

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2022.
AriDeka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds AriDeka für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

An den internationalen Finanzmärkten bildete bis in das erste Quartal 2022 hinein die Corona-Pandemie und ihre Auswirkungen den primären Einflussfaktor. Die von Impffortschritten und hoher Liquidität am Markt getriebene Erholung der globalen Wirtschaft sowie die starke Nachfrage an den Aktienmärkten fand im Februar mit dem Einmarsch Russlands in die Ukraine eine abrupte Zäsur. Die als Reaktion hierauf initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. einen Lieferstopp bzw. reduzierte Liefermengen von Gas an verschiedene europäische Länder veranlasste. Exorbitante Preissteigerungen sowie wachsende Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten für große Verunsicherung, insbesondere in Europa.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die sprunghafte Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed zum Stichtag mittlerweile bei einem Leitzinsintervall von 4,25 bis 4,50 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen seit Juli 2022 bislang erst auf 2,50 Prozent an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt gemäßiger ausfielen. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo merklich an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,6 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,9 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode starke Schwankungen auf. Zwischen Februar und September kam es zu einer ausgeprägten Korrekturphase, ehe in den letzten Monaten eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck geriet der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, ehe zum Ende des Berichtszeitraums eine deutliche Erholung festzustellen war. Explodierte der Ölpreis im ersten und zweiten Quartal noch regelrecht, so befand er sich im letzten Halbjahr 2022 hingegen auf Talfahrt und lag zuletzt deutlich unter 100 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022	9
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	10
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 01.01.2022 bis 31.12.2022

AriDeka

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Investmentfonds AriDeka ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, mindestens 61 Prozent in Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem europäischen Staat zu investieren. Der Fonds investiert dabei überwiegend in Standardwerte (Blue Chips). Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 100% MSCI Europe Net Total Return in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Schwieriges Marktumfeld belastet

An den internationalen Finanzmärkten bestimmte bis zum Beginn des Jahres 2022 die Corona-Pandemie das Marktgeschehen. Mit dem völkerrechtswidrigen Überfall Russlands auf die Ukraine Ende Februar kam ein weiterer Krisenherd hinzu. Explodierende Energie- und Rohstoffpreise als Folge der wechselseitigen Sanktionsmaßnahmen sorgten für massive Verunsicherung und rückläufige Kurse. Gleichzeitig sorgten stark gestiegene Inflationsraten für Belastungen, da die großen Notenbanken mit einem raschen Wechsel in der Geldpolitik entgegenzusteuern versuchten. Die steigenden Zinsen lasteten zudem auf den Bewertungen insbesondere bei Wachstumsunternehmen. Daneben führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zu wiederholten Beeinträchtigungen im internationalen Handel, die sich auch an den Finanzmärkten niederschlugen. Im letzten Viertel des Jahres entspannte sich die Situation jedoch merklich und so konnten die Kursverluste begrenzt werden. Zum ersten Mal nach vielen Jahren schlug sich der europäische Aktienmarkt am Ende besser als die US-Börsen.

Wichtige Kennzahlen

AriDeka

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	-10,9%	2,3%	3,2%
Anteilklasse AV	-14,9%	0,7%	2,2%

ISIN

Anteilklasse CF	DE0008474511
Anteilklasse AV	DE000DK2J860

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Anteilklasse CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	159.018.910,82
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	121.184,25
Futures	28.235.692,58
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	3.688.386,25
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	191.064.173,90

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-110.513.322,61
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-20.018.408,52
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-30.018,31
Devisenkassageschäften	-4.124.079,32
sonstigen Wertpapieren	-10,14
Summe	-134.685.838,90

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Im AriDeka wies auf Branchenebene der Pharma-Sektor zum Stichtag den höchsten Bestand im Portfolio auf, wobei dieser relativ betrachtet eher defensiv vertreten war. Deutlich aufgestockt wurde hingegen u.a. der Energiebereich. Unter Ländergesichtspunkten gab es im Stichtagsvergleich leichte Anpassungen. Absolut betrachtet bildeten zuletzt britische Titel das höchste Gewicht, gefolgt von Werten aus Frankreich, Deutschland und der Schweiz. Aufstockungen erfolgten u.a. in Finnland und Dänemark. Ausschlaggebend für die Länderallokation war das Ergebnis der bewertungsorientierten Einzelwertselektion durch das Fondsmanagement.

Zu den vom Fondsmanagement als überdurchschnittlich eingeschätzten Titeln zählten u.a. Neste (Öl & Gas), Glencore (Rohstoffe), Ashtead (Industrie) sowie RELX (Medien).

Positive Effekte gingen im Berichtszeitraum von der Sektor-Selektion aus. Als vorteilhaft erwies sich hierbei die hohe Gewichtung von Energiewerten sowie die geringe Berücksichtigung von Medizintechnikunternehmen. Nachteilig wirkte sich hingegen die Akzentuierung des Transport-Sektors aus. Auf Einzeltitelebene erzielten u.a. Novo Nordisk, Glencore, Münchener Rück, TotalEnergies und der Düngemittelhersteller OCI gute Performancebeiträge. Als unvorteilhaft erwies sich dagegen die hohe Gewichtung in Kingspan und Téléperformance.

Ein Aktienfonds wurde zur Positionierung im Bereich Nebenwerte genutzt. Der Investitionsgrad in Wertpapiere reduzierte sich im Stichtagsvergleich um etwa 5 Prozentpunkte.

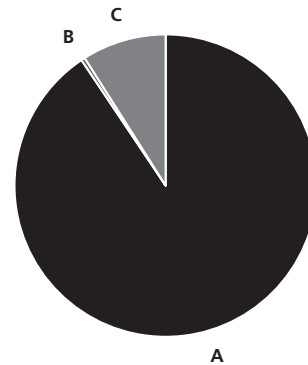
Auf derivativer Seite setzte das Fondsmanagement Index-Futures, insbesondere auf den EURO STOXX 50, zur Investitionsgradsteuerung ein. Futures auf Titel hoch kapitalisierter Unternehmen bieten mehr Flexibilität und dienen der Liquiditätssteuerung. Zur Erzielung von Zusatzerträgen für den Fonds wurden darüber hinaus selektiv Short Futures auf Einzeltitel eingesetzt.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellten sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Aktien sowie Futures. Für die realisierten Verluste waren ebenfalls vorrangig die Veräußerung von Aktien sowie der Handel mit Futures maßgeblich.

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). Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

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 AriDeka

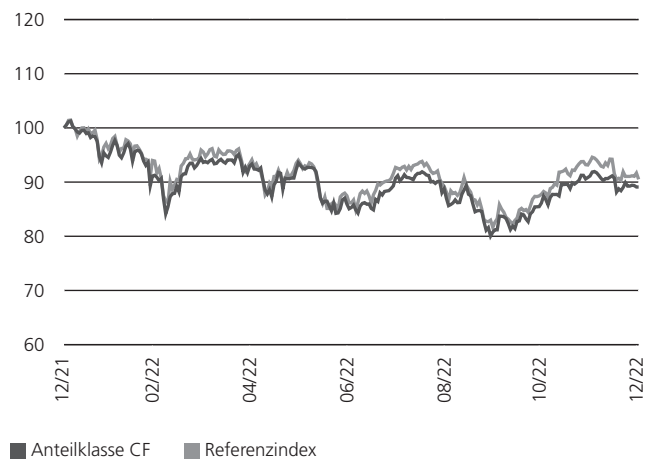


A Aktien	90,6%
B Aktienfonds	0,4%
C Barreserve, Sonstiges	9,0%

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 AriDeka vs. Referenzindex

Index: 31.12.2021 = 100



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

Der Fonds AriDeka verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 10,9 Prozent in der Anteilklasse CF sowie minus 14,9 Prozent in der Anteilklasse AV.

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 die Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren seit dem 01.06.2022 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. 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: 100% MSCI Europe Net Total Return Index in EUR. MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indices oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds AriDeka können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Währung des Anteilwertes, der Vertriebsvergütung**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, erfolgsabhängigen Vergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und AV. Anteile, die vor dem 9. Februar 2009 ausgegeben wurden, sind der Anteilklasse CF zuzuordnen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für die Verwaltung des Fondsvermögens, das der Anteilklasse CF zuzuordnen ist, je ausgegebenem Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 25 Prozent des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des MSCI Europe Net Total Return Index in EUR liegt, erhalten. Für die Anteilklasse AV wird keine erfolgsbezogene Vergütung erhoben.

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,25% p.a.	5,26%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse AV	1,26% p.a.	keiner	EUR 5.000	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

** Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.270.113.964,06	90,11
Dänemark	121.355.045,62	4,82
Deutschland	320.005.000,00	12,70
Finnland	78.246.000,00	3,10
Frankreich	380.690.500,00	15,11
Großbritannien	420.589.046,36	16,69
Irland	88.368.578,65	3,51
Italien	82.871.100,00	3,30
Luxemburg	26.717.750,00	1,06
Niederlande	248.974.450,00	9,88
Norwegen	66.134.737,27	2,62
Österreich	40.903.000,00	1,63
Portugal	26.321.250,00	1,04
Schweden	36.735.248,41	1,46
Schweiz	257.380.984,97	10,22
Spanien	63.091.500,00	2,51
USA	11.729.772,78	0,46
2. Investmentanteile	9.471.700,00	0,38
Luxemburg	9.471.700,00	0,38
3. Sonstige Wertpapiere	10.411.375,56	0,41
Schweiz	10.411.375,56	0,41
4. Derivate	-6.402.476,90	-0,25
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	219.671.632,42	8,72
6. Sonstige Vermögensgegenstände	38.710.937,94	1,54
II. Verbindlichkeiten	-22.929.848,22	-0,91
III. Fondsvermögen	2.519.047.284,86	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.270.113.964,06	90,11
CHF	257.380.984,97	10,22
DKK	121.355.045,62	4,82
EUR	1.391.577.050,00	55,24
GBP	369.625.580,39	14,67
NOK	66.134.737,27	2,62
SEK	36.735.248,41	1,46
USD	27.305.317,40	1,08
2. Investmentanteile	9.471.700,00	0,38
EUR	9.471.700,00	0,38
3. Sonstige Wertpapiere	10.411.375,56	0,41
CHF	10.411.375,56	0,41
4. Derivate	-6.402.476,90	-0,25
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	219.671.632,42	8,72
6. Sonstige Vermögensgegenstände	38.710.937,94	1,54
II. Verbindlichkeiten	-22.929.848,22	-0,91
III. Fondsvermögen	2.519.047.284,86	100,00

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								2.280.525.339,62	90,52
Aktien								2.270.113.964,06	90,11
EUR								1.391.577.050,00	55,24
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		40.000	122.000	152.000	EUR 127,260	5.090.400,00	0,20
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK		5.000	5.000	3.000	EUR 1.297,600	6.488.000,00	0,26
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		450.000	550.000	150.000	EUR 27,130	12.208.500,00	0,48
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		250.000	300.000	300.000	EUR 111,140	27.785.000,00	1,10
FR0013258662	ALD S.A. Actions Nom.	STK		350.000	100.000	850.000	EUR 10,800	3.780.000,00	0,15
GB00BNTJ3546	Allfunds Group Ltd. Reg.Shares	STK		150.000	150.000	500.000	EUR 6,640	996.000,00	0,04
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		150.000	0	10.000	EUR 201,900	30.285.000,00	1,20
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. ¹⁾	STK		350.000	150.000	300.000	EUR 24,825	8.688.750,00	0,34
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK		25.000	5.000	5.000	EUR 238,150	5.953.750,00	0,24
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		70.000	16.000	56.000	EUR 511,200	35.784.000,00	1,42
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		150.000	190.000	40.000	EUR 44,530	6.679.500,00	0,27
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		1.150.000	0	150.000	EUR 26,300	30.245.000,00	1,20
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		9.500.000	3.650.000	1.650.000	EUR 2,798	26.581.000,00	1,06
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		50.000	150.000	100.000	EUR 46,525	2.326.250,00	0,09
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien	STK		350.000	75.000	225.000	EUR 49,580	17.353.000,00	0,69
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		250.000	325.000	275.000	EUR 48,905	12.226.250,00	0,49
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		150.000	200.000	50.000	EUR 107,800	16.170.000,00	0,64
FR0014003FE9	believe S.A. Actions Nominatives	STK		700.000	0	50.000	EUR 9,655	6.758.500,00	0,27
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		400.000	140.000	75.000	EUR 53,670	21.468.000,00	0,85
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares	STK		90.000	160.000	70.000	EUR 51,750	4.657.500,00	0,18
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		500.000	100.000	725.000	EUR 46,085	23.042.500,00	0,91
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		300.000	300.000	0	EUR 36,720	11.016.000,00	0,44
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		400.000	100.000	0	EUR 37,310	14.924.000,00	0,59
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam	STK		1.500.000	950.000	400.000	EUR 9,614	14.421.000,00	0,57
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		80.000	56.000	35.000	EUR 163,100	13.048.000,00	0,52
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		900.000	350.000	50.000	EUR 35,405	31.864.500,00	1,26
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		1.900.000	900.000	600.000	EUR 18,814	35.746.600,00	1,42
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		2.500.000	1.830.000	0	EUR 9,326	23.315.000,00	0,93
FR0010908533	Edenred S.A. Actions Port.	STK		100.000	200.000	350.000	EUR 50,800	5.080.000,00	0,20
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK		2.500.000	0	0	EUR 4,682	11.705.000,00	0,46
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		4.500.000	500.000	1.400.000	EUR 5,075	22.837.500,00	0,91
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		300.000	50.000	36.900	EUR 30,050	9.015.000,00	0,36
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		85.000	75.001	75.001	EUR 170,200	14.467.000,00	0,57
IT0000072170	FincoBank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK		2.000.000	900.000	900.000	EUR 15,615	31.230.000,00	1,24
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK		750.000	1.250.000	500.000	EUR 12,715	9.536.250,00	0,38
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		9.000	9.000	0	EUR 1.455,500	13.099.500,00	0,52
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		1.500.000	103.286	903.286	EUR 10,975	16.462.500,00	0,65
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		800.000	500.000	350.000	EUR 25,060	20.048.000,00	0,80
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		500.000	40.000	100.000	EUR 28,635	14.317.500,00	0,57
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom.	STK		600.000	600.000	0	EUR 9,462	5.677.200,00	0,23
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		4.500.000	1.050.000	450.000	EUR 11,454	51.543.000,00	2,05
IT0005455875	INTERCOS S.p.A. Azioni nom.	STK		500.000	0	0	EUR 12,700	6.350.000,00	0,25
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK		250.000	350.000	100.000	EUR 20,320	5.080.000,00	0,20
DE000K5AG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK		250.000	250.000	0	EUR 18,520	4.630.000,00	0,18
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK		100.000	80.000	130.000	EUR 85,000	8.500.000,00	0,34
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK		150.000	150.000	275.000	EUR 50,900	7.635.000,00	0,30
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		1.000.000	1.000.000	1.000.000	EUR 2,922	2.922.000,00	0,12
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		400.000	450.000	100.000	EUR 48,660	19.464.000,00	0,77
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		125.000	76.224	81.224	EUR 115,600	14.450.000,00	0,57
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		60.000	10.000	25.000	EUR 305,650	18.339.000,00	0,73
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		70.000	20.000	20.000	EUR 337,100	23.597.000,00	0,94
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.) ¹⁾	STK		100.000	32.500	22.500	EUR 689,000	68.900.000,00	2,74
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		30.000	35.000	65.000	EUR 182,050	5.461.500,00	0,22
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien ¹⁾	STK		110.000	80.000	30.000	EUR 304,100	33.451.000,00	1,33
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		800.000	450.000	50.000	EUR 43,530	34.824.000,00	1,38
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom.	STK		1.000.000	1.000.000	250.000	EUR 7,458	7.458.000,00	0,30
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		250.000	350.000	100.000	EUR 38,580	9.645.000,00	0,38
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK		180.000	150.000	520.000	EUR 33,540	6.037.200,00	0,24
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		300.000	100.000	0	EUR 48,450	14.535.000,00	0,58
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		175.000	300.000	125.000	EUR 65,040	11.382.000,00	0,45
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		1.500.000	550.000	350.000	EUR 26,050	39.075.000,00	1,55
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		400.000	400.000	0	EUR 41,620	16.648.000,00	0,66
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK		1.000.000	500.000	200.000	EUR 12,225	12.225.000,00	0,49
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		100.000	100.000	100.000	EUR 116,660	11.666.000,00	0,46

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A		STK	200.000	50.000	0	EUR 49,250	9.850.000,00	0,39
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	475.000	325.000	75.000	EUR 90,720	43.092.000,00	1,71
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	300.000	0	0	EUR 96,520	28.956.000,00	1,15
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien		STK	25.000	25.000	0	EUR 374,600	9.365.000,00	0,37
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	600.000	175.000	75.000	EUR 21,700	13.020.000,00	0,52
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	150.000	125.000	200.000	EUR 129,900	19.485.000,00	0,77
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	500.000	250.000	400.000	EUR 34,810	17.405.000,00	0,69
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam		STK	1.500.000	150.000	650.000	EUR 13,342	20.013.000,00	0,79
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	400.000	175.000	175.000	EUR 33,195	13.278.000,00	0,53
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.		STK	110.000	65.000	15.000	EUR 223,900	24.629.000,00	0,98
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions nom.		STK	1.100.000	1.250.000	150.000	EUR 16,390	18.029.000,00	0,72
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur ¹⁾		STK	1.000.000	125.000	125.000	EUR 59,130	59.130.000,00	2,35
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	700.000	700.000	900.000	EUR 13,312	9.318.400,00	0,37
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	400.000	400.000	0	EUR 35,270	14.108.000,00	0,56
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	200.000	85.000	185.000	EUR 93,580	18.716.000,00	0,74
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	300.000	415.000	400.000	EUR 22,010	6.603.000,00	0,26
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	105.000	25.000	0	EUR 98,900	10.384.500,00	0,41
CHF								257.380.984,97	10,22
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien		STK	3.000	4.000	4.000	CHF 1.827,000	5.556.991,86	0,22
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien		STK	150.000	80.000	30.000	CHF 120,950	18.394.038,48	0,73
CH0030486770	Dätwyler Holding AG Inhaber-Aktien		STK	20.000	20.000	0	CHF 187,600	3.804.019,97	0,15
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien ¹⁾		STK	250.000	50.000	150.000	CHF 48,010	12.168.909,84	0,48
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	25.000	30.000	20.000	CHF 457,300	11.591.007,02	0,46
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	840.000	0	60.000	CHF 107,820	91.824.500,04	3,65
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	520.000	50.000	80.000	CHF 84,500	44.549.210,45	1,77
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien		STK	900.000	949.800	549.800	CHF 20,400	18.614.554,03	0,74
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	100.000	50.000	20.000	CHF 223,600	22.670.012,42	0,90
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien		STK	45.000	25.000	20.000	CHF 221,100	10.087.445,82	0,40
CH0012255151	The Swatch Group AG Inhaber-Aktien		STK	35.000	35.000	0	CHF 264,000	9.368.108,89	0,37
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien		STK	500.000	0	1.200.000	CHF 17,265	8.752.186,15	0,35
DKK								121.355.045,62	4,82
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B		STK	7.500	4.250	1.250	DKK 16.020,000	16.156.468,30	0,64
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier		STK	75.000	25.000	20.000	DKK 1.100,500	11.098.747,42	0,44
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier ¹⁾		STK	450.000	375.000	50.000	DKK 160,850	9.733.213,21	0,39
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	600.000	50.000	240.000	DKK 943,900	76.155.258,08	3,02
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier		STK	300.000	300.000	0	DKK 203,550	8.211.358,61	0,33
GBP								369.625.580,39	14,67
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares		STK	400.000	135.000	55.000	GBP 47,590	21.505.473,52	0,85
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	450.000	75.000	0	GBP 112,940	57.416.089,56	2,28
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	1.800.000	1.800.000	0	GBP 8,596	17.480.032,08	0,69
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	1.100.000	225.000	125.000	GBP 19,290	23.971.666,46	0,95
GB00BJFLV09	Croda International PLC Reg.Shares		STK	162.000	162.000	80.000	GBP 66,700	12.207.146,65	0,48
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	200.000	25.000	140.000	GBP 41,340	9.340.578,65	0,37
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	675.000	175.000	250.000	GBP 36,545	27.867.951,92	1,11
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	7.000.000	3.350.000	850.000	GBP 5,569	44.040.127,89	1,75
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares		STK	1.500.000	2.000.000	500.000	GBP 3,297	5.587.062,37	0,22
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	2.350.000	700.000	950.000	GBP 6,216	16.502.592,72	0,66
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares		STK	1.750.000	0	0	GBP 2,507	4.956.392,56	0,20
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares		STK	35.000.000	20.000.000	6.000.000	GBP 0,458	18.103.584,62	0,72
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Reg.Shares		STK	1.200.000	1.450.000	250.000	GBP 6,116	8.291.288,68	0,33
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	1.300.000	1.275.000	375.000	GBP 11,400	16.742.546,63	0,66
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	260.000	125.000	315.000	GBP 57,580	16.912.909,38	0,67
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares		STK	2.500.000	1.400.000	550.000	GBP 5,146	14.533.931,34	0,58
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		STK	1.200.000	1.200.000	0	GBP 23,415	31.743.055,01	1,26
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	500.000	0	200.000	GBP 17,175	9.701.526,26	0,39
GB00BYQB9V88	Ti Fluid Systems PLC Reg.Shares A		STK	3.500.000	0	1.100.000	GBP 1,344	5.314.233,42	0,21
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares		STK	800.000	0	150.000	GBP 8,196	7.407.390,67	0,29
NOK								66.134.737,27	2,62
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer		STK	300.000	50.000	150.000	NOK 304,300	8.675.530,04	0,34
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer		STK	700.000	700.000	0	NOK 194,900	12.965.303,58	0,51
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer		STK	550.000	0	200.000	NOK 354,600	18.534.216,50	0,74
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	350.000	206.000	456.000	NOK 168,600	5.607.876,31	0,22
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer		STK	1.400.000	750.000	350.000	NOK 73,520	9.781.519,95	0,39
NO0003053605	Storbrand ASA Navne-Aksjer		STK	1.300.000	50.000	550.000	NOK 85,560	10.570.290,89	0,42
SEK								36.735.248,41	1,46
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A ¹⁾		STK	1.000.000	1.500.000	500.000	SEK 124,340	11.168.898,83	0,44
SE0015483276	Cint Group AB Namn-Aktier		STK	500.000	0	300.000	SEK 42,740	1.919.570,27	0,08
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) ¹⁾		STK	1.000.000	0	100.000	SEK 110,350	9.912.240,52	0,39
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	1.450.000	0	150.000	SEK 105,450	13.734.538,79	0,55
USD								27.305.317,40	1,08
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	80.000	80.000	0	USD 88,450	6.630.124,15	0,26
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	30.000	40.000	10.000	USD 181,420	5.099.648,63	0,20
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares		STK	300.000	90.000	30.000	USD 55,410	15.575.544,62	0,62
Stonige Beteiligungswertpapiere								10.411.375,56	0,41
CHF								10.411.375,56	0,41
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	35.000	5.000	5.000	CHF 293,400	10.411.375,56	0,41

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Wertpapier-Investmentanteile								9.471.700,00	0,38
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								9.471.700,00	0,38
EUR								9.471.700,00	0,38
LU1508334932	Deka-Deutschland Nebenwerte AV		ANT	70.000	0	0	EUR 135,310	9.471.700,00	0,38
Summe Wertpapiervermögen								2.289.997.039,62	90,90
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere								-6.402.476,90	-0,25
Wertpapier-Terminkontrakte								-6.402.476,90	-0,25
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien									
	British American Tobacco Future (BMTF) Feb. 23	XEUR	GBP	Anzahl 1.200				360.568,03	0,01
	Roche Holding AG Future (ROG) Feb. 23	XEUR	CHF	Anzahl 2.000				-7.156.484,93	-0,28
	Shell PLC Future (R6C) Jan. 23	XEUR	EUR	Anzahl 8.000				393.440,00	0,02
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR -6.402.476,90	-0,25
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	39.068.052,06			% 100,000	39.068.052,06	1,55
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	112.473.202,48			% 100,000	15.124.175,87	0,60
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	202.857.935,43			% 100,000	19.278.125,90	0,77
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	354.378.758,55			% 100,000	31.832.238,23	1,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	462.788,13			% 100,000	320.398,31	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	69.859.424,08			% 100,000	70.827.996,94	2,81
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	18.210.925,08			% 100,000	20.573.364,53	0,82
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	24.170.310,20			% 100,000	22.647.280,58	0,90
Summe Bankguthaben								EUR 219.671.632,42	8,72
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 219.671.632,42	8,72
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	881.927,00				881.927,00	0,04
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	8.119.558,00				8.119.558,00	0,32
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	17.075,01				17.075,01	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	653.354,24				653.354,24	0,03
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	24.560.572,17				24.560.572,17	0,97
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	4.478.451,52				4.478.451,52	0,18
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 38.710.937,94	1,54
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-5.634,76				-5.634,76	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-324.480,08				-324.480,08	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-19.927.830,81				-19.927.830,81	-0,79
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-2.671.902,57				-2.671.902,57	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -22.929.848,22	-0,91
Fondsvermögen								EUR 2.519.047.284,86	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK 33.251.955,000	
Umlaufende Anteile Klasse AV								STK 100,000	
Anteilwert Klasse CF								EUR 75,76	
Anteilwert Klasse AV								EUR 121,25	

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK 344.507		8.552.386,28	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK 242.800		2.711.808,64	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK 5.000		539.000,00	
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK 94.701		2.845.765,05	
GN Store Nord AS Navne-Aktier	STK 401.600		8.686.352,05	
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)	STK 965.196		9.567.254,90	
Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK 11.662		567.655,31	
L'Oréal S.A. Actions Port.	STK 70.000		23.597.000,00	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK 11.190		7.709.910,00	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK 22.340		6.793.594,00	
TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK 114.273		6.756.962,49	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		78.327.688,72	78.327.688,72

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88517	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43665	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,52270	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,13270	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,98633	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06725	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44442	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	0	200.000
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	0	100.000
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	0	5.000
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	50.000	50.000
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK	0	11.500
DKK				
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK	0	20.000
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier	STK	40.000	40.000
DK0060655629	DFDS A/S Indehaver Aktier	STK	150.000	150.000
EUR				
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK	0	75.000
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK	0	135.000
FR0014005AL0	Antin Infrastructure Partners Actions Nom.	STK	0	180.000
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	0	100.000
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions	STK	35.000	125.000
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	0	50.000
FI0009013429	Cargotec Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	0	130.000
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	1.000.000	1.000.000
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	STK	0	112.500
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	0	225.000
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St.	STK	321.300	321.300
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom.	STK	14.130	14.130
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port.	STK	0	40.000
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	125.000
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.	STK	50.000	200.000
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.	STK	0	151.724
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC Reg.Shares	STK	0	70.000
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK	0	25.000
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	56.000	156.000
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK	10.000	110.000
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	2.500.000	2.500.000
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK	0	150.000
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	0	22.000
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	0	125.000
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	320.000
LU2382956378	Majorel Group Luxembourg S.A. Actions Nom.	STK	0	100.000
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	175.000	250.000
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK	0	20.000
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	45.000
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK	50.000	120.000
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	0	100.000
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port.	STK	50.000	400.000
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	30.000	200.000
LU2333210958	SUSE S.A. Actions Nominatives	STK	0	150.000
DE000A2TSL71	SYNLAB AG Inhaber-Aktien	STK	40.000	40.000
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien	STK	0	125.000
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A. Azioni nom.	STK	0	5.000.000
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien	STK	550.000	550.000
FR0013176526	Valéo S.E. Actions Port.	STK	0	300.000
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)	STK	0	650.000
BE0003878957	VGP N.V. Actions Nom.	STK	0	65.000
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien	STK	0	45.000
GBP				
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	265.000	650.000
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK	50.000	450.000
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	50.000
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares	STK	0	350.000
JE00BJVNS543	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	85.000	150.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK	400.000	400.000
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Grp PLC Reg.Shares	STK	250.000	250.000
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares	STK	0	5.000.000
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares	STK	0	60.000
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK	0	275.000
GB00BJ62K685	Pets At Home Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.500.000
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Reg.Shares	STK	0	375.000
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	120.000	120.000
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares	STK	0	60.000
NOK				
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.600.000
NO0010816093	Elkem ASA Navne-Aksjer	STK	0	2.000.000
SEK				
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK	0	300.000
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier	STK	50.000	50.000
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B	STK	500.000	700.000
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK	0	600.000
SE0015812219	Swedish Match AB Namn-Aktier	STK	200.000	1.500.000
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK	1.850.000	1.850.000
USD				
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK	0	400.000
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK	0	400.000
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK	0	25.000
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK	0	44.000
US67421J1088	Oatly Group AB Namn-Akt.(Spon.ADS)	STK	0	400.000
US86959K1051	Suzano S.A. Reg.Shares (ADRS)	STK	100.000	400.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0644580906	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	2.338.333	2.338.333
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00BVFZV34	RWS Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	800.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0012280076	Straumann Holding AG Namens-Aktien	STK	0	3.000
GBP				
GB0009252882	GSK PLC Reg.Shares	STK	750.000	1.500.000
GB00B03MM408	Shell PLC Reg.Shares Cl.B	STK	0	1.100.000
SEK				
SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK	25.000	375.000
SE0017486863	Atlas Copco AB Reg.Red.Sh.A (fria)	STK	300.000	300.000
SE0015811559	Boliden AB Namn-Aktier	STK	0	50.000
SE0017768724	Boliden AB Reg. Redemption Shares	STK	50.000	50.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
FR001400E0A9	ALD S.A. Anrechte	STK	250.000	250.000
ES06445809N8	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	2.300.000	2.300.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Optionsscheine				
Wertpapier-Optionsscheine				
Optionsscheine auf Aktien				
Cie Fin. Richemont AG WTS (Foreign) 20/22.11.23		STK	0	330.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	290.829
(Basiswert(e): British American Tobacco PLC Reg.Shares, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Shell PLC Reg.Shares Cl., Unilever PLC Reg.Shares)		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	953.738
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	581.501
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Devisentermingeschäfte		
Devisentermingeschäfte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:	EUR	28.390
GBP/EUR		

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes): unbefristet	EUR	1.720.673
(Basiswert(e): ABB Ltd. Namens-Aktien, adidas AG Namens-Aktien, Adyen N.V. Aandelen op naam, Aena SME S.A. Acciones Port., ALD S.A. Actions Nom., ALD S.A. Anrechte, Allianz SE vink.Namens-Aktien, ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat., ASM International N.V. Reg.Shares, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, Atlas Copco AB Namn-Aktier A, AXA S.A. Actions au Porteur, BASF SE Namens-Aktien, Bayer AG Namens-Aktien, Boliden AB Namn-Aktier, Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien, Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam, Faurecia SE Actions Port., Deutsche Börse AG Namens-Aktien, Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien, EssilorLuxottica S.A. Actions Port., Eurofins Scientific S.E. Actions Port., EXOR N.V. Aandelen aan toonder, Faurecia SE Actions Port., Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom., Glencore PLC Reg.Shares, GN Store Nord AS Navne-Aktier, HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien, Hexagon AB Namn-Aktier B (fria), Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., Infineon Technologies AG Namens-Aktien, ING Groep N.V. Aandelen op naam, KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port., KONE Oyj Reg.Shares Cl.B, Linde PLC Reg.Shares, Lonza Group AG Namens-Aktien, L'Oréal S.A. Actions Port., LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien, OMV AG Inhaber-Aktien, Partners Group Holding AG Namens-Aktien, Phoenix Group Holdings PLC Reg.Shares, Prosus N.V. Reg.Shares, RWE AG Inhaber-Aktien, Safran Actions Port., Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A, SAP SE Inhaber-Aktien, Sartorius AG Vorzugsaktien, Shell PLC Reg.Shares Cl., STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder, Swedish Match AB Namn-Aktier, Telecom Italia S.p.A. Azioni nom., Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria), Téléperformance SE Actions Port., Tenaris S.A. Actions nom., TotalEnergies SE Actions au Porteur, UBS Group AG Namens-Aktien, UniCredit S.p.A. Azioni nom., UPM Kymmene Corp. Reg.Shares, Valéo S.E. Actions Port., VINCI S.A. Actions Port., Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 1,27 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 33.118.088 Euro.

AriDeka (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	2.871.672.789,71
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-22.690.351,52
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-17.418.622,02
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 92.906.535,76
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 92.906.535,76
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -110.325.157,78
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	506.639,20
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-313.035.295,18
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-337.670.393,87
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-64.398.137,48
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	2.519.035.160,19

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2019	2.556.711.700,08	73,07
31.12.2020	2.417.203.108,16	70,08
31.12.2021	2.871.672.789,71	85,75
31.12.2022	2.519.035.160,19	75,76

AriDeka (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	8.635.525,67	0,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	65.699.165,38	1,98
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	362.358,86	0,01
davon Negative Einlagezinsen	-700.451,32	-0,02
davon Positive Einlagezinsen	1.062.810,18	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	103.052,29	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	103.052,29	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.295.328,71	-0,04
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-1.295.328,71	-0,04
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-4.574.913,38	-0,14
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-4.574.913,38	-0,14
10. Sonstige Erträge	1.145.250,86	0,03
davon Kompensationszahlungen	121.770,55	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	1.012.126,37	0,03
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	11.353,94	0,00
Summe der Erträge	70.075.110,97	2,11
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-38.793,82	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-31.889.508,74	-0,96
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-5.491.907,24	-0,17
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-34.007,34	-0,00
davon Dividengebühren	-6.974,46	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-379,71	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	-3.635,26	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-854.821,14	-0,03
davon Kostenpauschale	-4.592.089,33	-0,14
Summe der Aufwendungen	-37.420.209,80	-1,13
III. Ordentlicher Nettoertrag	32.654.901,17	0,98
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	191.064.173,90	5,75
2. Realisierte Verluste	-134.685.838,90	-4,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	56.378.335,00	1,70
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	89.033.236,17	2,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-337.670.393,87	-10,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-64.398.137,48	-1,94
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-402.068.531,35	-12,09
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-313.035.295,18	-9,41

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	364.886.848,40	10,97
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	89.033.236,17	2,68
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	30.842.151,75	0,93
2. Vortrag auf neue Rechnung	377.855.274,02	11,36
III. Gesamtausschüttung²⁾	45.222.658,80	1,36
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	45.222.658,80	1,36

Umlaufende Anteile: Stück 33.251.955

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

¹⁾ Nicht ausgeschüttete Erträge werden der Wiederanlage zugeführt, sofern diese 15% des Fondsvolumens übersteigen.

²⁾ 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.

³⁾ Ausschüttung am 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 21. Februar 2023.

AriDeka (AV)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	56.231.124,82
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-344.581,44
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-49.308.593,61
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 26.738.094,72
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 26.738.094,72
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -76.046.688,33
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	1.264.739,58
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.830.564,66
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-6.434.647,31
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.395.921,72
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	12.124,69

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.12.2019	82.365.562,09	122,42
31.12.2020	61.242.016,75	117,42
31.12.2021	56.231.124,82	143,64
31.12.2022	12.124,69	121,25

AriDeka (AV)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	43,50	0,44
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	330,66	3,31
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1,76	0,02
davon Negative Einlagezinsen	-3,52	-0,04
davon Positive Einlagezinsen	5,28	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,43	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	0,43	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-6,53	-0,07
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-6,53	-0,07
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-23,07	-0,23
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-23,07	-0,23
10. Sonstige Erträge	5,75	0,06
davon Kompensationszahlungen	0,59	0,01
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	5,10	0,05
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	0,06	0,00
Summe der Erträge	352,50	3,53
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,20	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-537,35	-5,37
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-92,16	-0,92
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-0,14	-0,00
davon Dividendengebühren	-0,04	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-0,01	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-15,22	-0,15
davon Kostenpauschale	-76,75	-0,77
Summe der Aufwendungen	-629,71	-6,30
III. Ordentlicher Nettoertrag	-277,21	-2,77
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	958,86	9,59
2. Realisierte Verluste	-677,28	-6,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	281,58	2,82
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4,37	0,04
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-6.434.647,31	-64.346,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.395.921,72	-13.959,22
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.830.569,03	-78.305,69
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.830.564,66	-78.305,65

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.294,57	12,95
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4,37	0,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.081,94	10,82
III. Gesamtausschüttung¹⁾	217,00	2,17
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	217,00	2,17

Umlaufende Anteile: Stück 100

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

¹⁾ 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 Entrichtungsverpflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 21. Februar 2023.

AriDeka Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

Kontrahent

Eurex Deutschland

Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

-6.402.476,90

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% MSCI Europe Net Index in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatfreies 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 derivatfreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatfreien 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 6,90%
größter potenzieller Risikobetrag 11,24%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 9,72%

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 derivatfreien 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)

113,32%

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

Wertpapier-Darlehen

Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale

Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

78.327.688,72

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 87.785.126,32

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 41.765.000,75

Aktien

EUR 46.020.125,57

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF

EUR 103.052,29

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF

EUR 34.007,34

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV

EUR 0,43

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV

EUR 0,14

Umlaufende Anteile Klasse CF

STK 33.251.955

Umlaufende Anteile Klasse AV

STK 100

Anteilwert Klasse CF

EUR 75,76

Anteilwert Klasse AV

EUR 121,25

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,47%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse AV	1,49%

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

Anteilklasse CF

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 0,00

Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,00%

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,47%.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,18% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersstattungen 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 Rücknahmeabschläge berechnet worden.

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

Deka-Deutschland Nebenwerte AV	1,51
--------------------------------	------

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF

Kompensationszahlungen	EUR	121.770,55
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	1.012.126,37
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	11.353,94

Anteilklasse AV

Kompensationszahlungen	EUR	0,59
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	5,10
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	0,06

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	34.007,34
Dividendengebühren	EUR	6.974,46
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	379,71
Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	EUR	3.635,26
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	854.821,14
Kostenpauschale	EUR	4.592.089,33

Anteilklasse AV

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,14
Dividendengebühren	EUR	0,04
Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	EUR	0,01
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	15,22
Kostenpauschale	EUR	76,75

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	3.602.687,48
--	-----	--------------

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 Mitarbeiter 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. Anlegeerfolgsprämien, 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 Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, 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 Mitarbeiters 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 Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungsebene 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 Mitarbeiters, 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 Mitarbeiter, 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 2021 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 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

	EUR	52.919.423,38
davon feste Vergütung	EUR	43.285.414,31
davon variable Vergütung	EUR	9.634.009,07

Zahl der Mitarbeiter der KVG

455

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

	EUR	7.381.436,36
Geschäftsführer	EUR	2.103.677,90
weitere Risk Taker	EUR	1.913.005,27
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	488.811,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	2.875.942,19

* 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
Aktien	78.327.688,72	3,11

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	78.327.688,72	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	78.327.688,72

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
GBP
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

87.785.126,32

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

104.366,91

34.441,15

34.441,15

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

33,00

33,00

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,42% (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

BASF SE	44.108.493,41
Wells Fargo & Co.	10.914.037,32
BNP Paribas S.A.	7.772.433,82
Citigroup Inc.	7.301.278,88
Commerzbank AG	6.606.379,27
Deutsche Telekom International Finance B.V.	2.260.880,77
Bank of Montreal	1.911.840,67
Southwest Airlines Co.	1.911.632,16
Deutsche Bahn Finance GmbH	1.565.337,60
Hessen, Land	1.217.891,36

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	41.607.194,22 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	46.177.932,09 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamfondsebene 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 4. April 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AriDeka – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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.

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 Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko 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 Deko 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 Deko 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 6. April 2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
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 2021

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

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 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 2022

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

