

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2022.
Deka-bAV Fonds

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-bAV Fonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

An den internationalen Finanzmärkten bildete bis in das erste Quartal 2022 hinein die Corona-Pandemie und ihre Auswirkungen den primären Einflussfaktor. Die von Impffortschritten und hoher Liquidität am Markt getriebene Erholung der globalen Wirtschaft sowie die starke Nachfrage an den Aktienmärkten fand im Februar mit dem Einmarsch Russlands in die Ukraine eine abrupte Zäsur. Die als Reaktion hierauf initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. einen Lieferstopp bzw. reduzierte Liefermengen von Gas an verschiedene europäische Länder veranlasste. Exorbitante Preissteigerungen sowie wachsende Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten für große Verunsicherung, insbesondere in Europa.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die sprunghafte Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed zum Stichtag mittlerweile bei einem Leitzinsintervall von 4,25 bis 4,50 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen seit Juli 2022 bislang erst auf 2,50 Prozent an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt gemäßiger ausfielen. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo merklich an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,6 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,9 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode starke Schwankungen auf. Zwischen Februar und September kam es zu einer ausgeprägten Korrekturphase, ehe in den letzten Monaten eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck geriet der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, ehe zum Ende des Berichtszeitraums eine deutliche Erholung festzustellen war. Explodierte der Ölpreis im ersten und zweiten Quartal noch regelrecht, so befand er sich im letzten Halbjahr 2022 hingegen auf Talfahrt und lag zuletzt deutlich unter 100 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de 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 2022	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	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 beigefügt sind, erfolgen.

Jahresbericht 01.01.2022 bis 31.12.2022

Deka-bAV Fonds

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-bAV Fonds ist langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie 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 Aktienaushwahlprozesses 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. Darüber hinaus können von einem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) erworben werden.

Deutliches Minus

An den internationalen Finanzmärkten bestimmte bis zum Beginn des Jahres 2022 die Corona-Pandemie das Marktgeschehen. Mit dem völkerrechtswidrigen Überfall Russlands auf die Ukraine Ende Februar kam ein weiterer Krisenherd hinzu. Explodierende Energie- und Rohstoffpreise als Folge der wechselseitigen Sanktionsmaßnahmen sorgten für massive Verunsicherung und rückläufige Kurse. Gleichzeitig sorgten stark gestiegene Inflationsraten für Belastungen, da die großen Notenbanken mit einem raschen Wechsel in der Geldpolitik entgegenzusteuern versuchten. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht gesunkene Inflationszahlen ließen zuletzt jedoch leichte Hoffnungsschimmer aufkommen. Daneben führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zu wiederholten Beeinträchtigungen im internationalen Handel, die sich auch an den Finanzmärkten niederschlugen.

Das Fondsmanagement hat den Investitionsgrad zunächst auf einem hohen Niveau gehalten und ab dem Frühjahr sowie im Sommer moderate Anpassungen vorgenommen. Zum Ende des Berichtszeitraums waren 80,9 Prozent des Fondsvermögens in Aktien und aktienartige Wertpapiere angelegt. Durch den Einsatz von Derivaten erhöhte sich die Netto-Aktienquote zuletzt um 13 Prozentpunkte.

Wichtige Kennzahlen

Deka-bAV Fonds

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	-15,3%	2,0%	5,1%
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	0,00
Aktien	20.002.850,19
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	57.119,35
Futures	2.852.392,88
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	2.075.727,16
Devisenkassageschäften	1.545.996,62
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	26.534.086,20

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-4.398.809,40
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-1.770.441,87
Futures	-16.834.454,37
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-1.782.601,08
Devisenkassageschäften	-473.689,60
sonstigen Wertpapieren	-3,20
Summe	-25.259.999,52

Auf Branchenebene wurden u.a. die Bereiche Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe, Banken und Versicherungen geschätzt. Weniger attraktiv eingeschätzt wurde die Positionierung in den Sektoren Immobilien, diversifizierte Finanzdienste und Software. Die größten Länderpositionen bildeten Ende Dezember 2022 die USA, Großbritannien, Deutschland und Japan. Hinsichtlich der Einzeltitelgewichtung zählten die Technologiekonzerne Apple, Microsoft, Alphabet sowie Amazon zu den Top-Werten. Devisentermingeschäfte wurden zur Steuerung genutzt.

Daneben waren zuletzt 5,2 Prozent des Fondsvermögens in zwei 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).

Deka-bAV Fonds

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 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.

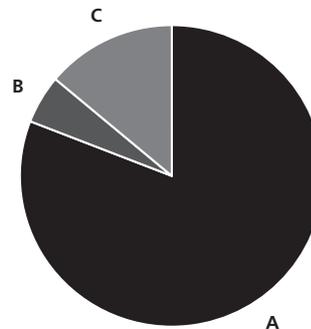
Der Deka-bAV Fonds wies im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 15,3 Prozent aus. Das Fondsvolumen betrug zum Stichtag 355,7 Mio. Euro.

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 die Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen.

Fondsstruktur Deka-bAV Fonds



Kategorie	Anteil
A Aktien	80,9%
B Renten	5,2%
C Barreserve, Sonstiges	13,9%

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: 31.12.2021 = 100



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

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. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und

Deka-bAV Fonds

Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren seit dem 01.06.2022 eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

1) Referenzindex: 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 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	284.872.218,28	80,06
Australien	1.958.912,00	0,55
Brasilien	707.711,77	0,20
Dänemark	2.209.771,74	0,62
Deutschland	14.541.985,64	4,08
Frankreich	12.260.793,45	3,44
Großbritannien	19.185.309,43	5,40
Hongkong	3.582.606,72	1,01
Irland	6.675.277,57	1,87
Italien	1.675.490,86	0,48
Japan	12.705.981,53	3,57
Kanada	11.981.999,18	3,37
Korea, Republik	1.160.434,82	0,33
Niederlande	9.113.062,14	2,56
Norwegen	925.615,98	0,26
Portugal	750.185,00	0,21
Schweden	1.268.720,92	0,36
Schweiz	6.695.624,84	1,88
Spanien	2.208.660,92	0,62
USA	175.264.073,77	49,25
2. Anleihen	18.287.545,42	5,16
USA	18.287.545,42	5,16
3. Sonstige Wertpapiere	2.586.780,63	0,73
Schweiz	2.586.780,63	0,73
4. Derivate	-1.634.193,20	-0,46
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	51.504.206,29	14,49
6. Sonstige Vermögensgegenstände	726.531,95	0,20
II. Verbindlichkeiten	-638.265,86	-0,18
III. Fondsvermögen	355.704.823,51	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	284.872.218,28	80,06
AUD	988.887,18	0,28
CAD	11.981.999,18	3,37
CHF	6.695.624,84	1,88
DKK	2.209.771,74	0,62
EUR	46.858.072,77	13,17
GBP	15.098.180,88	4,24
HKD	3.582.606,72	1,01
JPY	12.705.981,53	3,57
KRW	1.160.434,82	0,33
NOK	925.615,98	0,26
SEK	1.268.720,92	0,36
USD	181.396.321,72	50,97
2. Anleihen	18.287.545,42	5,16
USD	18.287.545,42	5,16
3. Sonstige Wertpapiere	2.586.780,63	0,73
CHF	2.586.780,63	0,73
4. Derivate	-1.634.193,20	-0,46
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	51.504.206,29	14,49
6. Sonstige Vermögensgegenstände	726.531,95	0,20
II. Verbindlichkeiten	-638.265,86	-0,18
III. Fondsvermögen	355.704.823,51	100,00

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

Deka-bAV Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								287.458.998,91	80,79
Aktien								284.872.218,28	80,06
EUR								46.858.072,77	13,17
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		13.745	0	0	EUR 111,140	1.527.619,30	0,43
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		6.694	0	0	EUR 201,900	1.351.518,60	0,38
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		27.551	0	0	EUR 22,840	629.264,84	0,18
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		5.460	0	0	EUR 511,200	2.791.152,00	0,78
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		20.000	0	0	EUR 44,530	890.600,00	0,25
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		49.291	0	0	EUR 26,300	1.296.353,30	0,36
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		310.280	0	0	EUR 2,798	868.163,44	0,24
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		13.500	0	0	EUR 83,420	1.126.170,00	0,32
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK		80.236	80.236	0	EUR 8,818	707.521,05	0,20
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		20.130	0	9.215	EUR 46,085	927.691,05	0,26
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		43.683	0	0	EUR 35,405	1.546.596,62	0,43
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		133.208	22.600	0	EUR 18,814	2.506.175,31	0,70
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		171.932	0	0	EUR 5,075	872.554,90	0,25
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		7.350	134	1	EUR 170,200	1.250.970,00	0,35
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		34.914	0	0	EUR 26,320	918.936,48	0,26
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Accções Nominativas	STK		59.000	0	0	EUR 12,715	750.185,00	0,21
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		122.141	5.249	0	EUR 10,975	1.340.497,48	0,38
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		234.544	0	0	EUR 11,454	2.686.466,98	0,76
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		384.088	0	0	EUR 2,091	802.935,96	0,23
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		31.051	1.097	1	EUR 14,202	440.986,30	0,12
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		5.199	0	1.664	EUR 305,650	1.589.074,35	0,45
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		3.311	0	0	EUR 689,000	2.281.279,00	0,64
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		27.570	0	0	EUR 41,620	1.147.463,40	0,32
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		10.334	0	0	EUR 90,720	937.500,48	0,26
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		5.671	0	0	EUR 96,520	547.364,92	0,15
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		133.217	133.217	0	EUR 26,605	3.544.238,29	1,00
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		19.857	3.503	0	EUR 129,900	2.579.424,30	0,73
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		46.428	0	0	EUR 34,810	1.616.158,68	0,45
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		58.180	0	0	EUR 13,342	776.237,56	0,22
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		63.336	16.220	0	EUR 59,130	3.745.057,68	1,05
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		12.745	0	0	EUR 93,580	1.192.677,10	0,34
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		75.840	37.500	0	EUR 22,010	1.669.238,40	0,47
AUD								988.887,18	0,28
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK		51.810	51.810	0	AUD 29,970	988.887,18	0,28
CAD								11.981.999,18	3,37
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK		21.710	0	0	CAD 70,610	1.061.289,93	0,30
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK		13.540	13.540	0	CAD 163,040	1.528.343,03	0,43
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares	STK		18.108	18.108	0	CAD 75,420	945.507,60	0,27
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		105.962	0	0	CAD 24,310	1.783.376,81	0,50
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		13.820	13.820	0	CAD 99,330	950.378,25	0,27
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		24.332	0	0	CAD 45,960	774.222,59	0,22
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		20.066	0	0	CAD 66,630	925.632,58	0,26
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		28.637	0	7.580	CAD 88,540	1.755.395,77	0,49
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		32.598	0	0	CAD 53,710	1.212.143,73	0,34
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		9.660	9.660	0	CAD 156,360	1.045.708,89	0,29
CHF								6.695.624,84	1,88
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		9.257	0	0	CHF 120,950	1.135.157,43	0,32
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		29.171	0	0	CHF 107,820	3.188.824,39	0,90
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		4.269	0	0	CHF 223,600	967.782,83	0,27
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		3.113	0	0	CHF 444,800	1.403.860,19	0,39
DKK								2.209.771,74	0,62
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		17.410	0	0	DKK 943,900	2.209.771,74	0,62
GBP								15.098.180,88	4,24
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		15.246	0	0	GBP 112,940	1.945.257,11	0,55
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK		33.397	50.638	17.241	GBP 25,710	970.024,82	0,27
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		46.777	0	0	GBP 33,035	1.745.741,72	0,49
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		92.778	15.848	0	GBP 19,290	2.021.857,52	0,57
IE00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares	STK		67.650	0	0	GBP 13,285	1.015.319,37	0,29
JM00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		249.218	173.113	156.095	GBP 5,569	1.567.941,80	0,44
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		1.683.666	0	0	GBP 0,458	870.868,29	0,24
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		67.649	0	0	GBP 11,400	871.243,49	0,24
JE00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		21.917	4.950	0	GBP 57,580	1.425.693,21	0,40
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK		175.922	175.922	0	GBP 5,146	1.022.735,31	0,29
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		84.600	0	0	GBP 17,175	1.641.498,24	0,46
HKD								3.582.606,72	1,01
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		217.017	0	0	HKD 86,800	2.263.309,90	0,64
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK		32.563	0	0	HKD 337,200	1.319.296,82	0,37

Deka-bAV Fonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JPY								12.705.981,53	3,57
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		18.885	0	0	JPY 4.119,000	553.154,24	0,16
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK		19.705	9.318	8.130	JPY 6.536,000	915.853,37	0,26
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK		5.448	0	0	JPY 19.835,000	768.434,35	0,22
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK		8.375	0	0	JPY 12.705,000	756.653,33	0,21
JP3143600009	Itochu Corp. Reg.Shares	STK		54.635	0	0	JPY 4.146,000	1.610.785,49	0,45
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		5.076	0	0	JPY 51.420,000	1.856.056,32	0,52
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares	STK		39.400	0	0	JPY 2.517,000	705.207,47	0,20
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		105.482	0	0	JPY 1.488,000	1.116.140,20	0,31
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK		29.400	0	0	JPY 10.035,000	2.097.984,00	0,59
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK		44.842	0	0	JPY 5.296,000	1.688.769,65	0,47
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		49.418	0	116.507	JPY 1.812,500	636.943,11	0,18
KRW								1.160.434,82	0,33
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK		28.227	0	0	KRW 55.300,000	1.160.434,82	0,33
NOK								925.615,98	0,26
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer	STK		113.838	0	0	NOK 85,560	925.615,98	0,26
SEK								1.268.720,92	0,36
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK		133.943	0	0	SEK 105,450	1.268.720,92	0,36
USD								181.396.321,72	50,97
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		13.522	0	0	USD 110,310	1.397.621,76	0,39
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		15.700	15.700	0	USD 162,560	2.391.372,22	0,67
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		5.804	0	0	USD 268,380	1.459.524,50	0,41
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK		21.120	0	0	USD 76,760	1.519.017,29	0,43
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		5.426	0	0	USD 337,580	1.716.288,67	0,48
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares	STK		11.207	11.207	0	USD 138,650	1.455.938,67	0,41
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		84.980	93.537	13.880	USD 88,450	7.042.849,38	1,99
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		61.540	71.842	13.620	USD 84,180	4.854.005,34	1,36
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK		134.331	0	0	USD 12,020	1.512.915,08	0,43
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		100.240	0	12.430	USD 129,610	12.173.442,40	3,43
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK		3.230	0	0	USD 188,120	569.339,52	0,16
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK		5.830	0	0	USD 181,420	991.031,72	0,28
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		58.336	0	16.820	USD 33,140	1.811.435,97	0,51
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK		6.162	0	0	USD 309,060	1.784.425,13	0,50
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK		1.610	0	0	USD 276,000	416.359,80	0,12
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares	STK		10.098	0	0	USD 102,440	969.256,61	0,27
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK		3.078	0	0	USD 153,110	441.576,56	0,12
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK		799	0	0	USD 2.003,510	1.499.933,93	0,42
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		21.087	0	0	USD 72,100	1.424.570,34	0,40
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		3.423	0	0	USD 557,810	1.789.068,76	0,50
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK		10.767	0	0	USD 77,720	784.081,74	0,22
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK		4.860	0	0	USD 240,200	1.093.813,07	0,31
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		22.860	0	0	USD 77,550	1.661.085,03	0,47
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK		8.580	0	0	USD 149,860	1.204.777,51	0,34
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		24.798	0	0	USD 47,500	1.103.682,36	0,31
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK		8.724	0	6.640	USD 45,160	369.150,47	0,10
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		18.676	0	0	USD 39,470	690.692,64	0,19
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		58.903	0	0	USD 35,050	1.934.457,86	0,54
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK		34.485	0	0	USD 116,390	3.760.795,64	1,06
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		5.421	0	0	USD 456,530	2.318.902,91	0,65
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK		24.318	24.318	0	USD 31,240	711.824,15	0,20
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		10.126	0	0	USD 93,450	886.647,65	0,25
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		4.982	0	0	USD 266,850	1.245.675,05	0,35
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK		14.190	0	0	USD 62,270	827.932,82	0,23
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares	STK		3.508	3.508	0	USD 248,010	815.197,08	0,23
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		10.794	0	0	USD 367,020	3.711.983,02	1,04
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK		17.213	0	0	USD 128,630	2.074.591,89	0,58
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK		10.480	0	0	USD 122,990	1.207.716,28	0,34
US35671D8570	Freepport-McMoRan Inc. Reg.Shares	STK		22.719	15.800	12.890	USD 38,310	815.521,10	0,23
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		18.472	0	0	USD 85,260	1.475.683,04	0,41
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK		12.209	0	0	USD 214,750	2.456.671,59	0,69
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK		4.622	0	3.670	USD 221,970	961.298,05	0,27
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK		16.567	0	0	USD 104,100	1.615.951,93	0,45
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares	STK		8.493	0	0	USD 105,120	836.527,67	0,24
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK		4.748	0	0	USD 390,870	1.738.909,12	0,49
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares	STK		3.370	0	0	USD 207,810	656.190,86	0,18
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		15.032	0	6.073	USD 177,560	2.500.896,62	0,70
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK		20.047	0	0	USD 64,460	1.210.803,11	0,34
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		22.669	0	8.600	USD 133,220	2.829.668,94	0,80
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A	STK		20.931	0	0	USD 52,520	1.030.026,82	0,29
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Reg.Shares	STK		11.520	11.520	0	USD 206,660	2.230.708,08	0,63
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK		4.573	1.810	0	USD 420,610	1.802.248,33	0,51
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares	STK		17.930	0	0	USD 47,080	790.952,82	0,22
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK		5.140	0	0	USD 202,260	974.107,66	0,27
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		10.081	0	0	USD 166,780	1.575.365,83	0,44
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares	STK		13.432	0	0	USD 36,760	462.647,29	0,13

Deka-bAV Fonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	13.508	0	0	USD 348,210	4.407.234,18	1,24
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	6.348	0	0	USD 265,930	1.581.750,89	0,44
IE008TN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	10.969	0	9.489	USD 77,810	799.716,93	0,22
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	27.030	0	3.706	USD 110,820	2.806.713,14	0,79
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	16.752	0	0	USD 120,260	1.887.650,99	0,53
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	14.990	0	0	USD 50,650	711.401,73	0,20
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	50.622	0	9.198	USD 241,010	11.431.631,03	3,22
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	15.010	15.010	0	USD 66,970	941.878,38	0,26
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares		STK	4.780	0	0	USD 282,930	1.267.187,07	0,36
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	25.962	0	6.690	USD 85,240	2.073.554,35	0,58
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	6.879	1.632	0	USD 258,810	1.668.169,59	0,47
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	3.661	0	0	USD 291,120	998.632,30	0,28
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	31.744	0	0	USD 84,080	2.500.853,15	0,70
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	24.052	0	0	USD 117,350	2.644.649,52	0,74
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	16.939	0	3.300	USD 146,030	2.317.734,52	0,65
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	17.961	0	0	USD 87,000	1.464.143,36	0,41
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares		STK	7.515	5.010	0	USD 140,200	987.212,93	0,28
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	13.144	0	0	USD 70,560	869.000,37	0,24
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	17.447	0	0	USD 181,980	2.974.940,32	0,84
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	29.308	0	3.923	USD 51,330	1.409.585,05	0,40
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	22.879	0	0	USD 101,190	2.169.244,33	0,61
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares		STK	10.520	10.520	0	USD 126,400	1.245.938,63	0,35
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	8.427	8.427	0	USD 130,750	1.032.401,26	0,29
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares		STK	13.399	0	0	USD 115,860	1.454.587,15	0,41
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	10.077	0	0	USD 132,540	1.251.445,85	0,35
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	2.900	0	0	USD 389,850	1.059.325,37	0,30
US86959K1051	Suzano S.A. Reg.Shares (ADRs)		STK	82.367	82.367	0	USD 9,170	707.711,77	0,20
US78486Q1013	SVB Financial Group Reg.Shares		STK	1.920	1.920	0	USD 234,630	422.103,16	0,12
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	10.100	0	4.700	USD 148,370	1.404.110,56	0,39
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	11.280	7.520	0	USD 121,820	1.287.542,38	0,36
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	11.913	0	3.780	USD 165,020	1.842.008,21	0,52
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	6.100	0	0	USD 136,420	779.725,46	0,22
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	7.032	1.230	0	USD 249,930	1.646.762,95	0,46
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	4.651	0	3.059	USD 320,410	1.396.324,11	0,39
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	17.514	0	0	USD 152,590	2.504.063,02	0,70
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	14.333	0	0	USD 87,180	1.170.813,72	0,33
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	5.197	0	0	USD 557,010	2.712.373,83	0,76
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares		STK	17.764	4.360	0	USD 139,400	2.320.263,86	0,65
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares		STK	30.630	0	0	USD 43,200	1.239.836,96	0,35
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	8.779	0	0	USD 529,880	4.358.694,33	1,23
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares		STK	17.344	0	0	USD 62,400	1.014.069,43	0,29
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	14.687	0	0	USD 142,150	1.956.202,44	0,55
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	28.146	0	0	USD 41,330	1.089.973,46	0,31
Sonstige Beteiligungswertpapiere								2.586.780,63	0,73
CHF								2.586.780,63	0,73
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	8.696	1.160	0	CHF 293,400	2.586.780,63	0,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								18.287.545,42	5,16
Verzinsliche Wertpapiere								18.287.545,42	5,16
USD								18.287.545,42	5,16
US912828T263	1,3750 % U.S. Treasury Notes 16/23 ¹⁾		USD	10.000.000	10.000.000	0	% 97,580	9.143.132,16	2,58
US912828Z998	0,1250 % U.S. Treasury Notes 20/23 ¹⁾		USD	10.000.000	10.000.000	0	% 97,594	9.144.413,26	2,58
Summe Wertpapiervermögen								EUR 305.746.544,33	85,95
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Optionsscheine								14.828,84	0,00
Optionsscheine auf Aktien								14.828,84	0,00
	Cie Fin. Richemont AG WTS (Foreign) 20/22.11.23	A	STK	18.514	0	0	CHF 0,790	14.828,84	0,00
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR 14.828,84	0,00
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-1.718.401,85	-0,48
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 23	XEUR	EUR	Anzahl -110				150.700,00	0,04
	E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) März 23	XCME	USD	Anzahl 120				-322.136,33	-0,09
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 23	XCME	USD	Anzahl 190				-1.365.489,96	-0,38
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 23	XOSE	JPY	Anzahl 44				-181.475,56	-0,05
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -1.718.401,85	-0,48
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								69.379,81	0,02
Offene Positionen									

Deka-bAV Fonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
AUD/EUR 8.000.000,00		OTC						-23.630,99	-0,01
JPY/EUR 1.300.000.000,00		OTC						196.512,06	0,06
USD/EUR 8.000.000,00		OTC						-103.501,26	-0,03
Summe Devisen-Derivate								EUR 69.379,81	0,02
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Zinsswaps								0,00	0,00
Receiver Swap								0,00	0,00
IRS -0,80% / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 15.03.2023			EUR	200.000.000			% 0,000	0,00	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	13.379.058,86			% 100,000	13.379.058,86	3,77
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		800.791,97			% 100,000	107.681,82	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		8.847.833,85			% 100,000	840.833,04	0,24
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		11.232.192,65			% 100,000	1.008.936,97	0,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		133.006,36			% 100,000	84.706,91	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		1.821.957,70			% 100,000	1.261.381,04	0,35
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		2.097.487,85			% 100,000	2.126.568,68	0,60
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		2.323.019,88			% 100,000	2.624.377,10	0,74
DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD		8.672.760,52			% 100,000	1.042.048,41	0,29
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		137.713.419,00			% 100,000	979.295,42	0,28
DekaBank Deutsche Girozentrale		MYR		0,01			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD		19.045,67			% 100,000	13.305,62	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		29.919.897,65			% 100,000	28.034.572,64	7,89
DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR		26.121,07			% 100,000	1.439,78	0,00
Summe Bankguthaben²⁾								EUR 51.504.206,29	14,49
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 51.504.206,29	14,49
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	37.941,67				37.941,67	0,01
Dividendenansprüche			EUR	194.394,60				194.394,60	0,05
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	1.674,96				1.674,96	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen			EUR	222.520,72				222.520,72	0,06
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	270.000,00				270.000,00	0,08
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 726.531,95	0,20
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-552,74				-552,74	0,00
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-377.713,12				-377.713,12	-0,11
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-260.000,00				-260.000,00	-0,07
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -638.265,86	-0,18
Fondsvermögen								EUR 355.704.823,51	100,00
Umlaufende Anteile								STK 5.698.632,000	
Anteilwert								EUR 62,42	

*) 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 Berichtszeitpunkt als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Pfizer Inc. Reg.Shares	STK 20.922		1.006.255,57	
1,3750 % U.S. Treasury Notes 16/23	USD 10.000.000		9.143.132,17	
0,1250 % U.S. Treasury Notes 20/23	USD 9.185.000		8.399.143,57	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		18.548.531,31	18.548.531,31

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 4.871.325,00

Deka-bAV Fonds

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88517	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43665	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,52270	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,13270	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,98633	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	18,14240	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06725	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44442	= 1 Euro (EUR)
Malaysia, Ringgit	(MYR)	4,68690	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,43140	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.345,14500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	140,62500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,32280	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,57020	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

A Amtlicher Börsenhandel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
 XOSE Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
 XCME Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	9.150	9.150
CAD				
CA1125851040	Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Cl.A(Ltd Vtg)	STK	0	38.613
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK	0	20.755
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	42.781
CHF				
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK	0	87.923
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK	0	24.040
EUR				
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	11.392
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	0	42.188
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares	STK	0	167.640
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	17.162
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	20.530	20.530
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom.	STK	449	449
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	0	4.962
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	0	26.475
GB00B03MLX29	Shell PLC Reg.Shares Cl.A	STK	0	133.217
GBP				
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	0	56.424
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK	0	414.614
GB00BND88V85	Bridgepoint Advisers Group PLC Reg.Shs	STK	0	93.900
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK	0	25.400
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	22.544
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	9.150	9.150
HKD				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares	STK	0	50.620
KYG981491007	Wynn Macau Ltd. Reg.Shares	STK	0	356.375
JPY				
JP3610600003	Toyo Tire Corp. Reg.Shares	STK	0	44.700
NOK				
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	0	52.786
SEK				
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	38.509
USD				
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems Ltd. Reg.Shares	STK	0	32.900
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK	0	18.933
US3696043013	General Electric Co. Reg.Shares	STK	0	8.992
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK	0	1.482
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares	STK	0	5.748
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	0	8.897
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	3.530	3.530
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK	0	5.790
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	0	33.428
Andere Wertpapiere				

Deka-bAV Fonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
EUR ES0644580906	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	118.840	118.840
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GBP GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	0	50.638
Andere Wertpapiere				
EUR ES06445809N8	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	116.892	116.892

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Russell 2000 Index, S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR	244.199
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR	77.405
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	22.491
GBP/EUR	EUR	9.905
JPY/EUR	EUR	20.627
USD/EUR	EUR	31.815
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	16.862
GBP/EUR	EUR	13.116
JPY/EUR	EUR	16.088
USD/EUR	EUR	22.136
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet		
(Basiswert(e): 0,1250 % U.S. Treasury Notes 20/23, 1,3750 % U.S. Treasury Notes 16/23, Alstom S.A. Actions Porteur, Citigroup Inc. Reg.Shares, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, ING Groep N.V. Aandelen op naam, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Linde PLC Reg.Shares, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), TotalEnergies SE Actions au Porteur)	EUR	31.899

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 1,82 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.800.000 Euro.

Deka-bAV Fonds

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			411.884.159,23
1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			--
2 Zwischenausschüttung(en)			--
3 Mittelzufluss (netto)			7.091.406,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.184.674,43	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.184.674,43	
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.093.267,96	
4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-58.672,93
5 Ergebnis des Geschäftsjahres			-63.212.069,26
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-59.324.546,27
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-6.671.830,86
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			355.704.823,51

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2019	326.836.049,71	58,82
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

Deka-bAV Fonds

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

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	378.854,43	0,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	6.678.691,92	1,17
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	99.441,65	0,02
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	312.742,44	0,05
davon Negative Einlagezinsen	-43.136,29	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	355.878,73	0,06
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	10.217,22	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	10.217,22	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-56.828,62	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-56.828,62	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.088.136,04	-0,19
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.088.136,04	-0,19
10. Sonstige Erträge	17.970,54	0,00
davon Kompensationszahlungen	15.201,61	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	2.768,93	0,00
Summe der Erträge	6.352.953,54	1,11
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-496,30	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-4.118.474,92	-0,72
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-723.761,13	-0,13
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-3.371,60	-0,00
davon Dividendengebühren	-3.114,26	-0,00
davon EMIR-Kosten	-15.280,99	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-927,35	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-14.654,53	-0,00
davon Kostenpauschale	-686.412,40	-0,12
Summe der Aufwendungen	-4.842.732,35	-0,85
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.510.221,19	0,27
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	26.534.086,20	4,66
2. Realisierte Verluste	-25.259.999,52	-4,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.274.086,68	0,22
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.784.307,87	0,49
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-59.324.546,27	-10,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-6.671.830,86	-1,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-65.996.377,13	-11,58
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-63.212.069,26	-11,09

*) 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	2.784.307,87	0,49
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage¹⁾	2.784.307,87	0,49

Umlaufende Anteile: Stück 5.698.632

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

¹⁾ Einschließlich realisierter Gewinne aus Devisenkassageschäften.

Deka-bAV Fonds

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	-1.687.626,29
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	150.700,00
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	-181.475,56
Devisenterminkontrakte	HSBC Continental Europe S.A.	-127.132,25
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan SE	196.512,06
Optionsrechte auf Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	0,00
Optionsscheine auf Aktien	Compagnie Financière Richemont AG	14.828,84
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	270.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	260.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	260.000,00

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 derivatereies 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 derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereien 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 5,68%
 größter potenzieller Risikobetrag 9,08%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 7,82%

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 Halteperiode von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwies, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereien 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)

128,08%

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	18.548.531,31
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	21.021.356,76
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	20.185.962,48
Aktien	EUR	835.394,28
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	10.217,22
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	3.371,60
Umlaufende Anteile	STK	5.698.632
Anteilwert	EUR	62,42

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Deka-bAV Fonds

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 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 Aufwandsersatzungen zu.

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

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	15.201,61
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	2.768,93
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	3.371,60
Dividendengebühren	EUR	3.114,26
EMIR-Kosten	EUR	15.280,99
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	927,35
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	14.654,53
Kostenpauschale	EUR	686.412,40
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	126.484,49

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

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

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

Deka-bAV Fonds

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin 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 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 2021 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

	EUR	52.919.423,38
davon feste Vergütung	EUR	43.285.414,31
davon variable Vergütung	EUR	9.634.009,07
Zahl der Mitarbeiter der KVG		455

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

Geschäftsführer	EUR	7.381.436,36
weitere Risk Taker	EUR	2.103.677,90
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.913.005,27
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	488.811,00
	EUR	2.875.942,19

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	1.006.255,57	0,28
Verzinsliche Wertpapiere	17.542.275,74	4,93

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	18.548.531,31	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	18.548.531,31

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 Anleiherting, 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
GBP

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	21.021.356,76

Deka-bAV Fonds

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	10.070,13	100,00
Kostenanteil des Fonds	3.323,15	33,00
Ertragsanteil der KVG	3.323,15	33,00

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

6,07% (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
The Goldman Sachs Group Inc.	3.864.566,17
LfA Förderbank Bayern	2.460.323,06
Mercedes-Benz International Finance B.V.	2.419.211,22
Commerzbank AG	2.306.718,15
B.A.T. Capital Corp.	1.662.153,57
Deutsche Bank AG	1.257.644,55
Berlin Hyp AG	1.149.918,74
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.049.191,35
Landwirtschaftliche Rentenbank	932.914,50
Bayerische Landesbank	871.629,73

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	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	8.927.531,98 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	12.093.824,78 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 Aktionärsrechterichtlinie (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).

Deka-bAV Fonds

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. Verliehene 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.

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

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

Frankfurt am Main, den 29. März 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-bAV Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu

verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte

Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige

Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 31. März 2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2021

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2022

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



Deka Investment GmbH

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

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