

Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2023.  
**Deka-VariolInvest**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2023

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-VarioInvest 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](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.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	9
Anhang	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	27

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

# Jahresbericht 01.01.2023 bis 31.12.2023

## Deka-VarioInvest

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-VarioInvest ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite unter Geringhaltung der Anteilpreisschwankungen durch eine defensive Anlagepolitik hinsichtlich Spread- und Durationsrisiken. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

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 Prozent der Vermögensgegenstände weisen eine Restlaufzeit von über 2 Jahren auf. Bis zu 10 Prozent des Fondsvolumens darf in Vermögensgegenstände 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% Markit 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.

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

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.

### Belastende Faktoren dominieren

Die Berichtsperiode wurde insbesondere von den Zinserhöhungen der EZB geprägt, um die zu hohen Inflationsraten zu bekämpfen. Mit ihren Maßnahmen gelang es der EZB bislang erfolgreich die Inflationszahlen sukzessive zu senken. Auch ein Hard Landing der europäischen Konjunktur blieb aus. Vor dem Hintergrund dieser Entwicklungen spekulierten die Finanzmärkte in den letzten Wochen bereits auf baldige Zinssenkungen.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-VarioInvest

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

#### ISIN

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

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

### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

#### Deka-VarioInvest

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	1.087.673,71
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	171.069,20
Optionen	0,00
Futures	6.062.938,86
Swaps	608.701,11
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>7.930.382,88</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-18.421.369,85
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-2.281.127,94
Swaps	-651.144,58
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-21.353.642,37</b>

In der Portfoliostruktur bildeten im Berichtszeitraum nach wie vor bonitätsstarke Unternehmensanleihen mit guter bis sehr guter Kreditqualität (Investment Grade) den Anlageschwerpunkt. Die größten Positionen entfielen dabei auf Anleihen von Banken, Konsumgüter und Versorgern. Ferner befanden sich besicherte Papiere, Quasi-Staatstitel, eine italienische Staatsanleihe sowie ein Rentenfonds im Bestand. Darüber hinaus nutzte der Fonds Credit Default Swaps (CDS). Zinsterminkontrakte befanden sich zum Stichtag nicht im Portfolio. Phasenweise wurde aktiv die Duration des Fonds durch Derivate erhöht, um von den sinkenden Kapitalmarktrenditen zu profitieren.

Um das attraktive Renditeniveau mittelfristig abzusichern, wurde die durchschnittliche Laufzeit der Fondsanlagen im Berichtsjahr verlängert. Sämtliche Anlagen im Fonds lauteten auf Euro. Unter Länderaspekten bildeten die USA die größte Position, gefolgt von Frankreich, Spanien und Italien.

# Deka-VariolInvest

Im November und Dezember zeigte sich mit nachgebenden Kapitalmarktrenditen und Risikoauflagen ein freundliches Umfeld für den Fonds, was zu Wertgewinnen bei den investierten Anleihen führte. Vorteilhaft auf die Fondsentwicklung wirkten sich im Berichtszeitraum auch die laufenden Erträge aus. Diese bieten auch für die Zukunft einen Puffer gegen etwaige Wertverluste der Fondsanlagen im Fall wieder ansteigender Renditen. Die phasenweise eingesetzten Absicherungen erwiesen sich rückblickend hingegen als eher nachteilig.

Der Fonds Deka-VariolInvest verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 4,7 Prozent (Anteilklasse TF).

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

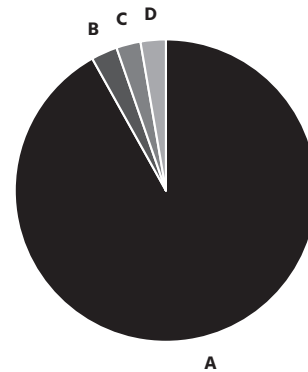
Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Das Engagement in Investmentanteilen ist marktüblichen und spezifischen Risiken unterworfen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Hierdurch können sich bestehende Risiken kumulieren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

## Fondsstruktur Deka-VariolInvest

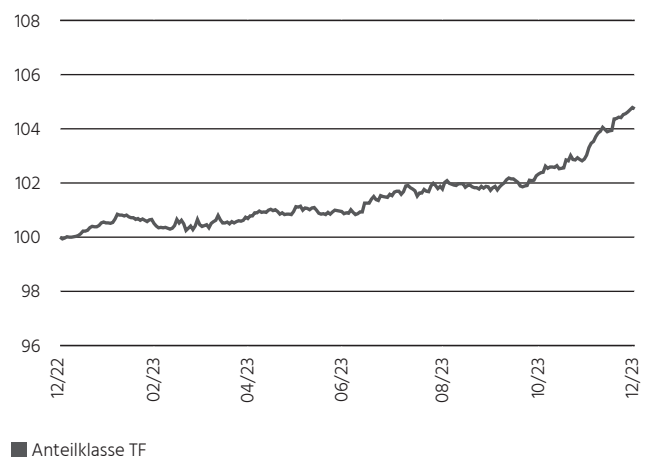


A	Renten	91,9%
B	Wertpapiere mit bes. Merkmalen	2,8%
C	Rentenfonds	2,6%
D	Barreserve, Sonstiges	2,7%

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-VariolInvest

Index: 31.12.2022 = 100



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

# Deka-VarioInvest

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

## **PAI-Berücksichtigung**

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds 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 überschritten 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/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

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, verkauft 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-VariolInvest

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>672.861.366,93</b>	<b>93,67</b>
Australien	16.307.165,00	2,26
Belgien	19.518.568,00	2,71
Dänemark	6.801.006,63	0,95
Deutschland	47.895.591,50	6,67
Estland	2.203.824,00	0,31
Finnland	17.713.051,75	2,46
Frankreich	75.698.005,50	10,56
Großbritannien	30.424.404,76	4,23
Irland	34.251.753,86	4,78
Italien	37.175.120,26	5,17
Japan	27.853.361,76	3,86
Kanada	8.591.995,00	1,20
Korea, Republik	4.883.382,00	0,68
Lettland	1.651.971,75	0,23
Luxemburg	3.300.143,25	0,46
Mexiko	397.200,00	0,06
Neuseeland	27.779.967,13	3,87
Niederlande	55.997.966,07	7,79
Norwegen	16.982.676,50	2,37
Österreich	10.566.310,50	1,46
Portugal	10.447.642,00	1,46
Rumänien	1.059.280,00	0,15
Schweden	21.743.496,13	3,04
Schweiz	20.713.155,13	2,89
Slowakei	2.675.860,00	0,37
Slowenien	419.740,00	0,06
Sonstige	7.082.324,00	0,99
Spanien	46.622.557,51	6,49
Tschechische Republik	2.781.670,00	0,39
Ungarn	1.909.010,00	0,27
USA	111.413.166,94	15,48
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>18.944.341,64</b>	<b>2,65</b>
Luxemburg	18.944.341,64	2,65
<b>3. Derivate</b>	<b>-555.330,60</b>	<b>-0,07</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>16.043.491,27</b>	<b>2,23</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11.395.695,99</b>	<b>1,59</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-509.846,98</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>718.179.718,25</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>672.861.366,93</b>	<b>93,67</b>
EUR	672.861.366,93	93,67
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>18.944.341,64</b>	<b>2,65</b>
EUR	18.944.341,64	2,65
<b>3. Derivate</b>	<b>-555.330,60</b>	<b>-0,07</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>16.043.491,27</b>	<b>2,23</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11.395.695,99</b>	<b>1,59</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-509.846,98</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>718.179.718,25</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Variolinvest

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>583.662.114,69</b>	<b>81,27</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>583.662.114,69</b>	<b>81,27</b>
<b>EUR</b>								<b>583.662.114,69</b>	<b>81,27</b>
DE000AAR0298	0,0500 % Aareal Bank AG MTN IHS S.311 21/26	EUR		3.000.000	0	3.000.000	% 89,468	2.684.025,00	0,37
DE000AAR0355	4,5000 % Aareal Bank AG MTN IHS S.317 22/25	EUR		900.000	0	0	% 100,321	902.889,00	0,13
XS1520899532	1,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/24	EUR		1.100.000	0	0	% 99,021	1.089.231,00	0,15
XS2388941077	0,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA MTN 21/27	EUR		2.300.000	0	0	% 89,771	2.064.721,50	0,29
XS2292486771	0,0000 % ACEA S.p.A. MTN 21/25	EUR		4.475.000	0	0	% 94,349	4.222.117,75	0,59
FR001400L4V8	4,8750 % ALD S.A. Pref. MTN 23/28	EUR		2.200.000	2.200.000	0	% 106,019	2.332.418,00	0,32
XS2635647154	3,2500 % Alliander N.V. MTN 23/28	EUR		1.950.000	1.950.000	0	% 102,011	1.989.214,50	0,28
XS2063246198	1,3750 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 19/25	EUR		2.000.000	0	0	% 97,487	1.949.730,00	0,27
XS2646222633	3,9510 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MT Mtg.Cov.Bds 23/26	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 102,346	1.637.528,00	0,23
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25	EUR		3.000.000	0	0	% 98,219	2.946.555,00	0,41
FR001400FJM4	3,0000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. Mortg. Cov. MTN 23/27	EUR		2.600.000	2.600.000	0	% 100,887	2.623.049,00	0,37
FR0014005OL1	0,0000 % Arval Service Lease S.A. MTN 21/25	EUR		1.800.000	0	2.500.000	% 94,170	1.695.060,00	0,24
FR001400I9F5	4,6250 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/24	EUR		700.000	700.000	0	% 100,589	704.119,50	0,10
FR001400H8D3	4,2500 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/25	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 101,249	1.417.479,00	0,20
XS1577951715	1,1510 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/25	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 96,519	1.930.380,00	0,27
XS2597991988	4,5000 % ASB Bank Ltd. MTN 23/27	EUR		1.425.000	1.425.000	0	% 103,275	1.471.661,63	0,20
XS2593105393	3,6250 % AstraZeneca PLC MTN 23/27	EUR		8.050.000	8.050.000	0	% 102,430	8.245.615,00	1,15
XS1076018131	2,4000 % AT & T Inc. Notes 14/24	EUR		5.000.000	0	0	% 99,615	4.980.725,00	0,69
XS111428402	2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 14/24	EUR		3.000.000	0	0	% 98,558	2.956.740,00	0,41
XS1812905526	1,2500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. MTN 18/25	EUR		3.000.000	0	0	% 96,531	2.895.915,00	0,40
XS2577127884	3,6520 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 23/26	EUR		2.375.000	2.375.000	0	% 100,794	2.393.857,50	0,33
AT0000A34CN3	7,6250 % Banca Comerciala Româna S.A. FLR No-Pref.MTN 23/27	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 105,928	1.059.280,00	0,15
XS2365097455	0,8750 % Banco BPM S.p.A. Preferred MTN 21/26	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 93,840	938.400,00	0,13
PTBCPEOM0069	1,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 21/28 <sup>1)</sup>	EUR		1.300.000	0	1.200.000	% 93,584	1.216.592,00	0,17
XS2455392584	2,6250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26	EUR		1.500.000	0	0	% 98,069	1.471.027,50	0,20
XS2476266205	4,9740 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/24	EUR		2.000.000	0	0	% 100,311	2.006.210,00	0,28
XS2436160779	0,1000 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/25	EUR		4.400.000	0	0	% 99,748	4.388.912,00	0,61
XS2538366878	3,6250 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/26	EUR		4.000.000	0	0	% 100,179	4.007.160,00	0,56
XS2575952424	3,7500 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 23/26	EUR		5.800.000	5.800.000	0	% 100,823	5.847.734,00	0,81
XS2387929834	4,9160 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/26 <sup>1)</sup>	EUR		15.825.000	0	0	% 100,410	15.889.882,50	2,21
XS2462324232	1,9490 % Bank of America Corp. FLR MTN 22/26	EUR		7.000.000	7.000.000	0	% 97,156	6.800.920,00	0,95
XS2465984289	1,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 22/26	EUR		8.000.000	1.000.000	0	% 97,408	7.792.640,00	1,09
XS2576362839	4,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 23/28	EUR		1.875.000	1.875.000	0	% 104,621	1.961.643,75	0,27
XS2150054026	3,3750 % Barclays Bank PLC FLR MTN 20/25	EUR		5.000.000	0	0	% 99,737	4.986.850,00	0,69
XS1551294926	0,7500 % BAWAG P.S.K. MT Bonds 17/27	EUR		700.000	0	0	% 94,220	659.540,00	0,09
XS2531479462	4,1250 % BAWAG P.S.K. Preferred MTN 23/27	EUR		3.000.000	4.200.000	1.200.000	% 101,587	3.047.610,00	0,42
XS2375836553	0,0340 % Becton, Dickinson & Co. Notes 21/25	EUR		2.000.000	0	0	% 94,743	1.894.850,00	0,26
BE0002260298	0,1250 % Belfius Bank S.A. MT Publ. Pfe. 16/26	EUR		800.000	0	0	% 93,267	746.136,00	0,10
XS2133056114	0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 20/25	EUR		250.000	0	0	% 96,187	240.467,50	0,03
XS2012047127	0,3750 % BNZ International Funding Ltd. MTN 19/24	EUR		7.000.000	0	0	% 97,626	6.833.785,00	0,95
FR0014006XE5	0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 21/25	EUR		3.900.000	2.000.000	4.000.000	% 95,831	3.737.409,00	0,52
FR0014002S57	0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 21/26	EUR		4.000.000	0	0	% 93,012	3.720.480,00	0,52
PTCCCAOM0000	2,5000 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR Notes 21/26	EUR		2.700.000	0	300.000	% 93,024	2.511.648,00	0,35



# Deka-VariolInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
PTCCCMOM0006	8,3750 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR Notes 23/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 104,462	1.044.615,00	0,15
PTCGDCOM0037	0,3750 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR Pref. MTN 21/27		EUR	4.100.000	0	0	% 92,635	3.798.014,50	0,53
PTCGDNOM0026	2,8750 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR Pref. MTN 22/26		EUR	1.900.000	0	0	% 98,778	1.876.772,50	0,26
XS2623501181	4,6250 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/27		EUR	6.700.000	6.700.000	0	% 102,174	6.845.624,50	0,95
ES0415306101	3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Cédulas Hip. 23/27		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,221	3.006.615,00	0,42
XS2009011771	0,8000 % Capital One Financial Corp. Notes 19/24		EUR	3.000.000	0	0	% 98,290	2.948.700,00	0,41
XS2638560156	5,9430 % Česká Sporitelna AS FLR Non-Pref. MTN 23/27		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 104,030	1.768.510,00	0,25
XS2091604715	0,3000 % Chubb INA Holdings Inc. Notes 19/24		EUR	350.000	0	0	% 96,875	339.062,50	0,05
FR0013201449	0,2250 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 16/26 <sup>1)</sup>		EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 93,325	4.199.602,50	0,58
XS2393742122	1,6250 % Citadele banka FLR Preferred Nts 21/26		EUR	1.825.000	0	0	% 90,519	1.651.971,75	0,23
XS1109950755	1,7500 % Cloverie PLC MT LPN Zurich In. 14/24		EUR	5.000.000	0	0	% 98,546	4.927.300,00	0,69
XS2533012790	2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 22/25		EUR	3.350.000	0	0	% 99,111	3.320.201,75	0,46
FR0013264405	0,8750 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/24		EUR	3.000.000	0	0	% 97,750	2.932.500,00	0,41
XS2481287808	2,2500 % Coloplast Finance B.V. MTN 22/27		EUR	875.000	0	0	% 97,163	850.176,25	0,12
DE000CZ45W57	3,0000 % Commerzbank AG FLR MTN S.992 22/27		EUR	3.700.000	1.000.000	0	% 97,983	3.625.371,00	0,50
XS1458458665	0,5000 % Commonwealth Bank of Australia Mrtg.Cov. MTN 16/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 93,975	939.745,00	0,13
XS2550081454	4,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Non-Pref.MTN 22/28		EUR	2.000.000	0	0	% 103,665	2.073.290,00	0,29
FR0013267473	0,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF MT Obl.Fonc. 17/27		EUR	3.800.000	3.800.000	0	% 93,912	3.568.656,00	0,50
FR001400GDG7	4,2780 % Crédit Agricole S.A. FLR Pref MTN 23/25		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 100,201	1.903.819,00	0,27
FR0014009UH8	1,8750 % Crédit Agricole S.A. Non-Prefer. FLM 22/27		EUR	1.700.000	0	0	% 96,539	1.641.154,50	0,23
FR001400FZ24	3,1250 % Crédit Mu. Home Loan SFH SA MT Obl.Fin.Hab. 23/27		EUR	7.300.000	7.300.000	0	% 101,440	7.405.083,50	1,03
FR0013511227	0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 20/27		EUR	400.000	400.000	0	% 92,601	370.402,00	0,05
XS2480523419	5,1850 % Credit Suisse AG FLR MTN 22/24		EUR	2.575.000	0	0	% 100,282	2.582.248,63	0,36
BE0002936178	6,0000 % Crelan S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/30		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 105,602	2.006.438,00	0,28
XS2356091269	0,2500 % De Volksbank N.V. Non-Pref. MTN 21/26		EUR	2.000.000	0	3.000.000	% 92,098	1.841.960,00	0,26
XS2660380622	4,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A161 23/28		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 103,336	1.963.384,00	0,27
DE000DL19WU8	3,2500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 22/28		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 97,921	3.916.840,00	0,55
DE000A351ZR8	3,8750 % Deutsche Boerse AG Anl. 23/26		EUR	3.300.000	3.300.000	0	% 102,213	3.373.029,00	0,47
XS2615917585	3,5000 % Diageo Finance PLC MTN 23/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,249	2.004.980,00	0,28
XS2588099478	3,6250 % DNB Bank ASA FLR Non-Pref. MTN 23/27		EUR	700.000	700.000	0	% 100,398	702.786,00	0,10
DK0030403993	1,7500 % DSV A/S Anl. 17/24		EUR	3.200.000	0	0	% 98,378	3.148.080,00	0,44
XS1529859321	1,0000 % Ecolab Inc. Notes 16/24		EUR	5.650.000	0	0	% 99,890	5.643.785,00	0,79
FR001400IIT5	3,6250 % Edenred SE Notes 23/26		EUR	3.700.000	3.700.000	0	% 101,388	3.751.337,50	0,52
XS1953833750	1,1250 % Elisa Oyj MTN 19/26		EUR	400.000	0	0	% 95,921	383.682,00	0,05
XS2695011978	4,0000 % Elisa Oyj MTN 23/29		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 103,711	3.111.315,00	0,43
XS1915689746	1,2500 % Emerson Electric Co. Notes 19/25		EUR	300.000	0	0	% 96,904	290.710,50	0,04
XS2066706818	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/24		EUR	3.550.000	0	0	% 98,218	3.486.739,00	0,49
XS2390400633	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26		EUR	6.100.000	0	0	% 92,920	5.668.120,00	0,79
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25		EUR	3.800.000	0	0	% 94,726	3.599.588,00	0,50
XS1981060624	1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25 <sup>1)</sup>		EUR	6.000.000	0	0	% 98,134	5.888.010,00	0,82
AT0000A2V4CV4	1,2500 % Erste Bank Hungary Zrt. FLR Pref. MTN 22/26		EUR	2.000.000	0	2.000.000	% 95,451	1.909.010,00	0,27
XS1198117670	1,1250 % Essity AB MTN 15/25		EUR	4.000.000	0	0	% 97,315	3.892.580,00	0,54
XS1584122177	1,1250 % Essity AB MTN 17/24		EUR	2.000.000	0	2.000.000	% 99,302	1.986.040,00	0,28
BE6322991462	0,1250 % Euroclear Bank S.A./N.V. Preferred MTN 20/25		EUR	2.650.000	0	0	% 95,533	2.531.624,50	0,35
EU000A3K4D82	2,7500 % Europäische Union MTN 23/26		EUR	7.025.000	7.025.000	0	% 100,816	7.082.324,00	0,99
XS2400296773	0,7500 % FNM S.p.A. MTN 21/26		EUR	3.775.000	0	0	% 92,549	3.493.724,75	0,49
XS1515173315	0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. MTN 16/24		EUR	12.000.000	0	0	% 97,401	11.688.120,00	1,63
XS2724457457	5,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/29		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 104,649	3.139.470,00	0,44

# Deka-VariolInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1956037664	1,6250 % Fortum Oyj MTN 19/26		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 96,625	3.865.000,00	0,54
XS2198879145	2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/27		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 97,700	2.931.000,00	0,41
ES0345721015	4,0820 % FTA - Hipocat 9 FLR Bonds 05/38 CIA2a <sup>2</sup> )		EUR	1.996.449	0	469.898	% 99,000	1.976.484,51	0,28
XS2405467528	0,1250 % General Mills Inc. Notes 21/25		EUR	1.475.000	0	0	% 94,490	1.393.727,50	0,19
XS2605914105	3,9070 % General Mills Inc. Notes 23/29		EUR	1.125.000	1.125.000	0	% 103,169	1.160.645,63	0,16
AT0000A2XG57	1,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MTN 22/25		EUR	1.200.000	0	2.500.000	% 96,740	1.160.874,00	0,16
ES0344251014	5,6250 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Pref.Notes 23/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 103,266	2.065.310,00	0,29
ES0344251006	3,7500 % Ibercaja Banco S.A.U. Pref. Notes 22/25		EUR	2.100.000	0	0	% 99,671	2.093.080,50	0,29
XS1564443759	4,6720 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 17/24		EUR	8.200.000	0	0	% 100,044	8.203.608,00	1,14
XS2413696761	0,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/25		EUR	3.000.000	0	3.600.000	% 96,611	2.898.315,00	0,40
XS2483607474	2,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/26		EUR	2.500.000	0	2.600.000	% 97,864	2.446.587,50	0,34
XS1617845083	0,9500 % Intl Business Machines Corp. Notes 17/25		EUR	3.000.000	0	0	% 96,725	2.901.750,00	0,40
XS1881533563	1,9500 % Iren S.p.A. MTN 18/25		EUR	2.819.000	0	2.000.000	% 97,815	2.757.390,76	0,38
XS2192431380	0,2500 % Italgas S.P.A. MTN 20/25		EUR	5.000.000	0	0	% 95,427	4.771.350,00	0,66
XS2030530450	1,0000 % Jefferies Financial Group Inc. MTN 19/24		EUR	500.000	0	0	% 98,235	491.175,00	0,07
BE0002967488	3,7500 % KBC Bank N.V. MT Cov. Bds 23/26		EUR	2.200.000	2.200.000	0	% 102,527	2.255.594,00	0,31
BE0002832138	0,2500 % KBC Groep N.V. FLR MTN 21/27		EUR	1.600.000	0	1.600.000	% 93,562	1.496.992,00	0,21
BE0974423569	2,8750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/25		EUR	2.700.000	0	0	% 99,293	2.680.911,00	0,37
BE0002846278	1,5000 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/26		EUR	2.200.000	0	0	% 97,279	2.140.138,00	0,30
BE0002839208	0,7500 % KBC Groep N.V. FR MTN 22/28		EUR	3.400.000	0	0	% 92,133	3.132.522,00	0,44
BE0002950310	4,5000 % KBC Groep N.V.FLR MTN 23/26		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 101,129	2.528.212,50	0,35
XS2678945317	4,0820 % Korea Housing Fin.Corp. MT Mtg. Cov. Bds 23/27		EUR	4.725.000	4.725.000	0	% 103,352	4.883.382,00	0,68
XS2577054716	4,0000 % Laensfoersaekringar Bank AB Preferred MTN 23/27		EUR	2.375.000	2.375.000	0	% 101,716	2.415.755,00	0,34
DE000A1RQEJ9	4,0920 % Land Hessen FLR Schatzanw. S.2302 23/26		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 100,329	5.016.425,00	0,70
FR001400HX81	2,8750 % L'Oréal S.A. MTN 23/28		EUR	7.400.000	7.400.000	0	% 100,656	7.448.507,00	1,04
XS2327298217	0,0000 % LSEG Netherlands B.V. MTN 21/25		EUR	2.175.000	0	4.000.000	% 95,865	2.085.052,88	0,29
XS2679903950	4,1250 % LSEG Netherlands B.V. MTN 23/26		EUR	2.650.000	2.650.000	0	% 102,654	2.720.317,75	0,38
XS2388084480	0,5390 % Luminor Bank AS FLR Preferred MTN 21/26		EUR	2.400.000	0	0	% 91,826	2.203.824,00	0,31
XS2020670779	0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/25		EUR	300.000	0	0	% 95,515	286.545,00	0,04
XS2535307743	2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 22/25		EUR	3.050.000	0	0	% 98,807	3.013.598,25	0,42
XS2491029208	1,8750 % Merck Financial Services GmbH MTN 22/26		EUR	2.600.000	0	0	% 97,495	2.534.870,00	0,35
FR0013425139	0,6250 % MMS USA Investments Inc. Notes 19/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 95,879	958.790,00	0,13
XS1942618023	0,7500 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 19/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 95,537	2.866.110,00	0,40
XS2104915033	0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC MTN 20/25		EUR	325.000	0	0	% 96,492	313.597,38	0,04
XS2434710799	0,4100 % National Grid North Amer. Inc. MTN 22/26		EUR	2.750.000	0	0	% 94,390	2.595.725,00	0,36
XS2486461010	2,1790 % National Grid PLC MTN 22/26		EUR	2.850.000	0	0	% 97,305	2.773.178,25	0,39
XS2084050637	0,3750 % Nationale-Nederlanden Bank NV Pref. MTN 19/25		EUR	2.000.000	0	2.000.000	% 96,350	1.926.990,00	0,27
XS2002491517	1,0000 % NatWest Markets PLC MTN 19/24		EUR	800.000	0	0	% 98,847	790.776,00	0,11
XS2584643113	3,6250 % Nordea Bank Abp FLR Non-Pref. MTN 23/26		EUR	1.950.000	1.950.000	0	% 99,734	1.944.803,25	0,27
XS2641055012	7,1250 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Pref. Nts 23/27		EUR	400.000	400.000	0	% 104,935	419.740,00	0,06
XS2441244535	0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 22/25		EUR	1.550.000	0	0	% 96,966	1.502.965,25	0,21
XS2411311579	0,0820 % NTT Finance Corp. MTN 21/25		EUR	5.750.000	0	0	% 94,257	5.419.748,75	0,75
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance Corp. Notes 21/25 Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	% 95,986	2.879.565,00	0,40
DK0009525404	0,1250 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 19/24		EUR	275.000	0	0	% 98,032	269.586,63	0,04
XS2530506752	2,8750 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 22/25		EUR	3.775.000	0	0	% 99,532	3.757.333,00	0,52
XS2546781555	4,1250 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 22/27		EUR	2.900.000	0	0	% 102,969	2.986.086,50	0,42
XS1061714165	2,6250 % PepsiCo Inc. MTN 14/26		EUR	4.000.000	0	0	% 98,815	3.952.600,00	0,55
XS2493846310	5,2500 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 22/25		EUR	2.000.000	0	0	% 100,056	2.001.110,00	0,28
XS2611221032	6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 23/28		EUR	1.675.000	1.675.000	0	% 105,615	1.769.051,25	0,25

# Deka-VariolInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH1251998238	4,8400 % Raiffeisen Schweiz Genossensch Anl. 23/28		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 104,417	3.654.577,50	0,51
XS2577033553	7,1250 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 23/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,316	1.013.160,00	0,14
FR001400FOU6	4,6250 % RCI Banque S.A. MTN 23/26		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 102,328	4.093.120,00	0,57
FR001400KXW4	4,6250 % RCI Banque S.A. MTN 23/26		EUR	1.650.000	1.650.000	0	% 102,625	1.693.312,50	0,24
XS2177013252	0,3750 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV Notes 20/26 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 94,510	378.040,00	0,05
XS2681383662	3,6250 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. MTN 23/28		EUR	6.125.000	6.125.000	0	% 103,479	6.338.058,13	0,88
IT0005554982	5,2710 % Republik Italien FLR C.C.T. 23/31		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 100,126	6.007.560,00	0,84
XS2333391303	0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 21/25		EUR	437.000	3.000.000	3.988.000	% 95,662	418.042,94	0,06
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 20/25		EUR	300.000	0	0	% 95,991	287.973,00	0,04
XS2441296923	0,5000 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 22/25		EUR	1.500.000	0	0	% 95,116	1.426.732,50	0,20
XS2126058168	0,3910 % Santander UK Group Hldgs PLC FLR MTN 20/25		EUR	5.000.000	0	0	% 99,427	4.971.350,00	0,69
XS2619751576	3,8750 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 23/28		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 102,483	3.074.490,00	0,43
AT0000A377W8	5,3750 % Slovenská Sporitelna AS FLR Pref. MTN 23/28		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 103,440	1.861.920,00	0,26
XS2051660335	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 19/24 <sup>1)</sup>		EUR	600.000	0	0	% 98,600	591.597,00	0,08
XS2300208928	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25		EUR	2.750.000	0	0	% 94,904	2.609.860,00	0,36
FR0014006XA3	0,6250 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/27		EUR	1.200.000	0	0	% 91,779	1.101.348,00	0,15
FR001400F315	4,4020 % Société Générale S.A. FLR Pref. MTN 23/25		EUR	4.200.000	4.200.000	0	% 100,188	4.207.875,00	0,59
FR001400JHR9	3,6250 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 23/26		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 102,121	2.450.904,00	0,34
FI4000560990	3,7500 % S-Pankki Oyj MT Cov. Bds 23/28		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 104,052	1.664.832,00	0,23
XS2534276808	2,8750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Pref. MTN 22/25		EUR	2.000.000	0	2.825.000	% 99,168	1.983.360,00	0,28
XS1967582831	0,6250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Preferred MTN 19/24		EUR	3.000.000	0	0	% 99,248	2.977.425,00	0,41
XS2407985220	0,0000 % Stedin Holding N.V. MTN 21/26		EUR	1.125.000	0	0	% 91,473	1.029.071,25	0,14
XS2087622069	0,2500 % Stryker Corp. Notes 19/24		EUR	4.400.000	0	0	% 96,894	4.263.336,00	0,59
XS2732952838	3,3750 % Stryker Corp. Notes 23/28		EUR	1.325.000	1.325.000	0	% 101,376	1.343.225,38	0,19
FR001400AFL5	1,8750 % Suez S.A. MTN 22/27		EUR	2.300.000	0	0	% 95,758	2.202.422,50	0,31
XS2698464885	4,0860 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. Mortg.Cov. MTN 23/28		EUR	1.575.000	1.575.000	0	% 103,795	1.634.763,38	0,23
XS2343563214	0,3000 % Swedbank AB Non-Preferred FLR MTN 21/27		EUR	2.000.000	0	0	% 92,411	1.848.210,00	0,26
XS2555192710	3,7500 % Swedbank AB Preferred MTN 22/25		EUR	4.175.000	0	0	% 100,950	4.214.662,50	0,59
XS1493333717	0,8750 % Swedish Match AB MTN 16/24		EUR	3.000.000	0	0	% 97,860	2.935.800,00	0,41
XS2405390043	0,5000 % Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 21/26		EUR	2.000.000	0	0	% 93,857	1.877.130,00	0,26
XS2538445581	4,7500 % Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 22/25		EUR	1.500.000	0	0	% 100,414	1.506.210,00	0,21
XS1843449122	2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/26 Reg.S		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 97,778	3.911.120,00	0,54
XS2720095624	5,3750 % Tapestry Inc. Notes 23/27		EUR	2.175.000	2.175.000	0	% 103,657	2.254.528,88	0,31
SK4000022505	5,9520 % Tatra Banka AS FLR MTN 23/26		EUR	800.000	800.000	0	% 101,743	813.940,00	0,11
XS2001737324	0,7500 % Telenor ASA MTN 19/26		EUR	5.000.000	0	0	% 94,723	4.736.150,00	0,66
XS2549702475	3,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/26		EUR	4.500.000	0	0	% 100,447	4.520.115,00	0,63
XS2597408439	3,8790 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov.Bds 23/26		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 101,797	4.071.880,00	0,57
XS1142279782	2,0000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 14/25		EUR	6.000.000	0	0	% 97,926	5.875.530,00	0,82
XS1651071877	1,4000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 17/26		EUR	500.000	0	0	% 96,548	482.740,00	0,07
XS1048519679	2,5000 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 14/26		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 98,864	3.954.560,00	0,55
XS2102948994	0,2500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 20/26		EUR	2.000.000	0	0	% 93,404	1.868.080,00	0,26
XS2326546434	0,0100 % UBS AG MTN 21/26		EUR	7.700.000	0	0	% 93,218	7.177.786,00	1,00
CH0537261858	3,2500 % UBS Group AG FLR MTN 20/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,131	991.305,00	0,14
CH1142231682	0,2500 % UBS Group AG FLR MTN 21/26		EUR	2.625.000	0	0	% 93,877	2.464.271,25	0,34
CH1168499791	1,0000 % UBS Group AG FLR MTN 22/25		EUR	3.025.000	0	0	% 99,302	3.003.885,50	0,42
CH0520042489	0,2500 % UBS Group AG FLR Notes 20/26		EUR	875.000	0	0	% 95,895	839.081,25	0,12
ES0380907040	1,0000 % Unicaja Banco S.A. FLR Obl. 21/26		EUR	2.800.000	0	0	% 94,503	2.646.070,00	0,37
XS2017471553	1,2500 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 19/25		EUR	4.000.000	0	0	% 98,635	3.945.380,00	0,55
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25		EUR	4.016.000	0	0	% 97,338	3.909.086,05	0,54
XS2592659242	4,1250 % V.F. Corp. Notes 23/26		EUR	3.350.000	3.350.000	0	% 99,002	3.316.550,25	0,46
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	3.600.000	0	0	% 99,912	3.596.832,00	0,50

# Deka-VarioInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
XS1405766897	0,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/25		EUR	3.000.000	0	3.400.000	%	96,896	2.906.880,00	0,40
XS0942082115	2,8750 % Vier Gas Transport GmbH MTN 13/25		EUR	3.000.000	0	2.000.000	%	99,844	2.995.320,00	0,42
XS2535724772	4,0000 % Vier Gas Transport GmbH MTN 22/27		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	103,171	3.095.130,00	0,43
XS2479941499	1,5000 % VISA Inc. Notes 22/26		EUR	7.950.000	0	0	%	96,786	7.694.487,00	1,07
AT000B122080	0,8750 % Volksbank Wien AG Non-Preferred MTN 21/26		EUR	1.400.000	0	0	%	93,219	1.305.059,00	0,18
AT000B122155	4,7500 % Volksbank Wien AG Preferred MTN 23/27		EUR	1.700.000	1.700.000	0	%	102,608	1.744.327,50	0,24
XS2521820048	2,0000 % Volvo Treasury AB MTN 22/27		EUR	1.425.000	0	0	%	96,559	1.375.958,63	0,19
XS1978200472	0,3750 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 19/26		EUR	1.300.000	1.300.000	0	%	94,323	1.226.192,50	0,17
XS2575952853	3,7030 % Westpac Banking Corp. MTN 23/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	100,954	3.028.605,00	0,42
XS2500847657	1,7770 % Westpac Securities NZ Ltd. MT Mtg.Cov. Bds 22/26		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	97,345	1.460.167,50	0,20
XS2421006201	0,4270 % Westpac Securities NZ Ltd. MTN 21/26		EUR	2.000.000	0	1.400.000	%	91,986	1.839.710,00	0,26
XS2448001813	1,0990 % Westpac Securities NZ Ltd. MTN 22/26		EUR	3.000.000	0	2.000.000	%	94,967	2.848.995,00	0,40
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>89.199.252,24</b>	<b>12,40</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>89.199.252,24</b>	<b>12,40</b>	
<b>EUR</b>								<b>89.199.252,24</b>	<b>12,40</b>	
XS2644414125	5,2500 % A1 Towers Holding GmbH Notes 23/28		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	105,956	2.648.900,00	0,37
XS2575555938	3,2500 % ABB Finance B.V. MTN 23/27		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	101,335	1.520.025,00	0,21
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24		EUR	400.000	0	0	%	99,300	397.200,00	0,06
XS2454766473	0,7500 % American Medical Syst.Eu. B.V. Notes 22/25		EUR	3.225.000	0	0	%	96,647	3.116.865,75	0,43
XS1196503137	1,8000 % Booking Holdings Inc. Notes 15/27		EUR	2.350.000	2.350.000	0	%	96,583	2.269.700,50	0,32
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	1.925.000	0	0	%	96,142	1.850.733,50	0,26
XS2337060607	0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/25		EUR	11.898.000	1.473.000	0	%	94,632	11.259.315,36	1,57
XS2354685575	0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anl. 21/26		EUR	8.200.000	0	0	%	91,465	7.500.130,00	1,04
XS2088659789	0,1250 % Gas Networks Ireland MTN 19/24		EUR	4.700.000	0	0	%	96,611	4.540.693,50	0,63
XS2462324745	1,2500 % Haleon Netherlands Capital B.V. MTN 22/26		EUR	1.525.000	0	0	%	95,998	1.463.969,50	0,20
XS1843435253	0,2500 % Illinois Tool Works Inc. Notes 19/24		EUR	300.000	0	0	%	96,925	290.775,00	0,04
XS2408491947	0,2440 % JDE Peet's N.V. MTN 21/25		EUR	6.575.000	0	0	%	96,337	6.334.157,75	0,88
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V. MTN 18/25		EUR	3.000.000	0	0	%	95,736	2.872.080,00	0,40
XS2622214745	4,4660 % Kraft Heinz Foods Co. FLR Notes 23/25		EUR	6.050.000	6.050.000	0	%	100,157	6.059.468,25	0,84
DE000A162BJ7	4,5000 % Landesbank Berlin AG IHS S.568 23/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	101,681	2.033.620,00	0,28
XS2530031546	3,2730 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 22/25		EUR	8.125.000	0	0	%	99,384	8.074.909,38	1,12
XS2323295563	0,0460 % Nidec Corp. Bonds 21/26		EUR	2.750.000	0	0	%	92,478	2.543.131,25	0,35
XS0951216166	3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25		EUR	5.000.000	0	0	%	99,775	4.988.745,00	0,69
XS1963553919	0,7500 % PepsiCo Inc. Notes 19/27		EUR	4.000.000	0	0	%	94,078	3.763.100,00	0,52
XS2484339499	1,8750 % PPG Industries Inc. Notes 22/25		EUR	1.600.000	0	0	%	97,749	1.563.984,00	0,22
XS2629470506	3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN 23/27		EUR	3.900.000	3.900.000	0	%	102,406	3.993.814,50	0,56
XS2644417227	4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26		EUR	1.300.000	1.300.000	0	%	102,288	1.329.744,00	0,19
XS2678111050	4,2500 % Sartorius Finance B.V. Notes 23/26		EUR	2.400.000	2.400.000	0	%	102,342	2.456.196,00	0,34
XS2057872595	0,2500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET Preferred MTN 19/24		EUR	5.000.000	0	0	%	97,365	4.868.250,00	0,68
XS2547591474	3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 23/26		EUR	1.450.000	1.450.000	0	%	100,672	1.459.744,00	0,20
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>18.944.341,64</b>	<b>2,65</b>	
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>18.944.341,64</b>	<b>2,65</b>	
<b>EUR</b>								<b>18.944.341,64</b>	<b>2,65</b>	
LU0192794724	Deka-EuroFlex Plus CF		ANT	393.526	0	0	EUR	48,140	18.944.341,64	2,65
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>691.805.708,57</b>	<b>96,32</b>	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Swaps</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										

# Deka-Variolinvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>-555.330,60</b>	<b>-0,07</b>	
<b>Protection Buyer</b>								<b>-870.805,65</b>	<b>-0,12</b>	
	CDS 549300B8P6MUJ1YWTS08 / JPMORGAN_FRA	OTC	EUR	15.000.000				-305.747,85	-0,04	
	20.06.2028									
	CDS MLU0ZO3ML4LN2LL2TL39 / JPMORGAN_FRA	OTC	EUR	30.000.000				-565.057,80	-0,08	
	20.06.2027									
<b>Protection Seller</b>								<b>315.475,05</b>	<b>0,05</b>	
	CDS 969500SHQITWXSIS7N89 / JPMORGAN_FRA	OTC	EUR	-5.000.000				-10.770,80	0,00	
	20.06.2027									
	CDS 969500TJ5KRTCJQWXH05 / JPMORGAN_FRA	OTC	EUR	-15.000.000				287.299,95	0,04	
	20.06.2028									
	CDS KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63 / JPMORGAN_FRA	OTC	EUR	-10.000.000				38.945,90	0,01	
	20.06.2024									
<b>Summe Swaps</b>								<b>EUR -555.330,60</b>	<b>-0,07</b>	
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	15.792.142,02			%	100,000	15.792.142,02	2,20
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	Commerzbank AG		EUR	177.644,85			%	100,000	177.644,85	0,02
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	48.621,19			%	100,000	48.621,19	0,01
	Landesbank Berlin AG		EUR	12.861,67			%	100,000	12.861,67	0,00
	Landesbank Saar		EUR	2.691,43			%	100,000	2.691,43	0,00
	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR	9.530,11			%	100,000	9.530,11	0,00
<b>Summe Bankguthaben<sup>3)</sup></b>								<b>EUR 16.043.491,27</b>	<b>2,23</b>	
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 16.043.491,27</b>	<b>2,23</b>	
<b>Sonstige Vermögengegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	6.945.490,24				6.945.490,24	0,97	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	926,24				926,24	0,00	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	1.477.379,90				1.477.379,90	0,21	
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	2.441.899,61				2.441.899,61	0,34	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	530.000,00				530.000,00	0,07	
<b>Summe Sonstige Vermögengegenstände</b>								<b>EUR 11.395.695,99</b>	<b>1,59</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-305,65				-305,65	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-382.327,62				-382.327,62	-0,05	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-127.213,71				-127.213,71	-0,02	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -509.846,98</b>	<b>-0,07</b>	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 718.179.718,25</b>	<b>100,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>								<b>STK 11.151.086,000</b>		
<b>Anteilwert Klasse TF</b>								<b>EUR 64,40</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.

<sup>3)</sup> Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
1,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 21/28	EUR	1.300.000	1.216.592,00	
4,9160 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/26	EUR	1.400.000	1.405.740,00	
0,2250 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 16/26	EUR	2.400.000	2.239.788,00	
1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25	EUR	1.200.000	1.177.602,00	
0,0000 % Snam S.p.A. MTN 19/24	EUR	350.000	345.098,25	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>6.384.820,25</b>	<b>6.384.820,25</b>

## Marktschlüssel

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>				

# Deka-VariolInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000AAR0322	0,7500 % Aareal Bank AG MTN IHS 22/28	EUR	0	3.000.000
ESO365936048	5,5000 % ABANCA Corporación Bancaria SA FLR Pref. MTN 23/26	EUR	1.300.000	1.300.000
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
XS2491963638	3,6250 % AIB Group PLC FLR MTN 22/26	EUR	0	4.625.000
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
XS2206380573	1,5000 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 20/23	EUR	0	2.100.000
FR001400BDD5	3,3750 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/26	EUR	0	700.000
XS1907118464	4,3120 % AT & T Inc. FLR Notes 18/23	EUR	0	10.000.000
XS1196373507	1,3000 % AT & T Inc. Notes 15/23	EUR	0	5.673.000
XS2590758400	3,5500 % AT & T Inc. Notes 23/25	EUR	4.925.000	4.925.000
XS2545425980	5,0350 % Banca Mediolanum S.p.A. FLR Preferred MTN 22/27	EUR	0	3.225.000
XS2620201421	4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Arg. FLR Non-Pref. MTN 23/26	EUR	4.700.000	4.700.000
XS1724512097	4,4730 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Non-Pr. MTN 17/23	EUR	0	9.500.000
XS2485259241	1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 22/25	EUR	0	700.000
IT0005153975	1,5000 % Banco BPM S.p.A. MT Cov. Bds 15/25	EUR	3.000.000	3.000.000
PTBCHOM00066	1,1250 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl. 21/27	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2055190172	1,1250 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR	0	3.000.000
XS2345784057	4,9620 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/25	EUR	0	14.000.000
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
DE000BHY0GK6	1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 22/25	EUR	0	3.475.000
XS2625968693	3,2500 % BMW Finance N.V. MTN 23/26	EUR	5.675.000	5.675.000
XS2555218291	4,0000 % Booking Holdings Inc. Notes 22/26	EUR	0	2.350.000
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
FR0013509726	0,6250 % BPCE S.A. Preferred MTN 20/25	EUR	0	3.000.000
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
XS2323254015	0,0000 % CA Auto Bank S.p.A. MTN 21/24	EUR	0	2.875.000
XS2468378059	1,6250 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26	EUR	0	5.000.000
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 5.973 21/25	EUR	0	1.000.000
XS2544645117	3,2460 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 22/25	EUR	0	3.725.000
XS2517103250	1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 22/25	EUR	0	1.500.000
FR001400D0Y0	4,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR Non-Preferred. 22/26	EUR	0	4.000.000
FR0014003Q41	0,0000 % Danone S.A. MTN 21/25	EUR	0	5.800.000
XS2517101478	1,1250 % DekaBank Dt.Girozent. MTN Hyp.-Pfe.RA157 22/25	EUR	0	900.000
XS2079723552	0,0500 % DNB Bank ASA MTN 19/23	EUR	0	9.200.000
XS1756428469	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 18/23	EUR	0	10.000.000
XS1864981276	3,8720 % Dutch Property Fin. 2018-1 BV FLR Notes 18/51 CIA	EUR	0	7.000.000
XS2463505581	0,8750 % E.ON SE MTN 22/25	EUR	0	2.500.000
FR0013444569	3,8510 % E-Carat 10 FCT FLR Notes 19/28 Cl.B	EUR	0	1.500.000
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 17/23	EUR	0	100.000
AT0000A2WVQ2	1,5000 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 22/26	EUR	0	2.500.000
FR0013463650	0,1250 % EssilorLuxottica S.A. MTN 19/25	EUR	0	2.000.000
XS1795353199	3,8770 % European Investment Bank FLR MTN 18/23	EUR	0	10.000.000
XS2034626460	0,4500 % Fedex Corp. Notes 19/25	EUR	0	4.000.000
XS1843436574	0,7500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/23	EUR	0	5.000.000
PTGGDAOE0001	1,3750 % Floene Energias S.A. MTN 16/23	EUR	0	5.400.000
XS2198798659	1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/24	EUR	0	3.000.000
XS2054626788	0,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 19/23	EUR	0	4.000.000
AT0000A32HA3	4,0000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG Preferred MTN 23/27	EUR	4.000.000	4.000.000
XS2697483118	4,1250 % ING Bank N.V. MTN 23/26	EUR	1.800.000	1.800.000
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
XS1375841233	1,1250 % Intl Business Machines Corp. Notes 16/24	EUR	0	7.000.000
XS2531438351	2,5000 % John Deere Bank S.A. MTN 22/26	EUR	0	1.325.000
XS2555918270	5,5000 % Jyske Bank A/S Non-Preferred. MTN 22/27	EUR	0	2.025.000
FR001400A5N5	1,2500 % Kering S.A. MTN 22/25	EUR	0	2.800.000
XS2122377281	0,1250 % Länsförsäkringar Bank AB MTN 20/25	EUR	0	1.500.000
DE000LB38077	2,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.831 22/27	EUR	0	4.600.000
XS2155365641	3,5000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 20/25	EUR	0	7.000.000
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
XS2680046021	8,3750 % mBank S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/27	EUR	1.500.000	1.500.000
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
XS2548080832	4,8130 % Morgan Stanley DLR MTN 22/28	EUR	0	7.600.000
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
XS2485554088	4,8960 % NatWest Markets PLC FLR MTN 22/25	EUR	0	3.000.000
XS2407357768	0,1250 % NatWest Markets PLC MTN 21/25	EUR	0	3.375.000
XS2170362326	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/24	EUR	0	2.509.000
XS2350621863	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 21/26	EUR	0	5.000.000

# Deka-VariolInvest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1784067529	0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 18/23	EUR	0	5.000.000
XS1917590876	0,7500 % OMV AG MTN 18/23	EUR	0	3.000.000
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
XS2056560571	2,1250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 19/26	EUR	0	4.000.000
XS2103230152	0,5000 % POSCO Holdings Inc. Notes 20/24 Reg.S	EUR	0	2.775.000
XS2270395408	0,0000 % Poste Italiane S.p.A. MTN 20/24	EUR	0	5.350.000
XS1079698376	2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23	EUR	0	600.000
XS2577030708	4,4150 % Royal Bank of Canada FLR MTN 23/25	EUR	2.550.000	2.550.000
FR001400DT99	3,2500 % Schneider Electric SE MTN 22/27	EUR	0	1.200.000
XS2182055181	0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/24	EUR	0	2.700.000
XS2526839175	2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 22/25	EUR	0	1.500.000
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
FR001400DZH5	3,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 22/25	EUR	0	2.000.000
XS1368543135	0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 16/23	EUR	0	15.000.000
XS1293571425	1,5000 % Statkraft AS MTN 15/23	EUR	0	1.219.000
XS2404027935	0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26	EUR	0	2.200.000
XS1880919383	1,3750 % Sydbank AS Non-Preferred MTN 18/23	EUR	0	2.800.000
XS1907150350	1,1250 % Tele2 AB MTN 18/24	EUR	0	7.000.000
XS0950055359	3,5000 % Telekom Finanzmanagement GmbH MTN 13/23	EUR	0	5.000.000
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23	EUR	0	5.975.000
XS2477935345	1,6250 % TenneT Holding B.V. MTN 22/26	EUR	0	6.575.000
XS1858912915	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 18/23	EUR	0	3.000.000
XS2322254165	4,9200 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/26	EUR	3.150.000	9.750.000
XS2441551970	4,9560 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 22/25	EUR	0	3.150.000
XS1808480377	0,2500 % The Swedish Covered Bond Corp. MTN 18/23	EUR	0	6.000.000
XS2146198739	0,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 20/24	EUR	0	5.500.000
XS2511301322	2,5510 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/27	EUR	0	5.775.000
CH0591979635	4,9650 % UBS Group AG FLR MTN 21/26	EUR	0	5.900.000
XS2555420103	5,8500 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 22/27	EUR	0	2.925.000
XS2126084750	2,8750 % Virgin Money UK PLC FLR MTN 20/25	EUR	0	3.500.000
XS2480958904	1,6250 % Volvo Treasury AB MTN 22/25	EUR	0	1.950.000
XS1266734349	1,9500 % Warner Media LLC Notes 15/23 Reg.S	EUR	0	400.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2083146964	1,1250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds 19/25 Reg.S	EUR	0	3.000.000
XS2412556461	1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. FLR Notes 22/28 Reg.S	EUR	0	2.575.000
XS1326311070	2,3750 % EDP - Energias de Portugal SA MTN 15/23	EUR	0	3.800.000
XS2406914346	0,3180 % Highland Holdings S.Ar.L. Notes 21/26	EUR	0	2.000.000
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26	EUR	0	2.000.000
XS2463961321	1,0000 % Linde plc MTN 22/27	EUR	0	1.800.000
XS2489981485	2,2640 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 22/25	EUR	0	2.750.000
XS1801906279	3,5750 % Mizuho Financial Group Inc. FLR MTN 18/23	EUR	0	4.709.000
XS1801129286	2,1250 % Mylan Inc. Notes 18/25	EUR	0	5.000.000
XS2498964209	6,0000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Pref. Notes 22/25	EUR	0	1.600.000
XS1141969912	1,8750 % Sky PLC MTN 14/23	EUR	0	3.000.000
XS1426022536	1,5460 % Sumitomo Mitsui Financ. Group Notes 16/26	EUR	0	3.000.000
XS1421827269	1,3750 % Swiss Re Finance [UK] PLC Notes 16/23	EUR	0	2.100.000
DE000A3H3J14	0,0000 % Vantage Towers AG Kp.-Anl. 21/25	EUR	0	2.900.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
FR0013369618	4,1640 % BPCE Home Loans FCT 2018 FLR Notes 18/53 Cl.A	EUR	0	7.000.000
FR0011625482	3,1500 % Crédit Agricole S.A. Bonds 13/23	EUR	0	1.000.000
XS2194282948	0,7500 % Infineon Technologies AG MTN 20/23	EUR	0	2.200.000
FR0013512381	0,2500 % Kering S.A. MTN 20/23	EUR	0	6.700.000
DE000A14JY47	2,3080 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 18/23	EUR	0	6.780.000
DE000A14JZC0	1,3350 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23	EUR	0	21.000.000
XS2051659915	0,1250 % LeasePlan Corporation N.V. MT Bonds 19/23	EUR	0	500.000
XS1828132735	3,2480 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 18/23	EUR	0	10.890.000
FR0011565555	2,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 13/23	EUR	0	5.000.000
FR0013517711	0,0000 % Schneider Electric SE MTN 20/23	EUR	0	1.600.000
FR0013521549	0,5000 % Worldline S.A. Obl. 20/23	EUR	0	1.900.000
<b>Geldmarktfonds</b>				
<b>Gruppeneigene Geldmarktfonds</b>				
LU0052863874	DekaLux-Geldmarkt: Euro	ANT	2.535.000	2.535.000

## Gattungsbezeichnung

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

EUR

Volumen in 1.000

472.642

# Deka-VariolInvest

## Gattungsbezeichnung

(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Schatz Future (FGBS))

### Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Schatz Future (FGBS), Long Term EURO OAT Future (FOAT))

Stück bzw.  
Anteile bzw. Whg.

Volumen  
in 1.000

EUR

400.663

## Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

### Credit Default Swaps (CDS)

#### Protection Buyer:

(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S38 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS S39 V1 5Y)

EUR

35.000

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

### befristet

(Basiswert(e): 2,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.831 22/27)

EUR

2.420

### unbefristet

(Basiswert(e): 0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/24, 0,0000 % LSEG Netherlands B.V. MTN 21/25, 0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 21/26, 0,0000 % Poste Italiane S.p.A. MTN 20/24, 0,0000 % Snam Sp.A. MTN 19/24, 0,0000 % Snam Sp.A. MTN 21/25, 0,0000 % Stedin Holding N.V. MTN 21/26, 0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23, 0,0000 % Vantage Towers AG Kp.-Anl. 21/25, 0,0100 % UBS AG MTN 21/26, 0,0340 % Becton, Dickinson & Co. Notes 21/25, 0,0500 % Aareal Bank AG MTN IHS S.311 21/26, 0,0500 % DNB Bank ASA MTN 19/23, 0,0820 % NTT Finance Corp. MTN 21/25, 0,1000 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/25, 0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25, 0,1250 % NatWest Markets PLC MTN 21/25, 0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC MTN 20/25, 0,2250 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 16/26, 0,2440 % JDE Peet's N.V. MTN 21/25, 0,2500 % De Volksbank N.V. Non-Pref. MTN 21/26, 0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25, 0,2500 % KBC Groep N.V. FLR MTN 21/27, 0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/25, 0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/24, 0,2500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET Preferred MTN 19/24, 0,2500 % UBS Group AG FLR MTN 21/26, 0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes 21/26, 0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anl. 21/26, 0,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA MTN 21/27, 0,3750 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR Pref. MTN 21/27, 0,3910 % Santander UK Group Hldgs PLC FLR MTN 20/25, 0,4270 % Westpac Securities NZ Ltd. MTN 21/26, 0,4500 % Fedex Corp. Notes 19/25, 0,5000 % POSCO Holdings Inc. Notes 20/24 Reg.S, 0,5000 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 22/25, 0,7500 % Aareal Bank AG MTN IHS 22/28, 0,7500 % American Medical Syst.Eu. B.V. Notes 22/25, 0,7500 % BAWAG P.S.K. MT Bonds 17/27, 0,7500 % FNM S.p.A. MTN 21/26, 0,7500 % Telenor ASA MTN 19/26, 0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 20/27, 0,8750 % Volksbank Wien AG Non-Preferred MTN 21/26, 0,9500 % Intl Business Machines Corp. Notes 17/25, 1,0000 % Linde plc MTN 22/27, 1,0000 % UBS Group AG FLR MTN 22/25, 1,0990 % Westpac Securities NZ Ltd. MTN 22/26, 1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. FLR Notes 22/28 Reg.S, 1,1250 % Intl Business Machines Corp. Notes 16/24, 1,2500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. MTN 18/25, 1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 22/25, 1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24, 1,5000 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/26, 1,6250 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26, 1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 22/25, 1,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 21/28, 1,7770 % Westpac Securities NZ Ltd. MT Mtg.Cov. Bds 22/26, 1,8750 % Crédit Agricole S.A. Non-Preferred. FLM 22/27, 1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25, 1,8750 % Merck Financial Services GmbH MTN 22/26, 1,8750 % Sky PLC MTN 14/23, 1,9500 % Iren S.p.A. MTN 18/25, 2,0000 % Volvo Treasury AB MTN 22/27, 2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/27, 2,1250 % Mylan Inc. Notes 18/25, 2,1790 % National Grid PLC MTN 22/26, 2,2500 % Coloplast Finance B.V. MTN 22/27, 2,3750 % EDP - Energias de Portugal SA MTN 15/23, 2,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.831 22/27, 2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 16/23, 2,6250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26, 2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 22/25, 2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 22/25, 2,7500 % Europaeische Union MTN 23/26, 2,8750 % L'Oréal S.A. MTN 23/28, 2,8750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Pref. MTN 22/25, 2,8850 % Barclays PLC FLR MTN 22/27, 3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Cédulas Hip. 23/27, 3,0000 % Commerzbank AG FLR MTN S.992 22/27, 3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25, 3,2460 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 22/25, 3,2500 % ABB Finance B.V. MTN 23/27, 3,2500 % Allander N.V. MTN 23/28, 3,2500 % BMW Finance N.V. MTN 23/26, 3,2500 % Schneider Electric SE MTN 22/27, 3,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/26, 3,2500 % UBS Group AG FLR MTN 20/26, 3,3750 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/26, 3,3750 % Barclays Bank PLC FLR MTN 20/25, 3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mtg.Cov. MTN 23/26, 3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26, 3,6250 % AIB Group PLC FLR MTN 22/26, 3,6250 % AstraZeneca PLC MTN 23/27, 3,6250 % DNB Bank ASA FLR Non-Pref. MTN 23/27, 3,6250 % Nordea Bank Abp FLR Non-Pref. MTN 23/26, 3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN 23/27, 3,6520 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 23/26, 3,7500 % Ibercaja Banco S.A.U. Pref. Notes 22/25, 3,7500 % KBC Bank N.V. MT Cov. Bds 23/26, 3,8750 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 23/28, 3,8790 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov.Bds 23/26, 3,9070 % General Mills Inc. Notes 23/29, 3,9510 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MT Mtg.Cov.Bds 23/26, 4,0000 % ALD S.A. MTN 22/27, 4,0000 % Booking Holdings Inc. Notes 22/26, 4,0000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG Preferred MTN 23/27, 4,0000 % Laensfoersaeringar Bank AB Preferred MTN 23/27, 4,0820 % Korea Housing Fin.Corp. MT Mtg. Cov. Bds 23/27, 4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Arg. FLR Non-Pref. MTN 23/26, 4,1250 % BAWAG P.S.K. Preferred MTN 23/27, 4,1250 % ING Bank N.V. MTN 23/26, 4,1250 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 22/27, 4,2500 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/25, 4,2780 % Crédit Agricole S.A. FLR Pref MTN 23/25, 4,3120 % AT & T Inc. FLR Notes 18/23, 4,4020 % Société Générale S.A. FLR Pref. MTN 23/25, 4,4660 % Kraft Heinz Foods Co. FLR Notes 23/25, 4,5000 % ASB Bank Ltd. MTN 23/27, 4,5000 % KBC Groep N.V.FLR MTN 23/26, 4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26, 4,6250 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/24, 4,6250 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/27, 4,6250 % RCI Banque S.A. MTN 23/26, 4,7500 % ALD S.A. MTN 22/25, 4,7500 % Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 22/25, 4,8130 % Morgan Stanley DLR MTN 22/28, 4,8400 % Raiffeisen Schweiz Genossensch Anl. 23/28, 4,8750 % ALD S.A. Pref. MTN 23/28, 4,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 23/28, 4,8750 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/27, 4,8960 % NatWest Markets PLC FLR MTN 22/25, 4,9200 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/26, 4,9560 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 22/25, 4,9620 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/25, 4,9740 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/24, 5,1850 % Credit Suisse AG FLR MTN 22/24, 5,2500 % A1 Towers Holding GmbH Notes 23/28, 5,5000 % Jyske Bank A/S Non-Preferred. MTN 22/27, 5,8850 % C.C.Bca-Cr.Coop.Italiano S.p.A FLR MTN 23/27, 5,9430 % Česká Sporitelna AS FLR Non-Pref. 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 Româna S.A. FLR No-Pref.MTN 23/27, 8,3750 % mBank S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/27)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 23,94 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 270.109.913 Euro.



# Deka-VariolInvest

## Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>				<b>1.030.402.462,95</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-17.326.584,80
2	Zwischenausschüttung(en)			-,-
3	Mittelzufluss (netto)			-333.685.243,76
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	361.206.420,32	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	361.206.420,32	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-694.891.664,08	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-204.752,98
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			38.993.836,84
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			902.916,28
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			38.892.764,74
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>				<b>718.179.718,25</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2020	1.275.506.559,85	65,10
31.12.2021	1.296.133.938,12	64,90
31.12.2022	1.030.402.462,95	62,60
31.12.2023	718.179.718,25	64,40

# Deka-VariolInvest

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

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	908.754,27	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	12.087.186,76	1,08
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	521.978,13	0,05
davon Negative Einlagezinsen	-0,05	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	521.978,18	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	252.642,14	0,02
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	29.552,34	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	29.552,34	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	323.853,00	0,03
davon Kick-Back-Zahlungen	3.195,80	0,00
davon Kompensationszahlungen	320.657,20	0,03
<b>Summe der Erträge</b>	<b>14.123.966,64</b>	<b>1,27</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-6.554,56	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.045.019,87	-0,09
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-450.976,90	-0,04
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-9.752,47	-0,00
davon EMIR-Kosten	-4.837,43	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-18.379,11	-0,00
davon Kostenpauschale	-418.007,89	-0,04
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.502.551,33</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>12.621.415,31</b>	<b>1,13</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	7.930.382,88	0,71
2. Realisierte Verluste	-21.353.642,37	-1,91
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-13.423.259,49</b>	<b>-1,20</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-801.844,18</b>	<b>-0,07</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	902.916,28	0,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	38.892.764,74	3,49
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>39.795.681,02</b>	<b>3,57</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>38.993.836,84</b>	<b>3,50</b>

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-801.844,18	-0,07
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	13.402.571,36	1,20
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>12.600.727,18</b>	<b>1,13</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	12.600.727,18	1,13

Umlaufende Anteile: Stück 11.151.086

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

<sup>1)</sup> Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

<sup>2)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 23. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 13. Februar 2024.

# Deka-VariolInvest

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

74.082.450,00

#### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

J.P. Morgan SE

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:

EUR

530.000,00

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)

100% iBoxx Euro Corporates BBB 1-3 Jahre in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies 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 derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereien 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 0,66%  
 größter potenzieller Risikobetrag 1,50%  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,01%

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 derivatereien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

historische Simulation

#### Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

122,17%

#### 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.

#### Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	6.384.820,25
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	12.182.035,42
Aktien	EUR	8.037.981,12
	EUR	4.144.054,30
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	29.552,34
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	9.752,47
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	11.151.086
Anteilwert Klasse TF	EUR	64,40

#### 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 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

# Deka-VarioInvest

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) Anteilklasse TF 0,21%

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 0,06% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,04% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,04% 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. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeaufschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka-EuroFlex Plus CF	0,34
DekaLux-Geldmarkt: Euro	0,10

## Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse TF		
Kick-Back-Zahlungen	EUR	3.195,80
Kompensationszahlungen	EUR	320.657,20

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse TF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	9.752,47
EMIR-Kosten	EUR	4.837,43
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	18.379,11
Kostenpauschale	EUR	418.007,89

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	72.990,42
--	-----	-----------

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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.

## Variablen 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.

# Deka-VariolInvest

- 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

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.

## Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Mitarbeitervergütung

	<b>EUR</b>	<b>57.636.189,51</b>
davon feste Vergütung	EUR	43.854.381,97
davon variable Vergütung	EUR	13.781.807,54
Zahl der Mitarbeiter der KVG		461

## Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen\*\*

	<b>EUR</b>	<b>11.962.579,80</b>
Geschäftsführer	EUR	2.094.112,05
weitere Risk Taker	EUR	1.991.350,34
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	387.352,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	7.489.765,41

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

\*\* weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

## 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 EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	6.384.820,25	0,89

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	6.384.820,25	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)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	6.384.820,25

### 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-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	12.182.035,42

### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	37.750,82	100,00
Kostenanteil des Fonds	12.457,75	33,00

# Deka-VarioInvest

Ertragsanteil der KVG

12.457,75

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.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,92% (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
ASML Holding N.V.	4.144.054,30
Orange S.A.	2.277.858,35
NRW.BANK	1.434.534,45
Berlin Hyp AG	1.092.082,19
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	1.052.107,40
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	969.522,24
DZ HYP AG	798.705,40
Landesbank Berlin AG	413.171,08

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
Clearstream Banking Frankfurt	12.182.035,42 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.

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

## 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

Auf inländische 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. Verleihte 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<sup>®</sup> oder STOXX Europe 50<sup>®</sup> 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).

# Deka-VariolInvest

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.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

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-VariolInvest – 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-VariolInvest 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 einzu beziehen. 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: 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)  
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](http://www.deka.de)

