

Halbjahresbericht
zum 31. Mai 2023.
Deka-Kirchen Balance

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Mai 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Kirchen Balance für den Zeitraum vom 1. Dezember 2022 bis zum 31. Mai 2023.

In der Berichtsperiode rückte der Ukraine-Krieg an den Kapitalmärkten etwas in den Hintergrund, wenngleich die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften weiterhin spürbar bleiben. Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor nahmen angesichts eines milden Winters ab und rückläufige Teuerungsraten trugen im Verlauf ebenfalls sukzessive zu einer Entspannung bei. Zudem führte die abrupte Abkehr von der rigiden Null-Covid-Politik und entsprechender Lockdown-Maßnahmen in China zu einer Wiederbelebung des globalen Handels.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten veranlasste. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen bis auf 3,75 Prozent an. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen bis Mitte Februar zunächst weiter an, ehe im späteren Verlauf in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken wieder Rückgänge zu konstatieren waren. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,6 Prozent.

An den etablierten globalen Aktienbörsen überwogen nach einem Rücksetzer im Dezember 2022 die positiven Vorzeichen, wenngleich durch die gestiegenen Anleiherenditen und zwischenzeitliche Belastungsfaktoren im Bankensektor in den letzten Monaten nur moderate Zuwächse zu konstatieren waren. Der im Herbst unter Druck geratene Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief gefallen war, konnte sich stabilisieren und lag Ende Mai bei 1,07 US-Dollar.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 31. Mai 2023	7
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023	8
Anhang	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

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

Deka-Kirchen Balance Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. In Kombination mit einer dynamischen Risikosteuerung strebt das Fondsmanagement zudem an, das angelegte Kapital mit hoher Wahrscheinlichkeit auf mittlere Frist mindestens zu erhalten (keine Garantie).

Um dies zu erreichen, legt der Fonds international in verzinsliche Wertpapiere sowie bis zu 15% in Aktien an. Die Auswahl der Vermögenswerte und deren Gewichtung bestimmt das Fondsmanagement fortlaufend anhand eines mathematischen Verfahrens, wobei der Fonds an einem konservativen Verlustprofil ausgerichtet wird. Die unbesicherte Quote der Anlage in Fremdwährungen darf maximal 10% betragen. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Qualitätsansprüchen des Fondsmanagements entsprechen, kann bis zu 100% in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der quantitativen Anlagestrategie „Sigma Plus“. Bei dieser werden auf monatlicher Basis die erwarteten Erträge aller relevanten Anlageklassen und Märkte prognostiziert sowie die aktuelle Prognosegüte bewertet. Beides fließt anschließend in ein robustes Optimierungsverfahren ein, worüber die optimale Zusammensetzung des Portfolios auf Ebene der verschiedenen Kategorien von Vermögensgegenständen bestimmt wird. Für die Kategorien Aktien und Unternehmensanleihen folgt danach üblicherweise eine auf einer großen Anzahl von Faktoren basierende Einzeltitelauswahl sowie im Rentenportfolio eine aktive Durationssteuerung. Das Konzept strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko bei gleichzeitigem Fokus auf absoluten Ertrag an. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation / Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus.

Wichtige Kennzahlen Deka-Kirchen Balance

Performance*	6 Monate
Anteilklasse I (A)	0,5%
Anteilklasse D	0,4%

ISIN

Anteilklasse I (A)	DE000DK2J7T1
Anteilklasse D	DE000DK0LKC4

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

Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als „unfrei“ („not free“) eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens „BBB“ oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

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

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Deka-Kirchen Balance Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Vertriebsvergütung**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme, der Anlegereigenschaft oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Anlegereigenschaft unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die die Bezeichnung D und I (A) tragen. Die Anteilklasse D ist ausschließlich von steuerbegünstigten Anlegern gemäß § 8, Abs. 1 InvStG erwerbbar. Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

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

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse D**	0,60% p.a.	1,50%	EUR 50.000	Ausschüttung
Anteilklasse I (A)**	0,60% p.a.	1,50%	EUR 50.000	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.

Deka-Kirchen Balance

Vermögensübersicht zum 31. Mai 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	3.198.824,63	8,45
Australien	68.009,16	0,17
Dänemark	40.113,79	0,11
Deutschland	72.671,70	0,19
Finnland	109.070,29	0,29
Frankreich	132.975,98	0,35
Großbritannien	213.847,24	0,57
Israel	48.800,11	0,13
Italien	65.381,01	0,17
Japan	234.720,27	0,63
Kanada	373.862,02	1,00
Niederlande	112.157,03	0,30
Norwegen	80.910,50	0,22
Portugal	30.383,55	0,08
Schweden	90.765,10	0,23
Schweiz	183.289,75	0,48
Singapur	17.905,29	0,05
Spanien	73.957,05	0,19
USA	1.250.004,79	3,29
2. Anleihen	32.493.862,97	85,94
Belgien	474.085,00	1,25
Deutschland	21.773.841,50	57,59
Finnland	292.992,00	0,77
Frankreich	2.870.619,50	7,59
Irland	1.266.047,00	3,35
Italien	947.397,50	2,51
Mexiko	463.002,95	1,22
Niederlande	1.218.150,00	3,23
Spanien	750.093,50	1,98
USA	2.437.634,02	6,45
3. Derivate	-91.372,45	-0,23
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.760.201,57	4,66
5. Sonstige Vermögensgegenstände	472.213,26	1,25
II. Verbindlichkeiten	-26.113,76	-0,07
III. Fondsvermögen	37.807.616,22	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	3.198.824,63	8,45
AUD	68.009,16	0,17
CAD	373.862,02	1,00
CHF	183.289,75	0,48
DKK	40.113,79	0,11
EUR	563.122,89	1,48
GBP	213.847,24	0,57
JPY	234.720,27	0,63
NOK	80.910,50	0,22
SEK	124.238,82	0,32
SGD	17.905,29	0,05
USD	1.298.804,90	3,42
2. Anleihen	32.493.862,97	85,94
EUR	29.699.321,50	78,55
USD	2.794.541,47	7,39
3. Derivate	-91.372,45	-0,23
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.760.201,57	4,66
5. Sonstige Vermögensgegenstände	472.213,26	1,25
II. Verbindlichkeiten	-26.113,76	-0,07
III. Fondsvermögen	37.807.616,22	100,00

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

Deka-Kirchen Balance

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								31.924.074,13	84,42
Aktien								3.198.824,63	8,45
EUR								563.122,89	1,48
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		1.648	0	499	EUR 29,995	49.431,76	0,13
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur ¹⁾	STK		859	0	0	EUR 27,055	23.240,25	0,06
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK		941	941	0	EUR 24,020	22.602,82	0,06
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		1.510	0	0	EUR 20,890	31.543,90	0,08
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		633	0	0	EUR 52,740	33.384,42	0,09
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		203	0	0	EUR 202,600	41.127,80	0,11
FR0000073298	IPSOS S.A. Actions Port.	STK		723	0	0	EUR 45,500	32.896,50	0,09
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK		5.994	0	3.536	EUR 5,350	32.067,90	0,08
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder ¹⁾	STK		11.819	0	0	EUR 3,227	38.139,91	0,10
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		232	0	0	EUR 88,500	20.532,00	0,05
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. ¹⁾	STK		3.214	0	0	EUR 10,365	33.313,11	0,09
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		1.592	0	0	EUR 11,264	17.932,29	0,05
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder ¹⁾	STK		534	0	0	EUR 46,040	24.585,36	0,07
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		2.685	0	0	EUR 15,930	42.772,05	0,11
PTRELOAM0008	REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Acç.Nomi.Catego. A	STK		12.105	0	0	EUR 2,510	30.383,55	0,08
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.	STK		619	619	0	EUR 25,480	15.772,12	0,04
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		362	0	0	EUR 43,020	15.573,24	0,04
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares ¹⁾	STK		937	0	0	EUR 28,430	26.638,91	0,07
ES0184262212	Viscofan S.A. Acciones Port.	STK		495	0	0	EUR 63,000	31.185,00	0,08
AUD								68.009,16	0,17
AU0000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		1.206	0	0	AUD 17,980	13.158,21	0,03
AU000000MPL3	Medibank Private Ltd. Reg.Shares	STK		10.487	0	0	AUD 3,570	22.718,49	0,06
AU000000TLS2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares	STK		12.145	0	0	AUD 4,360	32.132,46	0,08
CAD								373.862,02	1,00
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		700	0	0	CAD 61,790	29.696,53	0,08
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK		200	200	0	CAD 155,430	21.342,95	0,06
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		400	0	0	CAD 139,120	38.206,66	0,10
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		300	0	0	CAD 161,510	33.266,74	0,09
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		1.000	0	0	CAD 38,340	26.323,38	0,07
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		300	0	0	CAD 199,050	40.998,97	0,11
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		500	0	0	CAD 119,590	41.053,90	0,11
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		300	0	0	CAD 72,510	14.935,12	0,04
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK		500	0	0	CAD 29,640	10.175,08	0,03
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		1.300	0	0	CAD 33,250	29.677,31	0,08
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		200	0	300	CAD 60,360	8.288,36	0,02
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		600	0	0	CAD 123,110	50.714,73	0,13
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK		400	0	0	CAD 106,260	29.182,29	0,08
CHF								183.289,75	0,48
CH0126673539	DKSH Holding AG Nam.-Aktien	STK		450	0	0	CHF 66,050	30.546,18	0,08
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		28	0	23	CHF 488,700	14.062,80	0,04
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		134	0	0	CHF 260,400	35.860,58	0,09
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien	STK		149	0	0	CHF 97,150	14.876,49	0,04
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		56	0	57	CHF 579,000	33.322,54	0,09
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		123	0	0	CHF 432,100	54.621,16	0,14
DKK								40.113,79	0,11
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK		1.882	0	0	DKK 158,750	40.113,79	0,11
GBP								213.847,24	0,57
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		1.133	0	840	GBP 19,555	25.662,62	0,07
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares	STK		897	0	0	GBP 31,740	32.977,10	0,09
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		1.545	1.545	0	GBP 22,180	39.692,01	0,10
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC Reg.Shares	STK		1.798	0	0	GBP 6,810	14.182,41	0,04
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		1.134	0	0	GBP 25,310	33.244,39	0,09
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares	STK		2.200	2.200	0	GBP 16,260	41.433,95	0,11
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		1.227	0	0	GBP 18,755	26.654,76	0,07
JPY								234.720,27	0,63
JP3768600003	Haseko Corp. Reg.Shares	STK		3.000	1.600	0	JPY 1.616,000	32.500,92	0,09
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		1.400	0	0	JPY 4.291,000	40.273,52	0,11
JP3977200009	Lintec Corp. Reg.Shares	STK		800	0	0	JPY 2.190,000	11.745,38	0,03
JP3750500005	McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd. Reg.Shares	STK		500	0	0	JPY 5.730,000	19.206,92	0,05
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		600	600	0	JPY 5.936,000	23.876,91	0,06
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		2.500	500	0	JPY 3.955,000	66.285,66	0,18
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		4.100	0	0	JPY 1.485,500	40.830,96	0,11
NOK								80.910,50	0,22
N00010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK		929	0	0	NOK 186,500	14.423,30	0,04
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer	STK		2.652	0	0	NOK 182,900	40.379,17	0,11
N00003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer	STK		3.893	0	0	NOK 80,560	26.108,03	0,07
SEK								124.238,82	0,32
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier	STK		1.366	0	0	SEK 236,800	27.764,37	0,07
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK		3.595	0	0	SEK 108,480	33.473,72	0,09

Deka-Kirchen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)	STK		1.099	0	0	SEK 114,850	10.833,88	0,03
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK		3.229	0	0	SEK 87,380	24.217,85	0,06
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK		1.908	0	0	SEK 99,760	16.337,67	0,04
SE0000115420	Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria)	STK		651	0	0	SEK 207,800	11.611,33	0,03
SGD								17.905,29	0,05
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg. Shares	STK		2.800	0	0	SGD 9,250	17.905,29	0,05
USD								1.298.804,90	3,42
US0028241000	Abbott Laboratories Reg. Shares	STK		171	0	0	USD 101,710	16.293,42	0,04
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg. Shares	STK		275	0	0	USD 117,730	30.329,99	0,08
US0311621009	Amgen Inc. Reg. Shares	STK		232	0	58	USD 218,530	47.495,40	0,13
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg. Shares	STK		103	0	0	USD 210,120	20.274,82	0,05
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg. Shs (new)	STK		279	0	0	USD 97,550	25.496,70	0,07
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg. Shares	STK		422	422	0	USD 123,440	48.800,11	0,13
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg. Shares	STK		475	0	0	USD 50,170	22.324,93	0,06
US1924461023	Cognizant Technology Sol. Corp. Reg. Shs Cl.A	STK		388	0	0	USD 62,450	22.699,52	0,06
US2310211063	Cummins Inc. Reg. Shares	STK		207	0	0	USD 209,060	40.540,93	0,11
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg. Shares	STK		175	175	0	USD 160,380	26.293,03	0,07
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg. Shares	STK		318	0	136	USD 126,480	37.679,18	0,10
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg. Shares	STK		141	30	0	USD 441,730	58.348,33	0,15
US29358P1012	Ensign Group Inc. Reg. Shares	STK		368	368	0	USD 88,050	30.354,96	0,08
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg. Shares	STK		500	0	0	USD 115,100	53.913,53	0,14
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg. Shares	STK		794	176	0	USD 76,330	56.776,45	0,15
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg. Shares	STK		418	0	0	USD 74,120	29.024,46	0,08
US4364401012	Hologic Inc. Reg. Shares	STK		370	370	0	USD 78,660	27.265,16	0,07
US4448591028	Humana Inc. Reg. Shares	STK		99	99	0	USD 495,100	45.917,75	0,12
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg. Shares	STK		248	0	0	USD 137,460	31.936,00	0,08
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg. Shares	STK		184	0	0	USD 27,971,03	27.971,03	0,07
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg. Shares	STK		332	0	0	USD 174,320	54.217,28	0,14
US5801351017	McDonald's Corp. Reg. Shares	STK		77	0	0	USD 284,920	20.552,57	0,05
US6556631025	Nordson Corp. Reg. Shares	STK		103	103	0	USD 220,710	21.296,67	0,06
US74051N1028	Premier Inc. Reg. Shares	STK		453	0	0	USD 25,240	10.711,25	0,03
US7433151039	Progressive Corp. Reg. Shares	STK		219	0	164	USD 128,070	26.275,08	0,07
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg. Shares	STK		345	112	0	USD 133,880	43.270,04	0,11
US7607591002	Republic Services Inc. Reg. Shares	STK		192	0	0	USD 142,000	25.541,24	0,07
US7703231032	Robert Half International Inc. Reg. Shares	STK		190	0	0	USD 66,770	11.884,68	0,03
US8318652091	Smith Corp., A.O. Reg. Shares	STK		263	0	0	USD 66,690	16.431,19	0,04
US8330341012	Snap-on Inc. Reg. Shares	STK		241	0	0	USD 256,650	57.944,31	0,15
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg. Shares	STK		250	0	0	USD 176,550	41.348,54	0,11
US4278661081	The Hershey Co. Reg. Shares	STK		218	0	0	USD 256,370	52.357,17	0,14
US9038453031	Ulta Beauty Inc. Reg. Shares	STK		38	0	0	USD 412,200	14.673,85	0,04
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg. Shares Cl.B	STK		207	0	0	USD 169,760	32.919,87	0,09
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg. Shares	STK		111	111	0	USD 479,850	49.897,75	0,13
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg. Shares	STK		87	0	0	USD 654,060	53.307,62	0,14
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg. Shares	STK		197	0	0	USD 162,160	29.926,95	0,08
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg. Shares	STK		305	0	0	USD 127,790	36.513,14	0,10
Verzinsliche Wertpapiere								28.725.249,50	75,97
EUR								28.725.249,50	75,97
XS2008921947	0,6250 % Aegon Bank N.V. Non-Preferred Nts 19/24	EUR		300.000	300.000	0	% 96,648	289.942,50	0,77
FR0012206993	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 14/25	EUR		500.000	0	0	% 96,587	482.935,00	1,28
XS1787477543	1,1250 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 18/26	EUR		500.000	0	0	% 94,279	471.395,00	1,25
XS2003442436	1,2500 % AIB Group PLC MTN 19/24	EUR		300.000	300.000	0	% 97,325	291.975,00	0,77
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep. Deutschland Anl. 14/24	EUR		500.000	0	0	% 99,084	495.420,00	1,31
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep. Deutschland Anl. 14/24 ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 98,622	986.220,00	2,61
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep. Deutschland Anl. 15/25	EUR		1.500.000	0	0	% 96,328	1.444.912,50	3,82
DE0001102382	1,0000 % Bundesrep. Deutschland Anl. 15/25	EUR		5.000.000	0	0	% 96,559	4.827.925,00	12,77
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep. Deutschland Anl. 17/27	EUR		2.500.000	0	0	% 92,723	2.318.075,00	6,13
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep. Deutschland Anl. 18/28	EUR		5.500.000	0	0	% 92,345	5.078.975,00	13,44
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep. Deutschland Anl. 22/32 ¹⁾	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 95,784	1.436.760,00	3,80
FR0012599892	1,3750 % Edenred SE Notes 15/25	EUR		600.000	0	0	% 96,535	579.210,00	1,53
BE0002629104	1,3750 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. MTN 19/26	EUR		500.000	0	0	% 94,817	474.085,00	1,25
XS1578886258	0,8750 % Elisa Oyj MTN 17/24	EUR		300.000	0	0	% 97,664	292.992,00	0,77
XS1981060624	1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25 ¹⁾	EUR		500.000	0	0	% 96,652	483.257,50	1,28

Deka-Kirchen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013463650	0,1250 % EssilorLuxottica S.A. MTN 19/25	MTN	EUR	500.000	0	0	% 93,967	469.835,00	1,24
XS1243251375	1,8750 % Eurogrid GmbH MTN 15/25	MTN	EUR	500.000	0	0	% 96,674	483.367,50	1,28
ES0205032024	1,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 1725	Notes	EUR	300.000	300.000	0	% 95,945	287.833,50	0,76
FR0012448025	1,5000 % Gecina S.A. MTN 15/25	MTN	EUR	300.000	300.000	0	% 96,605	289.815,00	0,77
FR0013121753	1,8750 % Klépierre S.A. MTN 16/26	MTN	EUR	500.000	0	0	% 95,376	476.877,50	1,26
DE000A2NBJS4	0,6250 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Laender. Nr.56 19/29	Notes	EUR	5.000.000	0	0	% 88,275	4.413.750,00	11,67
XS1512827095	1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/26	MTN	EUR	500.000	0	0	% 92,452	462.260,00	1,22
FR0013425139	0,6250 % MMS USA Investments Inc. Notes 19/25	Notes	EUR	600.000	0	0	% 93,818	562.908,00	1,49
XS1823513343	1,1250 % Sodexo S.A. Notes 18/25 Reg.S	Notes	EUR	600.000	0	0	% 95,325	571.947,00	1,51
DE000TLX2102	2,5000 % Talanx AG Notes 14/26	Notes	EUR	300.000	300.000	0	% 96,146	288.436,50	0,76
XS2033351995	0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 19/25	MTN	EUR	500.000	0	0	% 92,828	464.140,00	1,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								3.768.613,47	9,97
Verzinsliche Wertpapiere								3.768.613,47	9,97
EUR								974.072,00	2,58
XS1492685885	0,7500 % Eaton Capital Unlimited Co. Notes 16/24 Reg.S	Notes	EUR	400.000	0	0	% 96,434	385.736,00	1,02
XS1117298759	2,7500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 15/25 Reg.S	Notes	EUR	600.000	0	0	% 98,056	588.336,00	1,56
USD								2.794.541,47	7,39
US05351WAC73	3,2000 % Avangrid Inc. Notes 20/25	Notes	USD	500.000	0	0	% 94,939	444.699,99	1,18
US05533UAD00	4,3750 % BBVA Bancomer S.A. Notes 14/24 144A	Notes	USD	500.000	0	0	% 98,846	463.002,95	1,22
US14912L6G12	3,2500 % Caterpillar Fin.Services Corp. MTN 14/24	MTN	USD	285.000	285.000	0	% 97,472	260.240,55	0,69
US26835PAF71	3,6250 % EDP Finance B.V. Notes 17/24 144A	Notes	USD	500.000	0	0	% 97,525	456.812,50	1,21
US375558AZ68	3,5000 % Gilead Sciences Inc. Notes 14/25	Notes	USD	300.000	300.000	0	% 96,942	272.449,30	0,72
US412822AD08	3,5000 % Harley-Davidson Inc. Notes 15/25	Notes	USD	500.000	0	0	% 95,233	446.077,10	1,18
US26138EAS81	3,4000 % Keurig Dr Pepper Inc. Notes 15/25	Notes	USD	500.000	0	0	% 96,339	451.259,08	1,19
Summe Wertpapiervermögen								EUR 35.692.687,60	94,39
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								83.546,25	0,23
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 23		XEUR	EUR	Anzahl -1				-150,00	0,00
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Juni 23		XIOM	USD	Anzahl 1				20.296,03	0,05
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Juni 23		XCME	USD	Anzahl 1				-722,89	0,00
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 23		XCME	USD	Anzahl 4				59.852,92	0,16
ESTX Mid Index Future (FMCE) Juni 23		XEUR	EUR	Anzahl 3				-740,00	0,00
FTSE 100 Index Future (FFI) Juni 23		IFEU	GBP	Anzahl 1				-387,78	0,00
MDAX Mini Future (FSMX) Juni 23		XEUR	EUR	Anzahl 2				-1.644,00	0,00
MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) Juni 23		IFUS	USD	Anzahl 4				-2.503,47	-0,01
S&P Canada 60 Index Future (SXF) Juni 23		XMOD	CAD	Anzahl -1				396,84	0,00
SPI 200 Index Future (YAP) Juni 23		XSFE	AUD	Anzahl 1				1.941,82	0,01
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Juni 23		XOSE	JPY	Anzahl 1				7.206,78	0,02
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 83.546,25	0,23
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-154.736,86	-0,41
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Juni 23		XEUR	EUR	2.000.000				85.803,14	0,23
EURO Bobl Future (FGBM) Juni 23		XEUR	EUR	-8.100.000				-235.710,00	-0,62
EURO Bund Future (FGBL) Juni 23		XEUR	EUR	400.000				16.480,00	0,04
EURO Schatz Future (FGBS) Juni 23		XEUR	EUR	-13.800.000				-121.380,00	-0,32
EURO-BTP Future (FBTP) Juni 23		XEUR	EUR	2.200.000				100.070,00	0,26
Summe Zins-Derivate								EUR -154.736,86	-0,41
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-20.181,84	-0,05
Offene Positionen									
AUD/EUR 40.000,00		OTC						122,30	0,00
CAD/EUR 400.000,00		OTC						-941,60	0,00
CHF/EUR 180.000,00		OTC						-3.502,32	-0,01
GBP/EUR 85.000,00		OTC						-2.747,12	-0,01

Deka-Kirchen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
SEK/EUR 2.100.000,00		OTC						6.512,60	0,02	
USD/EUR 3.110.000,00		OTC						-19.625,70	-0,05	
Summe Devisen-Derivate								EUR	-20.181,84	-0,05
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.104.507,05			% 100,000	1.104.507,05	2,92	
EUR-Guthaben bei										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	10.786,74			% 100,000	10.786,74	0,03	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	199.116,66			% 100,000	26.734,25	0,07	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	174.016,00			% 100,000	14.486,36	0,04	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	539.677,23			% 100,000	46.322,24	0,12	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	39.438,79			% 100,000	23.932,25	0,06	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	49.796,43			% 100,000	34.189,10	0,09	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	120.912,31			% 100,000	124.263,06	0,33	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	38.271,16			% 100,000	44.328,67	0,12	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	16.420,88			% 100,000	1.963,97	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	5.318.695,00			% 100,000	35.656,45	0,09	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	102.168,39			% 100,000	70.631,45	0,19	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	237.400,86			% 100,000	222.399,98	0,59	
Summe Bankguthaben								EUR	1.760.201,57	4,66
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	1.760.201,57	4,66
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	160.544,56				160.544,56	0,42	
Dividendenansprüche			EUR	6.480,03				6.480,03	0,02	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	302.106,05				302.106,05	0,80	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	229,61				229,61	0,00	
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	2.853,01				2.853,01	0,01	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	472.213,26	1,25
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-75,76				-75,76	0,00	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-26.038,00				-26.038,00	-0,07	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-26.113,76	-0,07
Fondsvermögen								EUR	37.807.616,22	100,00
Umlaufende Anteile Klasse I (A)								STK	309.554,000	
Umlaufende Anteile Klasse D								STK	102.023,000	
Anteilwert Klasse I (A)								EUR	91,56	
Anteilwert Klasse D								EUR	92,78	

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
AXA S.A. Actions au Porteur	STK 805		21.779,29	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK 11.819		38.139,91	
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK 141		1.461,47	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK 77		3.545,08	
UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK 937		26.638,91	
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR 144.416		142.425,95	
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32	EUR 1.500.000		1.436.760,01	
1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25	EUR 66.175		63.959,13	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		1.734.709,75	1.734.709,75

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2023			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86335	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44800	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	12,01240	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,65050	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97304	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06745	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,45650	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,44650	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	149,16500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,36105	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,64794	= 1 Euro (EUR)

Deka-Kirchen Balance

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options

OTC

Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0239229302	SFS Group AG Nam.-Aktien	STK	0	157
EUR				
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK	0	2.272
JPY				
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	900
SEK				
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier	STK	0	16.730
USD				
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK	0	560
US3029411093	FTI Consulting Inc. Reg.Shares	STK	0	127
US4404521001	Hormel Foods Corp. Reg.Shares	STK	0	771
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares	STK	0	383
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	0	234
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	0	1.234
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/26	EUR	0	500.000
XS0875343757	3,8750 % Naturgy Finance B.V. MTN 13/23	EUR	0	200.000
XS1724873275	1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 17/25	EUR	300.000	300.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
US23311VAG23	5,3750 % DCP Midstream Operating L.P. Notes 18/25	USD	0	500.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2004795725	0,3750 % Nationale-Niederlanden Bank NV MTN 19/23	EUR	0	500.000

Gattungsbezeichnung

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	5.439
(Basiswert(e): ESTX Mid Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, MDAX Performance-Index, MSCI Emerging Markets Index (USD), Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	1.440
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF))		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	5.542
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	29.177
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Schatz Future (FGBS))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	51
CAD/EUR	EUR	313
CHF/EUR	EUR	365
GBP/EUR	EUR	70
JPY/EUR	EUR	319
NOK/EUR	EUR	95
SEK/EUR	EUR	211

Deka-Kirchen Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. EUR	Volumen in 1.000
USD/EUR		2.376
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	102
CAD/EUR	EUR	623
CHF/EUR	EUR	738
GBP/EUR	EUR	126
JPY/EUR	EUR	664
NOK/EUR	EUR	180
SEK/EUR	EUR	390
USD/EUR	EUR	4.812
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	44.284
(Basiswert(e): 0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 19/25, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25, 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24, 1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32, 1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25, Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder, AXA S.A. Actions au Porteur, Italgas S.P.A. Azioni nom., JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares, Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder, Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom., Orange S.A. Actions Port., Randstad N.V. Aandelen aan toonder, Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria), Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A, Texas Instruments Inc. Reg.Shares, UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares, Vivendi SE Actions Porteur)		

Deka-Kirchen Balance

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse I (A)	STK	309.554
Umlaufende Anteile Klasse D	STK	102.023
Anteilwert Klasse I (A)	EUR	91,56
Anteilwert Klasse D	EUR	92,78

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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	91.564,66	0,24
Verzinsliche Wertpapiere	1.643.145,09	4,35

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.734.709,75	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	1.734.709,75

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	4.399.832,89

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	2.148,83	100,00
Kostenanteil des Fonds	709,09	33,00
Ertragsanteil der KVG	709,09	33,00

Deka-Kirchen Balance

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.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

4,86% (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
Berlin Hyp AG	2.073.537,12
Crédit Agricole S.A.	1.977.873,97
NRW.BANK	348.421,79

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
Clearstream Banking Frankfurt	4.399.832,89 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Mai 2023

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



Deka Investment GmbH

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
www.deka.de

