

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2023.
Deka-bAV Fonds

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-bAV Fonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Sowohl die im gesamten Berichtszeitraum anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) als auch die teilweise drastischen Preissteigerungen, welche die wirtschaftliche Stimmung eintrübten, waren zentrale Themen des Jahres 2023. Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und einer strafferen Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaftsentwicklung spürbar an Schwung. In Deutschland muss für das Jahr 2023 sogar mit einem leichten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts gerechnet werden. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflation jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Maßnahmen veranlasste. Während sich die Fed zuletzt in einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bewegte, erhöhte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen in diesem Umfeld bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Angesichts von Anzeichen eines Endes des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich jedoch die Verzinsungen zuletzt merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging auf Jahressicht von 2,6 Prozent auf 2,0 Prozent zurück. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende 2023 bei 3,9 Prozent und damit exakt auf dem Niveau des Vorjahres.

Angesichts der verschiedenen wirtschaftlichen und geopolitischen Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf, konnten jedoch auf Jahressicht überwiegend deutlich zulegen. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Dezember mit 1,10 US-Dollar etwas höher als zu Jahresbeginn, während bei den Rohstoffen Rohöl den Berichtszeitraum bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) beendete. Die Feinunze Gold kletterte über die Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte im Dezember kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

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

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

Mit freundlichen Grüßen


Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	9
Anhang	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	24

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

Jahresbericht 01.01.2023 bis 31.12.2023

Deka-bAV Fonds

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Deka-bAV Fonds ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erzielen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie weltweit in Aktien von Unternehmen zu investieren, die sich durch attraktive Bewertungen, solide Fundamentaldaten, eine hohe Managementqualität sowie einer guten Wettbewerbspositionierung hervorheben. Über die Länder-, Branchen- und Einzeltitelselektion soll langfristig eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erzielt werden. Das Fondsmanagement ist auf Standard-Aktienwerte (so genannte Blue Chips) und die etablierten Aktienmärkte fokussiert. Zusätzlich können auch attraktive Aktienwerte aus der zweiten Reihe und aus den aufstrebenden Schwellenländern dem Portfolio beigemischt werden. Um den Erfolg des Aktienauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index MSCI World Net Return in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Die Quote von notierten und nicht-notierten Aktienanteilen muss mindestens 61 Prozent des Fondsvermögens betragen.

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

Kräftiger Wertzuwachs

Vor dem Hintergrund wirtschaftlicher und geopolitischer Belastungsfaktoren verloren 2023 die europäische wie auch die deutsche Wirtschaft an Schwung. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflationsentwicklung jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte. Die internationalen Aktienindizes verzeichneten in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen, konnten auf Jahressicht jedoch überwiegend deutlich zulegen.

Das Fondsmanagement hat den Investitionsgrad in der Berichtsperiode angehoben. Zum Ende des Berichtszeitraums waren 80,1 Prozent des Fondsvermögens in Aktien und aktienartige Wertpapiere angelegt. Durch den Einsatz von Derivaten erhöhte sich die Netto-Aktienquote zuletzt um 19,2 Prozentpunkte.

Auf Branchenebene wurden u.a. die Bereiche Pharma, Banken und Immobilien relativ betrachtet präferiert. Die Sektoren Finanzdienstleistungen, gewerbliche Dienste und Investitionsgüter wurden hingegen zurückhaltender eingeschätzt.

Wichtige Kennzahlen

Deka-bAV Fonds

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	17,1%	8,6%	10,1%

ISIN DE0009786228

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-bAV Fonds

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	533.665,33
Aktien	16.618.938,21
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	19.448,62
Futures	9.231.166,05
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	1.151.696,53
Devisenkassageschäften	139.607,01
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	27.694.521,75

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-139.180,91
Aktien	-2.620.917,92
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-1.340.614,67
Futures	-3.311.581,33
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-2.248.014,03
Devisenkassageschäften	-785.635,06
sonstigen Wertpapieren	-7,53
Summe	-10.445.951,45

Die größte Länderposition bildete Ende Dezember 2023 die USA, mit großem Abstand vor Großbritannien, Deutschland und Japan. Hinsichtlich der Einzeltitelgewichtung zählten die Technologiekonzerne Apple, Microsoft, Alphabet, Amazon sowie Nvidia absolut betrachtet zu den Top-Werten. Devisentermingeschäfte wurden im Betrachtungszeitraum zur Steuerung des Fremdwährungsexposures eingesetzt.

Daneben waren zuletzt 10,0 Prozent des Fondsvermögens in drei US-Staatsanleihen angelegt.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der

Deka-bAV Fonds

Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen.

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

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds war im Berichtszeitraum aufgrund der Beschränkung auf liquide und marktgängige Standardwerte keinen besonderen Liquiditätsrisiken unterworfen.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Der Deka-bAV Fonds wies im Berichtszeitraum eine kräftige Wertsteigerung um 17,1 Prozent aus. Das Fondsvolumen betrug zum Stichtag 421,7 Mio. Euro.

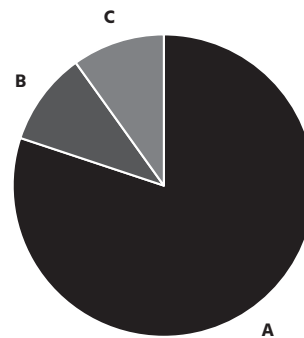
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben.

Fondsstruktur

Deka-bAV Fonds



A Aktien	80,1%
B Renten	10,0%
C Barreserve, Sonstiges	9,9%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-bAV Fonds

Index: 31.12.2022 = 100



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

Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere

Deka-bAV Fonds

und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überstritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

1) Referenzindex: MSCI World Net Return in EUR. Der 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-bAV Fonds

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	334.944.592,42	79,46
Australien	1.025.095,86	0,24
Brasilien	851.148,01	0,20
Dänemark	2.895.626,68	0,69
Deutschland	15.505.211,33	3,69
Finnland	813.553,95	0,19
Frankreich	14.356.819,70	3,41
Großbritannien	18.050.107,33	4,28
Hongkong	2.896.384,03	0,69
Irland	6.874.962,16	1,63
Italien	2.352.600,43	0,56
Japan	14.272.759,39	3,37
Kanada	12.603.860,08	3,00
Korea, Republik	1.793.773,74	0,43
Niederlande	10.137.523,20	2,40
Norwegen	907.161,88	0,22
Portugal	785.585,00	0,19
Schweden	1.323.668,30	0,31
Schweiz	5.065.737,64	1,20
Spanien	2.928.011,20	0,70
USA	219.505.002,51	52,06
2. Anleihen	41.463.461,16	9,81
USA	41.463.461,16	9,81
3. Sonstige Wertpapiere	2.649.466,97	0,63
Schweiz	2.649.466,97	0,63
4. Derivate	2.014.645,29	0,48
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	39.161.252,51	9,27
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.872.548,81	0,45
II. Verbindlichkeiten	-419.359,99	-0,10
III. Fondsvermögen	421.686.607,17	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	334.944.592,42	79,46
AUD	1.025.095,86	0,24
CAD	12.603.860,08	3,00
CHF	5.065.737,64	1,20
DKK	2.895.626,68	0,69
EUR	49.643.532,88	11,80
GBP	15.992.122,68	3,79
HKD	2.896.384,03	0,69
JPY	14.272.759,39	3,37
KRW	1.793.773,74	0,43
NOK	907.161,88	0,22
SEK	1.323.668,30	0,31
USD	226.524.869,26	53,72
2. Anleihen	41.463.461,16	9,81
USD	41.463.461,16	9,81
3. Sonstige Wertpapiere	2.649.466,97	0,63
CHF	2.649.466,97	0,63
4. Derivate	2.014.645,29	0,48
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	39.161.252,51	9,27
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.872.548,81	0,45
II. Verbindlichkeiten	-419.359,99	-0,10
III. Fondsvermögen	421.686.607,17	100,00

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

Deka-bAV Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								337.594.059,39	80,09
Aktien								334.944.592,42	79,46
EUR								49.643.532,88	11,80
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		13.745	0	0	EUR 139,820	1.921.825,90	0,46
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		27.551	0	0	EUR 12,150	334.744,65	0,08
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		3.208	583	2.835	EUR 687,100	2.204.216,80	0,52
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		24.890	4.890	0	EUR 42,870	1.067.034,30	0,25
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		56.521	7.230	0	EUR 29,495	1.667.086,90	0,40
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		373.240	62.960	0	EUR 3,789	1.414.206,36	0,34
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		18.589	5.089	0	EUR 101,040	1.878.232,56	0,45
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		24.310	24.310	0	EUR 62,630	1.522.535,30	0,36
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		23.807	3.677	0	EUR 66,810	1.590.545,67	0,38
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		43.683	0	0	EUR 45,000	1.965.735,00	0,47
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		149.967	16.759	0	EUR 21,660	3.248.285,22	0,77
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		198.002	26.070	0	EUR 6,747	1.335.919,49	0,32
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		7.497	148	1	EUR 181,900	1.363.704,30	0,32
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		34.914	0	0	EUR 28,320	988.764,48	0,23
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK		59.000	0	0	EUR 13,315	785.585,00	0,19
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		127.532	5.391	0	EUR 11,870	1.513.804,84	0,36
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		209.719	0	24.825	EUR 13,538	2.839.175,82	0,67
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		384.088	0	0	EUR 2,647	1.016.680,94	0,24
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder ¹⁾	STK		32.437	1.387	1	EUR 21,155	686.204,74	0,16
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		2.722	0	589	EUR 737,200	2.006.658,40	0,48
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		25.071	25.071	0	EUR 32,450	813.553,95	0,19
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		27.570	0	0	EUR 40,980	1.129.818,60	0,27
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		10.334	0	0	EUR 89,770	927.683,18	0,22
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		6.810	1.139	0	EUR 139,600	950.676,00	0,23
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		69.002	0	64.215	EUR 29,825	2.057.984,65	0,49
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		13.727	0	6.130	EUR 169,440	2.325.902,88	0,55
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		19.678	0	26.750	EUR 35,890	706.243,42	0,17
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		66.811	8.631	0	EUR 21,240	1.419.065,64	0,34
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		5.340	5.340	0	EUR 133,950	715.293,00	0,17
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		45.068	0	18.268	EUR 61,650	2.778.442,20	0,66
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		12.745	0	0	EUR 113,780	1.450.126,10	0,34
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		104.821	40.428	11.447	EUR 28,790	3.017.796,59	0,72
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK		51.810	0	0	AUD 32,080	1.025.095,86	0,24
CAD								12.603.860,08	3,00
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK		21.710	0	0	CAD 72,690	1.077.771,45	0,26
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK		15.313	1.773	0	CAD 165,460	1.730.395,93	0,41
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares	STK		18.108	0	0	CAD 86,440	1.068.999,31	0,25
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		105.962	0	0	CAD 29,220	2.114.572,31	0,50
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		17.120	13.390	10.090	CAD 74,810	874.692,89	0,21
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		24.332	0	0	CAD 45,540	756.768,45	0,18
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		20.066	0	0	CAD 64,230	880.219,35	0,21
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		28.637	0	0	CAD 85,250	1.667.301,30	0,40
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		27.204	3.736	9.130	CAD 65,620	1.219.161,32	0,29
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		9.660	0	0	CAD 184,010	1.213.977,77	0,29
CHF								5.065.737,64	1,20
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		9.257	0	0	CHF 115,700	1.150.771,88	0,27
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		25.521	0	3.650	CHF 97,090	2.662.305,00	0,63
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		4.269	0	0	CHF 273,100	1.252.660,76	0,30
DKK								2.895.626,68	0,69
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		30.890	34.820	3.930	DKK 698,700	2.895.626,68	0,69
GBP								15.992.122,68	3,79
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		18.359	3.113	0	GBP 105,880	2.238.917,91	0,53
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		46.777	0	0	GBP 22,950	1.236.489,04	0,29
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		78.577	0	14.201	GBP 21,500	1.945.848,93	0,46
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares	STK		67.650	0	0	GBP 9,950	775.293,42	0,18
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		249.218	0	0	GBP 4,747	1.362.473,64	0,32
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK		269.080	269.080	0	GBP 3,229	1.000.592,92	0,24
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		1.683.666	0	0	GBP 0,477	925.695,36	0,22
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		102.639	34.990	0	GBP 8,842	1.045.293,24	0,25
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		21.917	0	0	GBP 54,400	1.373.267,76	0,33
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK		175.922	0	0	GBP 4,424	896.417,84	0,21
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		20.430	20.430	0	GBP 58,600	1.378.926,76	0,33
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		84.600	0	0	GBP 18,605	1.812.905,86	0,43
HKD								2.896.384,03	0,69
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		217.017	0	0	HKD 68,050	1.709.250,16	0,41
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK		38.272	5.709	0	HKD 268,000	1.187.133,87	0,28
JPY								14.272.759,39	3,37
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		18.885	0	0	JPY 5.258,000	634.366,13	0,15

Deka-bAV Fonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP351500006	Denso Corp. Reg.Shares		STK	99.808	80.103	0	JPY 2.127,000	1.356.235,97	0,32
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares		STK	27.240	21.792	0	JPY 4.147,000	721.678,14	0,17
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares		STK	8.375	0	0	JPY 17.625,000	943.010,13	0,22
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	35.755	0	18.880	JPY 5.767,000	1.317.313,52	0,31
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	5.076	0	0	JPY 62.120,000	2.014.445,28	0,48
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	105.482	0	0	JPY 1.759,500	1.185.686,95	0,28
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares		STK	24.700	0	4.700	JPY 13.410,000	2.116.060,82	0,50
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	44.842	0	0	JPY 6.880,000	1.970.951,00	0,47
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	45.609	45.609	0	JPY 3.529,000	1.028.263,98	0,24
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	59.503	10.085	0	JPY 2.590,500	984.747,47	0,23
KRW								1.793.773,74	0,43
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	32.634	4.407	0	KRW 78.500,000	1.793.773,74	0,43
NOK								907.161,88	0,22
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	113.838	0	0	NOK 89,740	907.161,88	0,22
SEK								1.323.668,30	0,31
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	133.943	0	0	SEK 109,300	1.323.668,30	0,31
USD								226.524.869,26	53,72
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	13.522	0	0	USD 110,400	1.349.632,76	0,32
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	17.186	1.486	0	USD 154,750	2.404.424,10	0,57
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	5.804	0	0	USD 351,590	1.844.885,96	0,44
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	6.111	685	0	USD 595,520	3.290.138,97	0,78
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares		STK	11.207	0	0	USD 122,110	1.237.217,95	0,29
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	83.085	6.985	8.880	USD 140,230	10.533.414,29	2,50
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	67.459	5.919	0	USD 153,380	9.354.363,46	2,22
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	4.929	4.929	0	USD 288,460	1.285.434,72	0,30
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	110.261	10.021	0	USD 193,580	19.296.921,06	4,57
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	3.230	0	0	USD 244,910	715.178,83	0,17
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	5.830	0	0	USD 202,780	1.068.806,98	0,25
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	18.750	18.750	0	USD 57,950	982.336,59	0,23
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	47.064	0	11.272	USD 33,880	1.441.577,00	0,34
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	6.939	777	0	USD 357,570	2.243.177,14	0,53
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	1.610	0	0	USD 260,580	379.291,02	0,09
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	10.098	0	0	USD 97,130	886.736,05	0,21
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	705	0	94	USD 3.550,470	2.262.979,25	0,54
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	20.329	20.329	0	USD 56,280	1.034.369,51	0,25
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	17.487	0	3.600	USD 51,220	809.767,78	0,19
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	2.288	0	1.135	USD 1.122,410	2.321.737,71	0,55
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	12.911	2.144	0	USD 100,280	1.170.522,63	0,28
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	4.860	0	0	USD 296,880	1.304.436,13	0,31
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	22.860	0	0	USD 93,820	1.938.997,56	0,46
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	8.580	0	0	USD 171,020	1.326.599,40	0,31
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	17.660	0	7.138	USD 50,480	805.964,02	0,19
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	8.724	0	0	USD 51,520	406.347,06	0,10
US1746101054	Citizens Financial Corp. Reg.Shares		STK	18.676	0	0	USD 33,570	566.814,32	0,13
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	58.903	0	0	USD 44,120	2.349.516,64	0,56
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	38.194	3.709	0	USD 116,500	4.022.783,65	0,95
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	2.309	0	3.112	USD 663,100	1.384.230,99	0,33
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares		STK	24.318	0	0	USD 34,740	763.771,20	0,18
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	16.440	15.713	9.399	USD 78,970	1.173.733,66	0,28
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	4.982	0	0	USD 233,130	1.050.043,99	0,25
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares		STK	3.508	0	0	USD 135,550	429.897,30	0,10
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	7.723	0	3.071	USD 580,850	4.055.604,87	0,96
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	12.850	12.850	0	USD 97,090	1.127.932,83	0,27
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	17.213	0	0	USD 121,330	1.888.123,40	0,45
US35671D8570	Freemport-McMoran Inc. Reg.Shares		STK	22.719	0	0	USD 43,020	883.619,37	0,21
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	18.472	0	0	USD 81,140	1.355.047,54	0,32
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	10.584	0	1.625	USD 209,170	2.001.496,50	0,47
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	5.729	1.107	0	USD 261,880	1.356.396,82	0,32
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares		STK	16.567	0	0	USD 128,600	1.926.151,52	0,46
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	4.297	489	940	USD 628,020	2.439.745,00	0,58
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.370	0	0	USD 232,730	709.067,99	0,17
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	17.072	2.040	0	USD 156,580	2.416.719,79	0,57
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	20.047	0	0	USD 57,700	1.045.757,07	0,25
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	25.973	3.304	0	USD 170,300	3.998.916,82	0,95
US4917711025	Kenvue Inc. Reg.Shares		STK	33.720	33.720	0	USD 21,470	654.523,46	0,16
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Reg.Shares		STK	11.520	0	0	USD 210,920	2.196.725,79	0,52
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	3.844	291	1.020	USD 789,670	2.744.319,21	0,65
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares		STK	17.930	0	0	USD 49,090	795.754,18	0,19
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	6.634	6.634	0	USD 409,770	2.457.656,79	0,58
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares		STK	5.140	0	0	USD 222,900	1.035.806,89	0,25
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	10.081	0	0	USD 188,790	1.720.632,85	0,41
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares		STK	13.432	0	0	USD 61,300	744.400,69	0,18
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	14.904	1.396	0	USD 426,320	5.744.393,17	1,36
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	5.139	0	1.209	USD 295,840	1.374.488,53	0,33
IE00BTNY115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	10.969	0	0	USD 82,730	820.418,92	0,19
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	25.218	2.258	4.070	USD 108,770	2.479.849,80	0,59
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	15.262	0	1.490	USD 358,320	4.944.109,79	1,17
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	14.990	0	0	USD 86,000	1.165.482,33	0,28
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	52.097	6.565	5.090	USD 375,280	17.675.582,82	4,18

Deka-bAV Fonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CIA		STK	15.010	0	0	USD 72,260	980.582,77	0,23	
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares		STK	5.347	567	0	USD 390,630	1.888.345,19	0,45	
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	20.943	0	5.019	USD 93,640	1.772.988,45	0,42	
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	6.879	0	0	USD 311,070	1.934.590,48	0,46	
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	3.661	0	0	USD 490,510	1.623.503,40	0,39	
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	31.744	0	0	USD 61,020	1.751.214,97	0,42	
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	10.218	0	13.834	USD 108,220	1.005.264,23	0,24	
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	19.372	2.433	0	USD 495,220	8.673.177,69	2,06	
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	8.126	0	9.835	USD 148,750	1.092.796,76	0,26	
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares		STK	8.594	1.079	0	USD 295,580	2.296.550,51	0,54	
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	13.144	0	0	USD 63,080	749.591,83	0,18	
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	17.447	0	0	USD 169,390	2.671.862,70	0,63	
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	23.228	0	6.080	USD 28,790	604.587,40	0,14	
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	37.239	14.360	0	USD 94,080	3.167.385,52	0,75	
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares		STK	10.520	0	0	USD 150,380	1.430.248,26	0,34	
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	10.215	10.215	0	USD 145,860	1.347.039,06	0,32	
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	1.670	1.670	0	USD 881,700	1.331.198,81	0,32	
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	8.427	0	0	USD 164,310	1.251.822,05	0,30	
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares		STK	13.399	0	0	USD 138,200	1.674.117,89	0,40	
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	11.267	1.190	0	USD 265,580	2.705.261,60	0,64	
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	3.246	346	0	USD 702,460	2.061.463,85	0,49	
US86959K1051	Suzano S.A. Reg.Shares (ADRs)		STK	82.367	0	0	USD 11,430	851.148,01	0,20	
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	10.100	0	0	USD 142,540	1.301.558,63	0,31	
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	13.216	1.936	0	USD 253,180	3.025.067,25	0,72	
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	13.209	1.296	0	USD 171,720	2.050.673,07	0,49	
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	6.100	0	0	USD 139,820	771.089,41	0,18	
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares CIA		STK	4.432	0	2.600	USD 147,550	591.213,81	0,14	
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	4.651	0	0	USD 347,360	1.460.601,54	0,35	
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	21.543	4.029	0	USD 145,730	2.838.316,06	0,67	
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	14.333	0	0	USD 90,400	1.171.415,97	0,28	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	6.463	1.266	0	USD 532,940	3.113.996,22	0,74	
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares		STK	17.764	0	0	USD 158,950	2.552.741,89	0,61	
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares		STK	30.630	0	0	USD 37,290	1.032.630,59	0,24	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	9.244	465	0	USD 524,900	4.386.742,25	1,04	
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares		STK	1.660	1.661	1	USD 83,040	124.623,81	0,03	
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares		STK	17.344	0	0	USD 73,190	1.147.642,49	0,27	
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	9.841	0	4.846	USD 157,570	1.401.904,32	0,33	
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	33.423	5.277	0	USD 49,480	1.495.136,10	0,35	
Sonstige Beteiligungswertpapiere								2.649.466,97	0,63	
CHF								2.649.466,97	0,63	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	10.131	1.435	0	CHF 243,400	2.649.466,97	0,63	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								41.463.461,16	9,81	
Verzinsliche Wertpapiere								41.463.461,16	9,81	
USD								41.463.461,16	9,81	
US91282CFQ96	4,3750 % U.S. Treasury Notes 22/24		USD	16.000.000	16.000.000	0	% 99,535	14.397.997,50	3,40	
US91282CGD74	4,2500 % U.S. Treasury Notes 22/24		USD	10.000.000	10.000.000	0	% 99,457	8.991.685,34	2,13	
US91282CGN56	4,6250 % U.S. Treasury Notes 23/25		USD	20.000.000	20.000.000	0	% 99,957	18.073.778,32	4,28	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	379.057.520,55	89,90
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								2.252.369,95	0,54	
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 240				-54.000,00	-0,01	
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) März 24		XIOM	USD	Anzahl -14				-262.173,40	-0,06	
E-Mini S&P 400 Midcap Index Future (DM) März 24		XCME	USD	Anzahl 54				855.871,98	0,20	
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 24		XCME	USD	Anzahl 200				1.558.068,42	0,37	
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 24		XOSE	JPY	Anzahl 110				154.602,95	0,04	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	2.252.369,95	0,54
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-237.724,66	-0,06	
Offene Positionen										
AUD/EUR 8.600.000,00			OTC					53.431,97	0,01	
JPY/EUR 1.400.000.000,00			OTC					2.618,06	0,00	
USD/EUR 14.000.000,00			OTC					-293.774,69	-0,07	
Summe Devisen-Derivate								EUR	-237.724,66	-0,06
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	14.313.149,79			% 100,000	14.313.149,79	3,38	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	3.769.237,72			% 100,000	505.693,59	0,12	

Deka-bAV Fonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	3.541.522,90			% 100,000	314.486,15	0,07	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	12.681.520,72			% 100,000	1.146.595,73	0,27	
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	192.446,54			% 100,000	118.693,42	0,03	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	1.358.341,61			% 100,000	927.686,39	0,22	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	1.835.631,77			% 100,000	1.972.291,87	0,47	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	1.344.471,08			% 100,000	1.548.555,17	0,37	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	7.917.397,95			% 100,000	916.360,20	0,22	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	1.424.854.106,00			% 100,000	9.102.754,14	2,16	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	2.052.174,07			% 100,000	1.406.176,56	0,33	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	7.618.195,26			% 100,000	6.887.438,08	1,63	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	28.150,42			% 100,000	1.371,42	0,00	
	Summe Bankguthaben²⁾							EUR	39.161.252,51	9,27
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	39.161.252,51	9,27
	Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	573.380,35				573.380,35	0,14	
	Dividendenansprüche		EUR	223.101,88				223.101,88	0,05	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	674.539,24				674.539,24	0,16	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	35,15				35,15	0,00	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	72,78				72,78	0,00	
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	41.419,41				41.419,41	0,01	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	360.000,00				360.000,00	0,09	
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.872.548,81	0,45
	Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-11,60				-11,60	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.018,92				-1.018,92	0,00	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-418.329,47				-418.329,47	-0,10	
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-419.359,99	-0,10
	Fondsvermögen							EUR	421.686.607,17	100,00
	Umlaufende Anteile							STK	5.767.514,000	
	Anteilwert							EUR	73,11	

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

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

²⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK 15.572		329.425,66	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		329.425,66	329.425,66

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 4.865.640,00

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45360 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26130 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,06015 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071 = 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,52645 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46423 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45940 = 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.428,14500 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,64005 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62138 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

OTC Over-the-Counter

Deka-bAV Fonds

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	0	3.113
EUR				
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	0	6.694
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	0	80.236
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	5.749	5.749
GBP				
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	33.397
JPY				
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	39.400
USD				
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK	0	134.331
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK	0	3.078
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK	0	14.190
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK	0	10.480
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares	STK	0	8.493
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs CLA	STK	0	20.931
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	122.141	122.141
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
USD				
US78486Q1013	SVB Financial Group Reg.Shares	STK	0	1.920
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
US912828T263	1,3750 % U.S. Treasury Notes 16/23	USD	0	10.000.000
US912828U576	2,1250 % U.S. Treasury Notes 16/23	USD	16.000.000	16.000.000
US912828ZY98	0,1250 % U.S. Treasury Notes 20/23	USD	0	10.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK00060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	17.410
EUR				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	5.199
USD				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	0	21.120
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	124.176	124.176
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Optionsscheine				
Wertpapier-Optionsscheine				
Optionsscheine auf Aktien				
Cie Fin. Richemont AG WTS (Foreign) 20/22.11.23		STK	0	18.514

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	226.927
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Russell 2000 Index, S&P 500 Index, S&P Midcap 400 Index (Price), TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	858
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	54.194
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	20.192
JPY/EUR	EUR	33.012
USD/EUR	EUR	50.364
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		

Deka-bAV Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
AUD/EUR	EUR	15.303
JPY/EUR	EUR	24.588
USD/EUR	EUR	42.979

**Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):
unbefristet**

EUR 18.909

(Basiswert(e): 0,1250 % U.S. Treasury Notes 20/23, 1,3750 % U.S. Treasury Notes 16/23, Adobe Inc. Reg.Shares, Alstom S.A. Actions Porteur, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas, Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Netflix Inc. Reg.Shares, UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

Deka-bAV Fonds

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				355.704.823,51
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			--
2	Zwischenausschüttung(en)			--
3	Mittelzufluss (netto)			5.103.252,70
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.410.146,29	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.410.146,29	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.306.893,59	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-237.792,53
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			61.116.323,49
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			35.744.823,21
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			5.221.109,79
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				421.686.607,17

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2020	321.909.441,03	57,07
31.12.2021	411.884.159,23	73,69
31.12.2022	355.704.823,51	62,42
31.12.2023	421.686.607,17	73,11

Deka-bAV Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	475.284,26	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	6.517.000,06	1,13
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	794.799,33	0,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.363.432,18	0,24
davon Negative Einlagezinsen	-2.227,45	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	1.365.659,63	0,24
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	7.800,93	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	7.800,93	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-71.292,52	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden	-71.292,52	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.292.676,58	-0,22
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.292.676,58	-0,22
10. Sonstige Erträge	45.830,30	0,01
davon Kompensationszahlungen	18.999,22	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	16.926,35	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Zinsen	1.954,85	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	7.703,16	0,00
Summe der Erträge	7.840.177,96	1,36
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.146,88	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-4.196.480,95	-0,73
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-739.729,94	-0,13
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-2.574,47	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-1.845,18	-0,00
davon Dividendengebühren	-1.860,73	-0,00
davon EMIR-Kosten	-15.285,56	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	-2.759,73	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-15.990,82	-0,00
davon Kostenpauschale	-699.413,45	-0,12
Summe der Aufwendungen	-4.938.357,77	-0,86
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.901.820,19	0,50
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	27.694.521,75	4,80
2. Realisierte Verluste	-10.445.951,45	-1,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	17.248.570,30	2,99
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	20.150.390,49	3,49
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	35.744.823,21	6,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.221.109,79	0,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	40.965.933,00	7,10
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	61.116.323,49	10,60

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	20.150.390,49	3,49
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage¹⁾	20.150.390,49	3,49

Umlaufende Anteile: Stück 5.767.514

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

¹⁾ Einschließlich realisierter Gewinne aus Devisenkassageschäften.

Deka-bAV Fonds

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

116.386.281,58

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.
DekaBank Deutsche Girozentrale
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 360.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% MSCI World NR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereis Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereis Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereis Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 4,18%
größter potenzieller Risikobetrag 8,87%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 7,61%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereis Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

131,44%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	329.425,66
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 491.469,73
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 491.469,73
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 7.800,93
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 2.574,47
Umlaufende Anteile		STK 5.767.514
Anteilwert		EUR 73,11

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die 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.

Deka-bAV Fonds

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 1,27%

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,18% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,15% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	18.999,22
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	16.926,35
Quellensteuerrückvergütung Zinsen	EUR	1.954,85
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	7.703,16
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	2.574,47
Beratungsvergütungen	EUR	1.845,18
Dividendengebühren	EUR	1.860,73
EMIR-Kosten	EUR	15.285,56
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	2.759,73
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	15.990,82
Kostenpauschale	EUR	699.413,45
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	131.502,91

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.

Deka-bAV Fonds

- 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 Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

	EUR	57.636.189,51
davon feste Vergütung	EUR	43.854.381,97
davon variable Vergütung	EUR	13.781.807,54
Zahl der Mitarbeiter der KVG		461

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

	EUR	11.962.579,80
Geschäftsführer	EUR	2.094.112,05
weitere Risk Taker	EUR	1.991.350,34
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	387.352,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	7.489.765,41

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	329.425,66	0,08

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	329.425,66	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	329.425,66

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	491.469,73

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	7.658,27	100,00
Kostenanteil des Fonds	2.527,22	33,00
Ertragsanteil der KVG	2.527,22	33,00

Deka-bAV Fonds

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,09% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen

Société Générale S.A.

absolutes Volumen der
empfangenen Sicherheiten in EUR
491.469,73

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

1

Clearstream Banking Frankfurt

491,469.73 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots

0,00%

Sammelkonten/Depots

0,00%

andere Konten/Depots

0,00%

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.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

Deka-bAV Fonds

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

Frankfurt am Main, den 19. März 2024
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-bAV Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-bAV Fonds unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzu beziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deka Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deka Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 21. März 2024

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2023

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



Deka Investment GmbH

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

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

