

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2022. **Deka-FlexGarant**

Ein Investmentfonds gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (AIF).



**Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

31. Dezember 2022

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Ereignispolitisch dominierten nach wie vor der russische Angriffskrieg auf die Ukraine und die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften das Geschehen an den internationalen Kapitalmärkten. Sanktionsmaßnahmen des Westens veranlassten umgekehrt Russland zu einem Lieferstopp bzw. zu reduzierten Liefermengen von Gas an verschiedene europäische Länder. Exorbitante Preissteigerungen sowie wachsende Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im bevorstehenden Winter sorgten für große Verunsicherung, insbesondere in Europa. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht gesunkene Inflationszahlen führten zuletzt jedoch zu einer leichten Entspannung. Daneben führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zu wiederholten Beeinträchtigungen im internationalen Handel, die sich auch an den Finanzmärkten niederschlugen.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr die sprunghafte Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu einer restriktiveren Geldpolitik 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.

Das Gros der Börsen bewegte sich im Berichtszeitraum unter Schwankungen seitwärts mit einer leicht positiven Tendenz. Dabei wechselten sich unterstützende Signale, wie etwa die Hoffnung auf eine weniger aggressive Fortführung der restriktiven Geldpolitik in den USA, mit Belastungsfaktoren und Unsicherheiten hinsichtlich der zukünftigen Energiesicherheit und der hohen Inflation in Kombination mit dem Krieg in der Ukraine ab. Stark unter Druck geriet der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, ehe in den letzten Monaten eine deutliche Erholung festzustellen war.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022	7
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	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 beigelegt sind, erfolgen.**

# Deka-FlexGarant Anlagepolitik.

Anlageziel ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite unter Geringhaltung der Anteilpreisschwankungen. Der Anteilwert des Fonds wird auf täglicher Basis garantiert, d.h. der tägliche Anteilpreis wird unter Berücksichtigung von Ausschüttungen und Steuern den vom Vortag nicht unterschreiten. Als Orientierungsgröße für die mögliche Fondsrendite umfasst das Fondskonzept einen monatlich aktualisierten Renditezielpfad (keine Garantie).

Das Sondervermögen investiert in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, insbesondere Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Covered Bonds sowie in Geldmarktinstrumente. Die erworbenen Vermögensgegenstände lauten auf Euro oder sind gegen Euro währungsgesichert. Mindestens 51 Prozent der Vermögensgegenstände weisen eine Restlaufzeit von über 2 Jahren auf. Bis zu 10 Prozent des Fondsvolumens darf in Vermögensgegenstände mit High Yield Bonität investiert werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds kann in Geldmarktinstrumente und Wertpapiere folgender Aussteller mehr als 35 Prozent des Fondsvermögens investieren: Bundesrepublik Deutschland, USA, Italien, Spanien, Portugal, Frankreich, Großbritannien, Irland, Niederlande, Belgien, Österreich, Finnland.

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

Die Anleger können börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies zur Wahrung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-FlexGarant

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF (A)	0,6%
Anteilklasse TF (A)	0,6%

### ISIN

Anteilklasse CF (A)	LU1881878034
Anteilklasse TF (A)	LU1881878117

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

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH in Frankfurt am Main (der "Fondsmanager") mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

1) Referenzindex: Markt iBoxx EUR FRN IG 1-3 Index. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-FlexGarant sind derzeit zwei Anteilklassen eingerichtet, die sich hinsichtlich der Verkaufsprovision unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF (A) und TF (A). Für die Anteilklasse CF (A) ist eine Verkaufsprovision von maximal 0,50 % des Anteilwertes möglich, derzeit wird jedoch keine Verkaufsprovision erhoben. Für die Anteilklasse TF (A) ist keine Verkaufsprovision vorgesehen.

## Anteilklassen im Überblick

	Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF (A)	keiner	Ausschüttung
Anteilklasse TF (A)	keiner	Ausschüttung

\* Der Ausgabeaufschlag der Anteilklasse CF (A) beträgt maximal 0,50% des Anteilwertes, derzeit 0,00% des Anteilwertes.

# Deka-FlexGarant

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>		
Australien	7.627.635,00	1,90
Dänemark	2.235.566,25	0,56
Deutschland	29.516.076,28	7,35
Finnland	6.998.761,00	1,75
Frankreich	30.927.655,00	7,73
Großbritannien	22.429.399,70	5,60
Irland	5.045.954,88	1,26
Italien	9.583.298,99	2,39
Japan	2.995.250,00	0,75
Kanada	19.604.070,38	4,89
Luxemburg	16.277.344,13	4,06
Neuseeland	3.980.613,00	0,99
Niederlande	44.329.780,13	11,08
Norwegen	23.343.770,50	5,82
Österreich	1.839.660,00	0,46
Singapur	2.407.517,00	0,60
Spanien	3.532.900,00	0,88
USA	60.941.320,70	15,21
<b>2. Derivate</b>	<b>7.661.123,17</b>	<b>1,90</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>97.204.712,45</b>	<b>24,28</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5.067.774,94</b>	<b>1,27</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.951.034,17</b>	<b>-0,73</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>400.599.149,33</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>		
EUR	293.616.572,94	73,28
<b>2. Derivate</b>	<b>7.661.123,17</b>	<b>1,90</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>97.204.712,45</b>	<b>24,28</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5.067.774,94</b>	<b>1,27</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.951.034,17</b>	<b>-0,73</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>400.599.149,33</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-FlexGarant

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022.

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>260.834.591,84</b>	<b>65,10</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>260.834.591,84</b>	<b>65,10</b>
<b>EUR</b>								<b>260.834.591,84</b>	<b>65,10</b>
XS2560411543	3,6250 % Achmea B.V. MTN 22/25	EUR		1.750.000	1.750.000	0	% 99,043	1.733.252,50	0,43
FR0014008FH1	0,8750 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/25	EUR		2.400.000	0	0	% 94,392	2.265.396,00	0,57
XS2051361264	0,2500 % AT & T Inc. Notes 19/26	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 89,786	1.795.710,00	0,45
XS2555209035	3,2050 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov. Bds 22/24	EUR		3.500.000	3.500.000	0	% 99,460	3.481.100,00	0,87
XS2153593103	2,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV MTN 20/24	EUR		3.350.000	0	0	% 97,580	3.268.913,25	0,82
XS2485259670	2,9080 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 22/25	EUR		3.500.000	0	0	% 100,940	3.532.900,00	0,88
XS2387929834	3,0810 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/26	EUR		4.625.000	0	0	% 98,659	4.562.955,63	1,14
XS2465609191	1,0000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 22/26	EUR		4.525.000	0	0	% 92,645	4.192.186,25	1,05
XS2199265617	0,3750 % Bayer AG Anl. 20/24	EUR		1.000.000	0	0	% 95,663	956.625,00	0,24
XS2281342878	0,0500 % Bayer AG Anl. 21/25	EUR		1.000.000	0	0	% 93,277	932.765,00	0,23
XS2375836553	0,0340 % Becton, Dickinson & Co. Notes 21/25	EUR		2.075.000	0	0	% 90,927	1.886.735,25	0,47
XS1112850125	2,3750 % Booking Holdings Inc. Notes 14/24	EUR		2.000.000	0	0	% 98,096	1.961.920,00	0,49
XS1375957294	1,9530 % BP Capital Markets PLC MTN 16/25	EUR		1.480.000	0	4.000.000	% 96,664	1.430.627,20	0,36
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR		4.500.000	0	0	% 94,151	4.236.795,00	1,06
XS1750122225	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/25	EUR		5.900.000	0	0	% 93,212	5.499.478,50	1,37
FR0014006XE5	0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 21/25	EUR		4.400.000	0	0	% 92,538	4.071.650,00	1,02
XS1377679961	1,7500 % British Telecommunications PLC MTN 16/26	EUR		2.500.000	0	0	% 93,794	2.344.850,00	0,59
XS2051494222	0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 19/25	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 91,520	1.830.390,00	0,46
XS2454011839	0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 22/26	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 90,820	1.816.400,00	0,45
FR0013327962	1,0000 % Capgemini SE Notes 18/24	EUR		1.300.000	0	0	% 95,770	1.245.010,00	0,31
XS2545263399	3,2500 % Carlsberg Breweries A/S MTN 22/25	EUR		2.250.000	2.250.000	0	% 99,359	2.235.566,25	0,56
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25	EUR		2.500.000	0	0	% 90,963	2.274.075,00	0,57
XS2544645117	3,2460 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 22/25	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 99,295	2.978.835,00	0,74
XS2517103250	1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 22/25	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 95,219	1.237.840,50	0,31
XS2534984716	2,6250 % Coventry Building Society MT Cov. Bds 22/26	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 96,660	2.416.500,00	0,60
XS1790990474	1,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 18/25	EUR		1.300.000	0	0	% 95,716	1.244.301,50	0,31
XS2541853532	2,8120 % DBS Bank Ltd. MT Mortg.Cov.Bds 22/25	EUR		2.450.000	2.450.000	0	% 98,266	2.407.517,00	0,60
XS2517101478	1,1250 % DekaBank Dt.Girozent. MTN Hyp.-Pfe.R.A157 22/25	EUR		2.300.000	2.300.000	0	% 94,775	2.179.825,00	0,54
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 13/23	EUR		386.000	0	0	% 100,115	386.443,90	0,10
XS1732232340	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24	EUR		1.500.000	0	0	% 95,332	1.429.980,00	0,36
XS1828032786	1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/25	EUR		1.500.000	0	0	% 95,025	1.425.367,50	0,36
XS2486092492	1,6250 % DNB Bank ASA FLR Preferred MTN 22/26	EUR		4.000.000	0	0	% 94,857	3.794.260,00	0,95
DE000A3TOYH5	1,0000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15317 22/26	EUR		2.800.000	0	0	% 93,169	2.608.732,00	0,65
XS2433244089	0,1250 % E.ON SE MTN 22/26	EUR		2.300.000	0	0	% 90,679	2.085.617,00	0,52
XS1176079843	1,9660 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 15/25	EUR		2.500.000	0	0	% 97,504	2.437.595,00	0,61
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25	EUR		3.800.000	0	0	% 90,963	3.456.594,00	0,86
XS1684269332	1,0000 % ENI S.p.A. MTN 17/25	EUR		3.000.000	0	0	% 94,772	2.843.160,00	0,71
XS151522385	0,7500 % Equinor ASA MTN 16/26	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 90,929	1.818.570,00	0,45
XS2526825463	2,0000 % Federat.caisses Desjard Quebec MT Mg.Cov.Bds 22/26	EUR		3.175.000	3.175.000	0	% 95,020	3.016.869,13	0,75
XS2034626460	0,4500 % Fedex Corp. Notes 19/25	EUR		5.130.000	2.000.000	0	% 92,965	4.769.078,85	1,19
XS2085608326	0,6250 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/25	EUR		4.000.000	2.000.000	0	% 91,250	3.650.000,00	0,91
XS2405467528	0,1250 % General Mills Inc. Notes 21/25	EUR		1.775.000	0	0	% 90,735	1.610.546,25	0,40
XS2147977479	1,6250 % Heineken N.V. MTN 20/25	EUR		2.000.000	0	0	% 96,060	1.921.200,00	0,48
XS2156244043	2,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 20/25	EUR		3.500.000	0	0	% 96,979	3.394.265,00	0,85

# Deka-FlexGarant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1951313680	1,1250 % Imperial Brands Finance PLC MTN 19/23		EUR	3.000.000	0	0	% 98,517	2.955.510,00	0,74
XS2443921056	0,6250 % Infineon Technologies AG MTN 22/25		EUR	1.000.000	0	0	% 94,054	940.540,00	0,23
XS2557551889	2,7500 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 22/25		EUR	4.100.000	4.100.000	0	% 98,571	4.041.390,50	1,01
XS2483607474	2,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/26		EUR	3.200.000	0	0	% 95,283	3.049.056,00	0,76
XS1771838494	1,1250 % ING Groep N.V. MTN 18/25		EUR	6.000.000	0	0	% 95,492	5.729.520,00	1,43
XS1944456109	0,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/25		EUR	1.100.000	0	0	% 94,987	1.044.851,50	0,26
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	3.500.000	0	0	% 96,753	3.386.355,00	0,85
FR001400A5N5	1,2500 % Kering S.A. MTN 22/25		EUR	1.600.000	0	0	% 95,773	1.532.368,00	0,38
DE000A162BF5	1,5000 % Landesbank Berlin AG Pfe. S.565 22/26		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 94,735	1.136.814,00	0,28
XS2080581189	0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 19/24		EUR	3.500.000	0	0	% 94,376	3.303.142,50	0,82
XS2109394077	0,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets MTN 20/25		EUR	2.500.000	0	0	% 93,143	2.328.575,00	0,58
XS2327298217	0,0000 % LSEG Netherlands B.V. MTN 21/25		EUR	1.550.000	0	0	% 91,924	1.424.822,00	0,36
XS2020670779	0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/25		EUR	4.000.000	1.500.000	0	% 92,525	3.701.000,00	0,92
XS2535307743	2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 22/25		EUR	1.525.000	1.525.000	0	% 97,679	1.489.597,13	0,37
XS2446386356	2,1030 % Morgan Stanley FLR MTN 22/26		EUR	4.300.000	0	0	% 95,337	4.099.469,50	1,02
XS1180256528	1,7500 % Morgan Stanley MTN 15/25		EUR	2.500.000	0	0	% 96,463	2.411.562,50	0,60
XS2434710799	0,4100 % National Grid North Amer. Inc. MTN 22/26		EUR	1.725.000	0	0	% 90,190	1.555.777,50	0,39
XS2150006646	2,7500 % NatWest Markets PLC MTN 20/25		EUR	2.000.000	0	0	% 97,433	1.948.660,00	0,49
XS2485553866	2,0000 % NatWest Markets PLC MTN 22/25		EUR	2.500.000	0	0	% 95,114	2.377.837,50	0,59
XS2350621863	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 21/26		EUR	7.000.000	2.000.000	0	% 90,074	6.305.145,00	1,57
XS2561746855	2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 22/25		EUR	2.725.000	2.725.000	0	% 98,252	2.677.367,00	0,67
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance Corp. Notes 21/25 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 92,780	927.795,00	0,23
XS2022093434	0,0000 % OMV AG MTN 19/25		EUR	2.000.000	0	0	% 91,983	1.839.660,00	0,46
XS2558247677	2,7500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Cov. MTN 22/26		EUR	4.400.000	4.400.000	0	% 98,214	4.321.394,00	1,08
FR0013444676	0,0000 % Orange S.A. MTN 19/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 88,070	1.761.400,00	0,44
XS0906815591	2,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 13/25		EUR	2.000.000	0	0	% 99,075	1.981.500,00	0,49
XS1716243719	0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/24		EUR	1.000.000	0	0	% 94,422	944.215,00	0,24
XS2523390271	2,5000 % RWE AG MTN 22/25		EUR	2.275.000	2.275.000	0	% 97,407	2.216.009,25	0,55
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 20/25		EUR	6.200.000	0	0	% 92,052	5.707.193,00	1,42
XS2441296923	0,5000 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 22/25		EUR	3.400.000	1.500.000	0	% 91,229	3.101.769,00	0,77
XS1476654238	0,3750 % Shell International Finance BV MTN 16/25		EUR	1.700.000	0	0	% 94,215	1.601.655,00	0,40
XS2300208928	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25		EUR	2.950.000	0	0	% 90,787	2.678.201,75	0,67
FR001400DHZ5	3,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 22/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,224	1.984.470,00	0,50
XS2163320679	0,7500 % Sodexo S.A. Notes 20/25		EUR	1.650.000	0	0	% 94,592	1.560.768,00	0,39
XS2525255647	1,7500 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 22/27		EUR	3.800.000	3.800.000	0	% 93,635	3.558.130,00	0,89
XS2534276808	2,8750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Pref. MTN 22/25		EUR	3.225.000	3.225.000	0	% 97,061	3.130.217,25	0,78
XS2555209381	3,1250 % Sparebank. Sør Boligkre. AS Mortg.Cov. MTN 22/25		EUR	2.250.000	2.250.000	0	% 99,273	2.233.631,25	0,56
XS2033351995	0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 19/25		EUR	4.428.000	0	0	% 91,733	4.061.937,24	1,01
XS1116263325	2,1250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/24		EUR	1.500.000	0	0	% 97,844	1.467.652,50	0,37
XS2043678841	0,1250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/24		EUR	2.500.000	0	0	% 95,068	2.376.687,50	0,59
XS2149207354	3,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25		EUR	3.900.000	0	0	% 99,425	3.877.575,00	0,97
XS2508690612	1,7070 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/25		EUR	6.375.000	6.375.000	0	% 95,822	6.108.652,50	1,52
XS2549702475	3,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/26		EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 99,333	4.469.962,50	1,12
XS2557526006	3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 22/26		EUR	1.325.000	1.325.000	0	% 99,173	1.314.042,25	0,33

# Deka-FlexGarant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2430285077	0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 22/25		EUR	1.250.000	0	0	% 93,416	1.167.700,00	0,29
XS1720642138	0,6250 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 17/24		EUR	2.000.000	0	0	% 95,042	1.900.830,00	0,47
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 21/25		EUR	2.675.000	0	0	% 91,095	2.436.791,25	0,61
DE000A3LBGG1	4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 22/25		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 99,096	1.387.337,00	0,35
FR0012949923	1,7500 % Veolia Environnement S.A. MTN 15/25		EUR	500.000	0	0	% 95,700	478.497,50	0,12
XS1405766897	0,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/25		EUR	3.000.000	0	0	% 94,254	2.827.605,00	0,71
XS2479941499	1,5000 % VISA Inc. Notes 22/26		EUR	3.075.000	0	2.500.000	% 93,873	2.886.579,38	0,72
FR0013282571	0,8750 % Vivendi SE MTN 17/24		EUR	4.000.000	0	0	% 95,242	3.809.680,00	0,95
XS1721423462	1,1250 % Vodafone Group PLC MTN 17/25		EUR	2.500.000	0	0	% 93,422	2.335.550,00	0,58
XS2374595127	0,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/25		EUR	1.725.000	0	0	% 91,877	1.584.869,63	0,40
XS2438615606	0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 22/25		EUR	2.475.000	0	0	% 92,708	2.294.523,00	0,57
XS1910947941	3,3410 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/24		EUR	1.000.000	0	0	% 101,526	1.015.260,00	0,25
XS2554487905	4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/25		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 99,749	1.396.479,00	0,35
XS2500847657	1,7770 % Westpac S. NZ Ltd. (Ldn Br.) MT Mtg.Cov. Bds 22/26		EUR	4.200.000	4.200.000	0	% 94,777	3.980.613,00	0,99
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>29.332.206,10</b>	<b>7,32</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>29.332.206,10</b>	<b>7,32</b>
<b>EUR</b>								<b>29.332.206,10</b>	<b>7,32</b>
XS2555178644	3,0000 % adidas AG Anl. 22/25		EUR	3.200.000	3.200.000	0	% 98,948	3.166.320,00	0,79
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	3.126.000	1.500.000	5.500.000	% 92,497	2.891.440,59	0,72
XS2555218291	4,0000 % Booking Holdings Inc. Notes 22/26		EUR	2.725.000	2.725.000	0	% 100,966	2.751.323,50	0,69
XS2337060607	0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/25		EUR	5.525.000	0	0	% 91,330	5.045.954,88	1,26
XS2466172280	1,2500 % Daimler Truck Intl Finance MTN 22/25		EUR	1.100.000	0	0	% 94,697	1.041.661,50	0,26
XS2526860965	2,6140 % East Japan Railway Co. MTN 22/25		EUR	2.125.000	2.125.000	0	% 97,292	2.067.455,00	0,52
XS1617845083	0,9500 % Intl Business Machines Corp. Notes 17/25		EUR	2.000.000	0	0	% 94,370	1.887.390,00	0,47
XS2408491947	0,2440 % JDE Peet's N.V. MTN 21/25		EUR	4.125.000	0	0	% 92,995	3.836.023,13	0,96
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25		EUR	1.400.000	0	0	% 92,336	1.292.697,00	0,32
XS1963744260	0,9000 % McDonald's Corp. MTN 19/26		EUR	1.200.000	0	0	% 91,627	1.099.518,00	0,27
XS2407914394	0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV Notes 21/25		EUR	1.975.000	0	0	% 90,710	1.791.522,50	0,45
XS1794084068	1,3750 % WPP Finance 2016 MTN 18/25		EUR	2.600.000	0	0	% 94,650	2.460.900,00	0,61
<b>Neuemissionen</b>								<b>3.449.775,00</b>	<b>0,86</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>								<b>3.449.775,00</b>	<b>0,86</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>3.449.775,00</b>	<b>0,86</b>
<b>EUR</b>								<b>3.449.775,00</b>	<b>0,86</b>
DE000CZ43ZJ6	2,7500 % Commerzbank AG MTN 22/25		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 98,565	3.449.775,00	0,86
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 293.616.572,94</b>	<b>73,28</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
EURO Bobl Future (FGBM) März 23		XEUR	EUR	-80.000.000				3.132.500,00	0,78
EURO Schatz Future (FGBS) März 23		XEUR	EUR	-95.000.000				1.339.500,00	0,33
<b>Summe der Zins-Derivate</b>								<b>EUR 4.472.000,00</b>	<b>1,11</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>									
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>									
IRS EURIBORM06 EUR / -0.262% EUR / DGZ_FRA 13.01.2023			OTC	EUR	65.000.000			291.335,85	0,07
IRS EURIBORM06 EUR / -0.265% EUR / DGZ_FRA 24.01.2023			OTC	EUR	50.000.000			292.731,00	0,07
IRS EURIBORM06 EUR / -0.456% EUR / DGZ_FRA 23.03.2024			OTC	EUR	15.000.000			792.799,05	0,20
IRS EURIBORM06 EUR / 0.493% EUR / DGZ_FRA 11.02.2026			OTC	EUR	11.000.000			864.749,60	0,22

# Deka-FlexGarant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IRS EURIBORM06 01.02.2024	EUR / -0.52% EUR / DGZ_FRA	OTC	EUR	20.000.000				935.923,00	0,23
	<b>Credit Default Swaps (CDS) Protection Seller</b>							<b>11.584,67</b>	<b>0,00</b>
CDS 213800LH1BZH3DI6G760	EUR / CITIGLMD_FRA	OTC	EUR	-4.000.000				11.584,67	0,00
	<b>Summe der Swaps</b>						<b>EUR</b>	<b>3.189.123,17</b>	<b>0,79</b>
	<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								
	<b>Bankguthaben</b>								
	<b>EUR-Guthaben bei</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	39.704.712,45			% 100,000	39.704.712,45	9,91
	<b>Termingelder</b>								
	1,97% Bayerische Landesbank (17.03.2023)		EUR	5.000.000,00			% 100,000	5.000.000,00	1,25
	2,16% Bayerische Landesbank (08.05.2023)		EUR	5.000.000,00			% 100,000	5.000.000,00	1,25
	2,62% Bayerische Landesbank (07.11.2023)		EUR	3.500.000,00			% 100,000	3.500.000,00	0,87
	2,68% Bayerische Landesbank (16.11.2023)		EUR	4.000.000,00			% 100,000	4.000.000,00	1,00
	<b>Tagesgelder</b>								
	1,40 % Bayerische Landesbank		EUR	40.000.000,00			% 100,000	40.000.000,00	10,00
	<b>Summe der Bankguthaben<sup>1)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>97.204.712,45</b>	<b>24,28</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>97.204.712,45</b>	<b>24,28</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>								
	Forderungen aus Erfolgsbezogener Vergütung		EUR	200.992,94				200.992,94	0,05
	Zinsansprüche		EUR	1.668.908,70				1.668.908,70	0,42
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	3.150.605,40				3.150.605,40	0,79
	Forderungen aus Anteilscheinengeschäften		EUR	47.267,90				47.267,90	0,01
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>5.067.774,94</b>	<b>1,27</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.496,99				-6.496,99	0,00
	Verwaltungsvergütung		EUR	-6.496,99				-6.496,99	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheinengeschäften		EUR	-7.241,04				-7.241,04	0,00
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-2.930.000,00				-2.930.000,00	-0,73
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-799,15				-799,15	0,00
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-2.951.034,17</b>	<b>-0,73</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>400.599.149,33</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF (A)</b>						<b>STK</b>	<b>184.554,000</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse TF (A)</b>						<b>STK</b>	<b>3.798.781,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse CF (A)</b>						<b>EUR</b>	<b>100,57</b>	
	<b>Anteilwert Klasse TF (A)</b>						<b>EUR</b>	<b>100,57</b>	
	<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>								
	Anzahl des Anteilumlafs der Klasse CF (A) am Beginn des Berichtszeitraumes							183.497,00	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF (A)							8.120,00	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF (A)							7.063,00	
	<b>Anzahl des Anteilumlafs der Klasse CF (A) am Ende des Berichtszeitraumes</b>							<b>184.554,00</b>	
	Anzahl des Anteilumlafs der Klasse TF (A) am Beginn des Berichtszeitraumes							3.781.224,00	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF (A)							466.163,00	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF (A)							448.606,00	
	<b>Anzahl des Anteilumlafs der Klasse TF (A) am Ende des Berichtszeitraumes</b>							<b>3.798.781,00</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>73,28</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>1,90</b>

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

<sup>1)</sup> In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 30.12.2022

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2022

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC Over-the-Counter

# Deka-FlexGarant

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.12.2022 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte  
- verkaufte Terminkontrakte  
auf Renten

EUR 192.894.250,00

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2224621347	0,0000 % adidas AG Anl. 20/24	EUR	0	500.000
FR001400D7M0	4,7500 % ALD S.A. MTN 22/25	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2451372499	1,2500 % ALD S.A. MTN 22/26 Reg.S	EUR	0	4.500.000
XS1591781452	1,3750 % American Tower Corp. Notes 17/25	EUR	0	3.725.000
XS1875331636	1,1250 % Argentum Netherlands B.V. MTN Givaudan 18/25 A	EUR	0	1.500.000
FR0014002NR7	0,0000 % Arval Service Lease MTN 21/24	EUR	0	4.900.000
FR0014005OL1	0,0000 % Arval Service Lease S.A. MTN 21/25	EUR	0	3.500.000
FR001400CSG4	4,0000 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/26	EUR	3.900.000	3.900.000
XS2328980979	0,0100 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 21/24	EUR	0	1.075.000
XS2485259241	1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 22/25	EUR	0	2.700.000
XS2345784057	2,8630 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/25	EUR	0	1.000.000
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/26	EUR	1.500.000	1.500.000
FR0013429073	0,6250 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	2.500.000
FR0014007VF4	0,3750 % BPCE S.A. Pref. MTN 22/26	EUR	0	2.000.000
FR0014003Z81	0,1070 % Carrefour Banque MTN 21/25	EUR	0	3.700.000
XS2533012790	2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 22/25	EUR	900.000	900.000
XS1577586321	1,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 17/25	EUR	0	900.000
DE000A3TOX97	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 22/25	EUR	0	3.400.000
XS2463505581	0,8750 % E.ON SE MTN 22/25	EUR	0	1.050.000
XS1893621026	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 18/25	EUR	0	2.000.000
XS2535484526	3,0000 % Essity Capital B.V. MTN 22/26	EUR	2.175.000	2.175.000
XS2332254015	0,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 21/24	EUR	0	1.425.000
XS2532681074	3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 22/27	EUR	3.075.000	3.075.000
XS2325562424	0,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 21/25	EUR	0	3.622.000
XS1026109204	4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 14/24 Reg.S	EUR	0	966.000
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25	EUR	0	1.300.000
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/26	EUR	0	1.500.000
XS2154336338	2,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 20/24	EUR	0	2.500.000
XS2194283672	1,1250 % Infineon Technologies AG MTN 20/26	EUR	0	2.500.000
XS2531438351	2,5000 % John Deere Bank S.A. MTN 22/26	EUR	1.100.000	1.100.000
BE0002645266	0,6250 % KBC Groep N.V. MTN 19/25	EUR	0	2.000.000
XS2477154871	2,1250 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 22/25	EUR	0	3.800.000
XS2238787415	0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/25	EUR	0	4.000.000
DE000A2GSCY9	1,6100 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR MTN 17/24	EUR	0	1.000.000
XS2491029208	1,8750 % Merck Financial Services GmbH MTN 22/26	EUR	0	1.600.000
XS2083299284	0,1250 % Mitsubishi HC Capital UK PLC MTN 19/22	EUR	0	250.000
XS1645494375	1,0000 % National Grid North Amer. Inc. MTN 17/24	EUR	0	2.500.000
XS2486461010	2,1790 % National Grid PLC MTN 22/26	EUR	0	3.550.000
XS2485554088	2,8480 % NatWest Markets PLC FLR MTN 22/25	EUR	0	3.500.000
XS2407357768	0,1250 % NatWest Markets PLC MTN 21/25	EUR	0	4.800.000
DK0009525917	0,2500 % Nykredit Realkredit A/S MTN 19/23	EUR	0	325.000
XS2530506752	2,8750 % OP Yrityspankki Oyj Non-Preferred MTN 22/25	EUR	3.775.000	3.775.000
FR0014007KL5	0,5000 % RCI Banque S.A. Senior MTN 22/25	EUR	0	1.050.000
XS2482936247	2,1250 % RWE AG MTN 22/26	EUR	0	2.325.000
XS2526839175	2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 22/25	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2203995910	0,5000 % Sodexo S.A. Notes 20/24	EUR	0	475.000
XS2477935345	1,6250 % TenneT Holding B.V. MTN 22/26	EUR	0	2.275.000
XS1691349523	0,4340 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/23	EUR	0	1.950.000
XS2432502008	0,5000 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/27	EUR	2.500.000	2.500.000
DE000A3KYMA6	0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 21/24	EUR	0	1.700.000
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/24	EUR	0	2.100.000
XS2343821794	0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/24	EUR	0	2.175.000
XS2282094494	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/26	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2440678915	0,6250 % Volvo Treasury AB MTN 22/25	EUR	0	1.650.000
XS1240964483	1,6250 % Wells Fargo & Co. MTN 15/25	EUR	3.500.000	3.500.000
XS1310934382	2,0000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/26	EUR	0	3.500.000
XS2448001813	1,0990 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) MTN 22/26	EUR	0	7.650.000
XS2530756191	3,0000 % Wolters Kluwer N.V. Notes 22/26	EUR	1.025.000	1.025.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2385397901	0,0000 % Comcast Corp. Notes 21/26	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2462324745	1,2500 % GSK Consumer Health.Cap.NL BV MTN 22/26	EUR	0	1.525.000
XS1040105980	2,8750 % Philip Morris Internat. Inc. MTN 14/26	EUR	0	6.500.000
XS2484339499	1,8750 % PPG Industries Inc. Notes 22/25	EUR	0	700.000

# Deka-FlexGarant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A3H3J14	0,0000 % Vantage Towers AG Kp.-Anl. 21/25	EUR	0	2.100.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2401977660	0,0000 % RWE AG CP P.2020 Tr.1653 21/22	EUR	0	2.500.000
XS2407585129	0,0000 % Uniper SE CP P.17 21/22	EUR	0	5.000.000

# Deka-FlexGarant

## Anhang.

### Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

#### Euro-Guthaben von:

DekaBank Deutsche Girozentrale 2.930.000,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		73,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		1,90
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK	184.554,000
Umlaufende Anteile Klasse TF (A)	STK	3.798.781,000
Anteilwert Klasse CF (A)	EUR	100,57
Anteilwert Klasse TF (A)	EUR	100,57

### Angaben zu Bewertungsverfahren

#### 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.

# Deka-FlexGarant

---

Luxemburg, den 2. Januar 2023  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## **AIFM**

Deka International S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

### **Eigenmittel zum 31. Dezember 2021**

gezeichnet und eingezahlt  
haftend

EUR 10,4 Mio.

EUR 77,5 Mio.

### **Vorstand**

Holger Hildebrandt  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

## **Aufsichtsrat des AIFM**

### **Vorsitzender**

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

### **Stellvertretender Vorsitzender**

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main

### **Unabhängiges Mitglied**

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## **Verwahr- und Zahlstelle**

DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

## **Cabinet de révision agréé für den Fonds und den AIFM**

KPMG Audit S.à r.l.  
39, avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg,  
Luxemburg

## **Repräsentant, Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 31. Dezember 2022

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



**Deka International S.A.**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxemburg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)