.000	0	0	%	72,773	72.772,50	0,03
XS2241090088	0,1250 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 20/24	EUR	100.000	0	0	%	97,234	97.233,50	0,04
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27	EUR	5.000.000	3 500 000	0	%	98,237	4.911.825,00	2,01
IT0005419848 XS2227050023	0,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/26 0,3750 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 20/27	EUR EUR	5.000.000 100.000	2.500.000 0	500.000 0	%	95,405 91,297	4.770.250,00 91.296,50	1,95 0,04
XS2227050379	0,8750 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 20/32	EUR	100.000	0	0	%	83,229	83.229,00	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtsz	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
FR0014002G44	0,1250 % SAFRAN Obl. 21/26	EUR	100.000	0	0	%	93,766	93.766,00	0,04
FR0014002G36	0,7500 % SAFRAN Obl. 21/31	EUR	100.000	0	0	%	87,247	87.246,50	0,04
XS2303927227	0,2500 % Securitas AB MTN 21/28 Reg.S	EUR	100.000	0	0	%	88,306	88.305,50	0,04
XS2297204815	0,2500 % SKF AB Notes 21/31	EUR	100.000	0	0	%	80,099	80.098,50	0,03
		EUR	100.000	0	0	%			0,03
XS2268340010 FR0013536661	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 20/28 0,8750 % Société Générale S.A. FLR	EUR	100.000	0	0	%	85,888 90,882	85.887,50 90.881,50	0,04
FR00140022B3	Non-Pref. MTN 20/28 0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 21/28	EUR	100.000	0	0	%	88,425	88.425,00	0,04
XS2203995910	0,5000 % Sodexo S.A. Notes 20/24	EUR	100.000	0	0	%	99,860	99.860,00	0,04
XS2203996132	1,0000 % Sodexo S.A. Notes 20/28	EUR	100.000	0	0	%	92,075	92.075,00	0,04
XS2308586911	0,1250 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET Preferred MTN 21/28	EUR	100.000	0	0	%	87,970	87.969,50	0,04
XS2303089697	0,0100 % SpareBank 1 SMN Preferred MTN 21/28	EUR	100.000	0	0	%	87,974	87.973,50	0,04
XS2407985220 XS2237302646	0,0000 % Stedin Holding N.V. MTN 21/26 1,3750 % STG Global Finance B.V. Notes	EUR EUR	100.000 100.000	0	0	%	91,473 93,718	91.473,00 93.717,50	0,04 0,04
XS2282210231	20/25 Reg.S 0,2000 % Swedbank AB Non-Preferred	EUR	100.000	0	0	%	87,356	87.356,00	0,04
XS2181280335	MTN 21/28 1,0000 % Talent Yield (Euro) Ltd. Notes	EUR	100.000	0	0	%	94,523	94.523,00	0,04
FR0014000S75	20/25 Reg.S 0,2500 % Téléperformance SE MTN 20/27	EUR	100.000	0	0	%	89,638	89.637,50	0,04
XS2262065159	0,1250 % TenneT Holding B.V. MTN 20/32	EUR	100.000	0	0	%	88,500	88,500,00	0,04
XS2262065133	0,5000 % TenneT Holding B.V. MTN 20/40	EUR	100.000	0	0	%	83,879	83.879,00	0,03
FR0013534500	0,8750 % Teréga S.A. Obl. 20/30	EUR	100.000	0	0	%	84,785	84.785,00	0,03
XS2237901355	0,3750 % Terega 3.A. Obi. 20750 0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA	EUR	100.000	0	0	%	82,971	82.970,50	0,03
	MTN 20/30				0	%			
FR0013537305	0,0000 % THALES S.A. MTN 20/26	EUR	100.000	0			93,282	93.282,00	0,04
XS2233154538	0,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 20/29	EUR	100.000	0	0	%	87,651	87.650,50	0,04
XS2233155261	0,3750 % The Coca-Cola Co. Notes 20/33	EUR	100.000	0	0	%	79,982	79.982,00	0,03
XS2233155345	0,8000 % The Coca-Cola Co. Notes 20/40	EUR	100.000	0	0	%	69,687	69.687,00	0,03
XS2307863642	0,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 21/29	EUR	100.000	0	0	%	87,292	87.292,00	0,04
XS2307863998	0,5000 % The Coca-Cola Co. Notes 21/33	EUR	100.000	0	0	%	81,125	81.125,00	0,03
XS2307864020	1,0000 % The Coca-Cola Co. Notes 21/41	EUR	100.000	0	0	%	72,618	72.618,00	0,03
XS2441551970	4,9560 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 22/25	EUR	4.000.000	4.000.000	0	%	100,099	4.003.940,00	1,64
XS2404213485	0,3500 % The Procter & Gamble Co. Bonds 21/30	EUR	100.000	0	0	%	86,432	86.432,00	0,04
XS2404214020	0,9000 % The Procter & Gamble Co. Bonds 21/41	EUR	100.000	0	0	%	70,935	70.935,00	0,03
XS2352405216	0,3750 % Transmission Finance DAC MTN 21/28	EUR	100.000	0	0	%	87,460	87.459,50	0,04
XS2297190097	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 21/29	EUR	100.000	0	0	%	86,715	86.715,00	0,04
CH0595205524	0,2500 % UBS Group AG MTN 21/28	EUR	200.000	0	0	%	88,101	176.202,00	0,07
CH0595205532	0,6250 % UBS Group AG MTN 21/33	EUR	200.000	0	0	%	76,935	153.870,00	0,06
XS2289133915	0,3250 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/26	EUR	100.000	0	0	%	94,294	94.293,50	0,04
XS2289133758	0,8500 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/31	EUR EUR	100.000	0	0	%	82,633	82.633,00	0,03
XS2199604096	1,3750 % UNIQA Insurance Group AG Notes 20/30		100.000	0		%	87,025	87.024,50	0,04
XS2257961818	0,1250 % UPM Kymmene Corp. MTN 20/28		100.000	0	0	%	87,258	87.258,00	0,04
XS2489138789	3,2500 % Urenco Finance N.V. MTN 22/32	EUR	100.000	0	0	%	100,497	100.497,00	0,04
XS2297882644	0,1250 % Vattenfall AB MTN 21/29	EUR	100.000	0	0	%	86,713	86.713,00	0,04
FR0014002C30	0,0000 % Veolia Environnement S.A. MTN 21/26	EUR	100.000	0	0	%	93,054	93.054,00	0,04
FR0014001I50	0,0000 % Veolia Environnement S.A. MTN 21/27	EUR	100.000	0	0	%	91,495	91.495,00	0,04
XS2479941499 AT000B122080	1,5000 % VISA Inc. Notes 22/26 0,8750 % Volksbank Wien AG	EUR EUR	100.000 100.000	0 0	0	% %	96,786 93,219	96.786,00 93.218,50	0,04 0,04
XS2234567233	Non-Preferred MTN 21/26 0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V.	EUR	100.000	0	0	%	89,583	89.582,50	0,04
XS2234567662	MTN 20/28 1,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 20/32	EUR	100.000	0	0	%	83,511	83.511,00	0,03
XS2282094494	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/26	EUR	100.000	0	0	%	93,860	93.859,50	0,04
XS2282095970	0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29	EUR	100.000	0	0	%	87,218	87.217,50	0,04
DE000A28ZQP7	0,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 20/26	EUR	100.000	0	0	%	93,270	93.270,00	0,04
DE000A28ZQQ5	1,0000 % Vonovia Finance B.V. MTN 20/30	EUR	100.000	0	0	%	83,037	83.036,50	0,03
DE000A287179	1,0000 % Vonovia Finance B.V. MTN 21/41	EUR	100.000	Ō	0	%	60,058	60.058,00	0,02
XS2288097483	1,3500 % Wizz Air Finance Company B.V.	EUR	100.000	0	0	%	99,908	99.908,00	0,04
XS2231267829	MTN 21/24 0,6250 % Yorkshire Building Society Pref.	EUR	100.000	0	0	%	94,943	94.942,50	0,04
GBP	MTN 20/25							356.467,33	0,15
XS2315784988	2,5000 % APA Infrastructure Ltd. MTN 21/36	GBP	100.000	0	0	%	73,919	85.139,54	0,04

ISIN	Gattungsbezeichnung Mark	t Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtsze	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2240066915 XS2287624154	1,2500 % Diageo Finance PLC MTN 20/33 1,5000 % Motability Operations Grp PLC	GBP GBP	100.000 100.000	0	0	% %	78,195 62,794	90.065,19 72.325,82	0,04 0,03
XS2560496197 USD	MTN 21/41 5,1250 % Vodafone Group PLC MTN 22/52	GBP	100.000	0	0	%	94,580	108.936,78 316.154,05	0,04 0,13
US302154DC07	0,7580 % The Export-Import Bk of Korea Notes 20/25	USD	200.000	0	0	%	93,421	168.920,53	0,07
US302154DD89	1,2500 % The Export-Import Bk of Korea Notes 20/30	USD	200.000	0	0	%	81,427	147.233,52	0,06
An organisierten einbezogene We	Märkten zugelassene oder in diese rtpapiere							4.716.157,20	1,95
Verzinsliche Wer EUR	tpapiere							4.716.157,20 4.241.061,75	1,95 1,76
XS2286044370 XS2456839013	0,0000 % ABB Finance B.V. MTN 21/30 1,5000 % Berkshire Hathaway Fin. Corp.	EUR EUR	100.000 100.000	0	0	% %	84,382 91,110	84.382,00 91.110,00	0,03 0,04
XS2456839369	Notes 22/30 2,0000 % Berkshire Hathaway Fin. Corp. Notes 22/34	EUR	100.000	0	0	%	89,105	89.104,50	0,04
XS2280780771	0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 21/41	EUR	100.000	0	0	%	62,408	62.407,50	0,03
XS2231165668	1,5000 % Bevco Lux Sàrl Notes 20/27	EUR	100.000	0	0	%	94,040	94.039,50	0,04
XS2308321962 XS2308322002	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25 0,5000 % Booking Holdings Inc. Notes	EUR EUR	100.000	0	0	%	96,142 90,848	96.142,00 90.847,50	0,04
XS2247718435	21/28 1,2500 % BPP Europe Holdings S.A.R.L.	EUR	100.000	0	0	%	87,857	90.847,30 87.857,00	0,04
XS2006909407	MTN 20/27 1,3750 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd.	EUR	100.000	0	0	%	98,289	98.288,50	0,04
XS2197770279	Notes 19/24 1,7500 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd.	EUR	100.000	0	0	%	95,059	95.058,50	0,04
XS2286044024	Notes 20/25 0,5000 % CBRE Gbl Inv.Open-Ended Fds	EUR	100.000	0	0	%	88,732	88.731,50	0,04
XS2238342484	Notes 21/28 2,1250 % CTP N.V. MTN 20/25	EUR	100.000	0	0	%	96,158	96.157,50	0,04
XS2193733503 XS2322438990	1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 20/27 0,8750 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l.	EUR EUR	100.000	0	0	%	92,002 80,375	92.002,00 80.374,50	0,04
XS2193666125	Notes 21/31 0,8750 % Deutsche Bahn Finance GmbH	EUR	600.000	0	0	%	72,395	434.370,00	0,18
XS2232115423	MTN 20/39 1,0000 % Digital Dutch Finco B.V. Notes	EUR	100.000	0	0	%	79,875	79.875,00	0,03
XS2459747874	20/32 1,8500 % East Japan Railway Co. MTN	EUR	100.000	0	0	%	89,836	89.835,50	0,04
XS2310747915	22/33 0,1280 % Eaton Capital Unlimited Co.	EUR	100.000	0	0	%	93,955	93.955,00	0,04
XS2310748483	Notes 21/26 0,5770 % Eaton Capital Unlimited Co. Notes 21/30	EUR	100.000	0	0	%	86,604	86.603,50	0,04
XS2304340263	0,2500 % Equinix Inc. Notes 21/27	EUR	100.000	0	0	%	91,136	91.135,50	0,04
XS2304340693 XS2406914346	1,0000 % Equinix Inc. Notes 21/33 0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes	EUR EUR	100.000 100.000	0	0	% %	81,270 92,306	81.270,00 92.306,00	0,03 0,04
XS2406915236	21/26 0,9340 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes	EUR	100.000	0	0	%	82,919	82.918,50	0,03
XS2200175839	21/31 1,5000 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN	EUR	100.000	0	0	%	93,770	93.769,50	0,04
XS2286012849	20/26 0,8750 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN	EUR	100.000	0	0	%	77,290	77.290,00	0,03
XS2241387252	21/31 0,2140 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 20/25	EUR	100.000	0	0	%	95,011	95.011,00	0,04
XS2241387096	0,6930 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 20/30	EUR	100.000	0	0	%	83,355	83.355,00	0,03
XS2270406452	0,6250 % Moelnlycke Holding AB MTN 20/31	EUR	100.000	0	0	%	80,936	80.935,50	0,03
XS2312723138	0,7500 % Mondelez International Inc. Notes 21/33	EUR	100.000	0	0	%	81,076	81.075,50	0,03
XS2312723302	1,3750 % Mondelez International Inc. Notes 21/41	EUR	100.000	0	0	%	73,810	73.810,00	0,03
XS2235986929	0,0000 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 20/26 Reg.S	EUR	100.000	0	0	%	92,639	92.638,50	0,04
XS2235987224	0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 20/29 Reg.S	EUR	100.000	0	0	%	86,450	86.450,00	0,04
XS2228683350 XS2289797248	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S	EUR EUR	100.000	0	0	%	96,018	96.017,50	0,04
XS2289797248 XS2307573993	0,9050 % NorteGas Energia Distribuc.SAU MTN 21/31 0,0000 % Paccar Financial Europe B.V.	EUR	100.000	0	0	%	79,775 93,518	79.774,50 93.518,00	0,03
XS2242633258	MTN 21/26 0,4000 % PepsiCo Inc. Notes 20/32	EUR	100.000	0	0	%	81,374	81.373,50	0,04
XS2242633332	1,0500 % PepsiCo Inc. Notes 20/50	EUR	100.000	0	0	%	65,372	65.371,50	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-
XS2314657409	0,7500 % ProLogis Intl Funding II S	S.A. MTN	Whg. EUR	125.000	Im Bericht	tszeitraum 0	%	76,555	95.693,75	mögens *) 0,04
XS2234579675	21/33 0,3030 % Sumitomo Mitsui Financ	. Group	EUR	100.000	0	0	%	89,997	89.997,00	0,04
XS2407914394	MTN 20/27 0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fi Notes 21/25	n.I)BV	EUR	100.000	0	0	%	94,411	94.411,00	0,04
XS2366407018	0,8000 % Thermo Fisher Scient.(Fi Notes 21/30	n.I)BV	EUR	100.000	0	0	%	86,976	86.976,00	0,04
XS2366415110	1,1250 % Thermo Fisher Scient.(Fin Notes 21/33	l)BV	EUR	100.000	0	0	%	83,280	83.280,00	0,03
XS2366415201	1,6250 % Thermo Fisher Scient.(Fir Notes 21/41	n.l)BV	EUR	100.000	0	0	%	75,875	75.875,00	0,03
XS2366415540	2,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fi Notes 21/51	n.l)BV	EUR	100.000	0	0	%	72,609	72.609,00	0,03
XS2306082293 GBP	0,9500 % WPC Eurobond B.V. Not	es 21/30	EUR	100.000	0	0	%	83,059	83.058,50 102.366,94	0,03 0,04
XS2486285021 USD	3,7500 % McDonald's Corp. MTN 2		GBP	100.000	0	0	%	88,876	102.366,94 372.728,51	0,04 0,15
US92343VFL36	1,5000 % Verizon Communication Notes 20/30	s Inc.	USD	500.000	0	0	%	82,455	372.728,51	0,15
Wertpapier-Inves									23.595.660,04	9,69
EUR	papier-Investmentanteile								23.595.660,04 23.595.660,04	9,69 9,69
DE000ETFL359	Deka iBoxx EUR Liquid Germany C Diversified UCITS ETF	overed	ANT	140.000	0	10.000	EUR	99,500	13.930.000,00	5,72
DE000DK0LMT4 DE0008474537 Summe Wertpapi	Deka-Absolute Return Defensiv RenditDeka CF		ANT ANT	20.742 340.000	10.292 145.000	0 10.000	EUR EUR EUR	100,620 22,290	2.087.060,04 7.578.600,00 241.529.006,13	0,86 3,11 99,43
handelt es sich um Aktienindex-Deri Forderungen/ Verb Aktienindex-Tern DJ Euro Stoxx 50 F Summe Aktiening	oindlichkeiten n inkontrakte uture (STXE) März 24	XEUR onds	EUR	Anzahl -150			EUR		-153.750,00 -153.750,00 -153.750,00	-0,06 -0,06 -0,06
DekaBank Deutsch			EUR	875.058,20			%	100,000	875.058,20	0,36
Guthaben in sons DekaBank Deutsch	t igen EU/EWR-Währungen ie Girozentrale		NOK	18.317,13			%	100,000	1.626,56	0,00
DekaBank Deutsch	e Girozentrale it-EU/EWR-Währungen		SEK	82.997,85			%	100,000	7.504,22	0,00
DekaBank Deutsch	e Girozentrale		CHF	2.007,67			%	100,000	2.157,14	0,00
DekaBank Deutsch DekaBank Deutsch			GBP JPY	5.592,26 26.462,00			% %	100,000 100,000	6.441,14 169,05	0,00
DekaBank Deutsch			MXN	1.091,61			%	100,000	58,28	0,00
DekaBank Deutsch Summe Bankguth			USD	8.738,67			% EUR	100,000	7.900,43 900.915,02	0,00 0,36
•	guthaben, Geldmarktpapiere und						EUR		900.915,02	0,36
Sonstige Vermög Zinsansprüche	ensgegenstände		EUR	180.471,15					180.471.15	0,07
Dividendenansprüd	che		EUR	11.935,71					11.935,71	0,00
Einschüsse (Initial I			EUR	456.615,10					456.615,10	0,19
	Vertpapier-Darlehen Inteilscheingeschäften		EUR EUR	313,84 452,80					313,84 452,80	0,00
	Quellensteuerrückerstattung		EUR	199.566,50					199.566,50	0,08
Summe Sonstige	Vermögensgegenstände [*]						EUR		849.355,10	0,34
Sonstige Verbind			F1.5	100 5-						
	aus Wertpapier-Darlehen aus Anteilscheingeschäften		EUR EUR	-103,53 -4.165,76					-103,53 -4.165,76	0,00
Allgemeine Fondsv	verwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-4.105,76					-177.883,44	-0,07
Summe Sonstige	Verbindlichkeiten						EUR		-182.152,73	-0,07
Fondsvermögen Umlaufende Ante Anteilwert	tile						EUR STK EUR		242.943.373,52 2.682.146,000 90,58	100,00

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

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

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen in EUR		
		in Währung	befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)					
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:					
Adyen N.V. Aandelen op naam	STK	840		995.232,00	
AEGON Ltd. Reg.Shares	STK	8.434		44.345,97	
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK	5.000		162.250,00	
JDE Peet's N.V. Reg.Shares	STK	3.900		95.160,00	
Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.Shares	STK	1.000		13.932,00	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	5.000		105.775,00	
0,1250 % EnBW International Finance BV MTN 21/28	EUR	66.000		59.500,65	
2,6250 % JCDecaux SE Bonds 20/28	EUR	100.000	97.937,50		
0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/33	EUR	75.000		58.124,25	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		97.937,50	1.534.319,87	1.632.257,37

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26130	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,06015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	18,72975	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel **Terminbörsen** XEUR

Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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
Börsengehandelt	e Wertpapiere			
Aktien				
EUR				
FR001400J770	Air France-KLM S.A. Actions Port.	STK	4.000	4.000
NL0012817175	Alfen N.V. Reg.Shares	STK	0	700
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares	STK	0	28.000
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK	0	30.000
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port.	STK	0	1.700
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	23.000
BE0003816338	Euronav NV Actions au Port.	STK	3.400	3.400
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC Reg.Shares	STK	0	5.200
FI4000552526	Mandatum OYJ Reg.Shares	STK	15.000	15.000
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	0	2.000
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien	STK	0	26.000
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK	0	3.000
GBP				
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	23.000	23.000
Verzinsliche Wer	tpapiere			
EUR				
XS2288925568	1,0000 % Balder Finland Oyj MTN 21/29	EUR	0	100.000
XS2555218291	4,0000 % Booking Holdings Inc. Notes 22/26	EUR	0	100.000
XS2555220941	4,5000 % Booking Holdings Inc. Notes 22/31	EUR	0	100.000
XS2555221246	4,7500 % Booking Holdings Inc. Notes 22/34	EUR	0	100.000
DE0001141778	0,0000 % Bundesrep. Deutschland Bundesobl. S. 177 18/23	EUR	0	1.000.000
XS2258558464	0,1250 % CA Auto Bank S.p.A. MTN 20/23	EUR	0	100.000
XS2304675791	1,8160 % EP Infrastructure a.s. Notes 21/31	EUR	0	100.000
FR00140005C6	1,5000 % Eutelsat S.A. Bonds 20/28	EUR	0	100.000
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27	EUR	0	100.000
XS2240133459	0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/23	EUR	0	100.000
XS2232045463	1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázipa.Nyrt Notes 20/27	EUR	0	100.000
XS2207657417	0,2500 % Nationwide Building Society Pref. MTN 20/25	EUR	0	100.000
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1824235219	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23	EUR	0	500.000
XS2305600723	0,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 21/26	EUR	0	100.000
XS2271332285	0,7500 % SBB Treasury Oyj MTN 20/28	EUR	0	100.000
XS2230307006	0,0000 % The Export-Import Bk of Korea Zero MTN 20/23	EUR	0	100.000
XS2597093009	4,0500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 23/29	EUR	100.000	100.000
XS2560495462	3,2500 % Vodafone International Fin.DAC MTN 22/29	EUR	0	100.000
XS2560495116	3,7500 % Vodafone International Fin.DAC MTN 22/34	EUR	0	100.000
XS2491738352	3,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/25	EUR	0	100.000
XS2491738949	3,7500 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/27	EUR	0	100.000
Andere Wertpapi	ere			
EUR	ACC A-t-1- Ct CA A	CT!	7.466	7.00
ES06670509M2	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	7.466	7.466
ES0627797907	EDP Renováveis S.A. Anrechte	STK	7.000	7.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	174.000	174.000
ES06837469B2	Vidrala S.A. Anrechte	STK	800	800
	Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien EUR				
DE000A3H3LL2	Vantage Towers AG Namens-Aktien	STK	0	3.000
Verzinsliche Wert	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	3110	°	3.000
EUR	- Papier C			
XS2555220867	4,2500 % Booking Holdings Inc. Notes 22/29	EUR	0	100,000
XS2226795321	1,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 20/24	EUR	0	100.000
XS2270142966	0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/50	EUR	0	500.000
XS2357951164	1,1250 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 21/51	EUR	500.000	500.000
XS2406913884	0,0000 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes 21/23	EUR	0	100.000
XS2595418166	4,0000 % McDonald's Corp. MTN 23/30	EUR	100.000	100.000
XS2595417945	4,2500 % McDonald's Corp. MTN 23/35	EUR	100.000	100.000
XS2407913586	0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV Notes 21/23	EUR	0	100.000
DE000A3H3J14	0,0000 % Vantage Towers AG KpAnl. 21/25	EUR	0	100.000
DE000A3H3J22	0,3750 % Vantage Towers AG MTN 21/27	EUR	0	100.000
DE000A3H3J30	0,7500 % Vantage Towers AG MTN 21/30	EUR	0	100.000
XS2282093769	0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/23	EUR	0	100.000
Nichtnotierte We	rtpapiere			
Aktien EUR				
NL0000303709	AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)	STK	0	55.917
FR00000303703	Air France-KLM S.A. Actions Port.	STK	40,000	40.000
ES0127797027	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em.19/23	STK	93	93
FR0010242511	Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur	STK	0	19.000
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.	STK	0	15.620
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	5,261
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	14.700
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK	0	15.000
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions Nom.	STK	0	14.000
ES0183746090	Vidrala S.A. Acciones PortEm.10/23	STK	40	40
Verzinsliche Wer	tpapiere			
EUR				
DE000A1R06T9	1,8750 % Land Berlin Landessch. Ausg.407 13/23	EUR	0	2.000.000
XS2236283383	0,5000 % Scania CV AB MTN 20/23	EUR	0	100.000
Andere Wertpapi	iere			
EUR				
ES06670509N0	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	7.594	7.594
BE0970183860	Aedifica S.A. Anrechte	STK	1.050	1.050
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	176.900	176.900

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Volumen
Anteile bzw. Whg. in 1.000

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

. Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))

EUR 32.995

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

befristet EUR 89.29

(Basiswert(e): 0,0000 % adidas AG Anl. 20/24, 0,0000 % adidas AG Anl. 20/28, 0,0000 % ALD S.A. MTN 21/24, 0,0000 % Alstom S.A. Notes 21/29, 0,0000 % Banque Stellantis France S.A. MTN 21/25, 0,0000 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes 21/23, 0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.l)BV Notes 21/23, 0,0000 % Vantage Towers AG Kp.-Anl. 21/25, 0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 22/24, 0,0100 % SpareBank 1 SMN Preferred MTN 21/28, 0,1250 % Bayerische Landesbank MT IHS 21/28, 0,1250 % SAFRAN Obl. 21/26, 0,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 21/29, 0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/26, 0,3030 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 20/27, 0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/26, 0,3750 % The Coca-Cola Co. Notes 20/33, 0,5000 % CBRE Gbl Inv.Open-Ended Fds Notes 21/28, 0,5000 % ERG S.p.A. MTN 20/27, 0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29, 0,6000 % E.ON SE MTN 21/32, 0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27, 0,7500 % Mercedes-Benz Group AG MTN 21/33, 0,9500 % Macquarie Group Ltd. MTN 21/31, 1,0000 % Equinix Inc. Notes 21/33, 1,0000 % Sodexo S.A. Notes 20/28, 1,1250 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 21/51, 1,2500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/33, 1,3500 % Wizz Air Finance Company B.V. MTN 21/24, 1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27, 1,6250 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV Notes 21/41, 1,8500 % East Japan Railway Co. MTN 22/33, 3,2500 % Vodafone International Fin.DAC MTN 22/29, 3,7500 % Vodafone International Fin.DAC MTN 22/34, 3,7500 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/27, 4,2500 % McDonald's Corp. MTN 23/35, Aalberts N.V. Aandelen aan toonder, ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam, adidas AG Namens-Aktien, Adyen N.V. Aandelen op naam, AEGON Ltd. Reg.Shares, Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port., Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat., argenx SE Aandelen aan toonder, Aroundtown SA Bearer Shares, ASM International N.V. Reg.Shares, Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom., Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, Bouygues S.A. Actions Port., Caixabank S.A. Acciones Port., Carrefour S.A. Actions Port., Crédit Agricole S.A. Actions Port., Deutsche Bank AG Namens-Aktien, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, EDP Renováveis S.A. Acciones Port., Elia Group Actions au Port., Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien, Ferrari N.V. Aandelen op naam, Fortum Oyj Reg.Shares, Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien, Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur, Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien, IMCD N.V. Aandelen op naam, Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., JDE Peet's N.V. Reg. Shares, KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port., Kering S.A. Actions Port., Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Linde PLC Reg.Shares, Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom., Prosus N.V. Reg.Shares, Renault S.A. Actions Port., Safran Actions Port., Sanofi S.A. Actions Port., SAP SE Inhaber-Aktien, Sofina S.A. Actions Nom., TotalEnergies SE Actions au Porteur, Umicore S.A. Actions Nom., Universal Music Group N.V. Aandelen op naam, Verbund AG Inhaber-Aktien, voestalpine AG Inhaber-Aktien, Volkswagen AG Vorzugsaktien, Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom., Wienerberger AG Inhaber-Aktien)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 23,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9,786,279 Euro.

Ent	wicklung des Sondervermögens			
				EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			223.041.646,86
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-,-
2	Zwischenausschüttung(en)			-,
3	Mittelzufluss (netto)			-8.259.366,14
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.777.375,51	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.777.375,51	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.036.741,65	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			140.389,60
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			28.020.703,20
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			15.579.357,19
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			6.165.810,35
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			242.943.373,52

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

rangianan and and an area and an area area and an area area and an area area area area area area area a		
	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2020	238.845.185,14	80,88
31.12.2021	259.576.681,61	90,89
31.12.2022	223.041.646,86	80,30
31.12.2023	242.943.373,52	90,58

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	ischillershich Ertragsausgieich)	EUR	EUR
I.	Erträge	insgesamt	je Anteil *)
1.	Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	1.068.325,50	0,40
2. 3.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.596.960,97 39.331,03	1,71 0,01
3. 4.		The state of the s	0,01
4. 5.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	569.246,56 35.794,44	0,21
Э.	davon Negative Einlagezinsen	-0,12	-0,00
	davon Negative Einlagezinsen davon Positive Einlagezinsen	35.794,56	0,01
6.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0.00	0,00
7.	Enträge aus Investmentanteilen	319.941,74	0,00
8.	Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	5.867,58	0,00
٥.	davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	5.867,58	0.00
9a	Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-160.248,82	-0,06
Ju.	davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-160.248,82	-0,06
9h	Abzug ausländischer Quellensteuer	-219.921,95	-0,08
50.	davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-219.921,95	-0,08
10.		360.841,23	0,13
101	davon Kompensationszahlungen	9.569,68	0,00
	davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	188.706.80	0.07
	davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	55.995,36	0.02
	davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	98.476,98	0,04
	Summe der Erträge	6.616.138,28	2,47
II.	Aufwendungen	000.03	0.00
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-989,02	-0,00
2.	Verwaltungsvergütung	-1.727.834,64	-0,64
3.	Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. 5.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00 -0,15
5.	Sonstige Aufwendungen	-407.375,69	-0,00
	davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften davon EMIR-Kosten	-1.936,26 -58.67	-0,00
	davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-38,67	-0,00
	davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-33.240.52	-0,00
	davon Kosten für die Bereitstellung von Arlanysematerial oder Fülenstielstungen durch Dritte	-33.240,32	-0,01
	Summe der Aufwendungen	-2.136.199,35	-0,14
	Julillie dei Adiwendungen	-2.130.199,33	-0,80
III.	Ordentlicher Nettoertrag	4.479.938,93	1,67
	Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	4.259.052,21	1,59
2.	Realisierte Verluste	-2.463.455,48	-0,92
	Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.795.596,73	0,67
٧.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.275.535,66	2,34
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	15.579.357,19	5,81
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	6.165.810,35	2,30
VI.	Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	21.745.167,54	8,11
VII	. Ergebnis des Geschäftsjahres	28.020.703,20	10,45
*)	Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich		

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

		EUR	EUR
I.	Für die Wiederanlage verfügbar	insgesamt	je Anteil ^{*)}
1	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.275.535,66	2,34
2	Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3	Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II.	Wiederanlage ¹⁾	6.275.535,66	2,34

Umlaufende Anteile: Stück 2.682.146

- *) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.
- Einschließlich realisierter Gewinne aus Devisenkassageschäften.

Deka-PrivatVorsorge AS Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

6.840.000.00

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

60% Euro STOXX 50° NR in EUR, 8% iBoxx Euro Collateralized Germany Covered in EUR, 8% iBoxx Euro Corporates all maturities TR in EUR, 24% iBoxx Euro Sovereign Eurozone 1-10 Jahre TR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatefreies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatefreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 4,70% größter potenzieller Risikobetrag 6,73% durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 5,79%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatefreien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage:

Brutto-Methode

kleinster Leverage 98,94% größter Leverage 103,94% durchschnittlicher Leverage 102,61%

Commitment-Methode

kleinster Leverage 98,94% größter Leverage 103,92% durchschnittlicher Leverage 102,60%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

7usätzliche Angahen zu den Wertnanier-Darlehen und Pensionsgeschäften (hesichert)

Instrumentenart		Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)	
	Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	(Angabe nach	1.632.257,37
	Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten: davon: Schuldverschreibungen		EUR EUR	2.673.580,10 2.673.580,10
	Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR EUR	5.867,58 1.936,26
	Umlaufende Anteile Anteilwert		STK EUR	2.682.146 90,58

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 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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten)

0 92%

EUR

19.313,55

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolge-provisionen"

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden. Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben: Deka-Absolute Return Defensiv 0.19 Deka iBoxx EUR Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF 0,09 RenditDeka CF 0,65 Wesentliche sonstige Erträge Kompensationszahlungen 9.569.68 Quellensteuerrückvergütung Dividenden 188.706,80 **EUR** Quellensteuerrückvergütung Fokusbank FUR 55 995 36 Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank FUR 98.476,98 Wesentliche sonstige Aufwendungen Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften EUR 1.936,26 EMIR-Kosten EUR 58,67 Gebühren für Quellensteuerrückerstattung FLIR 3 535 44 Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte EUR 33,240,52 Kostenpauschale EUR 368.604.80

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt

Die Deka Investment GmbH 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 Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH 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 Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - 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 Investment GmbH 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.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung 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 die Geschäftsführung 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 Geschäftsführungs-Ebene 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 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsiahr der

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung davon feste Vergütung davon variable Vergütung	EUR EUR EUR	57.636.189,51 43.854.381,97 13.781.807,54
Zahl der Mitarbeiter der KVG	461	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der		

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an Risk Taker davon Geschäftsführer davon andere Risk Taker	EUR EUR EUR	4.472.814,39 2.094.112,05 2.378.702,34
--	-------------------	---

^{*} Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

Zusätzliche Informationspflichten nach § 300 Abs. 1 KAGB

Schwer zu liquidierende Vermögenswerte

Der Anteil der Vermögenswerte des Investmentvermögens, die schwer zu liquidieren sind und für die deshalb besondere Regelungen gelten beträgt 0%.

Grundzüge der Risikomanagement-Systeme

Die von der Gesellschaft eingesetzten Risikomanagement-Systeme beinhalten eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken, denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, umfasst. Als wesentliche Risiken werden dabei Marktrisiken, Adressenausfallrisiken, Liquiditätsrisiken sowie operationelle Risiken angesehen.

Als Marktrisiko wird das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen verstanden, das aus Wertveränderungen der Vermögenswerte aufgrund von nachteiligen Änderungen von Marktpreisen resultiert. Die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos erfolgt im Regelfall durch die Ermittlung des Value-at-Risk (VaR) über die Vermögenswerte des Investmentvermögens. Bei der Ermittlung des Value-at-Risk kommen der Varianz-Kovarianz-Ansatz, die historische Simulation sowie die Monte-Carlo-Simulation zum Einsatz. Die ermittelten Werte sowie die eingesetzten Methoden werden regelmäßig mittels geeigneter Backtesting-Verfahren auf ihre Prognosegüte überprüft.

Sofern der qualifizierte Ansatz / VaR-Ansatz nicht zum Tragen kommt, erfolgt die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos auf Grundlage des einfachen Ansatzes / Commitment-Ansatzes. Dabei werden Positionen in derivativen Finanzinstrumenten in entsprechende Positionen in den zu Grunde liegenden Basiswerten umgerechnet. Die Summe aller einzelnen Anrechnungsbeträge / Commitments (absolute Werte) nach Aufrechnung eventueller Gegenpositionen (Netting) und Deckungsposten (Hedging) darf für Zwecke der Risikobegrenzung den Nettoinventarwert des Fonds nicht übergrehzeiten.

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit mit begrenzten Kosten veräußert, liquidiert oder geschlossen werden kann und dass dadurch die Erfüllung von Rückgabeverlangen der Anleger oder von sonstigen Zahlungsverpflichtungen beeinträchtigt wird. Die Liquidität des Investmentvermögens sowie seiner Vermögenswerte wird durch die von der Gesellschaft festgelegten Liquiditätsmessvorkehrungen regelmäßig erfasst. Die Vorkehrungen zur Liquiditätsmessung beinhalten die Betrachtung von sowohl quantitativen als auch qualitativen Informationen der Vermögenswerte des Investmentvermögens unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktsituation.

Adressenausfallrisiken resultieren aus Emittenten- und Kontrahentenrisiken. Als Emittentenrisiko wird die Gefahr von Bonitätsverschlechterungen oder Ausfall eines Emittenten verstanden. Das Kontrahentenrisiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus der Tatsache resultiert, dass die Gegenpartei eines Geschäfts bei der Abwicklung von Leistungsansprüchen ihren Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommen kann. Die Messung des Adressenausfallrisikos erfolgt auf Basis einer internen Bonitätseinstufung der Adressen. Dabei wird anhand einer Analyse quantitativer und qualitativer Faktoren die Bonität der Adressen in ein internes Ratingsystem überführt.

Analyse quantitativer und qualitativer Faktoren die Bonität der Adressen in ein internes Ratingsystem überführt.

Operationelles Risiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus unzureichenden internen Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder aus externen Ereignissen resultiert. Die Erfassung, Messung und Überwachung operationeller Risiken erfolgt auf Ebene der Gesellschaft.

Für die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden zusätzlich regelmäßig Stresstests durchgeführt, welche die Auswirkungen aus potentiell möglichen Veränderungen der Marktbedingungen im Stressfall auf das Investmentvermögen untersuchen.

Zur Risikosteuerung hat die Gesellschaft für alle wesentlichen Risiken angemessene Risikolimits eingerichtet, denen Frühwarnstufen vorgeschaltet sind. Die Definition der Risikolimits erfolgt unter Berücksichtigung von gesetzlichen oder vertraglichen Vorgaben sowie im Einklang mit dem individuellen Risikoprofils des Investmentvermögens. Die Einhaltung der Risikolimits wird täglich überwacht. Für den Fall eines tatsächlichen oder zu erwartenden Überschreitens von Risikolimits existieren geeignete Informations- und Eskalationsmaßnahmen um Abhilfe im besten Interesse des Anlegers zu schaffen. Daneben erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung gegenüber der Geschäftsleitung der Gesellschaft über den aktuellen Risikostand des Investmentvermögens sowie Überschreitungen von Risikolimits sowie den abgeleiteten Maßnahmen.

Die im Rahmen der Risikomanagement-Systeme eingesetzten Risikomessvorkehrungen, -prozesse und -verfahren sowie die Grundsätze für das Risikomanagement werden von der Gesellschaft regelmäßig auf Angemessenheit und Wirksamkeit überprüft.

Unterrichtung über das Risikoprofil des Investmentvermögens sowie Überschreiten von Risikolimits

Zum Berichtsstichtag wurden folgende Sensitivitäten gemessen:

Net Equity Delta: +1.620.799 EUR

Net Equity Delta beschreibt die Veränderung des Fondsvermögens bei einer Aktienkurskursänderung von +1%. In der Berechnung enthalten sind neben Aktien auch sämtliche konzernfremde Zielfonds ohne Berücksichtigung des Anlageschwerpunkts sowie bestimmte Renten mit Sondermerkmalen (wie z.B. Wandelanleihen oder Zertifikate).

Net DV01: -25.873 EUR

27

Net DV01 beschreibt die Veränderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg der Zinssätze um einen Basispunkt, ohne Berücksichtigung von konzernfremden Zielfonds.

Net CS01: -25 004 FUR

Net CS01 beschreibt die Veränderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg des Credit Spreads um einen Basispunkt, ohne Berücksichtigung von konzernfremden Zielfonds.

Net Currency Delta: +14.787 EUR

Net Currency Delta beschreibt die Veränderung des Fondsvermögens bei einer Devisenkursänderung der zugrundeliegenden Fremdwährung (bzw. der zugrundeliegenden Fremdwährungen) von +1%, ohne Berücksichtiqung von konzernfremden Zielfonds.

Liquiditätsrisiken:

Der Anteil der liquiden Positionen am Fondsvermögen beträgt 100%. Als Grundlage dafür wird die im Rahmen des täglichen Liquiditätsrisikocontrollings ermittelte Liquiditätsquote als Durchschnitt über die letzten 20 Werte zum Berichtsstichtag herangezogen.

Der Ermittlung von liquiden und illiquiden Positionen liegt ein konservativer Ansatz zugrunde. Positionen werden dabei als potenziell illiquide beurteilt, wenn unter Stressbedingungen (Notwendigkeit eines adhoc-Verkaufs) damit zu rechnen ist, dass der aktuelle Bewertungskurs dieser Position bei der Veräußerung in signifikantem Umfang unterschritten wird. Potenzielle Illiquidität ist kein Indikator für eine grundsätzlich fehlende Handelbarkeit eines Instruments.

Im Rahmen der von der Gesellschaft durchgeführten Überwachung der wesentlichen Risiken gab es im Berichtszeitraum keine Überschreitungen von Risikolimits.

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)Marktwert in EURin % des FondsvermögensAktien1.416.694,970,58Verzinsliche Wertpapiere215.562,400,09

10 größte Gegenparteien Wertpapier-Darlehen (besichert) DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR Sitzstaat

1.632.257.37 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)
befristet
97.937,50
unbefristet
1534 319 87

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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehenabsolute Beträge in EURunbefristet2.673.580,10

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehenabsolute Beträge in EURin % der Bruttoerträge des FondsErtragsanteil des Fonds6.006,99100,00Kostenanteil des Fonds1,982,2833,00Ertragsanteil der KVG1,982,2833,00

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.

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

0,68% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehenabsolutes Volumen der
empfangenen Sicherheiten in EURSociété Générale S.A.1.277.821,29Hamburger Sparkasse AG410.390,62BPCE S.A.359.873.41

 Bayerische Landesbank
 268.121,95

 BMW Finance N.V.
 114.124,26

 Fresenius SE & Co. KGaA
 104.126,19

 NRW.BANK
 109.3122,66

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer 2

JP.Morgan AG Frankfurt 218,250.45 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt 2,455,329.65 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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt "Risikohinweise" aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil (Corporate Governance).

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verliehene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50° oder STOXX Europe 50° vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Bei den unter der Kategorie "Nichtnotierte Wertpapiere" ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie "Geldmarktpapiere" ausgewiesen sein.

Frankfurt am Main, den 19. März 2024 Deka Investment GmbH Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-PrivatVorsorge AS – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-PrivatVorsorge AS unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deka Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deka Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 21. März 2024

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch Wirtschaftsprüfer Mathias Bunge Wirtschaftsprüfer

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: Eigenmittel: EUR 10,2 Mio. 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

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 Münning

Vorsitzender des Vorstandes der

LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

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: 31. Dezember 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

