

Halbjahresbericht  
zum 31. März 2023.

# **Deka-MultiFactor Global Corporates**

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



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

31. März 2023

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-MultiFactor Global Corporates für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023.

Auch mehr als ein Jahr nach dem Beginn des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine sind die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften deutlich spürbar. Exorbitante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten temporär für große Verunsicherung. Gut gefüllte Gasspeicher und leicht nachgebende Teuerungsraten trugen jedoch sukzessive zu einer Entspannung bei. Während die Pandemie und ihre Auswirkungen an den Finanzmärkten weltweit zusehends in den Hintergrund rückten, führte die Null-Covid-Politik in China mit damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zeitweise noch zu Beeinträchtigungen im internationalen Handel. Der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Schweizer Großbank Credit Suisse an die UBS sorgten darüber hinaus im März zeitweise für Unruhe an den Finanzmärkten.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 4,75 bis 5,00 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen bis Ende März auf 3,50 Prozent an. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst weiter an, ehe im späteren Verlauf in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken wieder Rückgänge festzustellen waren. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,5 Prozent.

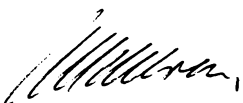
Die Aktienbörsen wiesen im Berichtszeitraum unter Schwankungen eine positive Wertentwicklung auf. Unsicherheiten hinsichtlich der zukünftigen Energiesicherheit und der hohen Inflation in Kombination mit dem Krieg in der Ukraine wechselten sich mit unterstützenden Signalen, wie etwa der Hoffnung auf eine weniger aggressive Fortführung der restriktiven Geldpolitik in den USA, ab. Vor allem in Europa konnten deutlich steigende Kurse verzeichnet werden. Unter Druck geriet im Herbst der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November signifikant erholte.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

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

# Deka-MultiFactor Global Corporates Anlagepolitik.

Anlageziel dieses Fonds ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte. Dabei sollen Zins- und Kurschancen der internationalen Rentenmärkte genutzt werden.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds global hauptsächlich in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere an. Dabei werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller über ein Rating von mindestens BB- verfügen. Die Investitionen erfolgen überwiegend in auf Euro lautende oder währungsgesicherte Unternehmensanleihen. Das Management des Sondervermögens basiert dabei auf einem quantitativen faktorbasierten Ansatz, der fundamental begründete Marktanomalien zur Verbesserung der Rendite und Reduzierung des Risikos ausnutzt.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mittels mathematischer, statistischer und informationstechnischer Methoden (sogenannter „quantitativer Investmentansatz“) werden auf täglicher Basis die aussichtsreichsten Wertpapiere zur Konstruktion des Portfolios ausgewählt. Dabei verfolgt der Fonds im Speziellen einen Multifaktor-Ansatz. Unter Faktoren versteht man Eigenschaften von Wertpapieren, die maßgeblich deren Verhalten am Markt bestimmen und deren Auswertung Aussagen über die zugrundeliegenden Rendite-Risiko-Eigenschaften erlauben. Diese Erkenntnisse werden bei der Titelauswahl und Portfoliokonstruktion genutzt, um eine Entwicklung möglichst unabhängig vom Gesamtmarkt zu erreichen. 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% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland oder den Vereinigten Staaten von Amerika (USA) investieren.

Der Fonds orientiert sich bei der Auswahl seiner Anlagen an den Vorgaben der Verordnung über die Anlage des Sicherungsvermögens von Pensionskassen, Sterbekassen und kleinen Versicherungsunternehmen (Anlageverordnung – „AnIV“) für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

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

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-MultiFactor Global Corporates

---

**Performance\***

Anteilklasse I	5,6%
----------------	------

---

**ISIN**

Anteilklasse I	LU1685588219
----------------	--------------

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

---

# Deka-MultiFactor Global Corporates

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>18.690.585,10</b>	<b>60,95</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>18.690.585,10</b>	<b>60,95</b>
<b>EUR</b>								<b>10.107.885,06</b>	<b>32,96</b>
DE000AAR0298	0,0500 % Aareal Bank AG MTN IHS S.311 21/26	EUR		400.000	200.000	0	% 83,852	335.408,00	1,09
XS1877540465	2,0000 % AB Sagax MTN 18/24	EUR		100.000	0	250.000	% 97,387	97.386,50	0,32
XS2125914593	1,2500 % AbbVie Inc. Notes 19/24	EUR		200.000	0	0	% 97,344	194.688,00	0,63
XS1967635621	1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/24 <sup>1)</sup>	EUR		100.000	0	0	% 96,921	96.921,00	0,32
XS2193669657	1,1250 % Amcor UK Finance PLC Notes 20/27	EUR		200.000	200.000	0	% 88,394	176.787,00	0,58
XS1962513674	1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 19/26	EUR		100.000	0	0	% 93,472	93.472,00	0,30
XS2346972263	3,0000 % Arcelik A.S. Notes 21/26 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 91,880	183.760,00	0,60
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 14/Und.	EUR		300.000	0	0	% 96,750	290.250,00	0,95
XS2308313860	1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. FLR Bonds 21/81	EUR		200.000	0	0	% 83,750	167.500,00	0,55
XS1872038218	1,3750 % Bank of Ireland Group PLC MTN 18/23	EUR		200.000	0	0	% 99,088	198.176,00	0,65
XS2403519601	1,7500 % Blackstone Private Credit Fund Notes 21/26 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 84,229	168.458,00	0,55
XS2447564332	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 22/28	EUR		5.000	0	0	% 89,199	4.459,93	0,01
XS1028952312	2,3750 % Brambles Finance Ltd. Bonds 14/24	EUR		200.000	200.000	0	% 98,243	196.486,00	0,64
XS1951220596	3,7500 % Caixabank S.A. FLR MTN 19/29	EUR		300.000	0	0	% 98,314	294.942,00	0,96
FR0013321536	2,1250 % Carmila S.A.S. Obl. 18/28	EUR		200.000	0	0	% 87,386	174.772,00	0,57
XS2555412001	6,6930 % Česká Sportelna AS FLR Non-Pref.MTN 22/25	EUR		200.000	200.000	0	% 102,051	204.101,00	0,67
XS2461786829	2,3750 % CEZ AS MTN 22/27	EUR		200.000	0	0	% 91,870	183.740,00	0,60
XS1822791619	2,3750 % Citycon Treasury B.V. MTN 18/27	EUR		350.000	0	0	% 78,474	274.659,00	0,90
XS1692332684	1,9360 % Commonwealth Bank of Australia FLR MTN 17/29	EUR		600.000	0	0	% 95,700	574.200,00	1,86
XS1813579593	3,6250 % Darling Global Finance B.V. Notes 18/26 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		200.000	0	0	% 97,335	194.670,00	0,63
XS1802465846	1,5000 % DBS Group Holdings Ltd. FLR MTN 18/28	EUR		200.000	0	0	% 99,900	199.800,00	0,65
FR001400FDC8	4,6250 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 23/43	EUR		200.000	200.000	0	% 93,651	187.302,00	0,61
BE0002597756	2,7500 % Elia Group FLR Nts 18/Und.	EUR		100.000	0	300.000	% 99,641	99.640,50	0,32
XS1077882394	2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/26	EUR		200.000	0	0	% 96,701	193.401,00	0,63
XS1315101011	1,6250 % Eurogrid GmbH MTN 15/23	EUR		200.000	0	0	% 99,002	198.003,00	0,65
XS2196322155	0,1420 % Exxon Mobil Corp. Notes 20/24 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 96,102	192.204,00	0,63
XS1716927766	2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. FLR Notes 17/Und.	EUR		300.000	0	0	% 94,000	282.000,00	0,92
XS2307764311	1,2500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/33	EUR		350.000	0	0	% 72,477	253.667,75	0,83
XS1577950824	1,3750 % Goodman Australia Fin.Pty Ltd. Notes 17/25 144A	EUR		200.000	0	0	% 91,657	183.313,00	0,60
XS1577951129	1,3750 % Goodman Australia Fin.Pty Ltd. Notes 17/25 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 91,663	183.325,00	0,60
XS1611167856	1,0000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Notes 17/24 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	200.000	0	% 97,153	194.306,00	0,63
XS1254428896	3,0000 % HSBC Holdings PLC MTN 15/25	EUR		400.000	0	0	% 97,371	389.484,00	1,27
XS2592658947	5,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 23/33	EUR		175.000	175.000	0	% 97,231	170.153,38	0,55
XS2259867039	0,5000 % Íslandsbanki hf. MTN 20/23	EUR		200.000	0	0	% 97,795	195.590,00	0,64
XS2243666125	0,3750 % Jyske Bank A/S Non-Pref. FLR MTN 20/25	EUR		200.000	200.000	0	% 94,185	188.370,00	0,61
XS2388876232	0,9660 % mBank S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/27	EUR		300.000	0	0	% 77,625	232.875,00	0,76
XS2011260705	2,8750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR		100.000	0	0	% 88,190	88.190,00	0,29
XS2011260531	1,6250 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR		200.000	0	0	% 94,970	189.940,00	0,62
XS1440976535	1,2500 % Molson Coors Beverage Co. Notes 16/24	EUR		200.000	0	0	% 96,414	192.828,00	0,63
XS1590568132	1,1250 % Naturgy Capital Markets S.A. MTN 17/24	EUR		200.000	0	0	% 97,839	195.677,00	0,64
XS2439004412	1,0000 % Prologis Euro Finance LLC Notes 22/29	EUR		150.000	0	0	% 81,155	121.732,50	0,40
XS1962543820	2,2500 % Sagax EURO MTN AB MTN 19/25	EUR		100.000	0	0	% 93,664	93.663,50	0,31
XS1405765659	5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und. <sup>1)</sup>	EUR		200.000	0	0	% 98,335	196.669,00	0,64

# Deka-MultiFactor Global Corporates

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2363982344	0,3750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Non-Pref. FLR MTN 21/27 <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 87,468	174.935,00	0,57
XS1524573752	1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 16/23		EUR	200.000	0	0	% 98,356	196.711,00	0,64
FR0013346822	1,8750 % Têléperformance SE Obl. 18/25		EUR	100.000	0	0	% 93,648	93.647,50	0,31
XS2058556536	0,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 19/28		EUR	100.000	0	0	% 87,300	87.299,50	0,28
FR0014002PC4	1,6250 % Tikehau Capital S.C.A. Obl. 21/29		EUR	200.000	200.000	0	% 76,530	153.059,00	0,50
XS1784311703	3,8750 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. MTN 18/28		EUR	200.000	0	0	% 94,375	188.750,00	0,62
XS0808635436	6,8750 % UNIQA Insurance Group AG FLR Bonds 13/43		EUR	100.000	0	0	% 99,495	99.495,00	0,32
XS1972548231	1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/24 <sup>1)</sup>		EUR	200.000	200.000	0	% 96,882	193.763,00	0,63
XS2028104037	1,6250 % Westlake Corp. Notes 19/29		EUR	200.000	200.000	0	% 84,053	168.106,00	0,55
XS2198580271	0,7500 % Wolters Kluwer N.V. Notes 20/30		EUR	275.000	0	0	% 81,872	225.148,00	0,73
<b>GBP</b>								<b>3.716.114,23</b>	<b>12,11</b>
XS1090334050	5,5000 % Admiral Group PLC Notes 14/24		GBP	360.000	0	0	% 98,761	403.976,62	1,31
XS1822506439	3,0200 % Becton, Dickinson & Co. Notes 18/25		GBP	200.000	0	0	% 95,905	217.942,38	0,71
XS1726321570	2,2500 % Bunzl Finance PLC Notes 17/25		GBP	200.000	0	0	% 94,162	213.982,58	0,70
XS1813721500	2,7500 % Close Brothers Group PLC MTN 18/23		GBP	250.000	0	0	% 99,713	283.244,99	0,92
XS2465774474	2,6250 % DNB Bank ASA FLR Pref. MTN 22/26		GBP	200.000	0	0	% 94,642	215.072,24	0,70
XS1968703345	3,1250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/26		GBP	200.000	0	0	% 94,557	214.880,21	0,70
XS0387847576	8,1250 % Imperial Brands Finance PLC MTN 08/24		GBP	300.000	300.000	0	% 102,056	347.882,33	1,13
XS1275957121	3,7500 % InterContinental Hotels Group MTN 15/25		GBP	150.000	0	0	% 96,417	164.328,57	0,54
XS0707430947	5,0000 % Kon. KPN N.V. MTN 11/26		GBP	200.000	0	0	% 99,693	226.549,41	0,74
XS1120081283	5,1250 % RSA Insurance Group Ltd. FLR Notes 14/45		GBP	100.000	0	0	% 96,391	109.523,40	0,36
XS0094475802	6,1250 % Severn Trent Utilities Finance Bonds 99/24		GBP	200.000	0	0	% 100,744	228.938,92	0,75
XS1642733932	2,5000 % The Go-Ahead Group PLC Bonds 17/24		GBP	200.000	200.000	0	% 95,461	216.933,40	0,71
XS0262913725	5,2500 % Wells Fargo Bank N.A. MTN 06/23		GBP	300.000	0	0	% 99,641	339.646,86	1,11
XS1558450745	2,1250 % Westpac Banking Corp. MTN 17/25		GBP	500.000	300.000	0	% 93,855	533.212,32	1,73
<b>USD</b>								<b>4.866.585,81</b>	<b>15,88</b>
XS1887479902	4,7500 % Aldar Sukuk Ltd. Bonds 18/25		USD	200.000	0	0	% 99,590	182.977,36	0,60
US034863AT77	4,0000 % Anglo American Capital PLC Notes 17/27 144A		USD	200.000	0	0	% 94,689	173.972,72	0,57
US05946KAL52	6,1380 % Banco Bilbao Vizcaya Arg. FLR-Non.-Pref.Nts 22/28		USD	200.000	200.000	0	% 100,897	185.378,71	0,60
US05964HAL96	1,8490 % Banco Santander S.A. Non-Preferred Nts 21/26		USD	200.000	200.000	0	% 89,331	164.128,43	0,54
US05968LAM46	3,0000 % Bancolombia S.A. Notes 20/25		USD	200.000	0	0	% 93,827	172.388,96	0,56
USP15383CD50	4,2500 % Banistmo S.A. Notes 20/27 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 91,515	168.141,11	0,55
US30161MAG87	6,2500 % Constellation Energy Gener.LLC Notes 09/39		USD	400.000	0	0	% 104,262	383.120,67	1,25
US25243YBD04	2,0000 % Diageo Capital PLC Notes 20/30		USD	200.000	0	0	% 84,502	155.256,99	0,51
US292480AJ92	5,0000 % Enable Midstream Partners LP Notes 15/44		USD	200.000	0	0	% 85,291	156.705,71	0,51
US30260LAA35	5,7500 % FEL Energy VI S.à.r.l. Notes 20/40 144A <sup>2)</sup>		USD	200.000	0	0	% 76,821	141.144,37	0,46
XS2236340951	4,5000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C FLR Notes 20/Und.		USD	200.000	0	0	% 94,150	172.982,41	0,56
XS0913601950	4,1250 % FTL Capital Ltd. Notes 13/23		USD	250.000	0	0	% 99,920	229.479,58	0,75
US406216AY74	7,4500 % Halliburton Co. Notes 09/39		USD	20.000	0	0	% 114,986	21.126,54	0,07
US404119BV04	5,5000 % HCA Inc. Notes 17/47		USD	200.000	0	0	% 92,675	170.272,01	0,56
US42809HAG20	4,3000 % Hess Corp. Notes 16/27		USD	250.000	0	0	% 97,259	223.367,55	0,73
US55616XAG25	5,1250 % Macy's Retail Holdings LLC Notes 12/42		USD	300.000	0	0	% 66,100	182.168,94	0,59
US565849AE68	6,6000 % Marathon Oil Corp. Nts 07/37		USD	200.000	0	0	% 101,867	187.161,82	0,61
USV6703DAC84	3,9750 % Network i2i Ltd. FLR Secs 21/Und. Reg.S		USD	200.000	0	0	% 88,500	162.601,63	0,53
US68268NAD57	6,8500 % ONEOK Partners L.P. Notes 07/37		USD	200.000	0	0	% 104,556	192.101,79	0,63
XS2224065289	5,9500 % Periana Holdings LLC Notes 20/26		USD	200.000	0	0	% 94,750	174.084,79	0,57

# Deka-MultiFactor Global Corporates

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US71647N8G34	6,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 20/50		USD	10.000	0	190.000	% 88,375	8.118,60	0,03
US836205BC70	5,8750 % Republic of South Africa Notes 22/32		USD	200.000	0	0	% 90,500	166.276,24	0,54
US842400FT52	3,9000 % Southern California Edison Co. Bonds S.2011E 11/41		USD	200.000	200.000	0	% 78,683	144.565,16	0,47
US845743BL61	6,0000 % Southwestern Public Service Co Notes S.F 06/36		USD	200.000	0	0	% 103,786	190.686,69	0,62
US878742AS42	6,0000 % Teck Resources Ltd. Notes 10/40		USD	190.000	0	0	% 99,885	174.343,22	0,57
XS2099045515	4,2500 % Tower Bersama Infrastruct.TBK Bonds 20/25		USD	300.000	0	0	% 97,250	268.017,09	0,87
XS2189565992	4,6250 % UPL Corporation Ltd. Notes 20/30 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 83,500	153.415,09	0,50
XS2239632776	2,3490 % Wens Foodstuff Group Co. Ltd. Notes 20/25		USD	200.000	0	0	% 88,500	162.601,63	0,53
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>10.484.818,91</b>	<b>34,17</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>10.484.818,91</b>	<b>34,17</b>
<b>EUR</b>								<b>2.693.215,65</b>	<b>8,79</b>
XS2229090589	4,8750 % Encore Capital Group Inc. Notes 20/25 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 91,331	365.324,00	1,19
XS1794675931	2,7500 % Fairfax Finl Holdings Ltd. Notes 18/28 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 88,889	266.667,00	0,87
XS2605914105	3,9070 % General Mills Inc. Notes 23/29		EUR	100.000	100.000	0	% 100,475	100.475,00	0,33
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26		EUR	125.000	125.000	0	% 100,265	125.331,25	0,41
XS1634532748	3,1250 % Intrum AB Notes 17/24 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	190.000	0	0	% 50,025	95.047,20	0,31
XS1888221261	3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC Notes 18/26 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 94,925	284.775,00	0,93
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25		EUR	200.000	200.000	0	% 93,265	186.530,00	0,61
XS2082472122	1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 19/29		EUR	200.000	200.000	0	% 80,618	161.235,00	0,53
XS2339025277	4,2500 % MAS Securities B.V. Notes 21/26		EUR	200.000	0	0	% 83,425	166.850,00	0,54
XS2049769297	0,8750 % Mölnlycke Holding AB MTN 19/29		EUR	100.000	0	0	% 82,552	82.551,50	0,27
FR001400H0F5	5,5000 % Nexans S.A. Obl. 23/28		EUR	100.000	100.000	0	% 102,125	102.125,00	0,33
XS1849464323	3,7500 % Playtech PLC Notes 18/23 <sup>2)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 37,627	75.254,32	0,25
XS2356076625	1,1250 % Sirius Real Estate Ltd. Bonds 21/26		EUR	300.000	0	0	% 77,794	233.382,00	0,76
XS2181959110	2,7140 % Swiss Re Finance [UK] PLC FLR MTN 20/52		EUR	200.000	200.000	0	% 77,152	154.304,00	0,50
XS2592804194	7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 23/31 <sup>1)</sup>		EUR	125.000	125.000	0	% 103,096	128.869,38	0,42
XS2052968596	1,3500 % WPC Eurobond B.V. Notes 19/28		EUR	200.000	0	0	% 82,248	164.495,00	0,54
<b>AUD</b>								<b>115.816,80</b>	<b>0,38</b>
AU3CB0249357	4,1500 % Macquarie Group Ltd. MTN 17/27		AUD	200.000	0	0	% 94,366	115.816,80	0,38
<b>CAD</b>								<b>716.052,18</b>	<b>2,32</b>
CA13668ZAN83	5,6100 % Canadian Tire Corporation Ltd. MTN 05/35		CAD	660.000	0	0	% 98,610	441.134,79	1,43
CA53947ZAY30	5,9000 % Loblaw Companies Ltd. MTN 05/36		CAD	200.000	0	0	% 104,507	141.671,27	0,46
CA89117F7G86	4,2100 % The Toronto-Dominion Bank Notes 22/27		CAD	200.000	0	0	% 98,292	133.246,12	0,43
<b>GBP</b>								<b>323.828,68</b>	<b>1,06</b>
XS1713495759	3,8750 % Iron Mountain (UK) PLC Notes 17/25 Reg.S		GBP	300.000	0	0	% 95,000	323.828,68	1,06
<b>USD</b>								<b>6.635.905,60</b>	<b>21,62</b>
US025816CS64	2,5500 % American Express Co. Notes 22/27		USD	125.000	0	0	% 91,482	105.049,73	0,34
US00191UAA07	4,6250 % ASGN Inc. Notes 19/28 144A		USD	200.000	0	0	% 92,447	169.852,56	0,55
BE6254004268	5,5000 % Barry Callebaut Services N.V. Notes 13/23 144A		USD	250.000	0	0	% 99,747	229.082,27	0,75
USU0925QAE18	2,5000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC Notes 19/30 Reg.S		USD	125.000	0	0	% 84,086	96.557,35	0,31
US093662AH70	3,8750 % Block Financial LLC Notes 20/30		USD	200.000	0	0	% 86,589	159.091,45	0,52
USU1109MAV82	3,4690 % Broadcom Inc. Notes 21/34 Reg.S		USD	105.000	0	0	% 81,770	78.874,19	0,26
USU1109MAW65	3,1370 % Broadcom Inc. Notes 21/35 Reg.S		USD	95.000	0	0	% 77,125	67.308,14	0,22
US115236AB74	4,5000 % Brown & Brown Inc. Notes 19/29		USD	200.000	0	0	% 95,942	176.274,13	0,57
US120568BC39	2,7500 % Bunge Ltd. Finance Corp. Notes 21/31		USD	400.000	0	0	% 84,876	311.887,19	1,02

# Deka-MultiFactor Global Corporates

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US127387AL25	4,3750 % Cadence Design Systems Inc. Notes 14/24		USD	200.000	200.000	0	% 99,029	181.946,63	0,59	
US251526CK32	3,0350 % Deutsche Bank AG FLR Senior Nts 21/32		USD	200.000	200.000	0	% 76,910	141.307,24	0,46	
US29250NAS45	5,5000 % Enbridge Inc. FLR Notes S.17-A 17/77		USD	200.000	0	0	% 88,765	163.088,51	0,53	
US29336TAA88	5,3750 % Enlink Midstream LLC Notes 19/29		USD	300.000	0	0	% 95,993	264.552,85	0,86	
US30251GAW78	5,1250 % FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. Notes 17/24 144A		USD	200.000	0	0	% 99,195	182.251,62	0,59	
US35671DCC74	5,0000 % Freeport-McMoRan Inc. Notes 19/27		USD	200.000	0	0	% 98,130	180.294,89	0,59	
US372460AB11	1,7500 % Genuine Parts Co. Notes 22/25		USD	300.000	300.000	0	% 94,680	260.934,27	0,85	
US380355AD93	5,3750 % goeasy Ltd. Notes 19/24 144A		USD	200.000	0	0	% 94,250	173.166,14	0,56	
US428236BR31	6,0000 % HP Inc. Notes 11/41		USD	300.000	0	0	% 102,500	282.485,88	0,92	
US527288BF07	6,6250 % Jefferies Financial Group Inc. Notes 13/43		USD	200.000	0	0	% 100,709	185.033,30	0,60	
US483007AL48	4,5000 % Kaiser Aluminum Corp. Notes 21/31 144A		USD	200.000	0	0	% 81,408	149.571,45	0,49	
US59523UAQ04	3,9500 % Mid-America Apartments L.P. Notes 19/29		USD	100.000	0	0	% 95,665	87.883,42	0,29	
US603051AA15	8,1250 % Mineral Resources Ltd. Notes 19/27 144A		USD	200.000	0	0	% 100,473	184.599,70	0,60	
US620076BN89	4,6000 % Motorola Solutions Inc. Notes 19/29		USD	200.000	0	0	% 96,715	177.695,10	0,58	
US674599DG73	0,0000 % Occidental Petroleum Corp. Zero Notes 19/36		USD	200.000	200.000	0	% 50,250	92.324,65	0,30	
US681936BB51	4,9500 % Omega Healthcare Invest. Inc. Notes 14/24		USD	110.000	0	0	% 98,788	99.827,21	0,33	
US743315AY96	2,5000 % Progressive Corp. Notes 22/27		USD	300.000	0	0	% 92,759	255.640,07	0,83	
US74348TAW27	3,4370 % Prospect Capital Corp. Notes 21/28		USD	300.000	0	0	% 76,140	209.837,95	0,68	
US785592AV86	5,8750 % Sabine Pass Liquefaction LLC Notes 17/26		USD	300.000	0	0	% 101,385	279.412,98	0,91	
XS1681539539	4,1250 % Santos Finance Ltd. MTN 17/27		USD	300.000	0	0	% 93,340	257.241,28	0,84	
US81180WAN11	5,7500 % Seagate HDD Cayman Notes 14/34		USD	10.000	0	190.000	% 90,269	8.292,55	0,03	
US81180WAR25	4,8750 % Seagate HDD Cayman Notes 15/27		USD	126.000	0	0	% 95,000	109.962,79	0,36	
US862121AB61	4,6250 % Store Capital Corporation Notes 19/29		USD	100.000	0	0	% 88,531	81.329,29	0,27	
US86765LAQ05	6,0000 % Sunoco L.P./Sunoco Fin. Corp. Notes 19/27		USD	200.000	0	0	% 98,821	181.564,47	0,59	
US88023JAD81	5,7500 % Tempo Acquisit.LLC/Fin.Corp. Notes 20/25 144A		USD	200.000	0	0	% 99,409	182.644,80	0,60	
US884903BV64	3,3500 % Thomson Reuters Corp. Notes 16/26		USD	500.000	0	0	% 95,230	437.416,75	1,42	
US89400PAE34	4,1250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd Notes 15/26 144A		USD	350.000	0	0	% 97,418	313.226,77	1,02	
US984121CL51	4,8000 % Xerox Corp. Notes 15/35		USD	200.000	200.000	0	% 64,440	118.396,03	0,39	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>590.057,21</b>	<b>1,92</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>590.057,21</b>	<b>1,92</b>	
<b>AUD</b>								<b>173.169,68</b>	<b>0,56</b>	
AU3CB0275501	2,4850 % CPIF Finance Pty Ltd. Notes 20/30		AUD	200.000	0	0	% 78,531	96.383,39	0,31	
AU3CB0245504	4,0000 % Metropolitan Life Global Fdg I MTN 17/27		AUD	130.000	0	0	% 96,253	76.786,29	0,25	
<b>CAD</b>								<b>124.642,03</b>	<b>0,41</b>	
CA13321LAL23	2,9500 % Cameco Corp. Debts 20/27		CAD	200.000	0	0	% 91,945	124.642,03	0,41	
<b>USD</b>								<b>292.245,50</b>	<b>0,95</b>	
IL0028103310	6,3750 % ICL Group Ltd. Notes 18/38		USD	200.000	0	0	% 98,750	181.434,02	0,59	
US81180WBC47	4,0910 % Seagate HDD Cayman Notes 20/29		USD	136.000	0	0	% 88,694	110.811,48	0,36	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>29.765.461,22</b>	<b>97,04</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Zins-Derivate</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
10-YR Canadian Gov.Bond Future (CGB) Juni 23		XMOD	CAD	-200.000				<b>224.871,29</b>	<b>0,74</b>	
EURO Bund Future (FGBL) Juni 23		XEUR	EUR	200.000				-6.330,72	-0,02	
EURO Schatz Future (FGBS) Juni 23		XEUR	EUR	-4.400.000				7.900,00	0,03	
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 23		XCBT	USD	2.400.000				24.105,00	0,08	
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 23		XCBT	USD	2.600.000				33.315,53	0,11	
Two-Year US Treasury Note Future (TU) Juni 23		XCBT	USD	1.000.000				73.047,28	0,24	
Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB) Juni 23		XCBT	USD	1.500.000				-3.409,07	-0,01	
								64.592,80	0,21	



# Deka-MultiFactor Global Corporates

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	US Treasury Long Bond Future (US) Juni 23	XCBT	USD	900.000				31.650,47	0,10
	<b>Summe der Zins-Derivate</b>						EUR	<b>224.871,29</b>	<b>0,74</b>
	<b>Devisen-Derivate</b>								
	<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>								
	<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>-11.596,37</b>	<b>-0,04</b>
	<b>Offene Positionen</b>								
	USD/EUR 850.000,00	OTC						-11.596,37	-0,04
	<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>39.206,99</b>	<b>0,12</b>
	<b>Offene Positionen</b>								
	AUD/EUR 490.000,00	OTC						16.188,17	0,05
	CAD/EUR 1.310.000,00	OTC						8.530,27	0,03
	GBP/EUR 3.690.000,00	OTC						-4.805,30	-0,02
	USD/EUR 14.230.000,00	OTC						19.293,85	0,06
	<b>Summe der Devisen-Derivate</b>						EUR	<b>27.610,62</b>	<b>0,08</b>
	<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								
	<b>Bankguthaben</b>								
	<b>EUR-Guthaben bei</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	299.108,67			% 100,000	299.108,67	0,98
	<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	14.819,33			% 100,000	9.094,04	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	34.709,85			% 100,000	23.526,60	0,08
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	53.723,89			% 100,000	61.043,29	0,20
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						EUR	<b>392.772,60</b>	<b>1,29</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						EUR	<b>392.772,60</b>	<b>1,29</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Zinsansprüche		EUR	388.020,78				388.020,78	1,27
	Einschüsse (Initial Margins)		CAD	7.400,00				5.015,78	0,02
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	43.581,90				43.581,90	0,14
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	196.550,00				180.561,30	0,59
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	111.626,00				111.626,00	0,36
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	113,38				113,38	0,00
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						EUR	<b>728.919,14</b>	<b>2,38</b>
	<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								
	<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-144.130,93			% 100,000	-132.406,35	-0,43
	<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>						EUR	<b>-132.406,35</b>	<b>-0,43</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verwaltungsvergütung		EUR	-6.471,41				-6.471,41	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-326.842,48				-326.842,48	-1,07
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-37,42				-37,42	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-3.106,27				-3.106,27	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-98,91				-98,91	0,00
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						EUR	<b>-336.556,49</b>	<b>-1,10</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>30.670.672,03</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse I</b>						STK	<b>376.032,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse I</b>						EUR	<b>81,56</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>97,04</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,82</b>

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

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

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

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/24	EUR 100.000		96.921,00	
3,6250 % Darling Global Finance B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR 200.000		194.670,00	
1,0000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Notes 17/24	EUR 15.000		14.572,95	
5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR 200.000		196.669,00	
0,3750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Non-Pref. FLR MTN 21/27	EUR 125.000		109.334,38	
7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 23/31	EUR 125.000		128.869,38	
1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/24	EUR 200.000		193.763,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>934.799,71</b>	<b>934.799,71</b>

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere

1.033.199,75 EUR

# Deka-MultiFactor Global Corporates

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Renten und Derivate per: 30./31.03.2023  
Alle anderen Vermögenswerte per: 31.03.2023

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88010 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08855 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,47535 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62957 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options

### OTC

Over-the-Counter

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.03.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	USD/EUR	0,9 Mio.	EUR	<b>780.814,25</b>
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	AUD/EUR	0,5 Mio.	EUR	300.689,92
	CAD/EUR	1,3 Mio.	EUR	887.892,59
	GBP/EUR	3,7 Mio.	EUR	4.192.585,83
	USD/EUR	14,2 Mio.	EUR	13.071.734,88
			<b>EUR</b>	<b>18.452.903,22</b>
Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	<b>9.365.976,48</b>
- verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	<b>4.814.187,93</b>

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>Marktwert in EUR</b>	<b>in % des Fondsvermögens</b>
	934.799,71	3,05

### 10 größte Gegenparteien

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR</b>	<b>Sitzstaat</b>
DekaBank Deutsche Girozentrale	934.799,71	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)

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>absolute Beträge in EUR</b>
unbefristet	934.799,71

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

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

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

# Deka-MultiFactor Global Corporates

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

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

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

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

### Wertpapier-Darlehen

EUR

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

unbefristet

### Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

1.033.199,75

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds  
Kostenanteil des Fonds  
Ertragsanteil der KVG

### absolute Beträge in EUR

426,15  
140,63  
140,63

### in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00  
33,00  
33,00

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

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

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

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

## 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.

## Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,14% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

### Wertpapier-Darlehen

NRW.BANK  
Hessen, Land  
Vonovia SE  
Kreditanstalt für Wiederaufbau

### absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

506.045,69  
289.605,29  
164.163,78  
73.384,99

## 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

Clearstream Banking Frankfurt

1

1.033.199,75 EUR

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

## Verwahrart 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  
Verwahrart 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.

# Deka-MultiFactor Global Corporates

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2069407786	1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 19/27 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance B.V. FLR Securit. 14/Und.	EUR	0	100.000
XS1028950290	4,5000 % NN Group N.V. FLR Bonds 14/Und.	EUR	0	200.000
XS2125123039	0,8750 % Swedish Match AB MTN 20/27	EUR	0	100.000
<b>GBP</b>				
XS1309437215	6,5000 % BHP Billiton Finance Ltd. FLR MTN 15/77	GBP	0	100.000
XS0177600920	6,6250 % Zurich Finance (UK) PLC FLR MTN 03/Und.	GBP	0	200.000
<b>USD</b>				
US00654GAA13	3,9490 % Adani Electricity Mumbai Ltd Notes 20/30 144A	USD	0	200.000
XS1789474274	4,8750 % Bank Muscat (SAOG) MTN 18/23	USD	0	200.000
US09681MAJ71	3,5000 % BOC Aviation Ltd. MTN 19/24 Reg.S	USD	0	200.000
XS1825455030	5,0000 % CBQ Finance Ltd. MTN 18/23	USD	0	340.000
US29078EAA38	7,9950 % Embarq Corp. Notes 06/36	USD	0	100.000
XS1748392559	3,7500 % Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Notes 18/23	USD	0	300.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
BE6342251038	5,8500 % Elia Group FLR Nts 23/Und.	EUR	100.000	100.000
XS1890709774	0,9800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 18/23	EUR	0	200.000
BE6332786449	1,6250 % VGP N.V. Notes 22/27	EUR	0	100.000
<b>USD</b>				
US12505BAD29	4,8750 % CBRE Services Inc. Notes 15/26	USD	0	300.000
US41284VAC63	6,5000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. MTN 23/28 144A	USD	325.000	325.000
US577081BD37	5,8750 % Mattel Inc. Notes 19/27 144A	USD	0	150.000
US744320AM42	5,6250 % Prudential Financial Inc. FLR Notes 12/43	USD	0	200.000
US824348BJ44	2,9500 % Sherwin-Williams Co. Notes 19/29	USD	0	130.000
US064159KJ44	7,4539 % The Bank of Nova Scotia FLR Cap. Notes 17/Und.	USD	0	100.000

# Deka-MultiFactor Global Corporates

---

Luxemburg, den 3. April 2023  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

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

### Vorstand

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

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

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretender Vorsitzender

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

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

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

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit  
Société à responsabilité limitée  
20 Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg,  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 31. März 2023

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



**Deka International S.A.**

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

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