

Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2022.  
**DekaFonds**

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 DekaFonds 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](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
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

## DekaFonds

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des DekaFonds 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 zu investieren. Bei den für das Sondervermögen erworbenen Aktien muss es sich weit überwiegend um Aktien von Unternehmen mit Sitz in Deutschland oder von Unternehmen, die in einem deutschen Aktienindex enthalten sind oder von Unternehmen, die nach dem Ausweis im letzten Geschäftsbericht ihre Umsatzerlöse oder Gewinne überwiegend in Deutschland erzielen, handeln. Daneben können Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem anderen europäischen Land erworben werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Daten aus der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells sowie das Gewinnsteigerungspotenzial des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren zu berechnen, wird der Index 100% HDAX Total Return in EUR<sup>(1)</sup> verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

#### Investitionen im Finanzsektor

Bis zum 24. Februar wurde der Jahresanfang 2022 durch die Erkenntnis des stark anziehenden Inflationsdrucks und der daraus resultierenden Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik geprägt, was zu einer startenden Bewertungskorrektur von Wachstumswerten führte. Mit dem Einmarsch Russlands in der Ukraine eskalierten die Energiekosten weiter, insbesondere die Gaspreise in Europa. Dies hatte zur Folge, dass die Notenbanken auf einen noch restriktiveren geldpolitischen Kurs einschwenkten und andererseits die Marktteilnehmer eine starke Abkühlung der volkswirtschaftlichen Dynamik als Basisszenario einpreisten. Dies belastete die Aktienmärkte und übte insbesondere weiteren Druck auf hoch bewertete Wachstumswerte aus.

#### Wichtige Kennzahlen

##### DekaFonds

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	-16,6%	-1,6%	-1,0%
Anteilklasse TF	-17,2%	-2,3%	-1,8%
Anteilklasse AV	-20,0%	-3,0%	-1,9%

##### ISIN

Anteilklasse CF	DE0008474503
Anteilklasse TF	DE000DK2D7T7
Anteilklasse AV	DE000DK2J829

\* 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	269.395.911,31
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	39.074.316,59
Futures	41.965.281,60
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	2.597,16
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>350.438.106,66</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-131.599.307,86
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-30.995.018,28
Futures	-41.590.235,06
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	-0,14
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-204.184.561,34</b>

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

In der zweiten Hälfte des vierten Quartals hellten sich die Konjunkturerwartungen der Investoren wieder auf, weil sich einerseits abzeichnete, dass die chinesische Regierung ihren im bisherigen Jahresverlauf sehr restriktiven und damit konjunkturbelastenden Kurs zur Corona-Bekämpfung aufweichte. Andererseits führte das warme Winterwetter zu einer deutlichen Preiskorrektur bei europäischen Gaspreisen. Die Kombination aus nachlassender Energiepreisbelastung und steigendem China-Optimismus führte zu einer spürbaren Erholung von den Ende September erreichten Kurstiefständen am deutschen Aktienmarkt.

Das Fondsmanagement des DekaFonds passte den Investitionsgrad den Marktentwicklungen flexibel an. Mit dem Einmarsch

# DekaFonds

Russlands in die Ukraine wurde der Investitionsgrad etwas reduziert und der Fonds für einige Zeit mit einer leicht erhöhten Kassenposition versehen. Ab dem vierten Quartal war der Fonds wieder vollständig investiert.

Zum Stichtag umfasste der Wertpapierbestand ausschließlich Einzelaktien. Unter Branchengesichtspunkten akzentuierte das Fondsmanagement u.a. den Finanzsektor über Aufstockungen in Banken; Versicherungen bildeten weiterhin die größte Position im Finanzbereich. Beide Branchen sollten aufgrund des positiven Hebels durch gestiegene Zinsen und aufgrund abnehmender Sorgen um Zahlungsausfälle weiterhin Gewinnmomentum aufweisen. Automobil-Werte erscheinen hingegen zwar günstig bewertet, jedoch belastet der zunehmende Wettbewerbsdruck insbesondere durch chinesische Automobilhersteller den Ausblick.

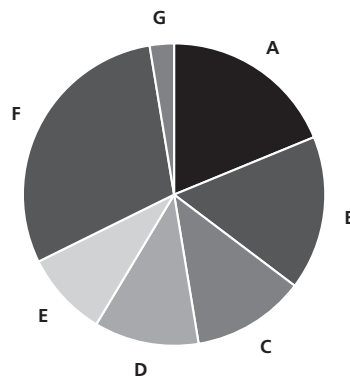
Im Berichtsjahr favorisierte das Fondsmanagement auf Einzeltitelenebene u.a. Münchener Rück, Deutsche Telekom, Deutsche Börse sowie Air Liquide und Gerresheimer, sodass sich deren Anteil am Fondsvermögen erhöhte. Im Gegenzug wurden u.a. BMW, Continental, Volkswagen, Fresenius Medical Care und LEG Immobilien eher gemieden oder wie im Fall von Henkel nur in geringem Umfang berücksichtigt.

Für die aktive Performance haben sich u.a. die Akzente in Münchener Rück sowie die Investitionen in Deutsche Telekom und Deutsche Börse ausgezahlt. Auch die defensive Positionierung in hoch bewerteten Wachstumswerten wie dem Online-Kleidungshändler Zalando oder den Medizintechnik-Unternehmen Carl Zeiss Meditec und Sartorius erwies sich im Zuge der Abwertung von Wachstumswerten vor allem im ersten Halbjahr als vorteilhaft. Negative Effekte resultierten hingegen aus Positionierungen im Immobiliensektor mit Vonovia und Instone. Zudem haben die Bestände im Kochboxen-Anbieter HelloFresh und im Gabelstapler- und Lagerlogistik-Infrastruktur-Anbieter Kion deutlich belastet. Werte mit kleiner Marktkapitalisierung wie u.a. die Engagements in About You, Synlab und Montana Aerospace lieferten ebenso nachteilige Beiträge.

Im Fonds werden Derivate regelmäßig in begrenztem Ausmaß eingesetzt. Futures wurden zur Feinsteuerung des Investmentgrades genutzt. Darüber hinaus wurden Short Puts und Long Calls zur Erwerbsvorbereitung von Einzelwerten eingesetzt und Short Calls zur Veräußerungsvorbereitung von Einzeltiteln.

Fremdwährungsanteile kamen nur in begrenztem Ausmaß vor, wenn in europäische Titel außerhalb des Euroraums investiert wurde (z. B. der Schweiz). Dabei werden Fremdwährungsexposures oberhalb von 1 Prozent des Fondsvermögens in der Regel abgesichert. Zum Berichtszeitpunkt bestand im Fonds nur ein kleines Fremdwährungsexposure in Schweizer Franken, das rund 0,2 Prozent des Fondsvermögens betrug.

## Fondsstruktur DekaFonds

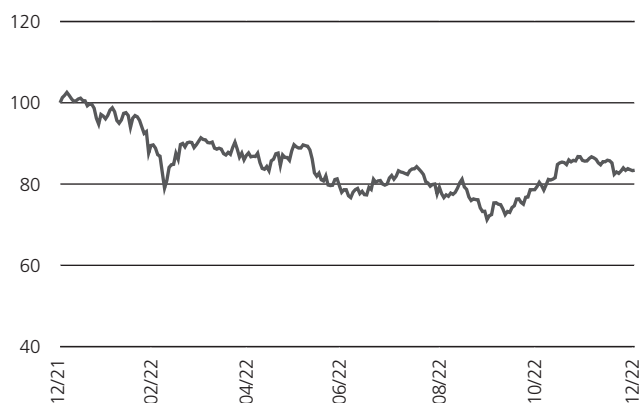


A	Industrie	18,8%
B	Chemie	16,5%
C	Versicherungen	12,1%
D	Pharma	11,2%
E	Technologie	9,1%
F	Sonstige Branchen	29,7%
G	Barreserve, Sonstiges	2,6%

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 DekaFonds

Index: 31.12.2021 = 100



■ Anteilklasse CF

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

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellten sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Aktien. Für die realisierten Verluste waren ebenfalls im Wesentlichen Transaktionen in Aktien ursächlich.

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).

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

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.

Der DekaFonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertminderung. Die Anteilklasse CF wies einen Rückgang von 16,6 Prozent auf. Die Anteilklasse TF verbuchte ein Minus von 17,2 Prozent, bei der Anteilklasse AV betrug die Wertentwicklung minus 20,0 Prozent. Das Fondsvermögen belief sich zum Jahresende auf 4,5 Mrd. Euro.

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 Wertpapieren 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 Wertpapieren 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% HDAX Total Return Index in EUR®.

Die Bezeichnung HDAX Total Return Index in EUR® ist eine eingetragene Marke der Deutsche Börse AG (der Lizenzgeber). Die auf dem Index basierenden Finanzinstrumente werden vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung des Index stellt keine Empfehlung des Lizenzgebers zur Kapitalanlage dar oder beinhaltet in irgendeiner Weise eine Zusicherung des Lizenzgebers hinsichtlich einer Attraktivität einer Investition in entsprechende Produkte.

# Anteilklassen im Überblick.

Für den DekaFonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung\*, der Vertriebsvergütung\*\*, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der erfolgsabhängigen Vergütung und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF, TF und AV. Anteile, die bis zum 15. März 2009 unter der Bezeichnung „DekaFonds“ begeben wurden, werden seit dem 16. März 2009 der Anteilklasse „CF“ zugeordnet.

Die Anteilklasse AV ist für den Einsatz in zertifizierten Altersvorsorge-Sondervermögen der Deka-Gruppe sowie in solchen allokierten Investmentvermögen (Zielfonds) vorgesehen. Die Mindestanlagesumme bei der Anlage in Anteile der Anteilklasse AV beträgt 5.000 Euro. Es steht der Gesellschaft frei, einen niedrigeren Zeichnungsbetrag zu akzeptieren.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für die Verwaltung des Fondsvermögens, das den Anteilklassen CF und TF 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 HDAX 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 des KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

## Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,25% p.a.	5,26%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse TF**	1,97% p.a.	keiner	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.

# DekaFonds

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>4.399.748.534,67</b>	<b>97,30</b>
Deutschland	3.556.610.130,56	78,65
Frankreich	159.621.257,08	3,53
Irland	343.464.815,00	7,60
Italien	22.212.300,00	0,49
Luxemburg	26.720.574,64	0,59
Niederlande	281.637.459,06	6,23
Schweiz	9.481.998,33	0,21
<b>2. Derivate</b>	<b>-6.784.285,00</b>	<b>-0,15</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>104.836.864,69</b>	<b>2,32</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>30.926.167,01</b>	<b>0,68</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-6.585.366,69</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>4.522.141.914,68</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>4.399.748.534,67</b>	<b>97,30</b>
CHF	9.481.998,33	0,21
EUR	4.390.266.536,34	97,09
<b>2. Derivate</b>	<b>-6.784.285,00</b>	<b>-0,15</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>104.836.864,69</b>	<b>2,32</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>30.926.167,01</b>	<b>0,68</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-6.585.366,69</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>4.522.141.914,68</b>	<b>100,00</b>

\*) 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 *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>4.399.748.534,67</b>	<b>97,30</b>
<b>Aktien</b>								<b>4.399.748.534,67</b>	<b>97,30</b>
<b>EUR</b>								<b>4.390.266.536,34</b>	<b>97,09</b>
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE Inhaber-Aktien	STK		827.100	0	0	EUR 5,990	4.954.329,00	0,11
DE000A1EWWWO	adidas AG Namens-Aktien	STK		257.500	215.000	677.000	EUR 127,260	32.769.450,00	0,72
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. <sup>1)</sup>	STK		528.000	273.000	0	EUR 134,080	70.794.240,00	1,57
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam <sup>1)</sup>	STK		2.034.050	130.000	255.000	EUR 111,140	226.064.317,00	5,00
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.202.600	280.000	277.000	EUR 201,900	242.804.940,00	5,37
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		736.762	473.468	450.001	EUR 22,840	16.827.644,08	0,37
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		192.710	192.710	140.000	EUR 44,530	8.581.376,30	0,19
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		1.600.000	1.420.000	1.550.000	EUR 46,525	74.440.000,00	1,65
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		3.275.000	825.000	250.000	EUR 48,905	160.163.875,00	3,54
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		139.000	100.000	310.000	EUR 83,420	11.595.380,00	0,26
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien <sup>1)</sup>	STK		280.000	0	0	EUR 79,500	22.260.000,00	0,49
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions	STK		282.591	0	0	EUR 45,040	12.727.898,64	0,28
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		315.000	335.000	20.000	EUR 107,800	33.957.000,00	0,75
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien	STK		1.142.000	647.000	165.000	EUR 59,600	68.063.200,00	1,51
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK		5.429.900	1.970.000	1.350.000	EUR 8,818	47.880.858,20	1,06
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien	STK		102.900	0	215.000	EUR 36,140	3.718.806,00	0,08
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		591.820	270.000	780.000	EUR 36,720	21.731.630,40	0,48
DE000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		1.018.499	150.000	770.000	EUR 29,110	29.648.505,89	0,66
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		697.000	420.000	220.000	EUR 45,870	31.971.390,00	0,71
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		8.825.400	8.635.000	4.430.000	EUR 10,646	93.955.208,40	2,08
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		647.050	252.000	205.000	EUR 163,100	105.533.855,00	2,33
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		3.670.000	430.000	1.000.000	EUR 35,405	129.936.350,00	2,87
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		10.235.000	2.350.000	5.125.000	EUR 18,814	192.561.290,00	4,26
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St. <sup>1)</sup>	STK		183.400	578.400	395.000	EUR 94,750	17.377.150,00	0,38
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		10.745.500	5.575.000	5.400.000	EUR 9,326	100.212.533,00	2,22
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK		1.374.800	0	165.000	EUR 17,935	24.657.038,00	0,55
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien	STK		915.000	450.000	0	EUR 15,640	14.310.600,00	0,32
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.	STK		422.500	117.500	150.000	EUR 14,030	5.927.675,00	0,13
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		361.000	0	215.000	EUR 38,660	13.956.260,00	0,31
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		1.070.000	0	350.000	EUR 26,320	28.162.400,00	0,62
DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. <sup>1)</sup>	STK		790.815	192.500	0	EUR 33,160	26.223.425,40	0,58
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		881.400	271.400	0	EUR 63,550	56.012.970,00	1,24
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		1.329.801	605.000	300.000	EUR 20,890	27.779.542,89	0,61
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien <sup>1)</sup>	STK		220.000	220.000	0	EUR 65,240	14.352.800,00	0,32
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK		180.000	295.000	115.000	EUR 54,140	9.745.200,00	0,22
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		3.749.670	425.000	1.985.000	EUR 28,635	107.371.800,45	2,37
DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group SE Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		1.084.333	0	0	EUR 7,990	8.663.820,67	0,19
DE000A2NB601	JENOPTIK AG Namens-Aktien	STK		355.000	0	0	EUR 25,480	9.045.400,00	0,20
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien <sup>1)</sup>	STK		150.000	150.000	0	EUR 26,600	3.990.000,00	0,09
DE000KSA8888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK		1.280.000	670.000	190.000	EUR 18,520	23.705.600,00	0,52
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		933.224	595.000	300.000	EUR 27,030	25.225.044,72	0,56
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK		227.000	427.000	200.000	EUR 51,540	11.699.580,00	0,26
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK		1.856.000	1.765.000	137.000	EUR 37,900	70.342.400,00	1,56
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		1.096.500	130.000	580.000	EUR 305,650	335.145.225,00	7,42
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		2.750.000	1.125.000	1.407.000	EUR 61,560	169.290.000,00	3,74
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		634.000	145.000	35.000	EUR 182,050	115.419.700,00	2,55
DE0006632003	MorphoSys AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		39.100	100	0	EUR 12,790	500.089,00	0,01
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK		107.000	14.000	0	EUR 202,900	21.710.300,00	0,48
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		640.000	110.000	300.000	EUR 304,100	194.624.000,00	4,30
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		200.000	400.000	200.000	EUR 38,580	7.716.000,00	0,17
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK		1.065.000	100.000	430.000	EUR 51,040	54.357.600,00	1,20
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK		635.000	0	175.000	EUR 34,980	22.212.300,00	0,49
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		630.020	145.000	0	EUR 56,540	35.621.330,80	0,79
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam <sup>1)</sup>	STK		834.944	700.000	545.000	EUR 47,040	39.275.765,76	0,87
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		239.500	239.500	0	EUR 189,350	45.349.325,00	1,00
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		2.942.420	855.000	620.000	EUR 41,620	122.463.520,40	2,71
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		2.670.500	693.500	610.000	EUR 96,520	257.756.660,00	5,70
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK		102.500	65.000	0	EUR 374,600	38.396.500,00	0,85
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		2.275.000	50.000	355.000	EUR 21,700	49.367.500,00	1,09
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		2.073.000	810.000	1.144.000	EUR 129,900	269.282.700,00	5,96
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK		1.330.000	850.000	1.485.000	EUR 17,635	23.454.550,00	0,52
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		932.950	380.000	655.000	EUR 47,130	43.969.933,50	0,97

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE0007231334	Sixt SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK		132.700	0	7.000	EUR 55,000	7.298.500,00	0,16
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		239.000	0	125.000	EUR 34,810	8.319.590,00	0,18
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		513.364	10.000	35.000	EUR 43,900	22.536.679,60	0,50
LU2333210958	SUSE S.A. Actions Nominatives	STK		828.950	376.450	0	EUR 16,880	13.992.676,00	0,31
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK		295.000	345.000	50.000	EUR 102,250	30.163.750,00	0,67
DE000A2TSL71	SYNLAB AG Inhaber-Aktien	STK		1.116.724	0	0	EUR 11,440	12.775.322,56	0,28
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien	STK		1.002.666	0	0	EUR 44,400	44.518.370,40	0,98
DE000A2YN900	TeamViewer AG Inhaber-Aktien	STK		2.525.000	2.600.000	75.000	EUR 11,940	30.148.500,00	0,67
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)	STK		524.300	0	0	EUR 31,860	16.704.198,00	0,37
DE000VTSC017	Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien	STK		236.872	0	20.000	EUR 54,400	12.885.836,80	0,28
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		217.000	375.000	450.000	EUR 116,160	25.206.720,00	0,56
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		3.395.348	917.000	870.000	EUR 22,010	74.731.609,48	1,65
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		100.000	100.000	133.400	EUR 33,690	3.369.000,00	0,07
<b>CHF</b>								<b>9.481.998,33</b>	<b>0,21</b>
CH1110425654	Montana Aerospace AG Namens-Aktien	STK		644.100	0	0	CHF 14,520	9.481.998,33	0,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 4.399.748.534,67</b>	<b>97,30</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>								<b>-12.937.422,50</b>	<b>-0,29</b>
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>								<b>-12.937.422,50</b>	<b>-0,29</b>
Covestro AG (1COV) Put März 23 30		XEUR	STK	-300.000			EUR 0,620	-186.000,00	0,00
E.ON SE (EOAN) Call März 23 9		XEUR	STK	1.000.000			EUR 0,590	590.000,00	0,01
MorphoSys Aktiengesellschaft (MOR) Put Sep. 23 32		XEUR	STK	-280.000			EUR 19,250	-5.390.000,00	-0,12
SAP SE (SAP) Put März 23 120		XEUR	STK	-210.900			EUR 23,525	-4.961.422,50	-0,11
Zalando SE (ZAL) Put März 23 40		XEUR	STK	-400.000			EUR 7,475	-2.990.000,00	-0,07
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>								<b>4.018.937,50</b>	<b>0,09</b>
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>								<b>4.018.937,50</b>	<b>0,09</b>
Infineon Technologies AG Future (IFXG) Jan. 23		XEUR	EUR	Anzahl 10.000				-587.000,00	-0,01
SAP SE Future (SAP) Apr. 23		XEUR	EUR	Anzahl 6.750				-5.857.582,50	-0,13
Siemens AG Future (SIEH) Jan. 23		XEUR	EUR	Anzahl 4.000				10.463.520,00	0,23
<b>Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR -8.918.485,00</b>	<b>-0,20</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>2.134.200,00</b>	<b>0,05</b>
DAX-Index Future (FDAX) März 23		XEUR	EUR	Anzahl -270				2.134.200,00	0,05
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 2.134.200,00</b>	<b>0,05</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		104.778.916,40			% 100,000	104.778.916,40	2,32
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		57.155,85			% 100,000	57.948,29	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 104.836.864,69</b>	<b>2,32</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 104.836.864,69</b>	<b>2,32</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche		EUR		3.515.617,01				3.515.617,01	0,08
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		26.275.990,50				26.275.990,50	0,58
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR		41.113,50				41.113,50	0,00
Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR		880.444,25				880.444,25	0,02
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR		213.001,75				213.001,75	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 30.926.167,01</b>	<b>0,68</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR		-13.567,37				-13.567,37	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR		-794.424,25				-794.424,25	-0,02
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-5.777.375,07				-5.777.375,07	-0,13
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -6.585.366,69</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 4.522.141.914,68</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>								<b>STK 38.466.929,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>								<b>STK 1.569.664,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse AV</b>								<b>STK 100,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>								<b>EUR 106,92</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>								<b>EUR 260,64</b>	
<b>Anteilwert Klasse AV</b>								<b>EUR 109,82</b>	

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

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

# DekaFonds

## Gattungsbezeichnung

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK 528.000		70.794.240,00	
Airbus SE Aandelen op naam	STK 2.650		294.521,00	
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK 65.496		5.206.932,00	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK 6.300		679.140,00	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	STK 55.214		1.607.279,54	
Delivery Hero SE Namens-Aktien	STK 49.339		2.263.179,93	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK 2.937.712		31.274.881,95	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK 698		113.843,80	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK 455.830		8.575.985,62	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St.	STK 17.900		1.696.025,00	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien	STK 52.897		2.044.998,02	
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt.	STK 9.000		298.440,00	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien	STK 2.000		127.100,00	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK 189.305		3.954.581,45	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK 27.000		1.761.480,00	
Instone Real Estate Group SE Inhaber-Aktien	STK 8.000		63.920,00	
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK 15.000		399.000,00	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK 65.990		1.783.709,70	
Linde PLC Reg.Shares	STK 287.944		88.010.083,60	
Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK 6.418		1.168.396,90	
MorphoSys AG Inhaber-Aktien	STK 31.000		396.490,00	
Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK 46.889		2.205.658,56	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK 8.100		1.533.735,00	
SAP SE Inhaber-Aktien	STK 162.779		15.711.429,08	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK 41.067		1.935.487,71	
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK 1.000		43.900,00	
Zalando SE Inhaber-Aktien	STK 17.964		605.207,16	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>244.549.646,02</b>	<b>244.549.646,02</b>

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

Schweiz, Franken (CHF) 0,98633 = 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	0	500.000
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	500.000	500.000
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien	STK	155.000	155.000
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien	STK	20.000	20.000
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	0	445.000
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	75.000	75.000
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK	0	750.000
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK	1.305.000	1.305.000
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	0	260.000
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	0	850.000
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK	45.000	45.000
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien	STK	30.000	30.000
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port.	STK	225.000	400.000
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam	STK	300.000	2.605.200
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien	STK	1.325.000	1.325.000
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.517.200
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
FR00140085J0	Faurecia SE Anrechte	STK	325.000	325.000

## Gattungsbezeichnung

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

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>		
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b> (Basiswert(e): Infineon Technologies AG Namens-Aktien, SAP SE Inhaber-Aktien, Siemens AG Namens-Aktien)	EUR	152.971
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b> (Basiswert(e): DAX Performance-Index, MDAX Performance-Index)	EUR	561.343
<b>Verkaufte Kontrakte:</b> (Basiswert(e): DAX Performance-Index)	EUR	4.226.689
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): Allianz SE vink.Namens-Aktien, Bayer AG Namens-Aktien, E.ON SE Namens-Aktien, Gerresheimer AG Inhaber-Aktien, Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien, SAP SE Inhaber-Aktien, Zalando SE Inhaber-Aktien)	EUR	390.140
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): E.ON SE Namens-Aktien, Gerresheimer AG Inhaber-Aktien, MorphoSys AG Inhaber-Aktien, Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien, SAP SE Inhaber-Aktien, Vonovia SE Namens-Aktien, Zalando SE Inhaber-Aktien)	EUR	266.802
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): DAX Performance-Index)	EUR	472.950
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): DAX Performance-Index)	EUR	8.000
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): DAX Performance-Index)	EUR	432.700
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	EUR	6.430.842
(Basiswert(e): adidas AG Namens-Aktien, Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port., Airbus SE Aandelen op naam, Allianz SE vink.Namens-Aktien, Alstom S.A. Actions Porteur, ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat., ASR Nederland N.V. Aandelen op naam, AXA S.A. Actions au Porteur, BASF SE Namens-Aktien, Bayer AG Namens-Aktien, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien, Bechtle AG Inhaber-Aktien, Beiersdorf AG Inhaber-Aktien, Brenntag SE Namens-Aktien, Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien, Commerzbank AG Inhaber-Aktien, Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur, CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien, Continental AG Inhaber-Aktien, Covestro AG Inhaber-Aktien, Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien, Delivery Hero SE Namens-Aktien, Deutsche Bank AG Namens-Aktien, Deutsche Börse AG Namens-Aktien, Deutsche Post AG Namens-Aktien, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St., E.ON SE Namens-Aktien, Evonik Industries AG Namens-Aktien, Evotec SE Inhaber-Aktien, Faurecia SE Actions Port., Faurecia SE Anrechte, Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien, Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien, Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien, FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt., Gerresheimer AG Inhaber-Aktien, HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien, HelloFresh SE Inhaber-Aktien, Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien, HUGO BOSS AG Namens-Aktien, Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., Infineon Technologies AG Namens-Aktien, Instone Real Estate Group SE Inhaber-Aktien, JENOPTIK AG Namens-Aktien, Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien, K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien, KION GROUP AG Inhaber-Aktien, Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien, Lanxess AG Inhaber-Aktien, LEG Immobilien SE Namens-Aktien, Linde PLC Reg.Shares, Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien, Merck KGaA Inhaber-Aktien, MorphoSys AG Inhaber-Aktien, MTU Aero Engines AG Namens-Aktien, Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien, Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien, Prysmian S.p.A. Azioni nom., PUMA SE Inhaber-Aktien, Qiagen N.V. Aandelen op naam, Rheinmetall AG Inhaber-Aktien, RWE AG Inhaber-Aktien, SAP SE Inhaber-Aktien, Sartorius AG Vorzugsaktien, Scout24 SE Namens-Aktien, Siemens AG Namens-Aktien, Siemens Energy AG Namens-Aktien, Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port., Siemens Healthineers AG Namens-Aktien, Sixt SE Inhaber-Vorzugsaktien, Stellantis N.V. Aandelen op naam, Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien, Symrise AG Inhaber-Aktien, TeamViewer AG Inhaber-Aktien, Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien, thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien, Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien, Volkswagen AG Vorzugsaktien, Vonovia SE Namens-Aktien, Zalando SE Inhaber-Aktien)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,90 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 140.885.094 Euro.

# DekaFonds (CF)

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>5.074.066.811,65</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-11.387.177,99
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	-120.245.907,17
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 327.226.019,23
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 327.226.019,23
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -447.471.926,40
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	2.799.961,80
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-832.214.710,80
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-809.535.604,95
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-210.426.307,76
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.113.018.977,49</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2019	4.636.409.278,65	113,56
31.12.2020	4.627.288.634,84	113,10
31.12.2021	5.074.066.811,65	128,51
31.12.2022	4.113.018.977,49	106,92

# DekaFonds (CF)

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

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	102.588.557,68	2,67
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	16.905.938,27	0,44
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	-260.073,96	-0,01
davon Negative Einlagezinsen	-521.375,77	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	261.301,81	0,01
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	259.708,89	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	259.708,89	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-15.388.283,58	-0,40
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-15.388.283,58	-0,40
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.032.151,19	-0,03
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.032.151,19	-0,03
10. Sonstige Erträge	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>103.073.696,11</b>	<b>2,68</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-52.524.630,86	-1,37
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-9.055.408,66	-0,24
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-85.702,10	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-98,10	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-1.406.061,50	-0,04
davon Kostenpauschale	-7.563.546,96	-0,20
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-61.580.039,52</b>	<b>-1,60</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>41.493.656,59</b>	<b>1,08</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	350.438.106,66	9,11
2. Realisierte Verluste	-204.184.561,34	-5,31
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>146.253.545,32</b>	<b>3,80</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>187.747.201,91</b>	<b>4,88</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-809.535.604,95	-21,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-210.426.307,76	-5,47
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.019.961.912,71</b>	<b>-26,52</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-832.214.710,80</b>	<b>-21,63</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	741.512.162,43	19,28
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	187.747.201,91	4,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>	238.450.014,04	6,20
2. Vortrag auf neue Rechnung	616.952.846,62	16,04
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>73.856.503,68</b>	<b>1,92</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	73.856.503,68	1,92

Umlaufende Anteile: Stück 38.466.929

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

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

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

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 21. Februar 2023.

# DekaFonds (TF)

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>472.451.021,58</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	--
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	18.847.968,52
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 79.865.079,84
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 79.865.079,84
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -61.017.111,32
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-495.240,01
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-81.691.793,92
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-77.250.517,16
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-20.182.403,61
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>409.111.956,17</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2019	399.028.536,71	279,90
31.12.2020	416.565.393,02	278,11
31.12.2021	472.451.021,58	314,78
31.12.2022	409.111.956,17	260,64

# DekaFonds (TF)

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

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	10.250.115,93	6,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.690.495,73	1,08
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	-26.067,26	-0,02
davon Negative Einlagezinsen	-52.082,42	-0,03
davon Positive Einlagezinsen	26.015,16	0,02
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	25.889,84	0,02
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	25.889,84	0,02
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.537.517,22	-0,98
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-1.537.517,22	-0,98
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-103.166,63	-0,07
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-103.166,63	-0,07
10. Sonstige Erträge	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>10.299.750,39</b>	<b>6,56</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-8.258.351,38	-5,26
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-903.382,24	-0,58
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-8.543,42	-0,01
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-9,80	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-140.258,94	-0,09
davon Kostenpauschale	-754.570,08	-0,48
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-9.161.733,62</b>	<b>-5,84</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.138.016,77</b>	<b>0,73</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	34.991.284,95	22,29
2. Realisierte Verluste	-20.388.174,87	-12,99
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>14.603.110,08</b>	<b>9,30</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>15.741.126,85</b>	<b>10,03</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-77.250.517,16	-49,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-20.182.403,61	-12,86
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-97.432.920,77</b>	<b>-62,07</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-81.691.793,92</b>	<b>-52,04</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	74.115.800,63	47,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.741.126,85	10,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>	21.144.106,54	13,47
2. Vortrag auf neue Rechnung	61.366.793,42	39,10
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>7.346.027,52</b>	<b>4,68</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	7.346.027,52	4,68

Umlaufende Anteile: Stück 1.569.664

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

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

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

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 21. Februar 2023.



# DekaFonds (AV)

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>5.370.541,47</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-11.333,10
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-4.670.916,85
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 818.967,18
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 818.967,18
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -5.489.884,03
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	157.390,67
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-834.700,54
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-681.856,63
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-152.947,10
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10.981,65</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2019	4.930.905,10	121,63
31.12.2020	5.966.474,21	121,14
31.12.2021	5.370.541,47	137,65
31.12.2022	10.981,65	109,82

# DekaFonds (AV)

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

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	285,23	2,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	47,07	0,47
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	-0,72	-0,01
davon Negative Einlagezinsen	-1,45	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	0,73	0,01
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	0,68	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	0,68	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-42,78	-0,43
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-42,78	-0,43
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2,87	-0,03
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-2,87	-0,03
10. Sonstige Erträge	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>286,61</b>	<b>2,87</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-501,48	-5,01
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-86,08	-0,86
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-0,22	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-14,21	-0,14
davon Kostenpauschale	-71,65	-0,72
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-587,56</b>	<b>-5,88</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-300,95</b>	<b>-3,01</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	972,59	9,73
2. Realisierte Verluste	-568,45	-5,68
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>404,14</b>	<b>4,04</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>103,19</b>	<b>1,03</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-681.856,63	-6.818,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-152.947,10	-1.529,47
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-834.803,73</b>	<b>-8.348,04</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-834.700,54</b>	<b>-8.347,01</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.064,74	20,65
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	103,19	1,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>	323,69	3,24
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.647,24	16,47
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>197,00</b>	<b>1,97</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	197,00	1,97

Umlaufende Anteile: Stück 100

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

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

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

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 24. Februar 2023 mit Beschlussfassung vom 21. Februar 2023.

# DekaFonds

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	2.134.200,00
Optionsrechte auf Aktien	Eurex Deutschland	-12.937.422,50
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien	Eurex Deutschland	4.018.937,50

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% HDAX

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)

kleinsten potenzieller Risikobetrag 7,75%  
 größter potenzieller Risikobetrag 12,26%  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 10,99%

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 Haltdauer 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% aufwies, 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)

109,91%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	244.549.646,02
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 269.555.602,71
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 180.839.289,78
Aktien		EUR 88.716.312,93
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR 259.708,89
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR 85.702,10
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF		EUR 25.889,84
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF		EUR 8.543,42
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV		EUR 0,68
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV		EUR 0,22
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	38.466.929
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	1.569.664
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	100
Anteilwert Klasse CF	EUR	106,92
Anteilwert Klasse TF	EUR	260,64
Anteilwert Klasse AV	EUR	109,82

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

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

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ

mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

## Investmentanteile

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

## Derivate

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

## Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

## Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,47%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF	2,19%
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%.

### Anteilklasse TF

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 2,19%.

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 Aufwandsersatzungen zu.

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

### Wesentliche sonstige Aufwendungen

#### Anteilklasse CF

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	85.702,10
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	98,10
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	1.406.061,50
Kostenpauschale	EUR	7.563.546,96

#### Anteilklasse TF

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	8.543,42
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	9,80
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	140.258,94
Kostenpauschale	EUR	754.570,08

#### Anteilklasse AV

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,22
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	14,21
Kostenpauschale	EUR	71,65

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	2.445.616,18
--	-----	--------------

## 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. Anlagerfolgsprämien, 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 Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des 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 ausbezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausbezahlt.
- 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 ausbezahlt.

## 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

	<b>EUR</b>	<b>52.919.423,38</b>
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\*\*

<b>Geschäftsführer</b>	<b>EUR</b>	<b>2.103.677,90</b>
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	244.549.646,02	5,41

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	244.549.646,02	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	244.549.646,02

### 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

CHF  
EUR  
USD

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

269.555.602,71

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	290.223,40	100,00
Kostenanteil des Fonds	95.773,66	33,00
Ertragsanteil der KVG	95.773,66	33,00

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,56% (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
KBC Groep N.V.	45.060.000,00
BPCE S.A.	36.559.080,82
Danone S.A.	34.427.642,09
Nestlé S.A.	25.187.744,18
SpareBank 1 Boligkreditt AS	21.087.551,50
Bayerische Landesbank	18.084.320,00
Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL]	13.051.500,00
Siemens Financieringsmaatschappij N.V.	12.289.847,80
Comcast Corp.	11.655.598,45
Development Bank of Japan	10.290.609,44

## 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	136.544.088,57 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	133.011.514,13 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 Aktionärsrechterrichtlinie (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. Verleihe 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 29. März 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 DekaFonds – 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 31. März 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.

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

Thomas Schneider  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
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](http://www.deka.de)

