

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2023.

AriDeka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.iDeka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023	9
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	10
Anhang	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	26

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

Jahresbericht 01.01.2023 bis 31.12.2023

AriDeka

Tätigkeitsbericht.

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

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in europäische Aktien an. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mindestens 61 Prozent in Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem europäischen Staat zu investieren. Der Fonds investiert dabei überwiegend in Standardwerte (Blue Chips).

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienauswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss-Rechnung - z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens - in die Bewertung ein. Darüber hinaus werden bewertungstäglich volkswirtschaftliche Daten - z.B. Zinsen und Industrieproduktion - analysiert und Schlussfolgerungen zur Attraktivität von Aktienmärkten und Industriegruppen gezogen. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. Um den Erfolg des Aktienauswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung für die Anteilklasse CF zu berechnen, wird der MSCI Europe Net Total Return Index in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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.

Zweistelliger Wertzuwachs

Im fortgeschrittenen Jahresverlauf sorgten nachlassende Inflationsraten für eine Entspannung im Zinsumfeld. Dementsprechend konnten sich an den Aktienmärkten insbesondere immobiliennahe Werte erholen.

Wichtige Kennzahlen

AriDeka

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	13,5%	7,5%	9,0%
Anteilklasse AV	13,5%	5,9%	8,0%

ISIN

Anteilklasse CF	DE0008474511
Anteilklasse AV	DE000DK2J860

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

AriDeka CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	151.724.539,30
Zielfonds und Investmentvermögen	3.377.622,44
Optionen	927.810,86
Futures	17.138.160,64
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	52.493,57
Devisenkassageschäften	1.864.873,47
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	175.085.500,28

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-105.305.869,53
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-26.131.386,39
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-1.457,29
Devisenkassageschäften	-4.331.238,98
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-135.769.952,19

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Ebenso verbesserten sich im Verlauf die Aussichten in den Branchen, die zuvor überdurchschnittlich stark unter hohen Energiekosten zu leiden hatten.

Im AriDeka wies auf Branchenebene der Pharma-Sektor zum Stichtag den höchsten Bestand im Portfolio auf, wobei dieser relativ betrachtet eher defensiv vertreten war. Dahinter folgte die Position im Industriesektor, welche per saldo ausgebaut wurde. Zu den präferierten Bereichen gehörten zudem beispielsweise Medientitel. Die konsumnahen Sektoren wurden hingegen zurückhaltend berücksichtigt, da nach den konsumfreundlichen Jahren während der Pandemie die Ausgaben auch angesichts der stark gestiegenen Preise von den Konsumenten zurückgefahren wurden.

Unter Ländergesichtspunkten gab es im Stichtagsvergleich leichte Anpassungen. Absolut betrachtet bildeten zuletzt britische Titel das höchste Gewicht, gefolgt von Werten aus Frankreich, die im Stichtagsvergleich aufgestockt wurden. Ausgebaut wurden u.a. zudem die Positionen in den Niederlanden und Italien. Ausschlaggebend für die Länderallokation war das Ergebnis der bewertungsorientierten Einzelwertselektion durch das Fondsmanagement.

Zu den vom Fondsmanagement favorisierten Titeln zählten u.a. ING Groep (Bank), RELX (Medien), Bawag (Bank), Ryanair (Luftverkehr), Sanofi (Pharma), CRH (Baustoffe) und Inditex (Textilhandel). Den absolut betrachtet größten Einzelwert zum Stichtag bildete Novo-Nordisk mit 3,6 Prozent. Die Investition in einem Nebenwerte-Aktienfonds wurde zum Jahresende mit Gewinn veräußert. Im Gegenzug wurde direktes Exposure in einer Reihe von europäischen Nebenwerten aufgebaut.

Auf derivativer Seite setzte das Fondsmanagement Index-Futures, insbesondere auf den EURO STOXX 50, zur Investitionsgradsteuerung ein. Futures auf Titel hoch kapitalisierter Unternehmen bieten mehr Flexibilität und dienen der Liquiditätssteuerung. Zur Erzielung von Zusatzerträgen für den Fonds wurden darüber hinaus selektiv Short Futures auf Einzeltitel eingesetzt.

Der Investitionsgrad in Aktien lag zuletzt bei 96,3 Prozent. Durch Derivate erhöhte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad um 4,1 Prozentpunkte. Bei der Steuerung der Liquidität wurde systematisch in einen Geldmarktfonds investiert, um vom erhöhten Zinsniveau an den Geldmärkten zu profitieren.

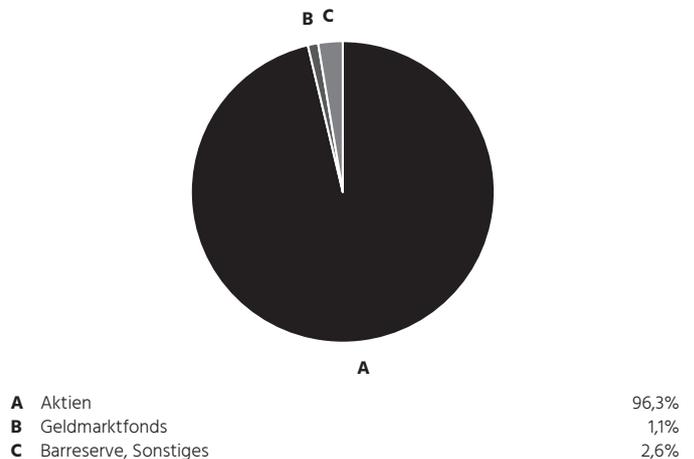
Positive Effekte gingen im Berichtszeitraum von der Einzeltitel-Selektion aus. Einige der akzentuierten Positionen konnten deutliche Wertzuwächse verbuchen. Als sehr vorteilhaft erwiesen sich vor allem die Engagements in CRH, Inditex, RELX, Ryanair und Stellantis sowie die Meidung von Unilever und Anglo American. Die Branchenallokation erwies sich hingegen als eher nachteilig. Dies resultierte insbesondere aus der unterdurchschnittlichen Berücksichtigung von Halbleiterwerten, die von der Euphorie um das Thema Künstliche Intelligenz überdurchschnittlich profitieren konnten. Negative Effekte lieferten zudem die Positionen in der finnischen Biodieselfirma Neste, im Call Center Betreiber Teleperformance sowie die Zurückhaltung in HSBC und Rolls-Royce.

Der Fonds AriDeka verzeichnete im Berichtszeitraum eine erfreuliche Wertentwicklung von je plus 13,5 Prozent in den Anteilsklassen CF und AV. Das Fondsvolumen belief sich zuletzt auf 2,8 Mrd. 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).

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken.

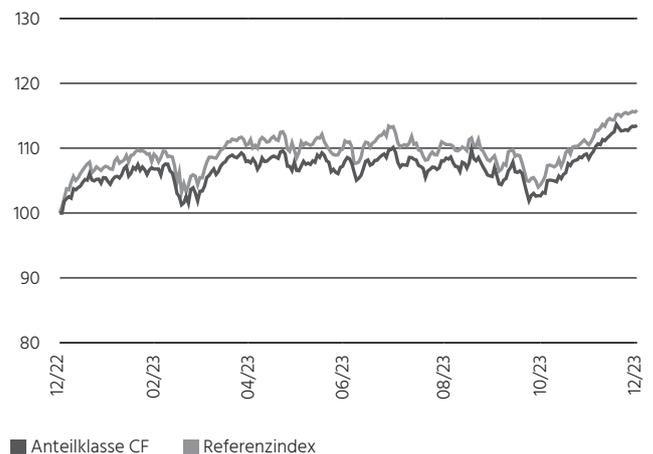
Fondsstruktur AriDeka



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 AriDeka vs. Referenzindex

Index: 31.12.2022 = 100



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

Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren. 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.

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 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 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 überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden,

vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

1) Referenzindex: 100% MSCI Europe Net Total Return Index in EUR. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indices oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds AriDeka können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Währung des Anteilwertes, der Vertriebsvergütung**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, erfolgsabhängigen Vergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und AV. Anteile, die vor dem 9. Februar 2009 ausgegeben wurden, sind der Anteilklasse CF zuzuordnen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für die Verwaltung des Fondsvermögens, das der Anteilklasse CF zuzuordnen ist, je ausgegebenem Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 25 Prozent des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des MSCI Europe Net Total Return Index in EUR liegt, erhalten. Für die Anteilklasse AV wird keine erfolgsbezogene Vergütung erhoben.

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,35% p.a.	5,26%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse AV	1,36% p.a.	keiner	EUR 5.000	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

** Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

AriDeka

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.667.042.264,98	96,23
Bermuda	5.242.733,96	0,19
Dänemark	115.405.978,32	4,17
Deutschland	336.678.600,00	12,14
Finnland	22.715.000,00	0,82
Frankreich	533.483.528,26	19,24
Großbritannien	545.285.783,67	19,69
Irland	108.594.981,35	3,92
Italien	101.684.500,00	3,66
Luxemburg	5.025.569,85	0,18
Niederlande	312.872.975,54	11,29
Norwegen	52.439.771,60	1,89
Österreich	33.572.000,00	1,21
Portugal	11.390.000,00	0,41
Schweden	49.022.843,27	1,77
Schweiz	294.607.264,91	10,64
Spanien	110.992.165,39	4,00
USA	28.028.568,86	1,01
2. Derivate	-2.887.836,18	-0,10
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	98.542.168,41	3,54
4. Sonstige Vermögensgegenstände	19.385.085,53	0,70
II. Verbindlichkeiten	-10.405.408,51	-0,37
III. Fondsvermögen	2.771.676.274,23	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.667.042.264,98	96,23
CHF	293.682.564,91	10,61
DKK	115.405.978,32	4,17
EUR	1.564.724.469,19	56,42
GBP	540.364.062,83	19,52
NOK	57.682.505,56	2,08
SEK	49.022.843,27	1,77
USD	46.159.840,90	1,66
2. Derivate	-2.887.836,18	-0,10
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	98.542.168,41	3,54
4. Sonstige Vermögensgegenstände	19.385.085,53	0,70
II. Verbindlichkeiten	-10.405.408,51	-0,37
III. Fondsvermögen	2.771.676.274,23	100,00

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								2.667.042.264,98	96,23
Aktien								2.667.042.264,98	96,23
EUR								1.564.724.469,19	56,42
DE000A1EWW00	adidas AG Namens-Aktien	STK		20.000	25.000	45.000	EUR 185,000	3.700.000,00	0,13
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		225.000	25.000	50.000	EUR 139,820	31.459.500,00	1,14
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		50.000	50.000	0	EUR 74,960	3.748.000,00	0,14
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		150.000	25.000	25.000	EUR 241,750	36.262.500,00	1,31
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		350.000	375.000	25.000	EUR 64,880	22.708.000,00	0,82
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK		100.000	100.000	0	EUR 102,950	10.295.000,00	0,37
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK		20.000	15.000	20.000	EUR 474,100	9.482.000,00	0,34
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		80.000	37.500	27.500	EUR 687,100	54.968.000,00	1,98
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		400.000	260.000	10.000	EUR 42,870	17.148.000,00	0,62
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		950.000	0	200.000	EUR 29,495	28.020.250,00	1,01
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		7.250.000	0	2.250.000	EUR 3,789	27.470.250,00	0,99
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien	STK		700.000	350.000	0	EUR 47,960	33.572.000,00	1,21
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		135.000	10.000	25.000	EUR 135,050	18.231.750,00	0,66
FR0014003FE9	believe S.A. Actions Nominatives	STK		653.361	0	46.639	EUR 10,660	6.964.828,26	0,25
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		450.000	100.000	50.000	EUR 62,630	28.183.500,00	1,02
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares	STK		90.000	0	0	EUR 59,900	5.391.000,00	0,19
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		400.000	400.000	500.000	EUR 66,810	26.724.000,00	0,96
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		75.000	75.000	300.000	EUR 52,640	3.948.000,00	0,14
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		400.000	400.000	0	EUR 58,720	23.488.000,00	0,85
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK		250.000	250.000	0	EUR 44,340	11.085.000,00	0,40
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam	STK		600.000	100.000	1.000.000	EUR 10,235	6.141.000,00	0,22
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		60.000	5.000	25.000	EUR 185,400	11.124.000,00	0,40
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		290.000	0	610.000	EUR 45,000	13.050.000,00	0,47
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		2.200.000	450.000	150.000	EUR 21,660	47.652.000,00	1,72
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien	STK		10.000	175.000	165.000	EUR 92,470	924.700,00	0,03
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		2.200.000	0	300.000	EUR 12,140	26.708.000,00	0,96
FR0010908533	Edenred SE Actions Port.	STK		400.000	300.000	0	EUR 54,080	21.632.000,00	0,78
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK		2.500.000	0	0	EUR 4,556	11.390.000,00	0,41
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		5.000.000	500.000	0	EUR 6,747	33.735.000,00	1,22
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		200.000	155.000	40.000	EUR 181,900	36.380.000,00	1,31
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder	STK		100.000	100.000	0	EUR 90,360	9.036.000,00	0,33
IT0000072170	Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK		800.000	300.000	1.500.000	EUR 13,635	10.908.000,00	0,39
FR0000121147	Forvia SE Actions Port.	STK		450.000	450.000	0	EUR 20,730	9.328.500,00	0,34
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK		275.000	275.000	0	EUR 76,400	21.010.000,00	0,76
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		4.000	0	5.000	EUR 1925,400	7.701.600,00	0,28
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		1.797.297	297.297	0	EUR 11,870	21.333.915,39	0,77
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		1.000.000	300.000	100.000	EUR 39,480	39.480.000,00	1,42
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		380.000	0	120.000	EUR 37,745	14.343.100,00	0,52
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom.	STK		600.000	50.000	50.000	EUR 11,490	6.894.000,00	0,25
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		3.500.000	0	1.000.000	EUR 13,538	47.383.000,00	1,71
IT0005455875	INTERCOS S.p.A. Azioni nom.	STK		775.000	400.000	125.000	EUR 14,320	11.098.000,00	0,40
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		6.500.000	6.500.000	0	EUR 2,647	17.205.500,00	0,62
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		60.000	40.000	50.000	EUR 450,900	27.054.000,00	0,98
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		60.000	5.000	45.000	EUR 737,200	44.232.000,00	1,60
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		37.000	60.000	53.000	EUR 143,400	5.305.800,00	0,19
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		55.000	0	55.000	EUR 376,200	20.691.000,00	0,75
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		700.000	450.000	550.000	EUR 32,450	22.715.000,00	0,82
FR0000044448	Nexas S.A. Actions Port.	STK		160.000	160.000	0	EUR 79,700	12.752.000,00	0,46
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		271.977	21.978	1	EUR 36,020	9.796.611,54	0,35
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK		300.000	370.000	250.000	EUR 26,300	7.890.000,00	0,28
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		217.960	117.960	75.000	EUR 27,150	5.917.614,00	0,21
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK		75.000	75.000	0	EUR 41,400	3.105.000,00	0,11
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		175.000	175.000	0	EUR 84,320	14.756.000,00	0,53
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		150.000	150.000	0	EUR 50,540	7.581.000,00	0,27
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		1.400.000	100.000	200.000	EUR 35,760	50.064.000,00	1,81
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		60.000	135.000	75.000	EUR 287,100	17.226.000,00	0,62
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		400.000	50.000	50.000	EUR 40,980	16.392.000,00	0,59
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK		1.600.000	600.000	0	EUR 19,125	30.600.000,00	1,10
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		150.000	50.000	0	EUR 159,380	23.907.000,00	0,86
IT0005495657	Saipem S.p.A. Azioni nom.	STK		6.000.000	8.750.000	2.750.000	EUR 1,484	8.901.000,00	0,32
FR0000120578	Sanoñ S.A. Actions Port.	STK		600.000	155.000	30.000	EUR 89,770	53.862.000,00	1,94
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		250.000	0	50.000	EUR 139,600	34.900.000,00	1,26
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		160.000	264.900	104.900	EUR 182,000	29.120.000,00	1,05
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		400.000	50.000	250.000	EUR 26,500	10.600.000,00	0,38
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		315.000	225.000	60.000	EUR 169,440	53.373.600,00	1,93
IE00B1R84066	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		400.000	150.000	250.000	EUR 35,890	14.356.000,00	0,52
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		350.000	850.000	500.000	EUR 24,015	8.405.250,00	0,30
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		1.600.000	725.000	625.000	EUR 21,240	33.984.000,00	1,23
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK		250.000	50.000	200.000	EUR 45,445	11.361.250,00	0,41

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam		STK	1.200.000	1.200.000	0	EUR 21,240	25.488.000,00	0,92
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.		STK	30.000	105.000	185.000	EUR 133,850	4.015.500,00	0,14
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	950.000	50.000	100.000	EUR 61,650	58.567.500,00	2,12
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	400.000	0	300.000	EUR 24,595	9.838.000,00	0,35
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	320.000	120.000	0	EUR 113,780	36.409.600,00	1,31
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	215.000	215.000	300.000	EUR 28,790	6.189.850,00	0,22
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	140.000	75.000	40.000	EUR 129,000	18.060.000,00	0,65
CHF								293.682.564,91	10,61
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien		STK	150.000	300.000	150.000	CHF 37,240	6.001.869,54	0,22
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien		STK	3.000	5.000	5.000	CHF 1.418,000	4.570.704,09	0,16
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien		STK	150.000	170.000	170.000	CHF 115,700	18.647.054,40	0,67
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien		STK	3.500	5.100	1.600	CHF 3.461,000	13.015.332,38	0,47
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien		STK	250.000	25.000	25.000	CHF 65,940	17.712.284,17	0,64
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien		STK	200.000	200.000	0	CHF 47,230	10.149.240,90	0,37
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien		STK	52.500	52.500	0	CHF 76,400	4.309.613,09	0,16
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	35.000	30.000	20.000	CHF 353,500	13.293.614,55	0,48
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	625.000	0	215.000	CHF 97,090	65.198.880,42	2,36
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	350.000	50.000	220.000	CHF 84,210	31.667.759,02	1,14
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien		STK	600.000	600.000	0	CHF 26,890	17.335.152,73	0,63
CH0024638196	Schindler Holding AG		STK	120.000	120.000	0	CHF 210,800	27.179.250,25	0,98
	Inhaber-Partizipationsschein								
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien		STK	800.000	100.000	200.000	CHF 19,250	16.546.507,51	0,60
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	21.000	50.000	129.000	CHF 273,100	6.162.069,82	0,22
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien		STK	66.500	50.000	28.500	CHF 273,300	19.527.511,25	0,70
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien		STK	800.000	500.000	200.000	CHF 26,020	22.365.720,79	0,81
DKK								115.405.978,32	4,17
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B		STK	25.000	51.000	26.000	DKK 775,200	2.600.085,86	0,09
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	1.050.000	1.150.000	100.000	DKK 698,700	98.426.934,64	3,56
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier		STK	500.000	500.000	300.000	DKK 214,350	14.378.957,82	0,52
GBP								540.364.062,83	19,52
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares		STK	300.000	25.000	125.000	GBP 55,080	19.032.261,78	0,69
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares		STK	325.000	325.000	0	GBP 23,650	8.852.984,88	0,32
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares ¹⁾		STK	450.000	20.000	20.000	GBP 105,880	54.878.428,03	1,98
LU1072616219	B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives		STK	775.000	775.000	0	GBP 5,630	5.025.569,85	0,18
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	1.750.000	200.000	250.000	GBP 11,070	22.313.150,04	0,81
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares		STK	300.000	300.000	0	GBP 31,970	11.046.866,54	0,40
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	1.200.000	300.000	200.000	GBP 21,500	29.716.312,87	1,07
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	700.000	800.000	100.000	GBP 54,160	43.666.854,79	1,58
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	300.000	125.000	25.000	GBP 57,800	19.972.126,56	0,72
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	150.000	150.000	675.000	GBP 28,640	4.948.111,63	0,18
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares		STK	1.000.000	1.000.000	0	GBP 3,095	3.564.805,75	0,13
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	4.500.000	1.000.000	3.500.000	GBP 4,747	24.601.478,90	0,89
GB00BN75WP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	2.000.000	2.000.000	0	GBP 14,584	33.595.558,68	1,21
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares		STK	6.500.000	5.177.900	177.900	GBP 3,229	24.170.707,55	0,87
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	2.300.000	2.300.000	0	GBP 6,331	16.771.633,59	0,61
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	2.350.000	0	0	GBP 7,770	21.031.202,13	0,76
GB00BYT1D1J9	Intermediate Capital Grp PLC Reg.Shares		STK	800.000	800.000	0	GBP 16,825	15.503.161,68	0,56
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares		STK	350.000	350.000	0	GBP 17,100	6.893.493,51	0,25
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares		STK	10.000.000	0	25.000.000	GBP 0,477	5.498.093,78	0,20
GB00B0S0WJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares		STK	176.100	176.100	0	GBP 92,780	18.818.670,60	0,68
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Reg.Shares		STK	1.200.000	0	0	GBP 5,342	7.383.467,13	0,27
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	1.800.000	600.000	100.000	GBP 8,842	18.331.509,66	0,66
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares		STK	2.500.000	1.500.000	1.500.000	GBP 4,424	12.738.853,50	0,46
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	600.000	600.000	0	GBP 58,600	40.497.114,75	1,46
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		STK	1.325.000	125.000	0	GBP 25,565	39.015.474,37	1,41
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares		STK	550.000	550.000	0	GBP 17,645	11.177.883,23	0,40
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	750.000	250.000	0	GBP 18,605	16.071.860,49	0,58
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares		STK	125.000	125.000	0	GBP 36,440	5.246.426,56	0,19
NOK								57.682.505,56	2,08
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer		STK	550.000	300.000	50.000	NOK 296,000	14.456.590,27	0,52
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	3.000.000	3.750.000	750.000	NOK 19,680	5.242.733,96	0,19
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer		STK	350.000	0	350.000	NOK 215,200	6.688.392,99	0,24
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	550.000	350.000	150.000	NOK 181,100	8.844.893,57	0,32
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	1.250.000	200.000	250.000	NOK 89,740	9.961.105,73	0,36
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	1.200.000	1.200.000	0	NOK 117,200	12.488.789,04	0,45
SEK								49.022.843,27	1,77
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	1.200.000	1.250.000	1.050.000	SEK 173,650	18.840.612,47	0,68
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A		STK	700.000	800.000	100.000	SEK 202,700	12.828.939,93	0,46
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	550.000	600.000	50.000	SEK 249,600	12.412.128,23	0,45
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	500.000	500.000	1.450.000	SEK 109,300	4.941.162,64	0,18
USD								46.159.840,90	1,66
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	100.000	20.000	0	USD 140,230	12.677.877,23	0,46
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	30.000	0	0	USD 202,780	5.499.864,39	0,20
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	80.000	100.000	20.000	USD 57,950	4.191.302,78	0,15
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares		STK	300.000	0	0	USD 66,850	18.131.272,04	0,65
US2220702037	Coty Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	500.000	500.000	0	USD 12,520	5.659.524,46	0,20
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.667.042.264,98	96,23

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Terminkontrakte								-3.035.436,18	-0,11
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								-3.035.436,18	-0,11
	Geberit AG Future (GBRA) März 24	XEUR	CHF	Anzahl -150				-850.479,20	-0,03
	Legrand S.A. Future (LRC) Apr. 24	XEUR	EUR	Anzahl -750				46.755,00	0,00
	Roche Holding AG Future (ROG) Feb. 24	XEUR	CHF	Anzahl 2.000				670.198,02	0,02
	Shell PLC Future (R6C) Jan. 24	XEUR	EUR	Anzahl 11.000				-2.901.910,00	-0,10
	Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	-3.035.436,18	-0,11
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								147.600,00	0,01
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 24	XEUR	EUR	Anzahl 1.000				147.600,00	0,01
	Summe Aktienindex-Derivate						EUR	147.600,00	0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	33.076.741,47			% 100,000	33.076.741,47	1,19
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	137.986.958,37			% 100,000	18.512.793,60	0,67
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	104.359.844,60			% 100,000	9.267.122,32	0,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	2.001,15			% 100,000	1366,70	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	5.150.463,22			% 100,000	5.932.278,16	0,21
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	411.265,85			% 100,000	371.816,16	0,01
	Summe Bankguthaben						EUR	67.162.118,41	2,41
Geldmarktfonds									
Gruppeneigene Geldmarktfonds									
	LU0052863874 DekaLux-Geldmarkt: Euro		ANT	650.000,00	3.335.000	2.685.000	EUR 48,277	31.380.050,00	1,13
	Summe Geldmarktfonds						EUR	31.380.050,00	1,13
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	98.542.168,41	3,54
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	1.478.048,34				1.478.048,34	0,05
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	6.901.700,50				6.901.700,50	0,25
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	1.623,77				1.623,77	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	630.279,72				630.279,72	0,02
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	7.130.403,90				7.130.403,90	0,26
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	3.243.029,30				3.243.029,30	0,12
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	19.385.085,53	0,70
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	-1.953.505,73			% 100,000	-2.098.941,38	-0,08
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	-49.314.087,06			% 100,000	-4.458.717,74	-0,16
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-6.557.659,12	-0,24
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-535,85				-535,85	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-674.684,64				-674.684,64	-0,02
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-3.172.528,90				-3.172.528,90	-0,11
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-3.847.749,39	-0,13
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF						EUR	2.771.676.274,23	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse AV						STK	32.786.490,000	
	Anteilwert Klasse CF						STK	100,000	
	Anteilwert Klasse AV						EUR	84,54	
							EUR	135,29	

*) 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:				
AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK 4.000		487.808,25	
L'Oréal S.A. Actions Port.	STK 633		285.419,70	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		773.227,95	773.227,95

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45360	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26130	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,06015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46423	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	50.000	50.000
CH0030486770	Dätwyler Holding AG Inhaber-Aktien	STK	0	20.000
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK	100.000	100.000
CH0012255151	The Swatch Group AG Inhaber-Aktien	STK	0	35.000
DKK				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	0	7.500
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier	STK	0	75.000
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier	STK	0	450.000
EUR				
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK	8.000	13.000
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	50.000	500.000
FR0013258662	ALD S.A. Actions Nom.	STK	0	350.000
GB00BNTJ3546	Allfunds Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	150.000
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom.	STK	100.000	100.000
LU00569974404	Aperam S.A. Actions Nom.	STK	150.000	150.000
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	0	350.000
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	50.000
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	150.000	400.000
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	450.000	850.000
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK	50.000	350.000
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK	38.000	38.000
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK	0	750.000
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK	0	250.000
DE000KSA8888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK	0	250.000
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	0	100.000
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK	80.000	230.000
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK	65.000	65.000
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	1.000.000
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	100.000	500.000
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK	100.000	100.000
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	50.000	50.000
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	250.000	250.000
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	60.000	60.000
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	35.000	35.000
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom.	STK	0	1.000.000
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	0	300.000
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK	100.000	100.000
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur	STK	50.000	50.000
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK	15.000	40.000
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK	350.000	350.000
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	30.000	30.000
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	400.000
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	50.000	50.000
GBP				
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK	60.000	222.000
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.750.000
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK	1.000.000	1.000.000
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK	300.000	300.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	260.000
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK	46.000	46.000
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares	STK	500.000	500.000
GB00BYQB9V88	TI Fluid Systems PLC Reg.Shares A	STK	0	3.500.000
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	0	800.000
NOK				
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	0	550.000
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	0	1.400.000
LU0075646355	Subsea 7 S.A. Reg.Shares	STK	580.303	580.303
SEK				
SE0015483276	Cint Group AB Namn-Aktier	STK	0	500.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	1.000.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CHF				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	0	35.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	1.500.000	1.500.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0062498689	Coloplast AS Navne-Aktier Temp.L. S.B	STK	51.000	51.000
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	50.000	650.000
EUR				
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	125.000
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	60.000
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK	0	200.000
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions Nom.	STK	0	1.100.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	1.750.000	1.750.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1508334932	Deka-Deutschland Nebenwerte AV	ANT	0	70.000

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		
Wertpapier-Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	213.223
(Basiswert(e): British American Tobacco PLC Reg.Shares, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Shell PLC Reg.Shares Cl.)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	42.265
(Basiswert(e): Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port, Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.), Legrand S.A. Actions au Porteur)		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	463.085
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	338.087
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	39.198
(Basiswert(e): Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:	EUR	327
CAD/EUR		
Devisenterminkontrakte (Kauf)	EUR	34.513
Kauf von Devisen auf Termin:		
GBP/CHF		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	814.263
(Basiswert(e): ABB Ltd. Namens-Aktien, adidas AG Namens-Aktien, Adyen N.V. Aandelen op naam, Allianz SE vink.Namens-Aktien, ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat., ASM International N.V. Reg.Shares, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, AstraZeneca PLC Reg.Shares, AXA S.A. Actions au Porteur, Banco Santander S.A. Acciones Nom., Bayer AG Namens-Aktien, BNP Paribas S.A. Actions Port., Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Deutsche Post AG Namens-Aktien, Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien, Ferrari N.V. Aandelen op naam, Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder, Hermes International S.C.A. Actions au Porteur, Holcim Ltd. Namens-Aktien, ING Groep N.V. Aandelen op naam, KONE Oyj Reg.Shares Cl.B, Linde PLC Reg.Shares, L'Oréal S.A. Actions Port., LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), MTU Aero Engines AG Namens-Aktien, NN Group N.V. Aandelen aan toonder, Novartis AG Namens-Aktien, OCI N.V. Reg.Shares, Prosus N.V. Reg.Shares, Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur, RWE AG Inhaber-Aktien, Safran Actions Port., Saipem S.p.A. Azioni nom., Sanofi S.A. Actions Port., SAP SE Inhaber-Aktien, Siemens AG Namens-Aktien, Tenaris S.A. Actions Nom., TotalEnergies SE Actions au Porteur, UniCredit S.p.A. Azioni nom., Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 11,70 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 340.507.745 Euro.

AriDeka (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	2.519.035.160,19
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-44.995.746,88
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-37.746.487,17
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 101.420.120,00
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 101.420.120,00
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -139.166.607,17
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	1185.841,65
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	334.183.977,37
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	189.815.932,53
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	57.489.643,74
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	2.771.662.745,16

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.12.2020	2.417.203.108,16	70,08
31.12.2021	2.871.672.789,71	85,75
31.12.2022	2.519.035.160,19	75,76
31.12.2023	2.771.662.745,16	84,54

AriDeka (CF)

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

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	8.572.395,86	0,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	74.121.854,07	2,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland davon Positive Einlagezinsen	3.917.222,36	0,12
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	169.248,99	0,01
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	66.914,29	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-1.285.859,22	-0,04
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-5.166.913,57	-0,16
10. Sonstige Erträge davon Kick-Back-Zahlungen davon Kompensationszahlungen davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	5.373.952,93 8.322,36 315.569,48 3.969.011,58 66.728,24 1.012.942,34	0,16 0,00 0,01 0,12 0,00 0,03
Summe der Erträge	85.768.815,71	2,62
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-79.981,21	-0,00
2. Verwaltungsvergütung davon Performance Fee	-35.248.263,52 0,00	-1,08 0,00
3. Verwahrstellenvergütung	-1.870.277,71	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-29.683,91	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften davon Beratungsvergütungen davon EMIR-Kosten davon fremde Depotgebühren davon Gebühren für Quellensteuerrückstattung davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte davon Kostenpauschale	-977.756,35 -22.081,58 -1.544,92 -58,95 -65.844,21 -36.664,55 -827.068,27 -24.493,87	-0,03 -0,00 -0,00 -0,00 -0,00 -0,03 -0,00
Summe der Aufwendungen	-38.205.962,70	-1,17
III. Ordentlicher Nettoertrag	47.562.853,01	1,45
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	175.085.500,28	5,34
2. Realisierte Verluste	-135.769.952,19	-4,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	39.315.548,09	1,20
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	86.878.401,10	2,65
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	189.815.932,53	5,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	57.489.643,74	1,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	247.305.576,27	7,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	334.183.977,37	10,19

*) 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	372.566.008,64	11,36
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	86.878.401,10	2,65
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	414.854.783,34	12,65
III. Gesamtausschüttung¹⁾	44.589.626,40	1,36
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	44.589.626,40	1,36

Umlaufende Anteile: Stück 32.786.490

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

¹⁾ 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.

²⁾ Ausschüttung am 23. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 13. Februar 2024.

AriDeka (AV)

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			12.124,69
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-217,00
2	Zwischenausschüttung(en)		-,-
3	Mittelzufluss (netto)		-,-
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-,-
5	Ergebnis des Geschäftsjahres		1.621,40
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		919,56
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		279,28
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			13.529,09

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2020	61.242.016,75	117,42
31.12.2021	56.231.124,82	143,64
31.12.2022	12.124,69	121,25
31.12.2023	13.529,09	135,29

AriDeka (AV)

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

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	41,85	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	361,84	3,62
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland davon Positive Einlagezinsen	19,12	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,83	0,01
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	0,05	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-6,27	-0,06
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-25,27	-0,25
10. Sonstige Erträge davon Kick-Back-Zahlungen davon Kompensationszahlungen davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	26,26 0,05 1,55 19,38 0,33 4,94	0,26 0,00 0,02 0,19 0,00 0,05
Summe der Erträge	418,41	4,18
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,39	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-173,30	-1,73
3. Verwahrstellenvergütung	-9,51	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-0,13	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften davon Beratungsvergütungen davon fremde Depotgebühren davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte davon Kostenpauschale	-4,35 -0,01 -0,33 -0,18 -3,70 -0,12	-0,04 -0,00 -0,00 -0,00 -0,04 -0,00
Summe der Aufwendungen	-187,68	-1,88
III. Ordentlicher Nettoertrag	230,73	2,31
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	854,62	8,55
2. Realisierte Verluste	-662,79	-6,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	191,83	1,92
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	422,56	4,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	919,56	9,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	279,28	2,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.198,84	11,99
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.621,40	16,21

*) 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	1.081,94	10,82
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	422,56	4,23
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.286,50	12,87
III. Gesamtausschüttung¹⁾	218,00	2,18
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	218,00	2,18

Umlaufende Anteile: Stück 100

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

¹⁾ 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.

²⁾ Ausschüttung am 23. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 13. Februar 2024.

AriDeka Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

146.405.728,85

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)

100% MSCI Europe Net Index in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatefreies 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 derivatefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatefreien 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 7,22%
größter potenzieller Risikobetrag 9,56%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 7,97%

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

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

historische Simulation

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

109,27%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)	
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale		773.227,95
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR	7.040.016,06
davon:			
Schuldverschreibungen		EUR	7.040.016,06
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR	66.914,29
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR	22.081,58
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV		EUR	0,05
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV		EUR	0,01
Umlaufende Anteile Klasse CF		STK	32.786.490
Umlaufende Anteile Klasse AV		STK	100
Anteilwert Klasse CF		EUR	84,54
Anteilwert Klasse AV		EUR	135,29

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

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) Anteilklasse CF	1,46%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse AV	1,46%

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

Anteilklasse CF

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 0,00

Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,00%

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,46%.

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 Rücknahmeaufschläge berechnet worden.

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

Deka-Deutschland Nebenwerte AV	1,71
DekaLux-Geldmarkt: Euro	0,10

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF		
Kick-Back-Zahlungen	EUR	8.322,36
Kompensationszahlungen	EUR	315.569,48
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	3.969.011,58
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	66.728,24
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	1.012.942,34

Anteilklasse AV

Kick-Back-Zahlungen	EUR	0,05
Kompensationszahlungen	EUR	1,55
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	19,38
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	0,33
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	4,94

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	22.081,58
Beratungsvergütungen	EUR	1.544,92
EMIR-Kosten	EUR	58,95
Fremde Depotgebühren	EUR	65.844,21
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	36.664,55
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	827.068,27
Kostenpauschale	EUR	24.493,87

Anteilklasse AV

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,01
Beratungsvergütungen	EUR	0,01
Fremde Depotgebühren	EUR	0,33
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	0,18
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	3,70
Kostenpauschale	EUR	0,12

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	4.331.578,62
--	-----	--------------

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

Vergütung Anwendung.

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- 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
Aktien	773.227,95	0,03

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	773.227,95	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	773.227,95

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

7.040.016,06

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

67.897,40

22.406,13

22.406,13

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

33,00

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

0,03% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

NRW.BANK

LfA Förderbank Bayern

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

5.660.594,93

989.040,55

390.380,59

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

2

J.P.Morgan AG Frankfurt

5.660.594,93 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Clearstream Banking Frankfurt

1.379.421,14 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%

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.

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 Aktionärsrechten

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.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

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

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

Frankfurt am Main, den 19. März 2024

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 21. März 2024

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2023

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



Deka Investment GmbH

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

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

