

Jahresbericht zum 30. September 2022.

Deka-Flex:

Ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

30. September 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Dekaflex: mit dem Teilfonds Dekaflex: Euro für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022.

An den internationalen Finanzmärkten war bis in das erste Quartal 2022 hinein der primäre Einflussfaktor die Corona-Pandemie und deren Auswirkungen. 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 ein jähes Ende. Die als Reaktion hierauf initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens veranlassten umgekehrt Russland zu einem Lieferstopp bzw. zu reduzierten Liefermengen von Gas in verschiedene europäische Länder. Schmerzliche Preissteigerungen bei Energie und Rohstoffen sowie wachsende Befürchtungen hinsichtlich Versorgungsengpässen im bevorstehenden Winter waren die Folge.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums zunehmend die rasante Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl EZB als auch Federal Reserve zu einer Wende bei den Leitzinsen veranlasste. Während die Fed diese im Jahr 2022 in fünf Schritten um insgesamt 300 Basispunkte erhöhte, stemmte sich die Europäische Zentralbank mit dem größten Zinsschritt seit Einführung des Euro-Bargelds 2002 gegen die Rekordinflation. Die Währungshüter um EZB-Chefin Christine Lagarde beschlossen, den Leitzins in zwei Schritten auf 1,25 Prozent zu erhöhen. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo kräftig an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,8 Prozent. Überwiegend abwärts ging es angesichts unzähliger Belastungsfaktoren und Unsicherheiten für die internationalen Aktienindizes. Die Inflationsentwicklung, hohe Rohstoffpreise, Lieferkettenprobleme sowie der Krieg in der Ukraine setzten den Kursen seit Jahresbeginn 2022 deutlich zu. In China belastete zudem die andauernd strikte Null-Covid-Strategie der Regierung. Signifikant unter Druck geriet auch der Euro, der zuletzt unter die Parität zum US-Dollar rutschte.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. September 2022	7
Anhang	23
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	28
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	30

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

Jahresbericht 01.10.2021 bis 30.09.2022

Deka-Flex: Euro

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-Flex: Euro ist kurz- bis mittelfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu zwei Jahren oder mit variabler Verzinsung und in Geldmarktinstrumente zu investieren. Dabei werden insbesondere Vermögensgegenstände staatlicher Aussteller, von Unternehmen sowie besicherte Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) erworben. Es werden überwiegend auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben, die selbst oder deren Aussteller überwiegend eine gute bis sehr gute Schuldnerqualität (Investment Grade-Rating) aufweisen. Ergänzend können Bankguthaben gehalten werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index 100% ICE BofAML Euro Cash Index in EUR (cust.)¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

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

Zinsumfeld belastet

Zu Beginn des Berichtszeitraums bestimmten positive Indikatoren das Marktgeschehen. Die deutliche wirtschaftliche Erholung ergab sich insbesondere aufgrund der fortschreitenden Corona-Impfkampagnen in vielen Volkswirtschaften, welche zunehmend Öffnungsschritte in den jeweiligen Ländern ermöglichten. Nach dem Jahreswechsel drehte dann die Stimmung schrittweise und die belastenden Faktoren nahmen zu. Neben Befürchtungen hinsichtlich potentieller Zinserhöhungen der Notenbanken aufgrund wachsender Inflationsgefahr führte insbesondere der Ende Februar erfolgte Einmarsch Russlands in die Ukraine zu deutlichen

Wichtige Kennzahlen

Deka-Flex: Euro

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse A	-2,7%	-0,5%	-1,3%
Anteilklasse C	-2,7%	-0,4%	-1,3%

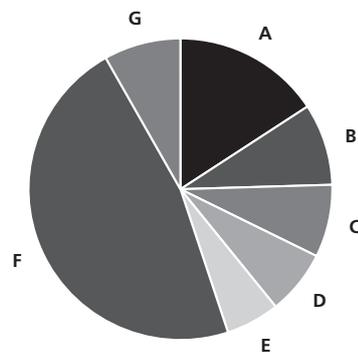
ISIN

Anteilklasse A	LU0035700458
Anteilklasse C	LU0027797579

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

Fondsstruktur

Deka-Flex: Euro



A Deutschland	16,0%
B Italien	8,9%
C Frankreich	7,9%
D Niederlande	7,0%
E Spanien	5,8%
F Sonstige Länder	47,6%
G Rentenfonds	8,3%
Wertpapiervermögen	101,5%
Liquidität und Sonstiges	-1,5%

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

Marktverwerfungen. Der in der Folge ausgelöste drastische Anstieg der Rohstoffpreise beschleunigte die Inflation weltweit. Zudem belasteten die global fragilen Lieferketten die Wachstumsaussichten der Unternehmen aufgrund der Null-Covid-Strategie in China, welche von harten Lockdowns ganzer Metropolen gekennzeichnet war. Die Kombination aus steigenden Zinsen, einem fortschreitenden Anstieg der Inflation und der zunehmenden Eskalation im Ukraine-Krieg kennzeichnete den weiteren Jahresverlauf und nährte die Befürchtung auf eine nahende Rezession in vielen globalen Märkten.

Die Rentenmärkte standen im Berichtsjahr unter dem Einfluss der von der Federal Reserve und mit Verzögerung von der EZB vollzogenen Wende bei den Leitzinsen. Während die Fed

Deka-Flex: Euro

diese im Jahr 2022 schrittweise um insgesamt 300 Basispunkte erhöhte, beschlossen die EZB-Währungshüter, den Leitzins in zwei Schritten auf 1,25 Prozent zu erhöhen. Zudem wurden weitere Zinserhöhungen für die Zukunft in Aussicht gestellt. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo kräftig an.

Im Zuge des Ukraine-Kriegs mied das Fondsmanagement temporär Anlagen in osteuropäischen Ländern. Das Engagement in Rentenpapieren umfasste zum Ende des Geschäftsjahres 93,2 Prozent des Fondsvermögens.

Die größte Position bildeten nach wie vor Unternehmensanleihen, gefolgt von internationalen Staatsanleihen, Papieren halbstaatlicher Emittenten und Covered Bonds. Der Anteil an Rentenfonds belief sich zuletzt auf 8,3 Prozent des Fondsvolumens. In der Branchenstruktur (Unternehmensanleihen) bildete weiterhin der Bankensektor (Financials inklusive Subsektoren) die weitaus größte Position.

Hinsichtlich der Rating-Einstufung entfiel das Gros der Anlagen weiterhin auf den Investment Grade-Bereich. Der Speculative Grade-Bereich diente nach wie vor als Ergänzung, wurde aber im Stichtagsvergleich reduziert.

Renten- und Zinsderivate, Zinsterminkontrakte und Swaps mit Rentenkomponente dienten der Feinststeuerung bzw. partiellen Absicherung des Portfolios. Die Zinssensitivität des Portfolios wurde aktiv den Marktgegebenheiten angepasst.

Vorteilhaft auf die Wertentwicklung wirkte sich angesichts des Zinserhöhungszyklus die vergleichsweise kurze durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) aus. Zudem unterstützten die Zinsabsicherungen die Performance. Nachteile ergaben sich indes aus dem relativ hohen Spread-Exposure (Wertänderungsrisiko).

Im Betrachtungszeitraum verzeichneten die beiden Anteilklassen A und C des Deka-Flex: Euro jeweils eine Wertminderung um 2,7 Prozent.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Flex: Euro

Index: 30.09.2021 = 100



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

1) Referenzindex: 100% ICE BofAML Euro Cash Index in EUR (cust.). Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-Flex: Euro

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								120.722.294,44	82,00
Verzinsliche Wertpapiere								120.722.294,44	82,00
EUR								106.883.742,80	72,60
DE000AAR0355	4,5000 % Aareal Bank AG MTN IHS S.317 22/25 ¹⁾	EUR		400.000	400.000	0	% 98,410	393.640,00	0,27
ES0211845260	3,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 13/23	EUR		500.000	500.000	0	% 100,439	502.192,50	0,34
XS0911388675	6,0000 % Achmea B.V. FLR MTN 13/43	EUR		500.000	500.000	0	% 99,225	496.125,00	0,34
FR0013212958	3,7500 % Air France-KLM S.A. Obl. 16/22	EUR		200.000	0	0	% 99,659	199.317,00	0,14
FR0014004AE8	3,0000 % Air France-KLM S.A. Obl. 21/24	EUR		100.000	0	0	% 94,608	94.607,50	0,06
XS1050846507	2,3750 % Aireal SE MTN 14/24 ¹⁾	EUR		500.000	500.000	0	% 99,801	499.005,00	0,34
XS2243983520	0,3750 % ALD S.A. MTN 20/23	EUR		400.000	400.000	0	% 97,270	389.080,00	0,26
XS1992938347	1,2890 % Alpha Bank Romania S.A. FLR MT Hyp.-Pfe. 19/24	EUR		400.000	0	0	% 100,666	402.664,00	0,27
XS2432941008	0,7450 % Amadeus IT Group S.A. FLR MTN 22/24	EUR		500.000	500.000	0	% 99,665	498.322,50	0,34
XS2206380573	1,5000 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 20/23 ¹⁾	EUR		475.000	0	0	% 98,932	469.924,63	0,32
BE6311694010	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Preferred Notes 19/24	EUR		200.000	200.000	0	% 96,970	193.939,00	0,13
XS2364754098	0,3750 % Arion Bank hf. MTN 21/25	EUR		350.000	0	0	% 85,841	300.443,50	0,20
XS2328980979	0,0100 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 21/24	EUR		400.000	400.000	0	% 95,472	381.888,00	0,26
IT0005108490	1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Obbl. 15/23	EUR		450.000	0	0	% 99,307	446.879,25	0,30
XS1117528189	1,7500 % Babcock International Grp PLC MTN 14/22	EUR		200.000	0	0	% 99,995	199.989,00	0,14
XS0947658208	2,7500 % Bacardi Ltd. Notes 13/23	EUR		300.000	300.000	0	% 99,633	298.897,50	0,20
XS2353018141	1,5880 % Balder Finland Oyj FLR MTN 21/23	EUR		225.000	0	0	% 96,625	217.406,25	0,15
XS1810960390	2,0000 % Banca IFIS S.p.A. MT Bk Nts 18/23	EUR		215.000	0	0	% 99,228	213.339,13	0,14
XS1788584321	1,4220 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Non-Pr. MTN 18/23	EUR		100.000	0	0	% 100,137	100.137,00	0,07
XS2499418593	0,5590 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pref. MTN 22/24	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,029	1.000.290,00	0,68
XS1811053641	1,7500 % Banco BPM S.p.A. MTN 18/23	EUR		300.000	300.000	0	% 99,495	298.483,50	0,20
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 18/24	EUR		200.000	400.000	200.000	% 97,171	194.342,00	0,13
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR		200.000	200.000	0	% 95,445	190.889,00	0,13
XS2476266205	1,2520 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/24	EUR		600.000	600.000	0	% 100,968	605.805,00	0,41
XS2436160779	0,1000 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/25	EUR		500.000	500.000	0	% 95,734	478.670,00	0,33
XS1829259008	1,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 18/25	EUR		200.000	200.000	0	% 92,806	185.611,00	0,13
CH1120418079	0,0000 % Bank Julius Baer & Co. AG Anl. 21/24	EUR		375.000	0	0	% 94,653	354.948,75	0,24
XS2345784057	1,4530 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/25	EUR		600.000	0	0	% 99,755	598.527,00	0,41
XS1872038218	1,3750 % Bank of Ireland Group PLC MTN 18/23 ¹⁾	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 98,210	982.095,00	0,67
XS1716820029	0,6250 % Barclays PLC FLR MTN 17/23	EUR		500.000	500.000	0	% 99,730	498.647,50	0,34
XS2342059784	1,3250 % Barclays PLC FLR MTN 21/26	EUR		325.000	0	0	% 98,731	320.874,13	0,22
XS2456247605	0,7500 % BASF SE MTN 22/26	EUR		300.000	300.000	0	% 91,443	274.327,50	0,19
XS0987169637	8,1250 % BAWAG P.S.K. MTN 13/23	EUR		400.000	100.000	0	% 103,769	415.074,00	0,28
XS2199265617	0,3750 % Bayer AG Anl. 20/24	EUR		800.000	800.000	0	% 95,420	763.356,00	0,52
XS2002496409	3,1250 % BayWa AG Notes 19/24	EUR		100.000	0	0	% 99,375	99.375,00	0,07
XS2535283548	8,0000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA FLR MTN 22/26	EUR		200.000	200.000	0	% 99,590	199.180,00	0,14
XS2002532567	0,6320 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/23	EUR		500.000	500.000	0	% 98,662	493.310,00	0,34
DE000A2YNQW7	4,5000 % Bilfinger SE Anl. 19/24	EUR		400.000	400.000	0	% 101,000	404.000,00	0,27
XS1015217703	2,6250 % BMW Finance N.V. MTN 14/24	EUR		400.000	400.000	0	% 99,890	399.560,00	0,27
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. MTN 19/23	EUR		300.000	300.000	0	% 97,864	293.592,00	0,20
FR0013323672	1,6180 % BPCE S.A. FLR Non-Preferred MTN 18/23	EUR		300.000	0	0	% 100,165	300.493,50	0,20
XS1083844503	2,9500 % Bulgarien Bonds 14/24 ¹⁾	EUR		300.000	300.000	0	% 99,995	299.983,50	0,20
DE0001141760	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.176 17/22	EUR		1.000.000	0	0	% 99,998	999.980,00	0,68
DE0001141778	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.177 18/23 ¹⁾	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 99,322	993.220,00	0,67
DE0001141786	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.178 18/23 ¹⁾	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 98,339	4.916.950,00	3,34
DE0001141794	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.179 19/24 ¹⁾	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 97,713	977.125,00	0,66

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2104031757	0,0000 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 20/24		EUR	600.000	600.000	0	% 97,350	584.100,00	0,40
ES0313307201	0,8750 % Caixabank S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	300.000	300.000	0	% 96,597	289.791,00	0,20
ES0415306051	0,6250 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 16/23		EUR	200.000	200.000	0	% 97,766	195.532,00	0,13
ES0415306069	0,8750 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 18/25		EUR	400.000	400.000	0	% 94,835	379.340,00	0,26
IT0005008484	0,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 14/24		EUR	400.000	0	0	% 98,808	395.230,00	0,27
IT0005245573	0,4210 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 17/27		EUR	200.000	0	0	% 93,245	186.490,00	0,13
IT0005374043	3,1080 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 19/26		EUR	300.000	0	0	% 100,269	300.807,00	0,20
XS1492691008	1,1250 % Celanese US Holdings LLC Notes 16/23 ¹⁾		EUR	250.000	250.000	0	% 96,764	241.910,00	0,16
XS1415366720	1,8750 % Ceske Drah AS Notes 16/23		EUR	1.000.000	0	0	% 98,956	989.555,00	0,67
FR0011349349	4,3000 % Collectivité Territoriale Bonds 12/22		EUR	800.000	500.000	0	% 100,010	800.080,00	0,54
XS2481287394	1,1010 % Coloplast Finance B.V. FLR MTN 22/24		EUR	550.000	550.000	0	% 100,290	551.595,00	0,37
DE000CZ45WX9	1,4530 % Commerzbank AG FLR MTN S.990 21/23 ¹⁾		EUR	700.000	700.000	0	% 100,803	705.621,00	0,48
DE000CZ40L63	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.883 17/24 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 95,824	479.120,00	0,33
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.915 18/23 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 97,714	488.570,00	0,33
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.928 19/24		EUR	300.000	300.000	0	% 95,064	285.190,50	0,19
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25		EUR	400.000	400.000	0	% 90,278	361.110,00	0,25
XS1571152781	3,5840 % Commerzbank AG Sub.Fix to Float. MTN 17/29		EUR	200.000	0	0	% 88,512	177.024,00	0,12
XS2178585423	2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 20/23 ¹⁾		EUR	400.000	400.000	0	% 98,652	394.606,00	0,27
XS0236515309	0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR MTN 05/25		EUR	319.000	319.000	0	% 95,500	304.645,00	0,21
XS1871439342	0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 18/23		EUR	500.000	500.000	0	% 98,121	490.605,00	0,33
ES0224261042	1,5000 % CORES MTN 15/22		EUR	500.000	500.000	0	% 100,079	500.395,00	0,34
XS1943474483	0,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/24		EUR	400.000	400.000	0	% 96,866	387.464,00	0,26
XS1787278008	1,3630 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR NP.MTN 18/23		EUR	400.000	0	0	% 100,161	400.642,00	0,27
FR0014009857	1,0000 % Crédit Agricole S.A. MTN 22/25		EUR	100.000	300.000	200.000	% 93,637	93.636,50	0,06
XS2480543102	2,1250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 22/24		EUR	500.000	500.000	0	% 97,508	487.540,00	0,33
CH0591979635	1,0020 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 21/26		EUR	900.000	0	0	% 96,033	864.297,00	0,59
IT0005358491	1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 19/24 ¹⁾		EUR	991.000	991.000	0	% 97,976	970.942,16	0,66
FR0013292828	1,7500 % Danone S.A. FLR MTN 17/Und.		EUR	100.000	0	0	% 97,250	97.250,00	0,07
XS2406549464	0,0100 % Danske Bank AS FLR MTN 21/24		EUR	600.000	600.000	0	% 96,174	577.041,00	0,39
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank AS MTN 17/22		EUR	600.000	0	0	% 99,837	599.019,00	0,41
XS1963849440	1,6250 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/24		EUR	300.000	300.000	0	% 97,573	292.717,50	0,20
XS2408458227	1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/23		EUR	500.000	500.000	0	% 96,250	481.250,00	0,33
XS2363244513	2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/24 ¹⁾		EUR	300.000	0	0	% 94,125	282.375,00	0,19
DE000A3T0X97	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 22/25		EUR	500.000	500.000	0	% 90,551	452.755,00	0,31
XS1557096267	0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24		EUR	400.000	400.000	0	% 97,573	390.292,00	0,27
XS0218189925	0,0000 % Dexia Crédit Local S.A. FLR MTN 05/25		EUR	790.000	600.000	0	% 95,500	754.450,00	0,51
XS1637926137	4,6790 % Dt. Pfandbriefbank AG Nachr. FLR MTN R.35281 17/27		EUR	200.000	200.000	0	% 89,000	178.000,00	0,12
DE000DG4T416	1,8700 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. NRI FLR MTN Ausg.548 15/25		EUR	200.000	0	0	% 96,751	193.502,00	0,13
XS1361115402	1,7500 % easyJet PLC MTN 16/23		EUR	150.000	0	0	% 99,406	149.109,00	0,10
XS1505884723	1,1250 % easyJet PLC MTN 16/23 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 96,723	193.446,00	0,13
XS1385395121	2,3750 % EDP Finance B.V. MTN 16/23 ¹⁾		EUR	600.000	200.000	0	% 99,808	598.845,00	0,41
XS1292352843	2,3840 % Eesti Energia AS Notes 15/23		EUR	950.000	700.000	0	% 97,577	926.981,50	0,63
FR0011318658	2,7500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 12/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,263	1.002.625,00	0,68
PTEGPAOM0017	0,8090 % ENMC E.P.E. FLR Obr. 08/28		EUR	300.000	0	0	% 99,393	298.177,50	0,20

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24 ¹⁾		EUR	253.000	253.000	0	% 83,825	212.077,25	0,14
XS1190624111	0,8750 % Equinor ASA MTN 15/23 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 99,788	498.940,00	0,34
AT0000A1GQR5	3,0000 % Erste Group Bank AG FLR MTN S.1465 15/25		EUR	200.000	200.000	0	% 96,700	193.400,00	0,13
XS1919899960	0,2500 % EUROFIMA MTN 18/24 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 96,960	484.797,50	0,33
XS2258558464	0,1250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 20/23 ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 96,389	385.556,00	0,26
XS1640492994	1,1000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/24		EUR	200.000	200.000	0	% 95,915	191.830,00	0,13
BE0002443183	2,8750 % Fluvius System Operator CVBA MTN 13/23		EUR	600.000	600.000	0	% 100,047	600.282,00	0,41
XS2198798659	1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/24		EUR	425.000	0	0	% 96,421	409.789,25	0,28
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 17/23		EUR	600.000	400.000	0	% 99,521	597.126,00	0,41
XS2444424639	1,0000 % General Motors Financial Co. MTN 22/25 ¹⁾		EUR	150.000	150.000	0	% 92,382	138.572,25	0,09
ES00000950C3	2,6370 % Generalitat de Catalunya FLR Obl. 09/24		EUR	500.000	0	0	% 100,090	500.450,00	0,34
XS0983855924	3,7000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 13/23		EUR	300.000	300.000	0	% 99,839	299.515,50	0,20
DE000HCB0BL1	1,3750 % Hamburg Commer. Bank AG Schiffs-Pfe. S.2749 22/25		EUR	500.000	500.000	0	% 95,922	479.607,50	0,33
DE000HCB0AJ7	0,2600 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2714 19/24		EUR	300.000	0	0	% 93,820	281.460,00	0,19
DE000HCB0AY6	0,7500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2728 20/23		EUR	200.000	0	0	% 97,290	194.580,00	0,13
XS1958655745	2,1250 % Heimstaden Bostad AB MTN 19/23		EUR	100.000	200.000	400.000	% 97,613	97.613,00	0,07
XS2435603571	0,6250 % Heimstaden Bostad Treasury B.V MTN 22/25		EUR	225.000	225.000	0	% 86,417	194.438,25	0,13
XS1884813293	2,7500 % Hoist Finance AB MTN 18/23		EUR	300.000	300.000	0	% 99,270	297.810,00	0,20
FR0013298684	0,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 17/23		EUR	500.000	0	0	% 98,812	494.060,00	0,34
DE000A3H3GE7	0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH MTN 21/24		EUR	100.000	100.000	0	% 93,153	93.153,00	0,06
FR0013065372	2,1250 % Iliad S.A. Obl. 15/22		EUR	300.000	0	0	% 99,950	299.850,00	0,20
XS2443921056	0,6250 % Infineon Technologies AG MTN 22/25		EUR	200.000	200.000	0	% 94,343	188.686,00	0,13
PTCPEJOM0004	4,6750 % Infraestruturas de Portugal SA Notes 09/24		EUR	400.000	400.000	0	% 104,459	417.836,00	0,28
XS1979491559	0,2000 % Instituto de Credito Oficial MTN 19/24		EUR	234.000	234.000	0	% 97,074	227.153,16	0,15
XS0971213201	6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 13/23		EUR	300.000	300.000	0	% 102,300	306.898,50	0,21
XS1699951767	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/22 ¹⁾		EUR	250.000	0	0	% 99,982	249.953,75	0,17
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/24		EUR	300.000	300.000	0	% 97,304	291.912,00	0,20
XS1807182495	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Pref. MTN 18/23 ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 99,486	397.944,00	0,27
XS1023541847	2,8750 % Israel MTN 14/24		EUR	500.000	500.000	0	% 99,365	496.825,00	0,34
XS2015231413	0,6250 % Jyske Bank A/S FLR Non-Pref. MTN 19/24		EUR	400.000	400.000	0	% 97,951	391.802,00	0,27
XS2308199392	0,0000 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 21/24 Reg.5 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 95,400	954.000,00	0,65
AT0000A2JAH2	0,7400 % Kommunalkredit Austria AG Pref. MTN 20/23		EUR	400.000	400.000	0	% 97,114	388.454,00	0,26
AT0000A2R9G1	0,2500 % Kommunalkredit Austria AG Pref. MTN 21/24		EUR	400.000	0	0	% 94,209	376.834,00	0,26
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,588	1.025.875,00	0,70
FR0013054913	2,7500 % La Banque Postale FLR MTN 15/27		EUR	200.000	200.000	0	% 100,172	200.344,00	0,14
FR0013153160	2,7500 % Lagardere S.A. Obl. 16/23		EUR	300.000	0	0	% 99,949	299.845,50	0,20
DE0001599983	6,5000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.238 93/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 104,837	1.048.370,00	0,71
DE000NRW0J63	0,2000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1430 16/24		EUR	280.000	280.000	0	% 97,320	272.494,60	0,19
XS1405763019	4,5000 % LANXESS AG FLR Sub. Anl. 16/76		EUR	100.000	0	0	% 97,625	97.625,00	0,07
FR0014009EH2	1,9280 % L'Oréal S.A. FLR Notes 22/24		EUR	200.000	200.000	0	% 101,125	202.250,00	0,14
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22		EUR	100.000	0	100.000	% 100,000	100.000,00	0,07
IT0004917842	5,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Obbl. 13/23		EUR	600.000	0	0	% 101,125	606.750,00	0,41
XS2010030752	1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 20/25		EUR	300.000	300.000	0	% 91,140	273.420,00	0,19

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2437455277	0,2500 % Mitsubishi HC Capital UK PLC MTN 22/25		EUR	300.000	300.000	0	% 91,712	275.134,50	0,19
XS1401114811	2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt Notes 16/23 ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 99,215	496.075,00	0,34
XS2485554088	1,4580 % NatWest Markets PLC FLR MTN 22/25		EUR	400.000	400.000	0	% 100,164	400.654,00	0,27
XS1959949196	0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 19/24		EUR	400.000	400.000	0	% 96,695	386.780,00	0,26
DE000NLB1KJ5	1,2700 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS S.1648 13/23		EUR	200.000	0	0	% 99,740	199.480,00	0,14
DE000NLB8549	1,5000 % Norddte Ldsbk -GZ- IHS 15/26		EUR	300.000	0	0	% 91,018	273.052,50	0,19
DE000NLB1E80	3,5000 % Norddte Ldsbk -GZ- IHS S.1282 10/22		EUR	700.000	0	0	% 100,158	701.102,50	0,48
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23		EUR	900.000	0	0	% 99,664	896.976,00	0,61
XS1431730388	0,1250 % Nordic Investment Bank MTN 16/24		EUR	500.000	500.000	0	% 96,026	480.127,50	0,33
XS2411311579	0,0820 % NTT Finance Corp. MTN 21/25		EUR	375.000	375.000	0	% 90,995	341.229,38	0,23
XS1917590876	0,7500 % OMV AG MTN 18/23		EUR	358.000	358.000	0	% 97,407	348.715,27	0,24
XS1429673327	2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 16/23		EUR	400.000	400.000	0	% 99,578	398.312,00	0,27
XS2056560571	2,1250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 19/26		EUR	200.000	200.000	0	% 97,141	194.282,00	0,13
XS1757843146	1,3750 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 18/23		EUR	200.000	0	0	% 99,952	199.903,00	0,14
XS1795407979	0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 18/24		EUR	400.000	400.000	0	% 97,277	389.108,00	0,26
FI4000526876	2,6250 % POP Asuntoluottopankki Oyj Cov. MTN 22/25		EUR	600.000	600.000	0	% 98,849	593.094,00	0,40
XS1917591411	1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG Pref. MTN S.166 18/23 ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	% 96,678	193.356,00	0,13
XS2065593068	0,2500 % RaiffeisenL.Niederöst.-Wien AG Preferred MTN 19/24		EUR	200.000	200.000	0	% 95,149	190.298,00	0,13
FR0013183431	0,3750 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) MTN 16/24		EUR	500.000	500.000	0	% 97,015	485.075,00	0,33
FR0013240835	1,0000 % Renault S.A. MTN 17/23		EUR	200.000	0	0	% 99,062	198.124,00	0,13
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,577	1.025.765,00	0,70
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,636	1.509.540,00	1,03
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 99,644	996.440,00	0,68
IE00B453JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	0	% 101,289	5.064.450,00	3,43
IT0005454050	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 96,558	965.580,00	0,66
IT0005474330	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/24 ¹⁾		EUR	200.000	700.000	500.000	% 93,697	187.393,00	0,13
IT0005499311	1,7500 % Republik Italien B.T.P. 22/24		EUR	500.000	500.000	0	% 98,094	490.470,00	0,33
IT0005252520	0,7720 % Republik Italien FLR C.C.T. 17/24		EUR	400.000	400.000	0	% 101,635	406.540,00	0,28
IT0005185456	1,0630 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 16/23		EUR	700.000	0	0	% 100,267	701.869,00	0,48
IT0005428617	0,1720 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 20/26		EUR	100.000	0	350.000	% 98,880	98.880,00	0,07
IT0003621460	5,1250 % Republik Italien MTN 04/24		EUR	600.000	600.000	0	% 103,596	621.576,00	0,42
XS1063399536	2,8750 % Republik Lettland MTN 14/24 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 100,489	502.442,50	0,34
XS1256474392	0,1250 % Republik Lettland MTN 20/23		EUR	800.000	800.000	0	% 98,920	791.360,00	0,54
XS1020300288	3,3750 % Republik Litauen MTN 14/24 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,542	1.005.420,00	0,68
XS1452578591	5,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 16/23 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 99,639	398.556,00	0,27
XS1015428821	3,0000 % Republik Polen MTN 14/24 ¹⁾		EUR	600.000	600.000	0	% 100,418	602.508,00	0,41
PTOTVLOE0001	1,1000 % Republik Portugal FLR Obr. 17/22		EUR	1.100.000	0	0	% 100,035	1.100.385,00	0,75
PTOTVMOE0000	1,6320 % Republik Portugal FLR Obr. 18/25		EUR	1.500.000	1.200.000	0	% 103,470	1.552.050,00	1,05
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 104,777	2.095.540,00	1,42
XS2538440780	5,0000 % Republik Rumänien MTN 22/26 Reg.S		EUR	450.000	450.000	0	% 96,500	434.250,00	0,29
XS1060842975	3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 99,476	497.380,00	0,34
FR0013108933	0,6250 % SAGES-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. Bonds 16/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,169	991.690,00	0,67
XS2441296923	0,5000 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 22/25		EUR	200.000	200.000	0	% 91,457	182.914,00	0,12
XS1888206627	1,1250 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23 ¹⁾		EUR	600.000	600.000	0	% 98,079	588.474,00	0,40
XS1880870602	0,3750 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/23		EUR	480.000	480.000	0	% 98,111	470.932,80	0,32
XS2259865926	0,0000 % Scania CV AB MTN 20/22		EUR	250.000	0	0	% 99,727	249.316,25	0,17
XS2236283383	0,5000 % Scania CV AB MTN 20/23		EUR	500.000	0	0	% 97,288	486.440,00	0,33
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24 ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	% 95,471	190.942,00	0,13
XS2526839175	2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 22/25		EUR	200.000	200.000	0	% 98,352	196.704,00	0,13
DE000A3H2UX0	1,7500 % Sixt SE MTN 20/24		EUR	100.000	0	0	% 95,850	95.850,00	0,07

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS0355115394	2,8866 % Société Générale S.A. FLR MTN 08/23	FLR	EUR	400.000	0	0	% 100,446	401.784,00	0,27
XS0943724962	3,1250 % Stadt Prag Notes 13/23	FLR	EUR	700.000	700.000	0	% 99,891	699.237,00	0,47
XS1524573752	1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 16/23	FLR	EUR	355.000	355.000	0	% 97,591	346.446,28	0,24
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23	MTN	EUR	300.000	100.000	0	% 99,965	299.895,00	0,20
XS1731823255	2,6250 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 17/Und.	FLR	EUR	100.000	100.000	0	% 98,000	98.000,00	0,07
XS1514470316	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 16/23 ¹⁾	MTN	EUR	250.000	0	0	% 99,745	249.362,50	0,17
XS1211040917	1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23	FLR	EUR	200.000	200.000	0	% 99,000	198.000,00	0,13
XS2484106633	1,4530 % The Export-Import Bk of Korea FLR MTN 22/24 Reg.5	FLR	EUR	500.000	500.000	0	% 101,350	506.747,50	0,34
XS1853417712	0,6250 % The Export-Import Bk of Korea MTN 18/23	FLR	EUR	500.000	500.000	0	% 98,685	493.422,50	0,34
XS2397372850	0,0000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 21/24	FLR	EUR	200.000	200.000	0	% 94,610	189.219,00	0,13
XS1269079825	1,6080 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25	FLR	EUR	415.000	0	0	% 95,875	397.881,25	0,27
XS1230358019	0,2410 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25	FLR	EUR	800.000	400.000	0	% 97,155	777.240,00	0,53
XS2338355360	1,2380 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/24	FLR	EUR	475.000	0	0	% 100,078	475.368,13	0,32
XS2441551970	1,2690 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 22/25	FLR	EUR	475.000	475.000	0	% 99,665	473.408,75	0,32
XS1265805090	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 15/23	FLR	EUR	400.000	0	0	% 99,291	397.164,00	0,27
XS2430285077	0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 22/25 ¹⁾	FLR	EUR	250.000	250.000	0	% 93,417	233.542,50	0,16
XS1884740041	0,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 18/23	FLR	EUR	500.000	500.000	0	% 98,152	490.757,50	0,33
DE000A3K5G19	1,1890 % TRATON Finance Luxembourg S.A. FLR MTN 22/24 ¹⁾	FLR	EUR	800.000	800.000	0	% 99,734	797.872,00	0,54
CZ0001006480	0,0000 % Tschechien Bonds S.146 22/24	FLR	EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 96,904	969.040,00	0,66
FR0013313186	1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. Bonds 18/23	FLR	EUR	300.000	300.000	0	% 99,205	297.613,50	0,20
CH1168499791	1,0000 % UBS Group AG FLR MTN 22/25	FLR	EUR	200.000	200.000	0	% 96,185	192.370,00	0,13
XS0849517650	6,9500 % UniCredit S.p.A. MTN 12/22	FLR	EUR	800.000	0	0	% 100,356	802.844,00	0,55
BE0002258276	3,9000 % VGP N.V. Bonds 16/23	FLR	EUR	250.000	250.000	0	% 100,095	250.237,50	0,17
XS2346591113	0,3750 % Virgin Money UK PLC FLR MTN 21/24	FLR	EUR	175.000	0	0	% 97,613	170.821,88	0,12
AT000B121967	2,7500 % Volksbank Wien AG FLR Notes 17/27	FLR	EUR	400.000	400.000	0	% 92,500	370.000,00	0,25
XS1806457211	0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23	FLR	EUR	300.000	0	0	% 98,973	296.919,00	0,20
XS1893631330	1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23	FLR	EUR	500.000	500.000	0	% 97,992	489.960,00	0,33
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/24	FLR	EUR	300.000	300.000	0	% 97,686	293.058,00	0,20
XS0175737997	5,4000 % Volkswagen Bank GmbH Sub. MTN 03/23	FLR	EUR	500.000	500.000	0	% 101,558	507.790,00	0,34
XS1629658755	2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/Und.	FLR	EUR	300.000	0	0	% 99,464	298.392,00	0,20
XS2491738352	3,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/25	FLR	EUR	200.000	200.000	0	% 98,546	197.091,00	0,13
XS1865186321	1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23	FLR	EUR	300.000	0	0	% 99,709	299.127,00	0,20
XS2282093769	0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/23	FLR	EUR	500.000	0	0	% 97,634	488.167,50	0,33
DE000A3MP4T1	0,0000 % Vonovia SE MTN 21/25	FLR	EUR	300.000	0	0	% 87,471	262.413,00	0,18
XS1936779245	0,5000 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) MT Mtg.Co.Bds 19/24	FLR	EUR	700.000	700.000	0	% 97,406	681.842,00	0,46
XS2010040124	1,2500 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/23 ¹⁾	FLR	EUR	500.000	500.000	0	% 96,813	484.062,50	0,33
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23	FLR	EUR	500.000	0	0	% 98,750	493.750,00	0,34
AUD								249.460,17	0,17
AU3CB0262517	3,1000 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. MTN 19/23	FLR	AUD	380.000	0	0	% 99,305	249.460,17	0,17
CHF								1.138.128,13	0,77
CH0505011962	0,4500 % Black Sea Trade & Developmt Bk Anl. 19/23	FLR	CHF	150.000	150.000	0	% 93,990	146.785,22	0,10
CH0220734930	3,2380 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. Nachr. MTN IHS A.299 13/23	FLR	CHF	750.000	750.000	0	% 100,660	786.009,15	0,53
CH0416239777	0,5500 % RCI Banque S.A. MTN 18/23	FLR	CHF	200.000	200.000	0	% 98,610	205.333,76	0,14
CZK								4.564.420,32	3,10
XS2180177623	8,1500 % Intl Investment Bank -IIB- FLR MTN 20/23	FLR	CZK	15.000.000	0	0	% 100,830	615.357,93	0,42

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2333787047	1,5000 % Intl Investment Bank -IIB- MTN 21/24	CZK		9.000.000	6.000.000	0	% 88,937	325.663,89	0,22
CZ0003529786	8,3900 % NET4GAS s.r.o. FLR Bonds 21/28	CZK		3.000.000	0	0	% 73,010	89.114,47	0,06
CZ0001002547	5,7000 % Tschechien Anl. S.58 09/24	CZK		12.000.000	12.000.000	0	% 99,595	486.254,25	0,33
CZ0001004600	0,4500 % Tschechien Bonds S.97 15/23	CZK		80.000.000	70.000.000	0	% 93,645	3.048.029,78	2,07
								1.766.150,82	1,20
								688.437,97	0,47
								1.422.697,22	0,97
								1.077.712,85	0,73
								1.422.697,22	0,97
								1.001.555,71	0,68
								1.001.555,71	0,68
								909.457,82	0,62
								909.457,82	0,62
								492.767,87	0,33
								492.767,87	0,33
								2.293.913,58	1,56
								507.330,96	0,34
								148.083,38	0,10
								200.949,67	0,14
								1.032.160,65	0,70
								405.388,92	0,28
								12.745.776,51	8,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								12.745.776,51	8,65
Verzinsliche Wertpapiere								12.079.794,45	8,20
XS2463974571	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 22/24	EUR		150.000	150.000	0	% 96,893	145.339,50	0,10
XS0207617688	2,1500 % ASIF III (Jersey) Ltd. FLR MTN 04/24	EUR		400.000	0	0	% 99,750	399.000,00	0,27
XS1330978567	4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23	EUR		400.000	400.000	0	% 100,250	401.000,00	0,27
XS2290328363	0,2300 % Banco Latinoamer.d.Come.Ext.SA MTN 21/23	EUR		300.000	0	0	% 99,167	297.499,50	0,20
XS2051670136	0,5000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 19/23 ¹⁾	EUR		250.000	0	0	% 96,268	240.670,00	0,16
BE6295011025	1,0000 % Brussels Airport Company SA/NV MTN 17/24	EUR		100.000	100.000	0	% 95,388	95.387,50	0,06
XS2466171985	0,5350 % Daimler Truck Intl Finance FLR MTN 22/23	EUR		500.000	500.000	0	% 100,194	500.967,50	0,34
XS2066058988	0,6250 % Dell Bank International DAC Notes 19/22	EUR		200.000	0	0	% 99,991	199.981,00	0,14
XS2540993172	3,2500 % Equitable Bank MT Cov. Bds 22/25	EUR		500.000	500.000	0	% 100,162	500.810,00	0,34
XS2154335363	3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 20/23	EUR		525.000	0	0	% 100,064	525.336,00	0,36
XS2406913884	0,0000 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes 21/23	EUR		400.000	400.000	0	% 96,453	385.812,00	0,26
XS2385389551	0,1250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 21/25	EUR		225.000	0	0	% 87,923	197.826,75	0,13
IT0005363772	2,4940 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 19/24	EUR		500.000	500.000	0	% 100,765	503.825,00	0,34
XS2408491947	0,2440 % JDE Peet's N.V. MTN 21/25	EUR		400.000	400.000	0	% 92,445	369.780,00	0,25
DE000HLB02N4	4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr. IHS 13/23	EUR		251.000	0	0	% 100,107	251.268,57	0,17
XS2366741770	0,0000 % Leasys S.p.A. Notes 21/24	EUR		125.000	0	0	% 93,663	117.078,75	0,08
IT0005212292	1,4430 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR Obbl. 16/24	EUR		600.000	350.000	0	% 97,145	582.870,00	0,40
XS2530031546	3,2730 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 22/25	EUR		350.000	350.000	0	% 98,741	345.591,75	0,23
XS1890709774	0,9800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 18/23	EUR		500.000	0	0	% 98,039	490.192,50	0,33
XS1317732771	1,7500 % Mölnlycke Holding AB Notes 15/24	EUR		250.000	250.000	0	% 97,951	244.876,25	0,17
XS2228676735	1,9400 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/23 Reg.S	EUR		300.000	300.000	0	% 98,212	294.636,00	0,20
XS2104122986	0,0000 % Philippinen Bonds 20/23	EUR		1.000.000	0	0	% 98,854	988.535,00	0,67
XS2484339499	1,8750 % PPG Industries Inc. Notes 22/25	EUR		100.000	100.000	0	% 95,546	95.546,00	0,06

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A3E5VF1	0,3000 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA Anl. 21/22		EUR	200.000	0	0	% 99,541	199.082,00	0,14
XS2239061927	3,2500 % Republik San Marino Obbl. 21/24		EUR	250.000	125.000	150.000	% 99,169	247.922,50	0,17
XS2417486771	6,2500 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S		EUR	100.000	200.000	100.000	% 84,500	84.500,00	0,06
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 96,907	290.721,00	0,20
XS1839105662	0,8190 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 18/23		EUR	500.000	0	0	% 98,315	491.572,50	0,33
XS2407911705	0,5330 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV FLR Notes 21/23		EUR	525.000	525.000	0	% 99,842	524.167,88	0,36
XS2407913586	0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV Notes 21/23		EUR	800.000	800.000	0	% 96,948	775.584,00	0,53
XS2066749461	0,5020 % UniCredit Leasing Corp.IFN SA Bonds 19/22		EUR	500.000	0	0	% 99,975	499.872,50	0,34
IT0005188831	1,6930 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 16/23		EUR	300.000	0	0	% 99,470	298.410,00	0,20
XS2314794491	0,5000 % Versito Int. Cmpt.2020-01 MTN 21/23 ²⁾		EUR	500.000	250.000	0	% 98,827	494.132,50	0,34
AUD								257.260,15	0,17
XS0643664914	0,5000 % European Investment Bank MTN 11/23		AUD	400.000	400.000	0	% 97,290	257.260,15	0,17
USD								408.721,91	0,28
US40428NAC39	3,4220 % HSB Group Inc. FLR Debts S.B 97/27		USD	150.000	150.000	0	% 85,125	129.829,69	0,09
US89236TJY29	2,5729 % Toyota Motor Credit Corp. FLR MTN 22/24		USD	275.000	275.000	0	% 99,742	278.892,22	0,19
Nichtnotierte Wertpapiere								1.584.841,11	1,07
Verzinsliche Wertpapiere								1.584.841,11	1,07
EUR								795.833,00	0,54
PTADOBOM0006	0,0580 % ADP - Águas Portugal, SGPS,SA FLR Obr. 07/27		EUR	300.000	0	0	% 98,721	296.161,50	0,20
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22		EUR	200.000	0	0	% 99,999	199.997,00	0,14
RORKMPDW6S94	0,4500 % Republik Rumänien Bonds 20/22		EUR	300.000	0	0	% 99,892	299.674,50	0,20
RON								195.551,07	0,13
ROD9TE7MEESO	4,4000 % Republik Rumänien Bonds 19/23		RON	1.000.000	1.000.000	0	% 96,788	195.551,07	0,13
USD								593.457,04	0,40
XS1788992870	4,8271 % Deutsche Bank AG FLR MTN 18/25		USD	600.000	600.000	0	% 97,277	593.457,04	0,40
Wertpapier-Investmentanteile								12.282.510,00	8,33
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								11.747.710,00	7,97
EUR								11.747.710,00	7,97
LU0044138906	Deka-Renten: Euro 1-3 CF Inhaber-Anteile A		ANT	11.500	22.000	11.400	EUR 1.021,540	11.747.710,00	7,97
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								534.800,00	0,36
EUR								534.800,00	0,36
DE0008480666	Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile		ANT	20.000	25.000	30.000	EUR 26,740	534.800,00	0,36
Summe Wertpapiervermögen							EUR	147.335.422,06	100,05
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								21.540,00	0,01
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 22			XEUR EUR	-500.000				15.750,00	0,01
EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 22			XEUR EUR	-2.000.000				5.600,00	0,00
SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 22			XEUR EUR	-100.000				190,00	0,00
Summe der Zins-Derivate							EUR	21.540,00	0,01
Swaps								-566.167,89	-0,39
Zinsswaps									
(Erhalten / Zahlen)									
IRS -0.059% EUR / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 15.11.2026			OTC EUR	5.000.000				-567.808,05	-0,39
IRS EURIBORM03 EUR / 0.383% EUR / DGZ_FRA 30.01.2023			OTC EUR	2.000.000				1.640,16	0,00
Credit Default Swaps (CDS)								-2.910,27	0,00
Protection Buyer								-2.910,27	0,00
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S30 V8 5Y / MERRILL_LDN 20.12.2023			OTC EUR	500.000				-972,13	0,00

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S29 V2 5Y / DBK_LDN 20.06.2023		OTC	EUR	1.000.000				-1.938,14	0,00	
Summe der Swaps								EUR	-569.078,16	-0,39
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	8.904.071,02			% 100,000	8.904.071,02	6,04	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF	226.284.438,56			% 100,000	537.499,11	0,37	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	80.512,34			% 100,000	7.675,92	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN	47.383,82			% 100,000	9.752,87	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	169.504,18			% 100,000	15.530,54	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	22.482,70			% 100,000	14.862,53	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	211.944,70			% 100,000	220.664,25	0,15	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	1.846.904,00			% 100,000	13.011,86	0,01	
Summe der Bankguthaben³⁾								EUR	9.723.068,10	6,61
Geldmarktpapiere										
EUR										
ES0L02309083	0,0000 % Koenigreich Spanien Zero Letras d.Tesoro 22/23		EUR	1.000.000,00	1.000.000	0	% 98,127	981.270,00	0,67	
Summe der Geldmarktpapiere								EUR	981.270,00	0,67
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	10.704.338,10	7,28
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Zinsansprüche		EUR	1.166.936,21				1.166.936,21	0,79	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	33.154,50				33.154,50	0,02	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	3.021,30				3.021,30	0,00	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	520.000,00				520.000,00	0,35	
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR	1.723.112,01	1,16
Kurzfristige Verbindlichkeiten										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	-1.561.349,12			% 100,000	-1.773.283,04	-1,20	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-1.308.399,03			% 100,000	-1.330.349,80	-0,90	
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK	-129.205.936,58			% 100,000	-5.256.868,26	-3,57	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		RON	-10.047.327,33			% 100,000	-2.029.968,14	-1,38	
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten								EUR	-10.390.469,24	-7,05
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verwaltungsvergütung		EUR	-58.372,09				-58.372,09	-0,04	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-1.479.044,02				-1.479.044,02	-1,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-26.067,12				-26.067,12	-0,02	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-997,06				-997,06	0,00	
	Kostenpauschale		EUR	-7.296,49				-7.296,49	0,00	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-266,33				-266,33	0,00	
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR	-1.572.043,11	-1,06
Fondsvermögen										
Umlaufende Anteile Klasse A								EUR	147.252.821,66	100,00
Umlaufende Anteile Klasse C								STK	21.648,000	
Anteilwert Klasse A								STK	107.317,000	
Anteilwert Klasse C								EUR	864,78	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								EUR	1.197,69	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										100,05
										-0,38

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

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

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

³⁾ In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	21.540,00
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-566.167,89
Credit Default Swaps	Deutsche Bank AG London	-1.938,14
Credit Default Swaps	Merrill Lynch International	-972,13

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:	
DekaBank Deutsche Girozentrale	520.000,00

Deka-Flex: Euro

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
4,5000 % Aareal Bank AG MTN IHS S.317 22/25	EUR 300.000		295.230,00	
2,3750 % Airbus SE MTN 14/24	EUR 417.000		416.170,17	
1,5000 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 20/23	EUR 455.000		450.138,33	
1,3750 % Bank of Ireland Group PLC MTN 18/23	EUR 100.000		98.209,50	
0,5000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 19/23	EUR 175.000		168.469,00	
2,9500 % Bulgarien Bonds 14/24	EUR 300.000		299.983,50	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.177 18/23	EUR 1.000.000		993.220,00	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.178 18/23	EUR 4.200.000		4.130.238,00	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.179 19/24	EUR 1.000.000		977.125,00	
1,1250 % Celanese US Holdings LLC Notes 16/23	EUR 250.000		241.910,00	
1,4530 % Commerzbank AG FLR MTN S.990 21/23	EUR 700.000		705.621,00	
1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.883 17/24	EUR 500.000		479.120,00	
1,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.915 18/23	EUR 100.000		97.714,00	
2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 20/23	EUR 274.000		270.305,11	
1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 19/24	EUR 600.000		587.856,00	
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/24	EUR 300.000		282.375,00	
1,1250 % easyJet PLC MTN 16/23	EUR 200.000		193.446,00	
2,3750 % EDP Finance B.V. MTN 16/23	EUR 500.000		499.037,50	
1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24	EUR 253.000		212.077,25	
0,8750 % Equinor ASA MTN 15/23	EUR 369.000		368.217,72	
0,2500 % EUROFIMA MTN 18/24	EUR 439.000		425.652,21	
0,1250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 20/23	EUR 315.000		303.625,35	
1,0000 % General Motors Financial Co. MTN 22/25	EUR 150.000		138.572,25	
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/22	EUR 100.000		99.981,50	
1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Pref. MTN 18/23	EUR 400.000		397.944,00	
0,0000 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 21/24 Reg.S	EUR 500.000		477.000,00	
3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24	EUR 1.000.000		1.025.875,00	
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt Notes 16/23	EUR 200.000		198.430,00	
1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG Pref. MTN S.166 18/23	EUR 100.000		96.678,00	
4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23	EUR 1.000.000		1.025.765,00	
3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23	EUR 5.000.000		5.064.450,00	
0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/24	EUR 200.000		187.393,00	
2,8750 % Republik Lettland MTN 14/24	EUR 100.000		100.488,50	
3,3750 % Republik Litauen MTN 14/24	EUR 900.000		904.878,00	
3,0000 % Republik Polen MTN 14/24	EUR 97.000		97.405,46	
5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24	EUR 2.000.000		2.095.540,00	
3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24	EUR 500.000		497.380,00	
1,1250 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23	EUR 600.000		588.474,00	
1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR 200.000		190.942,00	
2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 16/23	EUR 250.000		249.362,50	
0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 22/25	EUR 250.000		233.542,50	
1,1890 % TRATON Finance Luxembourg S.A. FLR MTN 22/24	EUR 400.000		398.936,00	
1,2500 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/23	EUR 500.000		484.062,50	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			27.048.840,85	27.048.840,85

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 27.048.840,85 EUR

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere 2.421.051,37 EUR

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 29.087.583,31 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29./30.09.2022

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.09.2022

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88049	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,48895	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,91425	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,96049	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,85845	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,57850	= 1 Euro (EUR)
Slowakei, Kronen	(SKK)	30,12600	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	420,99500	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,94950	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	0,98350	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	141,94000	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,51271	= 1 Euro (EUR)

Deka-Flex: Euro

Marktschlüssel Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.09.2022 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte - verkaufte Terminkontrakte auf Renten	EUR	2.846.480,00
--	------------	---------------------

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Verwendete Vermögensgegenstände

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Wertpapier-Darlehen	27.048.840,85	18,37

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	27.048.840,85	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	absolute Beträge in EUR
unbefristet	27.048.840,85

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

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, können 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. Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktunruhen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihengeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

CHF
EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unbefristet	31.508.634,67
-------------	---------------

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	22.084,19	100,00
Kostenanteil des Fonds	7.287,81	33,00
Ertragsanteil der KVG	7.287,81	33,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihengeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

Deka-Flex: Euro

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

18,36% (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
Deutsche Telekom International Finance B.V.	11.622.269,67
Kreditanstalt für Wiederaufbau	3.841.035,80
DZ HYP AG	3.137.195,27
Mercedes-Benz Finance North America LLC	1.901.198,06
NRW.BANK	1.795.052,33
Estland, Republik	1.587.805,06
Apple Inc.	1.513.525,37
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	1.331.422,82
UBS Group AG	809.060,40
Nordrhein-Westfalen, Land	808.718,45

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	
2	
Clearstream Banking Frankfurt	11.229.618,74 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	20.279.015,93 EUR

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
CHF				
CH0404311711	1,4500 % Gaz Capital S.A. LPN GAZPROM 18/23	CHF	0	200.000
CZK				
XS1960552740	3,2200 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 19/22	CZK	0	9.000.000
XS2388951621	1,5000 % Intl Investment Bank -IIB- MTN Tr.2 21/24	CZK	0	6.000.000
EUR				
XS1222422856	1,1250 % Achmea Bank N.V. MTN 15/22	EUR	0	250.000
XS1843441491	1,5000 % ADLER Real Estate AG Anl. 19/22	EUR	0	300.000
XS1799975765	1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23	EUR	0	400.000
DE000A3KY367	1,3910 % Allianz Finance II B.V. FLR MTN 21/24	EUR	300.000	300.000
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21	EUR	0	200.000
XS1533918584	2,0000 % Azimut Holding S.p.A. Bonds 17/22	EUR	0	200.000
XS1548914800	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/22	EUR	0	300.000
XS2193960668	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. FLR Pref. MTN 20/23	EUR	0	100.000
DE000A14J611	2,3750 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 15/75	EUR	0	400.000
XS2445374213	1,2060 % Beijing St.-ow.Cap.Op.M.I.Hld. Bonds 22/25	EUR	300.000	300.000
DE0001104834	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 21/23	EUR	0	2.500.000
DE0001030542	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23	EUR	0	2.000.000
XS2401565630	0,8500 % C.C.Raiff. dell'Alto Adige SpA Preferred MTN 21/26	EUR	200.000	200.000
PTCCCAOM0000	2,5000 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR Notes 21/26	EUR	400.000	400.000
XS1565131213	3,5000 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/27	EUR	0	500.000
FR0013507837	1,2500 % Capgemini SE Notes 20/22	EUR	0	100.000
XS1529934801	1,4230 % CETIN Finance B.V. MTN 16/21	EUR	0	250.000

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2393742122	1,6250 % Citadele banka FLR Preferred Nts 21/26	EUR	275.000	275.000
XS0123458449	0,2270 % Commerzbank AG Nachr. FLR Anl. Tr.425 01/21	EUR	0	637.800
XS2381633150	1,6200 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 21/23	EUR	0	1.000.000
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/22	EUR	0	250.000
DE000DL19TQ2	0,2840 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/22	EUR	0	200.000
DE000A3T0X22	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 21/25	EUR	200.000	200.000
XS1169199152	3,8750 % El Corte Inglés S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25	EUR	375.000	375.000
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22	EUR	0	200.000
XS1584122680	0,6250 % Essity AB MTN 17/22	EUR	0	250.000
XS1004118904	3,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 13/21	EUR	0	200.000
XS1088515207	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/22	EUR	0	200.000
XS2084510069	0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/23	EUR	300.000	300.000
XS2412258522	0,8750 % GN Store Nord AS MTN 21/24	EUR	200.000	200.000
XS1527138272	1,1250 % Grenke Finance PLC MTN 16/22	EUR	0	200.000
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/22	EUR	0	150.000
XS2430702873	0,6220 % Heimstaden Bostad Treasury B.V FLR MTN 22/24	EUR	300.000	300.000
XS2388490802	2,1200 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 21/26	EUR	0	275.000
XS2413696761	0,1250 % ING Groep N.V FLR MTN 21/25	EUR	300.000	300.000
ES0255281075	0,0000 % Institut Català de Finances FLR Obl. 07/22	EUR	0	200.000
XS1599167589	0,3900 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/22	EUR	0	250.000
XS1649668792	1,3750 % Invitalia S.P.A. Notes 17/22 Reg.S	EUR	800.000	1.000.000
XS2207853941	0,0000 % Israel MTN 20/22	EUR	0	500.000
XS0219327524	0,0000 % Kommunalkred. Austria AG (NEU) FLR MTN 05/22	EUR	0	200.000
ES0000012B70	0,1500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 18/23	EUR	500.000	500.000
LV0000801777	1,9000 % Latvenergo A.S. Notes 15/22	EUR	0	240.000
XS0458887030	5,2500 % Leonardo S.p.A. MTN 09/22	EUR	0	200.000
FR0014009E10	0,3750 % L'Oréal S.A. Notes 22/24	EUR	200.000	200.000
DE000A0E4657	5,5000 % Main Capital Funding L.P. Capital Sec. 05/Und.	EUR	0	100.000
XS1143974159	2,0000 % mBank S.A. MTN 14/21	EUR	0	200.000
DE000A13R8M3	1,3750 % METRO AG MTN 14/21	EUR	0	200.000
XS1766857434	0,0000 % Nordea Bank Abp FLR MTN 18/22	EUR	0	450.000
FR0010585901	2,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 08/23	EUR	0	1.000.000
FR0010899765	1,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/22	EUR	0	2.000.000
IT0005331878	2,0880 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 18/25	EUR	400.000	400.000
IT0004243512	2,6000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 07/23	EUR	600.000	600.000
IT0005188120	0,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/22	EUR	0	2.000.000
IT0005253676	0,4500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 17/23	EUR	400.000	400.000
XS1028953989	3,8750 % Republik Kroatien Notes 14/22	EUR	0	100.000
PTOTVIOE0006	2,0000 % Republik Portugal FLR Obr. 16/21	EUR	0	250.000
PTOTVKOE0002	1,6000 % Republik Portugal FLR Obr. 17/22	EUR	0	250.000
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22	EUR	0	150.000
XS0222524372	4,2930 % Südzucker Intl Finance B.V. FLR Bonds 05/Und.	EUR	100.000	100.000
XS0768664731	8,3673 % Talanx Finanz (Luxemburg) S.A. FLR Notes 12/42	EUR	0	200.000
XS1590787799	3,0000 % Telia Company AB FLR Securities 17/78	EUR	100.000	100.000
XS1691349523	0,4340 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/23	EUR	0	400.000
XS2107332483	0,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 20/23	EUR	0	400.000
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22	EUR	0	200.000
XS2157121414	1,5840 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 20/22	EUR	0	200.000
XS2438615606	0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 22/25	EUR	300.000	300.000
XS1234248919	1,0000 % Würth Finance International BV MTN 15/22	EUR	0	250.000
RON				
XS1917958651	4,9000 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 18/21	RON	0	3.000.000
USD				
XS0957135212	6,5000 % Credit Suisse AG Notes 13/23 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS1488414464	4,3750 % Prudential PLC MTN 16/Und.	USD	240.000	240.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1651861251	0,5370 % Andorra Capital Agricol Reig FLR MT Cov.Bds 17/22	EUR	0	400.000
XS2407019798	0,3750 % AXA Logistics Euro. Master SCA Notes 21/26 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS2358343833	0,0000 % China Constr. Bank (Europe) SA MTN 21/24	EUR	0	500.000
DE000CZ40K07	1,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.851 15/22	EUR	0	300.000
IT0004828171	0,0000 % Deutsche Bank AG(Milan Branch) Zero Note 12/22	EUR	485.000	485.000
XS2232115001	0,3170 % Digital Dutch Finco B.V. FLR Notes 20/22	EUR	0	425.000
XS2398807383	0,5000 % FincoBank Banca Fineco S.p.A. FLR Pref. Nts 21/27	EUR	250.000	250.000
XS1739592142	4,8750 % Inter Media And Communication Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	100.000
IT0005118838	1,8800 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 15/22	EUR	0	350.000
XS2431318711	0,6250 % Logisor Financing S.à.r.l. MTN 22/25	EUR	175.000	175.000
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22	EUR	0	200.000
XS1487495316	3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/23	EUR	400.000	400.000
XS1812903828	3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/22	EUR	0	150.000
USD				
US912828TE09	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 12/22	USD	0	1.000.000
US9128284H06	0,6250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 18/23	USD	0	1.000.000

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CZK				
CZ0001005029	0,0000 % Tschechien Bonds S.102 17/22	CZK	0	10.000.000
EUR				
XS0802995166	7,1250 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 12/22	EUR	0	200.000
XS2243342735	0,6000 % Andorra MTN 20/23	STK	0	4
XS1960684063	2,0000 % Banco BPM S.p.A. MTN 19/22	EUR	0	250.000
DE000CZ40L22	0,1880 % Commerzbank AG FLR MTN S.880 17/22	EUR	0	300.000
DE000CZ45WU5	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25	EUR	400.000	400.000
FR0011261064	0,0000 % Crédit Agricole S.A. Zero Obl. 12/22	EUR	0	388.000
XS2176687270	0,4260 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 20/22	EUR	0	525.000
FI4000266846	0,6250 % Finnish Fd for Indl. Coop.Ltd. Notes 17/22	EUR	0	500.000
FR0013266343	0,0000 % Gecina S.A. FLR MTN 17/22	EUR	0	200.000
XS1955169104	1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 19/22	EUR	0	200.000
DE000NLB9AQ4	0,2420 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS 17/22	EUR	0	300.000
PTRAMXOM0006	1,5930 % Região Autónoma da Madeira FLR Bonds 17/22	EUR	0	300.000
XS1209185161	1,1250 % Telecom Italia S.p.A. Obbl. Conv. 15/22	EUR	0	200.000
AT0000A19S18	2,2500 % voestalpine AG MTN 14/21	EUR	0	200.000
HUF				
HU0000403704	1,5000 % Ungarn Notes S.2022/C 19/22	HUF	0	220.000.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE0008474750	DekaTresor Inhaber-Anteile	ANT	0	82.000

Deka-Flex: Euro

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	98.389.841,84	97.699.193,24
Mittelrückflüsse	-44.755.515,48	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		53.634.326,36
Ertragsausschüttung		-313.463,55
Ertragsausgleich		-139.688,68
Ordentlicher Ertragsüberschuss		1.818.216,54
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*)		-512.895,38
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		-4.932.866,87
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		147.252.821,66

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse A am Beginn des Geschäftsjahres	22.360,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse A	15.658,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse A	16.370,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse A am Ende des Geschäftsjahres	21.648,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse C am Beginn des Geschäftsjahres	63.069,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse C	69.099,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse C	24.851,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse C am Ende des Geschäftsjahres	107.317,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse A Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2019	23.423.699,54	913,92	25.630,000
2020	18.617.211,74	900,43	20.676,000
2021	20.088.652,86	898,42	22.360,000
2022	18.720.711,43	864,78	21.648,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse C Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2019	19.819.160,84	1.213,96	16.326,000
2020	23.318.624,17	1.217,11	19.159,000
2021	77.610.540,38	1.230,57	63.069,000
2022	128.532.110,23	1.197,69	107.317,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-Flex: Euro

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis 30.09.2022 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Wertpapierzinsen	2.139.893,91
davon Gewinne und Verluste aus Markttrenditepapieren	4.878,96
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-36.325,30
davon aus negativen Einlagezinsen	-44.346,22
davon aus positiven Einlagezinsen	8.020,92
Erträge aus Investmentanteilen	110.605,00
Erträge aus Wertpapierleihe	22.084,19
Sonstige Erträge***)	284.616,88
Ordentlicher Ertragsausgleich	285.340,14
Erträge insgesamt	2.806.214,82
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	639.422,90
Taxe d'Abonnement	58.660,55
Zinsen aus Kreditaufnahmen	91.458,49
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	7.287,81
Kostenpauschale***)	79.927,92
Sonstige Aufwendungen*****)	2.441,44
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	2.382,94
davon aus EMIR-Kosten	58,50
Ordentlicher Aufwandsausgleich	108.799,17
Aufwendungen insgesamt	987.998,28
Ordentlicher Ertragsüberschuss	1.818.216,54
Netto realisiertes Ergebnis*)	-476.043,09
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-36.852,29
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-512.895,38
Ertragsüberschuss	1.305.321,16
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	-4.932.866,87
Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.627.545,71

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse A EUR 10,67 je Anteil und wird per 11. November 2022 mit Beschlussfassung vom 2. November 2022 vorgenommen. Der Ertragsüberschuss der Anteilklasse C wird der Wiederanlage zugeführt.

Die vorgenannten Aufwendungen beider Anteilklassen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,59%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 50.795,35 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 12.264,51 EUR

Die Ausgabe von Anteilen beider Anteilklassen erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

Da sich die Geschäftstätigkeit des Fonds zum 30. September 2022 nur auf den Teilfonds Deka-Flex: Euro bezog, ergibt die Vermögensaufstellung des Teilfonds gleichzeitig die konsolidierten Zahlen des Fonds.

*) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin- und Swapgeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisentermin-, Finanztermin- und Swapgeschäften

**) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,06 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,04 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,04 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

***) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Erträge aus effektiven Stücken.

*****) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Researchkosten.

Deka-Flex: Euro

Absoluter VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum Nettofondsvermögen.

Maximalgrenze: 20,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	0,17%
maximale Auslastung:	1,16%
durchschnittliche Auslastung:	0,54%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis 30.09.2022 auf Basis der Methode einer Monte Carlo Simulation berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
0,1	0,2

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10% des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für

- die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie
- Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Kostenpauschale, die anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende auszuzahlen ist. Für die Berechnung werden die Tageswerte zugrunde gelegt. Die Kostenpauschale umfasst die folgenden Vergütungen und Kosten, die dem Fonds nicht separat belastet werden:

- Vergütung der Verwahrstelle;

- Kosten von Artikel 17 Absatz 1 Buchstabe b) bis i) des Grundreglements;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können;
- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 4 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuführen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,10% p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensionsgeschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 49 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

Deka-Flex:			
	Verwaltungsvergütung	Kostenpauschale	Ertragsverwendung
Deka-Flex: Euro A	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,48% p.a.	bis zu 0,09% p.a., derzeit 0,06% p.a.	Ausschüttung
Deka-Flex: Euro C	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,48% p.a.	bis zu 0,09% p.a., derzeit 0,06% p.a.	Thesaurierung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. 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 International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - 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 International S.A. 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. Für Mitarbeiter im Unternehmenserfolgsmodell wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehm-

menserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung des Vorstands 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 den Vorstand 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 Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR

nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

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 International S.A. war im Geschäftsjahr 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2021 fand im

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten	
Mitarbeitervergütung	1.715.311,36 EUR
davon feste Vergütung	1.508.936,81 EUR
davon variable Vergütung	206.374,55 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	22
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	< 500.000,00 EUR
davon Vorstand	< 500.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten	
Mitarbeitervergütung	52.919.423,38 EUR
davon feste Vergütung	43.285.414,31 EUR
davon variable Vergütung	9.634.009,07 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	455

Deka-Flex:

Luxemburg, den 13. Dezember 2022
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-Flex:

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-Flex: und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-Flex: und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlussstellungsprozesses.

Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 15. Dezember 2022

KPMG Luxembourg, Société anonyme

Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Valeria Merkel

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2021

gezeichnet und eingezahlt EUR 10,4 Mio.
haftend EUR 77,5 Mio.

Vorstand

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

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

Aufsichtsrat

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 die Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg
Société anonyme
39, avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg,
Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. September 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