

Jahresbericht
zum 31. Oktober 2023.

Deka-Multi Strategie Global PB

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Oktober 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Multi Strategie Global PB für den Zeitraum vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023.

Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor dämpften zu Beginn des Geschäftsjahres die Börsenstimmung in Europa, diese nahmen allerdings angesichts eines milden Winters im Verlauf spürbar ab. Damit reduzierten sich auch die wirtschaftlichen Abstrahleffekte des russischen Angriffskriegs in der Ukraine. Während die rigide Null-Covid-Politik in China zunächst noch zu deutlichen Beeinträchtigungen im globalen Handel geführt hatte, schwanden diese nach der unerwarteten Kehrtwende in der Corona-Politik im Dezember. In Deutschland und dem Euroraum hat sich die Stimmung wie auch die Konjunktur dennoch merklich abgekühlt, was verschiedene Indikatoren unterstrichen. Zu einem exogenen Schock kam es am 7. Oktober, als radikale Palästinenser unter Führung der islamistisch-terroristischen Hamas Israel überfielen. Dieser überraschende Angriff und die noch nicht absehbaren Konsequenzen des eskalierenden Konflikts in Nahost sorgten zuletzt für große Verunsicherung.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten bewog. Während die Fed zuletzt bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen insgesamt kräftig an. Dabei sorgte am Anleihemarkt der zwischenzeitliche Renditesprung 10-jähriger US-Staatstitel über die Marke von 5 Prozent – erstmals seit 16 Jahren – für Aufsehen. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen auf 2,8 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende Oktober bei 4,9 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis zum Sommer überwogen die positiven Vorzeichen, ehe neben wirtschaftlichen auch geopolitische Entwicklungen das Bild eintrübten. Stark unter Druck stand anfangs auch der Euro, der im November 2022 noch die Parität zum US-Dollar unterschritt, sich jedoch anschließend wieder erholte. Der Ölpreis zeigte ebenfalls eine hohe Volatilität und tendierte zuletzt bei rund 87 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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. Oktober 2023	8
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023	9
Anhang	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	23

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 01.11.2022 bis 31.10.2023

Deka-Multi Strategie Global PB

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Multi Strategie Global PB ist es ein attraktives Rendite-Risiko-Profil durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, kann das Fondsmanagement aus dem globalen Anlageuniversum Instrumente wie zum Beispiel Anlagen in Aktien und Renten, Devisen und Zielfonds wählen. Das Aktienexposure darf bis zu 40 Prozent des Wertes des Fonds betragen. Geografische oder andere Anlageklassen-Schwerpunkte gibt es nicht. Die Umsetzung des Anlagekonzeptes erfolgt eingebettet in eine risikokontrollierte Wertsicherung – ohne verbindliche Wertuntergrenze oder Garantie – weshalb das Risiko aus der Schwächephase einzelner Strategien reduziert wird.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Top-down-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der deutschen Bundesländer, der Vereinigten Staaten von Amerika, des Vereinigten Königreichs Großbritannien und Nordirland, der Europäischen Union, der Mitgliedstaaten der Europäischen Union und Gebietskörperschaften der Mitgliedstaaten der Europäischen Union anlegen.

Pfandbriefbestand deutlich ausgebaut

Im Berichtszeitraum rückte die Corona-Pandemie sowie der Ukraine-Krieg sukzessive in den Hintergrund des internationalen Finanzmarktgeschehens.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Multi Strategie Global PB

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
	0,5%	-1,0%	-0,3%
ISIN	DE000DKOLMW8		

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-Multi Strategie Global PB

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	541.629,02
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	896.733,83
Optionen	1.230.934,86
Futures	3.291.767,61
Swaps	250.831,13
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	9.438.587,93
Devisenkassageschäften	132.195,37
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	15.782.679,75

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-300.734,60
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	-106.342,27
Optionen	-2.781.986,87
Futures	-4.685.678,87
Swaps	-261,57
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-8.268.125,88
Devisenkassageschäften	-124.807,28
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-16.267.937,34

Hohe Energie- und Rohstoffpreise sorgten als Folge zwar zeitweise noch für Irritationen, im weiteren Verlauf schlangen sich jedoch Inflation und die Geldpolitik der Notenbanken zu den dominierenden Themen an den Börsen auf. Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit erhöhten Teuerungsraten gezwungen, ein ambitioniertes geldpolitisches Straffungsprogramm zügig voranzutreiben. Die US-Notenbank Federal Reserve sowie die Europäische Zentralbank erhöhten die Leitzinsen signifikant. In Europa rückte in den Diskussionen über die weitere Geldpolitik die schwache konjunkturelle Entwicklung stärker in den Fokus. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode deutlich gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld. Ein exogener geopolitischer Schock ereignete sich Anfang Oktober 2023, als radikale Palästinenser unter Führung der islamistisch-terroristischen Hamas Israel angriffen, was weltweit Bestürzung und große Unsicherheit auslöste.

Deka-Multi Strategie Global PB

In der Berichtsperiode hat das Fondsmanagement die Fondsausrichtung dem wechselnden Marktumfeld angepasst und per saldo den Investitionsgrad des Portfolios reduziert.

Zum Stichtag waren 55,6 Prozent des Fondsvolumens in Renten investiert. Die Position in Staatsanleihen wurde zu einem großen Umfang zugunsten höherverzinslicher Pfandbriefe getauscht. Pfandbriefe bildeten damit zum Berichtstag den größten Anteil, gefolgt von Staatsanleihen, Titel halbstaatlicher Emittenten und Unternehmensanleihen. Das Engagement in Rentenfonds wurde nahezu vollständig veräußert. Anteile eines gemischten Fonds fanden neuen Einzug in den Bestand. Zinsterminkontrakte erhöhten den wirtschaftlichen Investitionsgrad in Renten zusätzlich um 34,4 Prozentpunkte. Die Zinssensitivität (Duration) der Anlagen wurde im Stichtagsvergleich gesenkt.

Auf der Aktienseite wurde die Position in Aktienfonds veräußert. Zur Steuerung des Aktieninvestitionsgrads nutzte der Fonds insbesondere Futures und Optionen auf Aktienindizes, die sich zum Stichtag jedoch nicht im Portfolio befanden.

Positive Effekte auf die Wertentwicklung lieferten die höhere Durationsauslastung im ersten Quartal 2023 sowie ein aktives Fremdwährungsmanagement. Nachteile ergaben sich hingegen u.a. aus der defensiven Positionierung im Aktiensegment sowie vereinzelt Positionen in japanischen Yen.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Deka-Multi Strategie Global PB eine positive Wertentwicklung von 0,5 Prozent. Das Fondsvermögen belief sich zum Stichtag auf 122,4 Mio. Euro.

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).

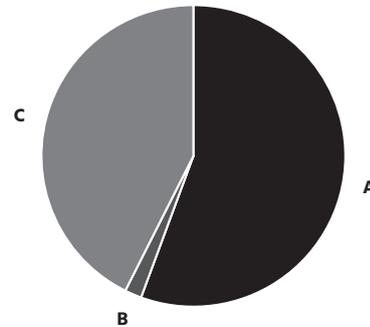
Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsebene ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen.

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

Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltene Vermögensgegenstände. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Renten investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen

Fondsstruktur

Deka-Multi Strategie Global PB



Kategorie	Anteil
A Renten	55,6%
B Gemischte Fonds	1,8%
C Barreserve, Rentenfonds, Sonstiges	42,6%

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-Multi Strategie Global PB

Index: 31.10.2022 = 100



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

Zinsänderungsrisiken (Änderung des Marktzinsebene) und Adressenausfallrisiken. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Deka-Multi Strategie Global PB

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

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 seit dem 01.09.2022 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. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 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 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>.

Deka-Multi Strategie Global PB

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	67.651.947,23	55,25
Australien	488.505,00	0,40
Deutschland	13.407.582,73	10,94
Frankreich	12.699.479,50	10,38
Großbritannien	7.066.855,00	5,77
Italien	12.172.502,50	9,95
Korea, Republik	1.875.718,00	1,53
Kroatien	1.682.915,00	1,37
Neuseeland	2.733.992,00	2,23
Niederlande	481.562,50	0,39
Sonstige	3.281.214,00	2,68
Spanien	8.807.850,00	7,20
USA	2.953.771,00	2,41
2. Investmentanteile	2.254.641,20	1,85
Deutschland	2.238.189,20	1,83
Irland	16.452,00	0,02
3. Derivate	-163.575,26	-0,13
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	52.408.826,65	42,82
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.756.045,14	1,43
II. Verbindlichkeiten	-1.488.678,20	-1,22
III. Fondsvermögen	122.419.206,76	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	67.651.947,23	55,25
EUR	67.651.947,23	55,25
2. Investmentanteile	2.254.641,20	1,85
EUR	2.254.641,20	1,85
3. Derivate	-163.575,26	-0,13
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	52.408.826,65	42,82
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.756.045,14	1,43
II. Verbindlichkeiten	-1.488.678,20	-1,22
III. Fondsvermögen	122.419.206,76	100,00

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

Deka-Multi Strategie Global PB

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								67.651.947,23	55,25
Verzinsliche Wertpapiere								67.651.947,23	55,25
EUR								67.651.947,23	55,25
XS1520899532	1,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,505	985.046,00	0,80
XS1720933297	0,3750 % Aegon Bank N.V. MT Cov. Bds 17/24		EUR	500.000	500.000	0	% 96,313	481.562,50	0,39
XS1076018131	2,4000 % AT & T Inc. Notes 14/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,323	993.230,00	0,81
XS2003420465	0,1250 % Bank of Queensland Ltd. MT Mortg.Cov.Bds 19/24		EUR	500.000	500.000	0	% 97,701	488.505,00	0,40
XS2199265617	0,3750 % Bayer AG Anl. 20/24 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 97,570	975.695,00	0,80
DE000BLB29P5	0,5500 % Bayerische Landesbank Oeff.-Pfe. 15/24		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 96,460	1.446.900,00	1,18
DE000BLB49K4	0,3500 % Bayerische Landesbank Pfe. 17/25		EUR	400.000	400.000	0	% 95,398	381.590,00	0,31
DE000BHY0BE0	0,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.198 16/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,222	982.220,00	0,80
FR0011993518	1,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 14/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,599	985.990,00	0,81
FR0011686401	2,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 14/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,663	1.993.250,00	1,63
XS1716946717	0,6250 % Council Auckland MTN 17/24		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 96,729	1.741.122,00	1,42
FR0013219573	0,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 16/24		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 98,887	2.768.822,00	2,26
FR0011991306	1,7500 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.14/24		EUR	500.000	500.000	0	% 98,581	492.902,50	0,40
XS1559352437	0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 17/24		EUR	4.000.000	0	1.000.000	% 99,169	3.966.740,00	3,24
DE000A2GSL7	0,5000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15280 18/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 98,075	1.961.500,00	1,60
DE000A2TSD55	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1220 20/24		EUR	2.300.000	1.000.000	0	% 99,040	2.277.920,00	1,86
DE000A2BPJ45	0,1250 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.383 17/24 [WL]		EUR	700.000	700.000	0	% 98,783	691.481,00	0,56
EU000A1G0BN7	2,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/24		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 99,518	2.288.914,00	1,87
EU000A1ZE225	1,8750 % Europäische Union MTN 14/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,230	992.300,00	0,81
XS2196322155	0,1420 % Exxon Mobil Corp. Notes 20/24 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 97,550	975.495,00	0,80
DE000A1R07B5	2,0000 % Hamburger Sparkasse AG Pfe. Ausg.17 13/24		EUR	1.750.000	1.750.000	0	% 99,140	1.734.950,00	1,42
DE000A289KM3	2,2500 % Investitionsbank Berlin IHS S.221 22/25		EUR	500.000	500.000	0	% 98,083	490.415,00	0,40
ES0000012H33	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/24		EUR	9.000.000	3.800.000	0	% 97,865	8.807.850,00	7,20
FR0011688464	2,3750 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 14/24		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 99,671	2.491.775,00	2,04
DE000RLP1395	3,0000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 23/25		EUR	1.250.000	1.250.000	0	% 99,199	1.239.987,50	1,01
DE000LB1DSM2	0,3750 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Hyp.-Pfe. 17/25		EUR	1.281.000	1.281.000	0	% 95,623	1.224.924,23	1,00
XS1612958253	0,5000 % National Westminster Bank PLC MTN 17/24		EUR	2.700.000	2.700.000	0	% 98,135	2.649.645,00	2,16
XS1569896498	0,5000 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 17/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,935	989.345,00	0,81
IT0005454050	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/24		EUR	7.300.000	0	0	% 99,093	7.233.752,50	5,92
IT0005499311	1,7500 % Republik Italien B.T.P. 22/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 98,775	4.938.750,00	4,03
XS1075371986	2,1250 % Republik Korea Bonds 14/24		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 98,722	1.875.718,00	1,53
XS1117298916	3,0000 % Republik Kroatien Notes 15/25 ¹⁾		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 98,995	1.682.915,00	1,37
XS1995645287	0,1000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 19/24		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 97,939	3.427.865,00	2,80
XS1936779245	0,5000 % Westpac Securities NZ Ltd. MT Mtg.Co.Bds 19/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,287	992.870,00	0,81
Wertpapier-Investmentanteile								2.254.641,20	1,85
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								2.238.189,20	1,83
EUR								2.238.189,20	1,83
DE000DK0LMT4	Deka-Absolute Return Defensiv		ANT	23.266	23.266	0	EUR 96,200	2.238.189,20	1,83
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								16.452,00	0,02
EUR								16.452,00	0,02
IE00B4L60045	iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Reg.Shares		ANT	100	185.000	286.900	EUR 102,780	10.278,00	0,01
IE00B9M6RS56	iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETF Reg.Shares		ANT	100	251.500	251.400	EUR 61,740	6.174,00	0,01
Summe Wertpapiervermögen								EUR 69.906.588,43	57,10
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-163.575,26	-0,13
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 23		XEUR	EUR	10.000.000				-58.000,00	-0,05
EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 23		XEUR	EUR	15.000.000				-28.500,00	-0,02

Deka-Multi Strategie Global PB

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 23	XCBT	USD	15.000.000				-77.075,26	-0,06
	Summe Zins-Derivate						EUR	-163.575,26	-0,13
	Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
	Bankguthaben								
	EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	3.189.131,26			% 100,000	3.189.131,26	2,61
	EUR-Guthaben bei								
	Bayerische Landesbank		EUR	115.479,32			% 100,000	115.479,32	0,09
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	104.166,07			% 100,000	104.166,07	0,09
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	54,77			% 100,000	32,79	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	8,84			% 100,000	6,01	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	93,23			% 100,000	11,20	0,00
	Termingelder								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	10.000.000,00			% 100,000	10.000.000,00	8,18
	Bayerische Landesbank		EUR	5.000.000,00			% 100,000	5.000.000,00	4,08
	Landesbank Berlin AG		EUR	7.000.000,00			% 100,000	7.000.000,00	5,72
	Bayerische Landesbank		EUR	5.000.000,00			% 100,000	5.000.000,00	4,08
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	5.000.000,00			% 100,000	5.000.000,00	4,08
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	5.000.000,00			% 100,000	5.000.000,00	4,08
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		EUR	12.000.000,00			% 100,000	12.000.000,00	9,81
	Summe Bankguthaben						EUR	52.408.826,65	42,82
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	52.408.826,65	42,82
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	1.323.967,38				1.323.967,38	1,08
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	431.179,06				431.179,06	0,35
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	115,50				115,50	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	783,20				783,20	0,00
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.756.045,14	1,43
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	-0,96			% 100,000	-1,00	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	-25,00			% 100,000	-0,16	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-49.817,59			% 100,000	-46.807,85	-0,04
	Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	-0,11			% 100,000	-0,01	0,00
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-46.809,02	-0,04
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-38,10				-38,10	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.333.887,50				-1.333.887,50	-1,09
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-107.943,58				-107.943,58	-0,09
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.441.869,18	-1,18
	Fondsvermögen						EUR	122.419.206,76	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	1.250.464,000	
	Anteilwert						EUR	97,90	

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,3750 % Bayer AG Anl. 20/24	EUR 100.000		97.569,50	
3,0000 % Republik Kroatien Notes 15/25	EUR 1.600.000		1.583.920,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		1.681.489,50	1.681.489,50

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2023

Schweden, Kronen	(SEK)	11,81000 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,95926 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06430 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,47106 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	160,08500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,32695 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,67054 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

Deka-Multi Strategie Global PB

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1492834806	0,1250 % ANZ New Zealand (Int'l) Ltd. MT Mg.Cov.Bds 16/23	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2590758400	3,5500 % AT & T Inc. Notes 23/25	EUR	750.000	750.000
XS2662538425	4,9180 % Barclays PLC FLR MTN 23/30	EUR	300.000	300.000
XS2625968776	3,6250 % BMW Finance N.V. MTN 23/35	EUR	425.000	425.000
FR0013429073	0,6250 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS0997775837	3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 13/23	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013432770	0,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/24	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0011213453	3,6000 % Caisse Refinancement l'Habitat Cov. Bonds 12/24	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2634616572	3,6250 % Enxsis Holding N.V. MTN 23/34	EUR	475.000	475.000
FR001400HZE3	7,0000 % Eramet S.A. Obl. 23/28	EUR	500.000	500.000
ES0457089011	0,8750 % Eurocaja Rural, S.C.C. Cédulas Hipotec. 16/24	EUR	2.500.000	2.500.000
EU000A1G0EA8	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 18/24	EUR	5.000.000	5.000.000
EU000A1G0EF7	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 19/23	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1280834992	0,5000 % European Investment Bank MTN 15/23	EUR	1.741.000	1.741.000
XS2627121259	4,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 23/29	EUR	225.000	225.000
BE0002964451	3,8750 % Fluvius System Operator CVBA MTN 23/31	EUR	800.000	800.000
XS2704918478	4,8750 % H&M Finance B.V. MTN 23/31	EUR	800.000	800.000
XS2626007939	4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 23/35	EUR	200.000	200.000
BE0002935162	4,3750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 23/30	EUR	500.000	500.000
FR001400KHZ0	3,6250 % Kering S.A. MTN 23/27	EUR	700.000	700.000
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23	EUR	3.500.000	10.500.000
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23	EUR	3.500.000	10.500.000
NL0012650469	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 17/24	EUR	13.500.000	13.500.000
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23	EUR	1.000.000	12.000.000
DE000NRW23J9	1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1295 14/24	EUR	4.000.000	4.000.000
DE000LBIDRT9	0,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Pfe. S.778 17/24	EUR	876.000	2.876.000
FR001400I5S6	3,5000 % Legrand S.A.Obl. 23/29	EUR	400.000	400.000
BE6343825251	3,8750 % Lonza Finance International NV Notes 23/33	EUR	100.000	100.000
FR001400HJE7	3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 23/25	EUR	400.000	400.000
DE000A3LH6U5	3,7000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/31	EUR	375.000	375.000
DE000A2R9ZT1	0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V.MTN 19/23	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2611221032	6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 23/28	EUR	1.025.000	1.025.000
XS2615940215	4,5000 % Porsche Automobil Holding SE MTN 23/28	EUR	925.000	925.000
XS1720806774	0,7500 % Raiffeisenlandesbk.Oberöstrerr. MTN 17/23	EUR	0	1.000.000
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23	EUR	2.000.000	7.000.000
FR0014001N46	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/24	EUR	0	5.700.000
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24	EUR	7.000.000	7.000.000
IT0005482309	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 22/23	EUR	4.000.000	5.800.000
FR0011625433	2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2176534282	0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 20/23	EUR	0	2.100.000
FR0013403441	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2671251127	4,8750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Non-Pref. MTN 23/28	EUR	725.000	725.000
XS2613209670	4,3750 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. MTN 23/33	EUR	400.000	400.000
XS1843449809	1,4910 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. FLR Nts 18/22 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1884740041	0,6250 % Toyota Motor Finance (Neth)BV MTN 18/23	EUR	390.000	390.000
XS2675884576	7,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 23/Und.	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1586555861	1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/23	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2671621402	3,8750 % Volvo Treasury AB MTN 23/26	EUR	700.000	700.000
XS2626343375	3,6250 % Volvo Treasury AB MTN 23/27	EUR	175.000	175.000
Zertifikate				
EUR				
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC Rohst.-Zert. XAU 19/18	STK	204.500	236.900
DE000PB6GAS5	BNP Paribas Issuance BV O.E. ETC-Zert. HHN 17/Und.	STK	120.000	120.000
DE000A1EK0J7	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phy Silver E 10/60	STK	71.500	81.580
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2623668634	3,7420 % Caterpillar Fin.Services Corp. MTN 23/26	EUR	1.075.000	1.075.000
XS2673437484	4,3890 % East Japan Railway Co. MTN 23/43	EUR	250.000	250.000
BE6343437255	6,7500 % Ethias Vie Notes 23/33	EUR	500.000	500.000
XS2624938739	3,7500 % Honeywell International Inc. Notes 23/32	EUR	325.000	325.000
XS2624554320	6,2500 % Ol European Group B.V. Notes 23/28 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS2646608401	6,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 23/Und.	EUR	800.000	800.000
USD				
US91282CEG24	2,2500 % U.S. Treasury Notes 22/24	USD	0	29.000.000
Zertifikate				
EUR				
DE000VX9A7J9	Vontobel Financial Products AI-TRZer. Z25 22/25	%	1.700.000	1.700.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000BHY0BC4	0,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.196 16/23	EUR	1.905.000	1.905.000
FR0012467991	0,5000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 15/23	EUR	0	4.400.000

Deka-Multi Strategie Global PB

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000CZ40MW3	0,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P25 18/23	EUR	2.500.000	2.500.000
DE000A2LQNQ6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 19/23	EUR	0	2.000.000
DE000A1KRJR4	0,2500 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfe. 18/23	EUR	3.900.000	3.900.000
FR0013108933	0,6250 % SAGES-Soc.And.Gest.St.d.Sec. Bonds 16/23	EUR	1.500.000	1.500.000
DE000HV2ANM9	0,1250 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.1921 17/23	EUR	2.500.000	2.500.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT	16.000	16.500
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares	ANT	64.000	125.000
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	455.000	506.000
DE000A3DQ2Q1	Systematic Dispersion Fund X	ANT	15.000	15.000
IE00BYT5CV85	UBS FdSo-CMCI Ex-Agri.SF U.ETF Reg.Shares A-acc	ANT	20.500	20.500
IE00BN940Z87	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs. Acc.	ANT	29.500	41.500
LU1109942653	Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond 1D	ANT	0	600.000
USD				
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	ANT	0	100.000

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): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng Index, MSCI Emerging Markets Index (Total Return) (USD), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index)	EUR	999.248
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MDAX Performance-Index, MSCI World (Mod.ma.C.W.) Index (Net Return) (USD), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR))	EUR	224.591
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	1.949.894
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))	EUR	239.123
Sonstige Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX), VSTOXX Volatilitätsindex)	EUR	15.160
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	74.221
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR))	EUR	192.953
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	40.875
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	63.450
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	171.350
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX))	EUR	62.590
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CZK/EUR	EUR	4.058
JPY/AUD	EUR	3.479
JPY/CAD	EUR	8.348
JPY/EUR	EUR	21.925
JPY/USD	EUR	123.794
NOK/USD	EUR	11.675
USD/EUR	EUR	242.928
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	4.050
HKD/EUR	EUR	1.910
JPY/AUD	EUR	3.480
JPY/CAD	EUR	8.278
JPY/EUR	EUR	21.894

Deka-Multi Strategie Global PB

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
JPY/USD	EUR	143.872
NOK/USD	EUR	11.593
USD/EUR	EUR	317.824
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	10.000
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S38 V1 5Y)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	56.473
(Basiswert(e): 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/24, 0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23, 0,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Pfe. S.778 17/24, 0,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 16/24, 0,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.198 16/24, 0,3750 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Hyp.-Pfe. 17/25, 0,5000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15280 18/24, 0,5000 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 17/24, 1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1295 14/24, 2,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/24, 2,3750 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 14/24, 2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23, 3,0000 % Republik Kroatien Notes 15/25, 3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24, 3,7500 % Honeywell International Inc. Notes 23/32, 4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 23/35, 4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23, 6,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 23/Und.)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,82 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 17.930.632 Euro.

Deka-Multi Strategie Global PB

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		170.154.027,94
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-204.858,72
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-48.593.362,62
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 1.847.523,59
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 1.847.523,59
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -50.440.886,21
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	645.762,16
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	417.638,00
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.494.111,98
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.741.384,67
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		122.419.206,76

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.10.2020	13.275.772,21	101,30
31.10.2021	128.402.404,25	102,75
31.10.2022	170.154.027,94	97,55
31.10.2023	122.419.206,76	97,90

Deka-Multi Strategie Global PB

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.11.2022 - 31.10.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	137.677,68	0,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	697.758,98	0,56
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.053.356,49	0,84
davon Negative Einlagezinsen	-558,88	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	1.053.915,37	0,84
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	12.224,28	0,01
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	4.110,45	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	4.110,45	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-229,81	-0,00
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-229,81	-0,00
10. Sonstige Erträge	9.382,02	0,01
davon Kompensationszahlungen	9.382,02	0,01
Summe der Erträge	1.914.280,09	1,53
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-36.796,27	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	-987.604,42	-0,79
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-234.256,50	-0,19
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.356,50	-0,00
davon EMIR-Kosten	-9.736,33	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-15.269,06	-0,01
davon Kostenpauschale	-197.520,89	-0,16
davon Ratinggebühren	-10.373,72	-0,01
Summe der Aufwendungen	-1.258.657,19	-1,01
III. Ordentlicher Nettoertrag	655.622,90	0,52
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	15.782.679,75	12,62
2. Realisierte Verluste	-16.267.937,34	-13,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-485.257,59	-0,39
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	170.365,31	0,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.494.111,98	-1,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.741.384,67	1,39
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	247.272,69	0,20
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	417.638,00	0,33

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	170.365,31	0,14
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	479.875,97	0,38
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	650.241,28	0,52
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	650.241,28	0,52

Umlaufende Anteile: Stück 1.250.464

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

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 15. Dezember 2023 mit Beschlussfassung vom 5. Dezember 2023.

Deka-Multi Strategie Global PB

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

38.587.585,07

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale

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)

01.11.2022 - 20.08.2023: 5% Bloomberg Barclays EM USD Aggregate in EUR, 20% Bloomberg Barclays Global Aggregate in EUR, 20% DAX, 10% ICE BofA US Treasury Index in EUR, 15% MSCI World NR hedged in EUR, 30% iBoxx Euro Sov. Eurozone in EUR

21.08.2023 - 31.10.2023: 25% Bloomberg Barclays Global Aggregate in EUR, 20% DAX, 10% ICE BofA US Treasury Index in EUR, 15% MSCI World NR hedged in EUR, 30% iBoxx Euro Sov. Eurozone 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 derivatereies 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 0,24%

größter potenzieller Risikobetrag 2,33%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,33%

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 derivatereies Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

Varianz-Kovarianz Ansatz

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

205,55%

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

Wertpapier-Darlehen

Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale

Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

1.681.489,50

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 3.693.859,93

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 3.580.610,04

Aktien

EUR 113.249,89

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 4.110,45

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 1.356,50

Umlaufende Anteile

STK 1.250.464

Anteilwert

EUR 97,90

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.

Derivate

Deka-Multi Strategie Global PB

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) 0,99%

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 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% 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 Aufwandserstattungen zu.

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

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka-Absolute Return Defensiv	0,19
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	0,50
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares	0,20
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Reg.Shares	0,20
iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	0,45
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,55
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Reg.Shares	0,50
Systematic Dispersion Fund X	0,27
UBS FdSo-CMCI Ex-Agri.SF U.ETF Reg.Shares A-acc	0,34
UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs. Acc.	0,34
Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond 1D	0,10

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	9.382,02
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.356,50
EMIR-Kosten	EUR	9.736,33
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	15.269,06
Kostenpauschale	EUR	197.520,89
Ratinggebühren	EUR	10.373,72
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	361.004,11

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

Deka-Multi Strategie Global PB

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.
- 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

davon feste Vergütung	EUR	57.636.189,51
davon variable Vergütung	EUR	43.854.381,97
	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**

Geschäftsführer	EUR	11.962.579,80
weitere Risk Taker	EUR	2.094.112,05
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.991.350,34
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	387.352,00
	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
Verzinsliche Wertpapiere	1.681.489,50	1,37

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.681.489,50	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	1.681.489,50

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
CHF
EUR
GBP

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Deka-Multi Strategie Global PB

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR
3.693.859,93

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
5.257,51	100,00
1.734,94	33,00
1.734,94	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

2,41% (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.
Deutsche Bank AG
Commerzbank AG
Fresenius SE & Co. KGaA
Swiss Re AG
ING Groep N.V.
JDE Peet's N.V.

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
2.137.060,11
809.531,80
292.113,87
132.331,62
113.249,89
109.595,76
99.976,88

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
J.P. Morgan AG Frankfurt
Clearstream Banking Frankfurt

2
455.154,15 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
3.238.705,78 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).

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

Deka-Multi Strategie Global PB

rechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihe 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. Januar 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-Multi Strategie Global PB – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 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-Multi Strategie Global PB 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 31. Januar 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)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Oktober 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

