

Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2023.  
**Deka-VariolInvest**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2023

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	7
Anhang	17
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	19

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

# Deka-VarioInvest

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite unter Geringhaltung der Anteilpreisschwankungen durch eine defensive Anlagepolitik hinsichtlich Spread- und Durationsrisiken.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, insbesondere Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Covered Bonds sowie in Geldmarktinstrumente an. Die erworbenen Vermögensgegenstände lauten auf Euro oder sind gegen Euro währungsgesichert. Mindestens 51% der Vermögensgegenstände weisen eine Restlaufzeit von über 2 Jahren auf. Bis zu 10% des Fondsvolumens darf in Vermögensgegenständen mit geringerer Bonität (High Yield Bonität) investiert werden (entspricht einem Rating unterhalb von BBB- bei Standard & Poor's oder Fitch bzw. Baa3 bei Moody's).

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 50% ICE BofA 1-3 Year Euro Broad Market Index (EMU1), 50% Markt iBoxx € FRN IG 1-3 Jahre<sup>1)</sup> verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z.B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der USA, Italiens, Spaniens, Portugals, Frankreichs, Großbritanniens, Irlands, der Niederlande, Belgiens, Österreichs und Finnlands investieren.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-VarioInvest

Performance*	6 Monate
Anteilklasse TF	0,9%

#### ISIN

Anteilklasse TF	DE0009771824
-----------------	--------------

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

1) Referenzindex: 50% ICE BofA 1-3 Year Euro Broad Market Index (EMU1), 50% Markt iBoxx € FRN IG 1-3 Jahre. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

# Deka-VarioInvest

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>812.610.220,24</b>	<b>95,76</b>
Australien	14.704.492,13	1,73
Belgien	14.808.550,75	1,74
Dänemark	9.434.569,50	1,12
Deutschland	57.028.700,13	6,73
Estland	2.102.040,00	0,25
Finnland	12.602.440,50	1,48
Frankreich	83.256.945,97	9,82
Großbritannien	34.966.915,75	4,13
Irland	41.792.013,83	4,91
Italien	39.903.165,92	4,71
Japan	23.741.799,63	2,80
Kanada	10.846.860,00	1,28
Lettland	1.637.919,25	0,19
Luxemburg	11.419.546,73	1,34
Mexiko	392.414,00	0,05
Neuseeland	24.018.971,38	2,83
Niederlande	77.520.467,14	9,15
Norwegen	32.732.669,14	3,84
Österreich	19.112.214,00	2,25
Portugal	16.443.863,00	1,94
Rumänien	1.022.550,00	0,12
Schweden	24.948.736,76	2,96
Schweiz	19.955.047,00	2,36
Slowakei	792.928,00	0,09
Slowenien	2.002.016,00	0,24
Sonstige	15.535.896,88	1,82
Spanien	63.253.467,92	7,44
Tschechische Republik	2.689.642,00	0,32
Ungarn	3.640.300,00	0,43
USA	150.303.076,93	17,69
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>18.389.469,98</b>	<b>2,16</b>
Luxemburg	18.389.469,98	2,16
<b>3. Derivate</b>	<b>66.355,02</b>	<b>0,01</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>17.767.361,06</b>	<b>2,08</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6.583.887,31</b>	<b>0,77</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-6.635.693,62</b>	<b>-0,78</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>848.781.599,99</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>812.610.220,24</b>	<b>95,76</b>
EUR	812.610.220,24	95,76
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>18.389.469,98</b>	<b>2,16</b>
EUR	18.389.469,98	2,16
<b>3. Derivate</b>	<b>66.355,02</b>	<b>0,01</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>17.767.361,06</b>	<b>2,08</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6.583.887,31</b>	<b>0,77</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-6.635.693,62</b>	<b>-0,78</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>848.781.599,99</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-VarioInvest

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>713.813.618,27</b>	<b>84,13</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>713.813.618,27</b>	<b>84,13</b>
<b>EUR</b>								<b>713.813.618,27</b>	<b>84,13</b>
DE000AAR0322	0,7500 % Aareal Bank AG MTN IHS 22/28	EUR		3.000.000	0	0	% 76,414	2.292.405,00	0,27
DE000AAR0298	0,0500 % Aareal Bank AG MTN IHS S.311 21/26	EUR		5.000.000	0	1.000.000	% 82,594	4.129.675,00	0,49
DE000AAR0355	4,5000 % Aareal Bank AG MTN IHS S.317 22/25	EUR		900.000	0	0	% 97,115	874.030,50	0,10
XS1520899532	1,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/24	EUR		1.100.000	0	0	% 97,585	1.073.435,00	0,13
XS2388941077	0,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA MTN 21/27	EUR		2.300.000	0	0	% 86,755	1.995.353,50	0,24
XS2292486771	0,0000 % ACEA S.p.A. MTN 21/25	EUR		4.475.000	0	0	% 91,011	4.072.719,88	0,48
XS2491963638	3,6250 % AIB Group PLC FLR MTN 22/26	EUR		4.625.000	0	0	% 97,601	4.514.046,25	0,53
XS2635647154	3,2500 % Alliander N.V. MTN 23/28	EUR		1.950.000	1.950.000	0	% 98,692	1.924.484,25	0,23
XS2063246198	1,3750 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 19/25	EUR		2.000.000	0	0	% 95,187	1.903.730,00	0,22
XS2206380573	1,5000 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 20/23	EUR		815.000	0	1.285.000	% 99,930	814.429,50	0,10
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25	EUR		3.000.000	0	0	% 96,918	2.907.540,00	0,34
FR001400FJM4	3,0000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. Mortg. Cov. MTN 23/27	EUR		2.600.000	2.600.000	0	% 97,926	2.546.063,00	0,30
FR0014005OL1	0,0000 % Arval Service Lease S.A. MTN 21/25	EUR		1.800.000	0	2.500.000	% 90,360	1.626.480,00	0,19
FR001400I9F5	4,6250 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/24	EUR		700.000	700.000	0	% 100,346	702.422,00	0,08
FR001400H8D3	4,2500 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/25 <sup>1)</sup>	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 99,235	1.389.290,00	0,16
XS2597991988	4,5000 % ASB Bank Ltd. MTN 23/27	EUR		1.425.000	1.425.000	0	% 100,042	1.425.591,38	0,17
XS2593105393	3,6250 % AstraZeneca PLC MTN 23/27	EUR		8.050.000	8.050.000	0	% 99,696	8.025.528,00	0,95
XS1907118464	4,3120 % AT & T Inc. FLR Notes 18/23	EUR		10.000.000	0	0	% 100,141	10.014.050,00	1,17
XS1076018131	2,4000 % AT & T Inc. Notes 14/24	EUR		5.000.000	0	0	% 98,790	4.939.490,00	0,58
XS1196373507	1,3000 % AT & T Inc. Notes 15/23	EUR		5.673.000	0	0	% 99,514	5.645.429,22	0,67
XS2590758400	3,5500 % AT & T Inc. Notes 23/25	EUR		4.925.000	4.925.000	0	% 98,729	4.862.403,25	0,57
XS1111428402	2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 14/24	EUR		3.000.000	0	0	% 97,183	2.915.475,00	0,34
XS1812905526	1,2500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. MTN 18/25 <sup>1)</sup>	EUR		3.000.000	0	0	% 93,967	2.818.995,00	0,33
XS2577127884	3,6520 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 23/26	EUR		2.375.000	2.375.000	0	% 98,707	2.344.291,25	0,28
AT0000A34CN3	7,6250 % Banca Comercială Română S.A. FLR No-Pref.MTN 23/27 <sup>1)</sup>	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 102,255	1.022.550,00	0,12
XS2620201421	4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Arg. FLR Non-Pref. MTN 23/26	EUR		4.700.000	4.700.000	0	% 99,142	4.659.650,50	0,55
XS1724512097	4,1440 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Non-Pr. MTN 17/23	EUR		9.500.000	0	0	% 100,042	9.503.990,00	1,11
PTBCEPOM0069	1,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 21/28	EUR		1.300.000	0	1.200.000	% 84,900	1.103.700,00	0,13
XS2455392584	2,6250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26 <sup>1)</sup>	EUR		1.500.000	0	0	% 95,091	1.426.365,00	0,17
XS2055190172	1,1250 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR		3.000.000	0	0	% 93,618	2.808.540,00	0,33
XS2476266205	4,2750 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/24	EUR		2.000.000	0	0	% 100,600	2.012.000,00	0,24
XS2436160779	0,1000 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/25	EUR		4.400.000	0	0	% 97,557	4.292.508,00	0,51
XS2538366878	3,6250 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/26	EUR		4.000.000	0	0	% 98,132	3.925.280,00	0,46
XS2575952424	3,7500 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 23/26	EUR		5.800.000	5.800.000	0	% 98,506	5.713.319,00	0,67
XS2345784057	4,4120 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/25	EUR		7.000.000	0	7.000.000	% 100,361	7.025.235,00	0,83
XS2387929834	4,5870 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/26	EUR		15.825.000	0	0	% 99,803	15.793.745,63	1,85
XS2465984289	1,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 22/26	EUR		8.000.000	1.000.000	0	% 94,218	7.537.400,00	0,89
XS2576362839	4,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 23/28	EUR		1.875.000	1.875.000	0	% 99,785	1.870.968,75	0,22
XS2150054026	3,3750 % Barclays Bank PLC FLR MTN 20/25	EUR		5.000.000	0	0	% 98,823	4.941.150,00	0,58
XS1551294926	0,7500 % BAWAG P.S.K. MT Bonds 17/27	EUR		700.000	0	0	% 90,464	633.248,00	0,07
XS2531479462	4,1250 % BAWAG P.S.K. Preferred MTN 23/27 <sup>1)</sup>	EUR		4.200.000	4.200.000	0	% 97,984	4.115.328,00	0,48
XS2375836553	0,0340 % Becton, Dickinson & Co. Notes 21/25	EUR		2.000.000	0	0	% 92,039	1.840.770,00	0,22
BE0002260298	0,1250 % Belfius Bank S.A. MT Publ. Pfe. 16/26	EUR		800.000	0	0	% 89,560	716.480,00	0,08
XS2133056114	0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 20/25	EUR		250.000	0	0	% 93,559	233.897,50	0,03

# Deka-VarioInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000BHY0GK6	1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 22/25		EUR	3.475.000	0	0	% 94,998	3.301.163,13	0,39
XS2625968693	3,2500 % BMW Finance N.V. MTN 23/26		EUR	5.675.000	5.675.000	0	% 98,638	5.597.678,13	0,66
XS2012047127	0,3750 % BNZ International Funding Ltd. MTN 19/24		EUR	7.000.000	0	0	% 95,622	6.693.505,00	0,79
XS2555218291	4,0000 % Booking Holdings Inc. Notes 22/26		EUR	2.350.000	0	0	% 100,183	2.354.300,50	0,28
FR0013369618	3,6920 % BPCE Home Loans FCT 2018 FLR Notes 18/53 Cl.A <sup>2</sup> )		EUR	7.000.000	0	0	% 23,050	1.613.494,47	0,19
FR0013509726	0,6250 % BPCE S.A. Preferred MTN 20/25		EUR	3.000.000	0	0	% 93,766	2.812.965,00	0,33
FR0014006XE5	0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 21/25		EUR	5.900.000	0	0	% 93,122	5.494.198,00	0,65
FR0014002S57	0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 21/26		EUR	4.000.000	0	0	% 88,819	3.552.760,00	0,42
XS2332254015	0,0000 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) MTN 21/24		EUR	2.875.000	0	0	% 96,753	2.781.634,38	0,33
PTCCCAOM0000	2,5000 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR Notes 21/26		EUR	2.700.000	0	300.000	% 88,296	2.383.992,00	0,28
PTCGDCOM0037	0,3750 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR Pref. MTN 21/27 <sup>1</sup> )		EUR	4.100.000	0	0	% 87,103	3.571.223,00	0,42
PTCGDNOM0026	2,8750 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR Pref. MTN 22/26		EUR	1.900.000	0	0	% 96,056	1.825.064,00	0,22
XS2468378059	1,6250 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26		EUR	5.000.000	0	0	% 94,471	4.723.550,00	0,56
XS2623501181	4,6250 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/27		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 99,040	1.683.671,50	0,20
ES0415306101	3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Cédulas Hip. 23/27 <sup>1</sup> )		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 97,341	2.920.215,00	0,34
XS2009011771	0,8000 % Capital One Financial Corp. Notes 19/24		EUR	3.000.000	0	0	% 95,663	2.869.875,00	0,34
XS2638560156	5,9430 % Česká Sporitelna AS FLR Non-Pref. MTN 23/27 <sup>1</sup> )		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 99,736	1.695.512,00	0,20
XS2091604715	0,3000 % Chubb INA Holdings Inc. Notes 19/24		EUR	350.000	0	0	% 94,245	329.857,50	0,04
XS2393742122	1,6250 % Citadele banka FLR Preferred Nts 21/26		EUR	1.825.000	0	0	% 89,749	1.637.919,25	0,19
XS1109950755	1,7500 % Cloverie PLC MT LPN Zurich In. 14/24		EUR	5.000.000	0	0	% 97,363	4.868.125,00	0,57
XS2533012790	2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 22/25		EUR	3.350.000	0	0	% 97,602	3.269.650,25	0,39
FR0013264405	0,8750 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/24		EUR	3.000.000	0	0	% 95,947	2.878.410,00	0,34
XS2481287808	2,2500 % Coloplast Finance B.V. MTN 22/27		EUR	875.000	0	0	% 93,909	821.699,38	0,10
DE000CZ45W57	3,0000 % Commerzbank AG FLR MTN S.992 22/27		EUR	3.700.000	1.000.000	0	% 93,846	3.472.283,50	0,41
XS2544645117	3,2460 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 22/25		EUR	3.725.000	0	0	% 98,362	3.663.965,88	0,43
XS2550081454	4,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Non-Pref.MTN 22/28		EUR	2.000.000	0	0	% 100,534	2.010.670,00	0,24
FR0013267473	0,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF MT Obl.Fonc. 17/27		EUR	3.800.000	3.800.000	0	% 89,955	3.418.290,00	0,40
FR0011625482	3,1500 % Crédit Agricole S.A. Bonds 13/23		EUR	1.000.000	0	0	% 99,490	994.900,00	0,12
FR001400D0Y0	4,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR Non-Prefer. 22/26		EUR	4.000.000	0	0	% 98,779	3.951.160,00	0,47
FR001400GDG7	3,8130 % Crédit Agricole S.A. FLR Pref MTN 23/25		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 100,055	1.901.045,00	0,22
FR0014009UH8	1,8750 % Crédit Agricole S.A. Non-Prefer. FLM 22/27		EUR	1.700.000	0	0	% 92,770	1.577.081,50	0,19
FR001400FZ24	3,1250 % Crédit Mu. Home Loan SFH SA MT Obl.Fin.Hab. 23/27		EUR	7.300.000	7.300.000	0	% 98,630	7.199.990,00	0,85
FR0013511227	0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 20/27		EUR	400.000	400.000	0	% 88,320	353.280,00	0,04
XS2480523419	4,7130 % Credit Suisse AG FLR MTN 22/24		EUR	2.575.000	0	0	% 99,650	2.565.987,50	0,30
XS2356091269	0,2500 % De Volksbank N.V. Non-Pref. MTN 21/26		EUR	5.000.000	0	0	% 88,041	4.402.050,00	0,52
XS2517101478	1,1250 % DekaBank Dt.Girozent. MTN Hyp.-Pfe.R.A157 22/25		EUR	900.000	0	0	% 94,705	852.340,50	0,10
XS2588099478	3,6250 % DNB Bank ASA FLR Non-Pref. MTN 23/27		EUR	700.000	700.000	0	% 97,934	685.534,50	0,08
XS2079723552	0,0500 % DNB Bank ASA MTN 19/23		EUR	9.200.000	0	0	% 98,632	9.074.098,00	1,06
DK0030403993	1,7500 % DSV A/S Anl. 17/24		EUR	3.200.000	0	0	% 96,968	3.102.976,00	0,37
XS1864981276	3,8980 % Dutch Property Fin. 2018-1 BV FLR Notes 18/51 Cl.A <sup>2</sup> )		EUR	7.000.000	0	0	% 17,702	1.239.147,08	0,15
XS2463505581	0,8750 % E.ON SE MTN 22/25		EUR	2.500.000	0	0	% 95,545	2.388.612,50	0,28
XS1529859321	1,0000 % Ecolab Inc. Notes 16/24		EUR	5.650.000	0	0	% 98,480	5.564.120,00	0,66
FR001400IIT5	3,6250 % Edenred SE Notes 23/26		EUR	3.700.000	3.700.000	0	% 99,135	3.667.976,50	0,43
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 17/23		EUR	100.000	0	0	% 99,611	99.611,00	0,01

# Deka-VarioInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1953833750	1,1250 % Elisa Oyj MTN 19/26		EUR	400.000	0	0	% 92,177	368.706,00	0,04
XS1915689746	1,2500 % Emerson Electric Co. Notes 19/25		EUR	300.000	0	0	% 93,920	281.760,00	0,03
XS2066706818	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/24		EUR	3.550.000	0	0	% 96,157	3.413.573,50	0,40
XS2390400633	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26		EUR	6.100.000	0	0	% 89,355	5.450.655,00	0,64
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25		EUR	3.800.000	0	0	% 91,725	3.485.550,00	0,41
XS1981060624	1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25		EUR	6.000.000	0	0	% 96,039	5.762.310,00	0,68
AT0000A2VCV4	1,2500 % Erste Bank Hungary Zrt. FLR Pref. MTN 22/26		EUR	4.000.000	0	0	% 91,008	3.640.300,00	0,43
FR0013463650	0,1250 % EssilorLuxottica S.A. MTN 19/25		EUR	2.000.000	0	0	% 93,341	1.866.810,00	0,22
XS1198117670	1,1250 % Essity AB MTN 15/25		EUR	4.000.000	0	0	% 95,071	3.802.820,00	0,45
XS1584122177	1,1250 % Essity AB MTN 17/24		EUR	4.000.000	0	0	% 97,876	3.915.040,00	0,46
BE6322991462	0,1250 % Euroclear Bank S.A./N.V. Preferred MTN 20/25		EUR	2.650.000	0	0	% 92,725	2.457.199,25	0,29
EU000A3K4D82	2,7500 % Europaeische Union MTN 23/26		EUR	5.625.000	5.625.000	0	% 98,388	5.534.296,88	0,65
XS1795353199	3,8770 % European Investment Bank FLR MTN 18/23 <sup>1)</sup>		EUR	10.000.000	0	0	% 100,016	10.001.600,00	1,17
XS2034626460	0,4500 % Fedex Corp. Notes 19/25		EUR	4.000.000	0	0	% 92,622	3.704.860,00	0,44
PTGGDAOE0001	1,3750 % Floene Energias S.A. MTN 16/23		EUR	2.800.000	0	2.600.000	% 99,405	2.783.340,00	0,33
XS2400296773	0,7500 % FNM S.p.A. MTN 21/26		EUR	3.775.000	0	0	% 88,875	3.355.012,38	0,40
XS1515173315	0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. MTN 16/24		EUR	12.000.000	0	0	% 94,835	11.380.140,00	1,33
XS1956037664	1,6250 % Fortum Oyj MTN 19/26		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 93,735	3.749.400,00	0,44
XS2198879145	2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/27		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 92,140	2.764.200,00	0,33
ES0345721015	3,3070 % FTA - Hipocat 9 FLR Bonds 05/38 Cl.A2a <sup>2)</sup>		EUR	2.262.644	0	203.703	% 98,200	2.221.915,92	0,26
XS2405467528	0,1250 % General Mills Inc. Notes 21/25		EUR	1.475.000	0	0	% 91,380	1.347.855,00	0,16
XS2605914105	3,9070 % General Mills Inc. Notes 23/29		EUR	1.125.000	1.125.000	0	% 99,976	1.124.730,00	0,13
XS2054626788	0,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 19/23		EUR	4.000.000	0	0	% 99,152	3.966.060,00	0,47
AT0000A2XG57	1,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MTN 22/25		EUR	3.700.000	0	0	% 94,542	3.498.035,50	0,41
ES0344251006	3,7500 % Ibercaja Banco S.A.U. Pref. Notes 22/25 <sup>1)</sup>		EUR	2.100.000	0	0	% 98,263	2.063.512,50	0,24
XS1564443759	4,0530 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 17/24		EUR	8.200.000	0	0	% 100,095	8.207.790,00	0,96
XS2413696761	0,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/25		EUR	6.600.000	0	0	% 93,861	6.194.826,00	0,73
XS2483607474	2,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/26		EUR	2.500.000	0	2.600.000	% 95,425	2.385.625,00	0,28
XS1375841233	1,1250 % Intl Business Machines Corp. Notes 16/24		EUR	3.000.000	0	4.000.000	% 96,660	2.899.812,00	0,34
XS1617845083	0,9500 % Intl Business Machines Corp. Notes 17/25		EUR	3.000.000	0	0	% 94,543	2.836.290,00	0,33
XS1881533563	1,9500 % Iren S.p.A. MTN 18/25		EUR	4.819.000	0	0	% 95,023	4.579.134,28	0,54
XS2192431380	0,2500 % Italgas S.P.A. MTN 20/25		EUR	5.000.000	0	0	% 92,512	4.625.575,00	0,54
XS2030530450	1,0000 % Jefferies Financial Group Inc. MTN 19/24		EUR	500.000	0	0	% 95,550	477.750,00	0,06
XS2531438351	2,5000 % John Deere Bank S.A. MTN 22/26		EUR	1.325.000	0	0	% 96,085	1.273.119,63	0,15
BE0002832138	0,2500 % KBC Groep N.V. FLR MTN 21/27		EUR	1.600.000	0	1.600.000	% 89,484	1.431.744,00	0,17
BE0974423569	2,8750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/25		EUR	2.700.000	0	0	% 98,467	2.658.595,50	0,31
BE0002846278	1,5000 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/26		EUR	2.200.000	0	0	% 94,850	2.086.689,00	0,25
BE0002839208	0,7500 % KBC Groep N.V. FR MTN 22/28		EUR	3.400.000	0	0	% 87,415	2.972.093,00	0,35
BE0002950310	4,5000 % KBC Groep N.V.FLR MTN 23/26		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 99,430	2.485.750,00	0,29
FR001400A5N5	1,2500 % Kering S.A. MTN 22/25		EUR	2.800.000	0	0	% 95,655	2.678.340,00	0,32
XS2577054716	4,0000 % Laensfoersaekringar Bank AB Preferred MTN 23/27		EUR	2.375.000	2.375.000	0	% 98,664	2.343.270,00	0,28
DE000A1RQEJ9	3,6350 % Land Hessen FLR Schatzanw. S.2302 23/26		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 100,669	5.033.450,00	0,59
DE000LB38077	2,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.831 22/27 <sup>1)</sup>		EUR	4.600.000	0	0	% 96,275	4.428.627,00	0,52
XS2051659915	0,1250 % LeasePlan Corporation N.V. MT Bonds 19/23		EUR	500.000	0	0	% 99,236	496.177,50	0,06
XS2155365641	3,5000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 20/25		EUR	7.000.000	0	0	% 98,199	6.873.930,00	0,81
FR001400HX81	2,8750 % L'Oréal S.A. MTN 23/28		EUR	7.400.000	7.400.000	0	% 97,285	7.199.053,00	0,85
XS2327298217	0,0000 % LSEG Netherlands B.V. MTN 21/25		EUR	6.175.000	0	0	% 93,205	5.755.377,88	0,68



# Deka-VarioInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2388084480	0,5390 % Luminor Bank AS FLR Preferred MTN 21/26		EUR	2.400.000	0	0	% 87,585	2.102.040,00	0,25
XS2020670779	0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/25		EUR	300.000	0	0	% 92,867	278.599,50	0,03
XS2535307743	2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 22/25		EUR	3.050.000	0	0	% 96,801	2.952.415,25	0,35
XS2491029208	1,8750 % Merck Financial Services GmbH MTN 22/26		EUR	2.600.000	0	0	% 94,744	2.463.344,00	0,29
XS2548080832	4,8130 % Morgan Stanley DLR MTN 22/28		EUR	2.600.000	0	5.000.000	% 100,985	2.625.610,00	0,31
XS2104915033	0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC MTN 20/25		EUR	325.000	0	0	% 94,063	305.704,75	0,04
XS2434710799	0,4100 % National Grid North Amer. Inc. MTN 22/26		EUR	2.750.000	0	0	% 91,135	2.506.212,50	0,30
XS2486461010	2,1790 % National Grid PLC MTN 22/26		EUR	2.850.000	0	0	% 94,938	2.705.733,00	0,32
XS2084050637	0,3750 % Nationale-Niederlanden Bank NV Pref. MTN 19/25		EUR	2.000.000	0	2.000.000	% 93,843	1.876.860,00	0,22
XS2485554088	4,4020 % NatWest Markets PLC FLR MTN 22/25		EUR	3.000.000	0	0	% 100,553	3.016.575,00	0,36
XS2002491517	1,0000 % NatWest Markets PLC MTN 19/24		EUR	800.000	0	0	% 97,225	777.800,00	0,09
XS2170362326	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/24		EUR	2.509.000	0	0	% 95,415	2.393.962,35	0,28
XS2350621863	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 21/26 <sup>1)</sup>		EUR	5.000.000	0	0	% 90,429	4.521.450,00	0,53
XS2584643113	3,6250 % Nordea Bank Abp FLR Non-Pref. MTN 23/26		EUR	1.950.000	1.950.000	0	% 98,524	1.921.208,25	0,23
XS2641055012	7,1250 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR MTN 23/27		EUR	400.000	400.000	0	% 101,468	405.872,00	0,05
XS2441244535	0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 22/25		EUR	1.550.000	0	0	% 94,763	1.468.818,75	0,17
XS2411311579	0,0820 % NTT Finance Corp. MTN 21/25		EUR	5.750.000	0	0	% 91,073	5.236.668,75	0,62
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance Corp. Notes 21/25 Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	% 93,608	2.808.240,00	0,33
DK0009525404	0,1250 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 19/24		EUR	275.000	0	0	% 95,646	263.026,50	0,03
XS1917590876	0,7500 % OMV AG MTN 18/23		EUR	3.000.000	0	0	% 98,645	2.959.335,00	0,35
XS2530506752	2,8750 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 22/25		EUR	3.775.000	0	0	% 96,917	3.658.616,75	0,43
XS2546781555	4,1250 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 22/27		EUR	2.900.000	0	0	% 100,156	2.904.509,50	0,34
XS1061714165	2,6250 % PepsiCo Inc. MTN 14/26		EUR	4.000.000	0	0	% 97,344	3.893.760,00	0,46
XS2056560571	2,1250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 19/26		EUR	4.000.000	0	0	% 99,405	3.976.200,00	0,47
XS2493846310	5,2500 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 22/25		EUR	2.000.000	0	0	% 99,029	1.980.580,00	0,23
XS2611221032	6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 23/28		EUR	1.675.000	1.675.000	0	% 99,866	1.672.747,13	0,20
XS2270395408	0,0000 % Poste Italiane S.p.A. MTN 20/24 <sup>1)</sup>		EUR	5.350.000	0	0	% 94,003	5.029.160,50	0,59
CH1251998238	4,8400 % Raiffeisen Schweiz Genossensch Anl. 23/28 <sup>1)</sup>		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 100,128	3.504.480,00	0,41
XS2577033553	7,1250 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 23/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,413	994.130,00	0,12
XS2177013252	0,3750 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV Notes 20/26 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 91,920	367.680,00	0,04
XS1079698376	2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23		EUR	600.000	0	0	% 99,995	599.967,00	0,07
XS2333391303	0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 21/25		EUR	437.000	3.000.000	3.988.000	% 92,833	405.678,03	0,05
FR0011565555	2,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 13/23		EUR	5.000.000	0	0	% 99,809	4.990.425,00	0,59
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 20/25		EUR	300.000	0	0	% 93,058	279.174,00	0,03
XS2441296923	0,5000 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 22/25		EUR	1.500.000	0	0	% 92,051	1.380.765,00	0,16
XS2126058168	0,3910 % Santander UK Group Hldgs PLC FLR MTN 20/25		EUR	5.000.000	0	0	% 97,065	4.853.225,00	0,57
FR001400DT99	3,2500 % Schneider Electric SE MTN 22/27		EUR	1.200.000	0	0	% 98,897	1.186.758,00	0,14
XS2182055181	0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/24		EUR	2.700.000	0	0	% 96,710	2.611.170,00	0,31
XS2526839175	2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 22/25		EUR	1.500.000	0	0	% 97,371	1.460.557,50	0,17
XS2619751576	3,8750 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 23/28		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 98,665	2.959.935,00	0,35
XS2051660335	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 19/24		EUR	600.000	0	0	% 96,605	579.630,00	0,07
XS2300208928	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25		EUR	2.750.000	0	0	% 91,868	2.526.370,00	0,30
FR0014006XA3	0,6250 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/27		EUR	1.200.000	0	0	% 86,619	1.039.428,00	0,12

# Deka-VarioInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR001400F315	3,5580 % Société Générale S.A. FLR Pref. MTN 23/25		EUR	4.200.000	4.200.000	0	% 100,046	4.201.911,00	0,50
FR001400DHZ5	3,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 22/25		EUR	2.000.000	0	0	% 98,263	1.965.250,00	0,23
XS2534276808	2,8750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Pref. MTN 22/25		EUR	2.000.000	0	2.825.000	% 97,014	1.940.270,00	0,23
XS1967582831	0,6250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Preferred MTN 19/24		EUR	3.000.000	0	0	% 97,394	2.921.805,00	0,34
XS1293571425	1,5000 % Statkraft AS MTN 15/23		EUR	1.219.000	0	0	% 99,481	1.212.673,39	0,14
XS2407985220	0,0000 % Stedin Holding N.V. MTN 21/26		EUR	1.125.000	0	0	% 88,229	992.576,25	0,12
XS2087622069	0,2500 % Stryker Corp. Notes 19/24		EUR	4.400.000	0	0	% 94,828	4.172.410,00	0,49
FR001400AFL5	1,8750 % Suez S.A. MTN 22/27		EUR	2.300.000	0	0	% 92,117	2.118.679,50	0,25
XS2343563214	0,3000 % Swedbank AB Non-Preferred FLR MTN 21/27		EUR	2.000.000	0	0	% 88,145	1.762.890,00	0,21
XS2555192710	3,7500 % Swedbank AB Preferred MTN 22/25		EUR	4.175.000	0	0	% 98,677	4.119.743,88	0,49
XS1493333717	0,8750 % Swedish Match AB MTN 16/24		EUR	3.000.000	0	0	% 95,606	2.868.180,00	0,34
XS2405390043	0,5000 % Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 21/26		EUR	2.000.000	0	0	% 89,718	1.794.360,00	0,21
XS2538445581	4,7500 % Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 22/25		EUR	1.500.000	0	0	% 99,323	1.489.845,00	0,18
XS1880919383	1,3750 % Sydbank AS Non-Preferred MTN 18/23		EUR	2.800.000	0	0	% 99,442	2.784.362,00	0,33
XS1843449122	2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/26 Reg.S		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 94,790	3.791.580,00	0,45
SK4000022505	5,9520 % Tatra Banka AS FLR MTN 23/26		EUR	800.000	800.000	0	% 99,116	792.928,00	0,09
XS0950055359	3,5000 % Telekom Finanzmanagement GmbH MTN 13/23		EUR	5.000.000	0	0	% 99,999	4.999.925,00	0,59
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23		EUR	5.975.000	0	0	% 99,123	5.922.599,25	0,70
XS2001737324	0,7500 % Telenor ASA MTN 19/26		EUR	5.000.000	0	0	% 91,413	4.570.650,00	0,54
XS2322254165	4,5720 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/26 <sup>1)</sup>		EUR	9.750.000	3.150.000	0	% 100,245	9.773.887,50	1,14
XS2146198739	0,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 20/24		EUR	2.500.000	0	3.000.000	% 97,521	2.438.025,00	0,29
XS2549702475	3,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/26 <sup>1)</sup>		EUR	4.500.000	0	0	% 98,115	4.415.175,00	0,52
XS2597408439	3,8790 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov.Bds 23/26		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 99,842	3.993.660,00	0,47
XS1142279782	2,0000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 14/25		EUR	6.000.000	0	0	% 96,517	5.791.020,00	0,68
XS1651071877	1,4000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 17/26		EUR	500.000	0	0	% 93,847	469.232,50	0,06
XS1048519679	2,5000 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 14/26		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 96,966	3.878.620,00	0,46
XS2102948994	0,2500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 20/26		EUR	2.000.000	0	0	% 90,000	1.799.990,00	0,21
XS2326546434	0,0100 % UBS AG MTN 21/26		EUR	7.700.000	0	0	% 88,821	6.839.178,50	0,81
CH0537261858	3,2500 % UBS Group AG FLR MTN 20/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 96,436	964.355,00	0,11
CH1142231682	0,2500 % UBS Group AG FLR MTN 21/26		EUR	2.625.000	0	0	% 89,142	2.339.977,50	0,28
CH1168499791	1,0000 % UBS Group AG FLR MTN 22/25		EUR	3.025.000	0	0	% 97,004	2.934.371,00	0,35
CH0520042489	0,2500 % UBS Group AG FLR Notes 20/26		EUR	875.000	0	0	% 92,194	806.697,50	0,10
ES0380907040	1,0000 % Unicaja Banco S.A. FLR Obl. 21/26		EUR	2.800.000	0	0	% 89,430	2.504.040,00	0,30
XS2017471553	1,2500 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 19/25		EUR	4.000.000	0	0	% 96,837	3.873.460,00	0,46
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25		EUR	4.016.000	0	0	% 95,054	3.817.352,58	0,45
XS2592659242	4,1250 % V.F. Corp. Notes 23/26		EUR	3.350.000	3.350.000	0	% 99,158	3.321.793,00	0,39
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	3.600.000	0	0	% 98,454	3.544.326,00	0,42
XS1405766897	0,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/25		EUR	6.400.000	0	0	% 94,754	6.064.256,00	0,71
XS0942082115	2,8750 % Vier Gas Transport GmbH MTN 13/25		EUR	5.000.000	0	0	% 97,699	4.884.925,00	0,58
XS2535724772	4,0000 % Vier Gas Transport GmbH MTN 22/27		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,153	3.004.590,00	0,35
XS2126084750	2,8750 % Virgin Money UK PLC FLR MTN 20/25		EUR	3.500.000	0	0	% 97,102	3.398.570,00	0,40
XS2479941499	1,5000 % VISA Inc. Notes 22/26		EUR	7.950.000	0	0	% 93,899	7.464.970,50	0,88
AT000B122080	0,8750 % Volksbank Wien AG Non-Preferred MTN 21/26 <sup>1)</sup>		EUR	1.400.000	0	0	% 88,146	1.234.044,00	0,15
AT000B122155	4,7500 % Volksbank Wien AG Preferred MTN 23/27		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 98,371	1.672.298,50	0,20
XS2480958904	1,6250 % Volvo Treasury AB MTN 22/25		EUR	1.950.000	0	0	% 94,864	1.849.848,00	0,22
XS2521820048	2,0000 % Volvo Treasury AB MTN 22/27 <sup>1)</sup>		EUR	1.425.000	0	0	% 93,124	1.327.009,88	0,16
XS1266734349	1,9500 % Warner Media LLC Notes 15/23 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 99,405	397.620,00	0,05

# Deka-VarioInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2575952853	3,7030 % Westpac Banking Corp. MTN 23/26	MTN	EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 98,726	2.961.765,00	0,35
XS2421006201	0,4270 % Westpac Securities NZ Ltd. MTN 21/26	MTN	EUR	2.000.000	0	1.400.000	% 87,992	1.759.840,00	0,21
XS2448001813	1,0990 % Westpac Securities NZ Ltd. MTN 22/26	MTN	EUR	3.000.000	0	2.000.000	% 91,997	2.759.895,00	0,33
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>98.796.601,97</b>	<b>11,63</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>98.796.601,97</b>	<b>11,63</b>
<b>EUR</b>								<b>98.796.601,97</b>	<b>11,63</b>
XS257555938	3,2500 % ABB Finance B.V. MTN 23/27	MTN	EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 98,355	1.475.325,00	0,17
XS2083146964	1,1250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds 19/25 Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	% 93,113	2.793.390,00	0,33
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24		EUR	400.000	0	0	% 98,104	392.414,00	0,05
XS2454766473	0,7500 % American Medical Syst.Eu. B.V. Notes 22/25		EUR	3.225.000	0	0	% 94,554	3.049.350,38	0,36
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	1.925.000	0	0	% 93,560	1.801.030,00	0,21
PTCCCMOM0006	8,3750 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR Notes 23/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,199	1.001.985,00	0,12
XS2337060607	0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/25		EUR	11.898.000	1.473.000	0	% 91,815	10.924.148,70	1,28
XS1326311070	2,3750 % EDP - Energias de Portugal SA MTN 15/23 <sup>1)</sup>		EUR	3.800.000	0	0	% 99,331	3.774.559,00	0,44
XS2354685575	0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anl. 21/26		EUR	8.200.000	0	0	% 87,482	7.173.524,00	0,85
XS2088659789	0,1250 % Gas Networks Ireland MTN 19/24		EUR	4.700.000	0	0	% 94,634	4.447.798,00	0,52
XS2462324745	1,2500 % Haleon Netherlands Capital B.V MTN 22/26		EUR	1.525.000	0	0	% 92,849	1.415.939,63	0,17
ES0344251014	5,6250 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Pref. Notes 23/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,590	1.991.800,00	0,23
XS1843435253	0,2500 % Illinois Tool Works Inc. Notes 19/24		EUR	300.000	0	0	% 94,820	284.460,00	0,03
XS2408491947	0,2440 % JDE Peet's N.V. MTN 21/25		EUR	6.575.000	0	0	% 93,906	6.174.286,63	0,73
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25		EUR	3.000.000	0	0	% 93,384	2.801.520,00	0,33
XS2622214745	3,8120 % Kraft Heinz Foods Co. FLR Notes 23/25		EUR	6.050.000	6.050.000	0	% 100,118	6.057.108,75	0,71
DE000A162BJ7	4,5000 % Landesbank Berlin AG IHS S.568 23/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,875	1.997.490,00	0,24
XS2530031546	3,2730 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 22/25		EUR	8.125.000	0	0	% 98,549	8.007.065,63	0,94
XS1801129286	2,1250 % Mylan Inc. Notes 18/25		EUR	5.000.000	0	0	% 95,850	4.792.500,00	0,56
XS2323295563	0,0460 % Nidec Corp. Bonds 21/26		EUR	2.750.000	0	0	% 89,697	2.466.667,50	0,29
XS2498964209	6,0000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Pref. Notes 22/25		EUR	1.600.000	0	0	% 99,759	1.596.144,00	0,19
XS0951216166	3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25		EUR	5.000.000	0	0	% 98,071	4.903.570,00	0,58
XS1963553919	0,7500 % PepsiCo Inc. Notes 19/27		EUR	4.000.000	0	0	% 90,299	3.611.940,00	0,43
XS2484339499	1,8750 % PPG Industries Inc. Notes 22/25		EUR	1.600.000	0	0	% 95,918	1.534.688,00	0,18
XS2629470506	3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN 23/27		EUR	3.900.000	3.900.000	0	% 99,414	3.877.146,00	0,46
XS2644417227	4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26 <sup>1)</sup>		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 99,808	1.297.504,00	0,15
XS1141969912	1,8750 % Sky PLC MTN 14/23		EUR	3.000.000	0	0	% 99,219	2.976.570,00	0,35
XS2057872595	0,2500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET Preferred MTN 19/24		EUR	5.000.000	0	0	% 94,902	4.745.100,00	0,56
XS2547591474	3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 23/26		EUR	1.450.000	1.450.000	0	% 98,730	1.431.577,75	0,17
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>18.389.469,98</b>	<b>2,16</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>18.389.469,98</b>	<b>2,16</b>
<b>EUR</b>								<b>18.389.469,98</b>	<b>2,16</b>
LU0192794724	Deka-EuroFlex Plus CF		ANT	393.526	0	0	EUR 46,730	18.389.469,98	2,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>830.999.690,22</b>	<b>97,92</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 23		XEUR	EUR	30.000.000				-37.500,00	0,00
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>-37.500,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Swaps</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									

# Deka-VarioInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>103.855,02</b>	<b>0,01</b>	
<b>Protection Buyer</b>								<b>66.959,05</b>	<b>0,00</b>	
	CDS 549300B8P6MUJ1YWTS08 / JPMORGAN_FRA 20.06.2028	OTC	EUR	15.000.000				-133.994,80	-0,02	
	CDS ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS S39 V1 5Y / BNP_PAR 20.06.2028	OTC	EUR	20.000.000				593.601,27	0,07	
	CDS MLU0Z03ML4LN2LL2TL39 / JPMORGAN_FRA 20.06.2027	OTC	EUR	30.000.000				-392.647,42	-0,05	
<b>Protection Seller</b>								<b>36.895,97</b>	<b>0,01</b>	
	CDS 969500SHQITWXSIS7N89 / JPMORGAN_FRA 20.06.2027	OTC	EUR	-5.000.000				-201.340,75	-0,02	
	CDS 969500TJ5KRTCJQWXH05 / JPMORGAN_FRA 20.06.2028	OTC	EUR	-15.000.000				136.893,06	0,02	
	CDS KX1VK48MPD4Y2NCUIZ63 / JPMORGAN_FRA 20.06.2024	OTC	EUR	-10.000.000				64.310,58	0,01	
	CDS ROMUWSFPU8MPRO8K5P83 / CITIGLMD_FRA 20.12.2023	OTC	EUR	-10.000.000				37.033,08	0,00	
<b>Summe Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>103.855,02</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	13.251.965,58			%	100,000	13.251.965,58	1,55
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	Commerzbank AG		EUR	177.644,85			%	100,000	177.644,85	0,02
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	47.845,21			%	100,000	47.845,21	0,01
	Landesbank Berlin AG		EUR	12.861,67			%	100,000	12.861,67	0,00
	Landesbank Saar		EUR	2.644,15			%	100,000	2.644,15	0,00
	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR	9.389,60			%	100,000	9.389,60	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>13.502.351,06</b>	<b>1,58</b>
<b>Geldmarktfonds</b>										
<b>Gruppeneigene Geldmarktfonds</b>										
	LU0052863874 DekaLux-Geldmarkt: EURO		ANT	90.000,00	615.000	525.000	EUR	47,389	4.265.010,00	0,50
<b>Summe Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>4.265.010,00</b>	<b>0,50</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>17.767.361,06</b>	<b>2,08</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	5.752.073,72				5.752.073,72	0,68	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	293.888,10				293.888,10	0,03	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	3.266,71				3.266,71	0,00	
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	4.658,78				4.658,78	0,00	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	530.000,00				530.000,00	0,06	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>6.583.887,31</b>	<b>0,77</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-1.078,00				-1.078,00	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-598.975,50				-598.975,50	-0,07	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-5.261.920,36				-5.261.920,36	-0,62	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-153.719,76				-153.719,76	-0,02	
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-620.000,00				-620.000,00	-0,07	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-6.635.693,62</b>	<b>-0,78</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>848.781.599,99</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>								<b>STK</b>	<b>13.685.816,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>								<b>EUR</b>	<b>62,02</b>	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
4,2500 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/25	EUR	1.400.000	1.389.290,00	
1,2500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. MTN 18/25	EUR	380.000	357.072,70	
7,6250 % Banca Comerciala Romăna S.A. FLR No-Pref.MTN 23/27	EUR	1.000.000	1.022.550,00	
2,6250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26	EUR	600.000	570.546,00	
4,1250 % BAWAG P.S.K. Preferred MTN 23/27	EUR	400.000	391.936,00	
0,3750 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR Pref. MTN 21/27	EUR	1.800.000	1.567.854,00	
3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Cédulas Hip. 23/27	EUR	1.200.000	1.168.086,00	
5,9430 % Ceská Sporitelna AS FLR Non-Pref. MTN 23/27	EUR	1.100.000	1.097.096,00	
2,3750 % EDP - Energias de Portugal SA MTN 15/23	EUR	1.400.000	1.390.627,00	
3,8770 % European Investment Bank FLR MTN 18/23	EUR	10.000.000	10.001.600,00	
3,7500 % Ibercaja Banco S.A.U. Pref. Notes 22/25	EUR	1.200.000	1.179.150,00	
2,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.831 22/27	EUR	2.100.000	2.021.764,50	

# Deka-VarioInvest

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 21/26	EUR 244.000		220.646,76	
0,0000 % Poste Italiane S.p.A. MTN 20/24	EUR 500.000		470.015,00	
4,8400 % Raiffeisen Schweiz Genossensch Anl. 23/28	EUR 3.100.000		3.103.968,00	
4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26	EUR 1.300.000		1.297.504,00	
4,5720 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/26	EUR 1.500.000		1.503.675,00	
3,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/26	EUR 1.500.000		1.471.725,00	
0,8750 % Volksbank Wien AG Non-Preferred MTN 21/26	EUR 700.000		617.022,00	
2,0000 % Volvo Treasury AB MTN 22/27	EUR 700.000		651.864,50	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>31.493.992,46</b>	<b>31.493.992,46</b>

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2573331324	3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26	EUR	1.700.000	1.700.000
XS1767087940	2,1040 % ACEA S.p.A. FLR MTN 18/23	EUR	0	5.408.000
XS2018636600	0,2500 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 19/25	EUR	0	4.000.000
XS1717433541	1,1250 % Akelius Residential Property MTN 17/24	EUR	0	308.000
FR001400D7M0	4,7500 % ALD S.A. MTN 22/25	EUR	0	2.600.000
XS2498554992	4,0000 % ALD S.A. MTN 22/27	EUR	0	2.200.000
FR001400BDD5	3,3750 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/26	EUR	0	700.000
XS2545425980	5,0350 % Banca Mediolanum S.p.A. FLR Preferred MTN 22/27	EUR	0	3.225.000
XS2485259241	1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 22/25	EUR	0	700.000
XS2141192182	0,1250 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 20/23	EUR	0	7.000.000
XS2487667276	2,8850 % Barclays PLC FLR MTN 22/27	EUR	0	2.600.000
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR	0	4.000.000
FR0014007VF4	0,3750 % BPCE S.A. Pref. MTN 22/26	EUR	0	1.800.000
XS2485537828	3,3750 % BPER Banca S.p.A. FLR MTN 22/25	EUR	0	3.325.000
FR0014007PV3	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 22/27	EUR	0	2.500.000
XS2585964476	5,8850 % C.C.Bca-Cr.Coop.Italiano S.p.A FLR MTN 23/27	EUR	2.800.000	2.800.000
XS2200150766	0,7500 % Caixabank S.A. FLR Preferred MTN 20/26	EUR	0	3.000.000
FR0012938959	0,6250 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 15/23	EUR	0	2.000.000
XS1377682676	1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 16/24	EUR	0	3.000.000
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25	EUR	0	1.000.000
XS2517103250	1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 22/25	EUR	0	1.500.000
FR0014003Q41	0,0000 % Danone S.A. MTN 21/25	EUR	0	5.800.000
XS1756428469	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 18/23	EUR	0	10.000.000
FR0013444569	3,8510 % E-Carat 10 FCT FLR Notes 19/28 Cl.B	EUR	0	1.500.000
AT0000A2VWQ2	1,5000 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 22/26	EUR	0	2.500.000
XS2043436574	0,7500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/23	EUR	0	5.000.000
XS2198798659	1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/24	EUR	0	3.000.000
AT0000A32HA3	4,0000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG Preferred MTN 23/27	EUR	4.000.000	4.000.000
XS2049154078	0,1000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/25	EUR	0	4.000.000
XS2554746185	4,8750 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/27	EUR	0	3.200.000
XS1577427872	3,4160 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/23	EUR	0	10.000.000
XS2555918270	5,5000 % Jyske Bank A/S Non-Preferred. MTN 22/27	EUR	0	2.025.000
XS2122377281	0,1250 % Länsförsäkringar Bank AB MTN 20/25	EUR	0	1.500.000
XS2582348046	3,2500 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 23/26	EUR	6.500.000	6.500.000
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24	EUR	0	4.207.000
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/23	EUR	0	725.000
XS2240133459	0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/23	EUR	0	8.275.000
XS2207657417	0,2500 % Nationwide Building Society Pref. MTN 20/25	EUR	0	2.000.000
XS1788515606	1,7500 % NatWest Group PLC FLR MTN 18/26	EUR	0	2.500.000
XS2407357768	0,1250 % NatWest Markets PLC MTN 21/25	EUR	0	3.375.000
XS1784067529	0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 18/23	EUR	0	5.000.000
FR0013444676	0,0000 % Orange S.A. MTN 19/26	EUR	0	500.000
XS1429673327	2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 16/23	EUR	0	3.500.000
XS2103230152	0,5000 % POSCO Holdings Inc. Notes 20/24 Reg.5	EUR	0	2.775.000
XS2577030708	3,6070 % Royal Bank of Canada FLR MTN 23/25	EUR	2.550.000	2.550.000
XS1788951090	0,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 18/23	EUR	0	2.000.000
XS1877892148	1,2500 % SKF AB Notes 18/25	EUR	0	7.400.000
FR0014006IU2	0,1250 % Société Générale S.A. FLR MTN 21/26	EUR	0	3.400.000
XS1368543135	0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 16/23	EUR	0	15.000.000
XS2404027935	0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26	EUR	0	2.200.000
XS1907150350	1,1250 % Tele2 AB MTN 18/24	EUR	0	7.000.000
XS2477935345	1,6250 % TenneT Holding B.V. MTN 22/26	EUR	0	6.575.000



# Deka-VarioInvest

C.C.Bca-Cr.Coop.Italiano S.p.A. FLR MTN 23/27, 6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 23/28, 7,1250 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 23/26, 7,6250 % Banca Comerciala Romăna S.A. FLR No-Pref.MTN 23/27)

# Deka-VarioInvest

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	13.685.816
Anteilwert Klasse TF	EUR	62,02

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

#### Investmentanteile

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

#### Derivate

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

#### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

#### Sonstiges

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

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

31.493.992,46

in % des Fondsvermögens

3,71

#### 10 größte Gegenparteien

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

31.493.992,46

Sitzstaat

Deutschland

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

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

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

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

31.493.992,46

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

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

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

##### Wertpapier-Darlehen

EUR

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

##### Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

38.270.702,14

#### Ertrags- und Kostenanteile

##### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

20.187,53

6.661,86

6.661,86

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

33,00

33,00

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



# Deka-VarioInvest

## 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

3,79% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
E.ON SE	7.033.181,48
BPCE S.A.	5.931.473,42
The Goldman Sachs Group Inc.	5.240.024,82
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	4.371.057,81
Electricité de France S.A. (E.D.F.)	4.059.220,85
ING-DiBa AG	2.605.381,23
Development Bank of Japan	1.781.903,22
Fresenius SE & Co. KGaA	1.455.502,40
Berlin Hyp AG	1.021.809,70
Imperial Brands Finance PLC	1.006.363,01

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	19.015.115,47 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	19.255.586,67 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

---

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2023

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



**Deka Investment GmbH**

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

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

