

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2023.

Deka-Schweiz

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	9
Anhang	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	21

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

Jahresbericht 01.01.2023 bis 31.12.2023

Deka-Schweiz

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Schweiz 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 Aktien von Unternehmen mit Sitz in der Schweiz an. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mindestens 61 Prozent in Aktien zu investieren.

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 zu berechnen, wird der Swiss Performance Index SPI® Total Return in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

Vor dem Hintergrund wirtschaftlicher und geopolitischer Belastungsfaktoren verloren 2023 die europäische wie auch die deutsche Wirtschaft an Schwung. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflationsentwicklung jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Schweiz

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	13,2%	7,4%	13,1%
ISIN	DE0009762864		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-Schweiz

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	16.033.486,14
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	8.761.629,45
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	244.012,88
sonstigen Wertpapieren	20.804,64
Summe	25.059.933,11

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-2.309.449,13
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-16.197.265,60
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-1.161,55
Devisenkassageschäften	-16.251,13
sonstigen Wertpapieren	-8,09
Summe	-18.524.135,50

Die internationalen Aktienindizes verzeichneten in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen, konnten auf Jahressicht jedoch überwiegend deutlich zulegen.

Das Fondsmanagement passte den Investitionsgrad im Berichtszeitraum flexibel an. Zum Stichtag entfielen auf Direktanlagen in Aktien und aktienartige Wertpapiere (z.B. Genussscheine) 96,7 Prozent des Fondsvolumens. Über den Einsatz derivativer Finanzinstrumente (Aktien- und Aktienindex-Futures sowie Aktioptionen) erhöhte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad um 17,2 Prozentpunkte auf weiterhin deutlich über 100 Prozent.

Resultierend aus der Einzeltitelauswahl ergaben sich bottom-up auf Branchenebene Schwerpunkte in den Bereichen Industrie, Pharma und Technologie. Nur geringe bis keine Berücksichtigung fanden beispielsweise die Branchen Öl&Gas, Banken, Transport und Telekommunikation. Auf Einzeltitelebene wurden unter anderem Medacta, Siegfried (Pharma), Comet und Dätwyler favorisiert.

Deka-Schweiz

Vorteilhaft auf die Wertentwicklung wirkte sich im Berichtszeitraum der Aufbau kleiner und mittelgroßer Wachstumsunternehmen aus, welche insbesondere im vierten Quartal 2023 merklich zulegten. Auch die hohe Gewichtung von Technologiewerten und der offensiv gewählte Investitionsgrad trugen in der Jahresendralie mit zur erfreulichen Performance bei. Unter den Einzelwerten konnte u.a. die Beteiligung am Medizintechnikunternehmen Ypsomed überzeugen. Nachteile ergaben sich selektiv durch Einzelwerte wie die niedrige Berücksichtigung von UBS und ABB.

Im Berichtsjahr wies das Sondervermögen Deka-Schweiz eine Wertentwicklung von plus 13,2 Prozent auf.

Das Markt- und Kursrisiko wird auf Ebene des Investmentfonds durch die Streuung auf viele Aktienwerte (Diversifikation) insgesamt reduziert. Deka-Schweiz investiert überwiegend in Schweizer Franken, dessen Wert sich mit der Entwicklung des Wechselkurses verändern kann. Es bestehen somit Währungsrisiken. Daneben unterliegt der Fonds einem gewissen Konzentrationsrisiko, da die Engagements ausschließlich in Schweizer Aktien erfolgen. 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. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

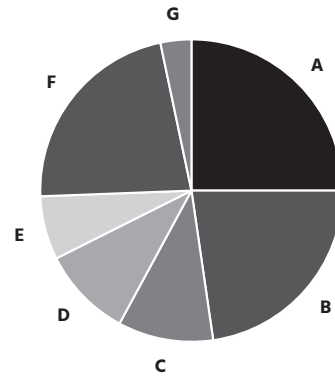
Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

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.

Fondsstruktur Deka-Schweiz



A	Industrie	25,0%
B	Pharma	22,7%
C	Bau u. Werkstoffe	10,2%
D	Technologie	9,7%
E	Finanzdienstleister	6,8%
F	Sonstige Branchen	22,3%
G	Barreserve, Sonstiges	3,3%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Schweiz vs. Referenzindex

Index: 31.12.2022 = 100



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

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

Deka-Schweiz

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: Swiss Performance Index SPI® Total Return in EUR. Diese Wertschriften werden in keiner Weise von der SWX Swiss Exchange unterstützt, abgetreten, verkauft oder beworben und die SWX Swiss Exchange leistet in keiner Weise (weder ausdrücklich noch stillschweigend) Gewähr für die Ergebnisse, welche durch den Gebrauch des SMI®-Index (der "Index") erzielt werden können, und/oder für die Höhe des Indexes zu einer bestimmten Zeit an einem bestimmten Datum. Die SWX Swiss Exchange ist nicht haftbar (weder aus fahrlässigem noch aus anderem Verhalten) für irgendwelche Fehler, die der Index aufweist, und die SWX Swiss Exchange ist in keiner Weise verpflichtet, auf solche Fehler aufmerksam zu machen. ® SWX®, SWX Swiss Exchange®, SPI®, Swiss Performance Index (SPI)®, SPI EXTRA®, SMI®, Swiss Market Index (SMI)®, SMIM®, SMI MID (SMIM)®, SMI Expanded®, SXI®, SXI LIFE SCIENCES®, SXI Bio+Medtech®, SLI®, Swiss Leader Index®, SBI®, SBI Swiss Bond Index®, VSMI®, SWX Immobilienfonds Index® und SWX Quotematch® sind in der Schweiz und/oder im Ausland eingetragene Marken der SWX Swiss Exchange, deren Verwendung lizenzpflichtig ist. Bei der Berechnung der erfolgsbezogenen Vergütung wird ein möglichst enger zeitlicher Zusammenhang zwischen der Bewertung des Referenzindex und der Bewertung des Sondervermögens herangezogen. Dies bedeutet, dass auch ein anderer Referenzindexstand als dessen täglicher Schlussstand herangezogen werden kann. Insofern kann es bei dem verwendeten Referenzindex zu Bewertungsdifferenzen zwischen dem Zeitpunkt der Feststellung des Anteilspreises und dem Ende des Börsenhandels (Schlusskurs) kommen. Etwaige untertägige Abweichungen können auf den jeweiligen Wertpapiermärkten insbesondere in Phasen hoher Marktvolatilität auftreten.

Deka-Schweiz

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	318.420.108,26	92,25
Luxemburg	183.993,60	0,05
Niederlande	1.737.721,74	0,50
Österreich	3.752.699,55	1,09
Schweiz	312.745.693,37	90,61
2. Sonstige Wertpapiere	15.291.820,22	4,42
Schweiz	15.291.820,22	4,42
3. Derivate	483.412,24	0,15
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	8.882.701,11	2,58
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.410.833,96	0,99
II. Verbindlichkeiten	-1.348.183,76	-0,39
III. Fondsvermögen	345.140.692,03	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	318.420.108,26	92,25
CHF	317.500.765,30	91,99
DKK	735.349,36	0,21
EUR	183.993,60	0,05
2. Sonstige Wertpapiere	15.291.820,22	4,42
CHF	15.291.820,22	4,42
3. Derivate	483.412,24	0,15
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	8.882.701,11	2,58
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.410.833,96	0,99
II. Verbindlichkeiten	-1.348.183,76	-0,39
III. Fondsvermögen	345.140.692,03	100,00

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								332.916.567,95	96,44
Aktien								317.624.747,73	92,02
EUR								183.993,60	0,05
LU0383812293	Reinet Investments S.C.A. Actions nom.	STK		8.214	0	0	EUR 22,400	183.993,60	0,05
CHF								316.705.404,77	91,76
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK		150.000	150.000	0	CHF 37,240	6.001.869,54	1,74
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien	STK		144.500	62.000	0	CHF 26,380	4.095.701,13	1,19
CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien	STK		27.000	0	5.000	CHF 41,250	1.196.667,06	0,35
CH0478634105	AEVIS Victoria SA Namens-Aktien	STK		17.000	0	0	CHF 16,800	306.862,50	0,09
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK		103.500	44.500	38.500	CHF 65,340	7.266.162,39	2,11
CH0008837566	Allreal Holdings AG Namens-Aktien	STK		9.600	0	0	CHF 150,200	1.549.268,84	0,45
CH0024590272	ALSO Holding AG Namens-Aktien	STK		13.800	4.200	0	CHF 253,000	3.751.329,63	1,09
CH0453226893	Aluflexpack AG Nam.-Aktien	STK		60.773	0	20.727	CHF 8,880	579.841,45	0,17
AT0000A18XM4	ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien	STK		1.612.500	1.357.500	0	CHF 2,166	3.752.699,55	1,09
CH0019107025	APG SGA SA Namens-Aktien	STK		5.200	0	0	CHF 183,000	1.022.445,23	0,30
CH0043238366	Aryzta AG Namens-Aktien	STK		1.225.588	0	1.530.000	CHF 1,553	2.045.038,91	0,59
CH0127480363	Autoneum Holding AG Namens-Aktien	STK		1.000	6.500	5.500	CHF 136,000	146.125,00	0,04
CH0023405456	Avolta AG Namens-Aktien	STK		39.944	23.000	0	CHF 33,030	1.417.574,02	0,41
CH1176493729	Bachem Holding AG Namens-Aktien	STK		6.420	24.770	36.650	CHF 64,950	448.022,48	0,13
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien	STK		960	550	330	CHF 1.418,000	1.462.625,31	0,42
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica AG Namens-Aktien	STK		33.056	0	0	CHF 35,750	1.269.731,71	0,37
CH0038389992	BB Biotech AG Namens-Aktien	STK		33.500	8.000	18.000	CHF 42,100	1.515.348,50	0,44
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien	STK		13.500	500	0	CHF 462,200	6.704.236,55	1,94
CH0315966322	Bell Food Group AG Namens-Aktien	STK		400	0	0	CHF 253,500	108.949,08	0,03
CH0028422100	Bellevue Group AG Namens-Aktien	STK		34.000	34.000	0	CHF 24,450	893.189,07	0,26
CH0527044959	Bergb.Engelb.-Trüb.-Tit.AG-BET Namens-Aktien	STK		22.970	0	0	CHF 41,800	1.031.627,47	0,30
CH0130293662	BKW AG Namens-Aktien	STK		14.500	0	4.500	CHF 148,300	2.310.440,42	0,67
CH0238627142	Bossard Holding AG Namens-Aktien	STK		5.058	9.700	7.500	CHF 220,500	1.198.320,64	0,35
CH0002432174	Bucher Industries AG Namens-Aktien	STK		1.400	0	2.550	CHF 353,000	530.992,47	0,15
CH0025536027	Burckhardt Compression HldgAG Namens-Aktien	STK		631	0	4.450	CHF 505,000	342.378,40	0,10
CH0212255803	Burkhalter Holding AG Namens-Aktien	STK		7.667	0	0	CHF 92,900	765.291,34	0,22
CH0244017502	Bystronic AG Namens-Aktien A	STK		2.999	0	0	CHF 480,000	1.546.690,16	0,45
CH0126639464	Calida Holding AG Namens-Aktien	STK		8.146	0	0	CHF 29,600	259.072,75	0,08
CH1278877563	Carlo Gavazzi Holding AG Namen-Aktien	STK		2.370	2.370	0	CHF 312,000	794.490,23	0,23
CH0225173167	Cembra Money Bank AG Namens-Aktien	STK		13.400	0	44.000	CHF 65,150	938.004,32	0,27
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien	STK		26	7	0	CHF 101.200,000	2.827.089,00	0,82
CH0008702190	Cicor Technologies S.A. Namens-Aktien	STK		51.834	0	0	CHF 49,500	2.756.801,80	0,80
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		57.380	15.380	33.000	CHF 115,700	7.133.119,88	2,07
CH0014345117	Cie financière Tradition S.A. Inhaber-Aktien	STK		5.726	4.557	1	CHF 119,000	732.122,79	0,21
CH0025343259	COLTENE Holding AG Namens-Aktien	STK		450	0	0	CHF 71,600	34.618,73	0,01
CH0360826991	Comet Holding AG Nam.-Akt.	STK		21.650	13.700	8.700	CHF 268,200	6.238.817,68	1,81
NL0011832936	Cosmo Pharmaceuticals N.V. Aandelen	STK		31.650	0	0	CHF 51,100	1.737.721,74	0,50
CH001115703	Crealogix Holding AG Nam.-Aktien	STK		20.070	0	0	CHF 59,000	1.272.286,75	0,37
CH0030486770	Dätwyler Holding AG Inhaber-Aktien	STK		30.251	550	2.300	CHF 196,000	6.370.615,98	1,85
CH0042615283	DocMorris AG Namens-Aktien	STK		13.000	13.000	0	CHF 73,100	1.021.048,45	0,30
CH0011795959	dormakaba Holding AG Namens-Aktien	STK		6.330	2.350	0	CHF 453,500	3.084.371,07	0,89
CH0582581713	Dottikon ES Holding AG Namens-Aktien	STK		12.050	10.500	0	CHF 229,000	2.964.887,02	0,86
CH0012829898	Emmi AG Namens-Aktien	STK		2.818	0	0	CHF 908,000	2.749.238,75	0,80
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien	STK		1.495	680	2.535	CHF 678,000	1.089.071,78	0,32
CH0039651184	Energiedienst Holding AG Namens-Aktien	STK		5.710	0	0	CHF 38,800	238.041,92	0,07
CH0009320091	Feintool International Holding Nam.-Aktien	STK		12.687	0	0	CHF 18,060	246.185,41	0,07
CH1169151003	Fischer AG, Georg Namens-Aktien	STK		17.100	5.000	49.600	CHF 61,450	1.129.025,15	0,33
CH0319416936	Flughafen Zürich AG Namens-Aktien	STK		21.000	17.200	0	CHF 175,800	3.966.649,12	1,15
CH0003541510	Forbo Holding AG Namens-Aktien	STK		2.070	200	400	CHF 1.060,000	2.357.554,98	0,68
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien	STK		21.300	0	15.500	CHF 72,700	1.663.794,31	0,48
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		12.030	1.050	4.470	CHF 537,400	6.946.226,00	2,01
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK		1.680	920	160	CHF 3.461,000	6.247.359,54	1,81
CH0189396655	Glarner Kantonalbank Nam.-Aktien	STK		11.500	0	0	CHF 22,900	282.956,02	0,08
CH0466642201	Helvetia Holding AG Namens-Aktien	STK		7.500	0	4.000	CHF 115,600	931.546,88	0,27
CH0239518779	HIAG Immobilien Holding AG Nam.-Aktien	STK		4.400	0	0	CHF 79,400	375.369,34	0,11
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK		70.000	0	24.500	CHF 65,940	4.959.439,57	1,44
CH0030380734	Huber & Suhner AG Namens-Aktien	STK		9.639	0	12.800	CHF 68,000	704.249,44	0,20
CH0023868554	Implenia AG Namens-Aktien	STK		6.500	0	0	CHF 30,400	212.311,03	0,06
CH0524026959	Ina Invest Holding AG Namens-Aktien	STK		4.442	0	0	CHF 17,300	82.567,72	0,02
CH0011029946	Inficon Holding AG Namens-Aktien	STK		2.470	300	850	CHF 1.214,000	3.221.819,90	0,93
CH0006372897	Interrroll Holding S.A. Namens-Aktien	STK		1.947	0	580	CHF 2.620,000	5.480.912,42	1,59
CH0273774791	Intershop Holding AG Namens-Aktien	STK		225	0	765	CHF 620,000	149.885,57	0,04
CH0325094297	Investis Holding S.A. Namens-Aktien	STK		1.150	0	0	CHF 97,600	120.596,10	0,03
CH0187624256	IVF Hartmann Holding AG Nam.-Akt.	STK		3.229	0	0	CHF 110,000	381.633,38	0,11
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien	STK		26.500	26.500	27.000	CHF 47,230	1.344.774,42	0,39
CH0017875789	Jungfraubahn Holding AG Namens-Aktien	STK		12.020	1.450	0	CHF 159,400	2.058.630,51	0,60
CH0100837282	Kardex Holding AG Namens-Aktien	STK		15.530	7.800	7.000	CHF 218,000	3.637.588,51	1,05
CH0420462266	Klingelberg AG Namens-Aktien	STK		64.779	5.500	0	CHF 16,600	1.155.388,25	0,33
CH0012268360	Kudelski S.A. Inhaber-Aktien	STK		4.500	0	0	CHF 1,201	5.806,86	0,00
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		6.000	6.000	0	CHF 288,700	1.861.159,76	0,54

Deka-Schweiz

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien		STK	9.500	5.000	0	CHF 76,400	779.834,75	0,23
CH0022427626	LEM HOLDING SA Namens-Aktien		STK	2.305	1.050	0	CHF 2.065,000	5.114.187,02	1,48
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	94.500	23.600	14.200	CHF 79,740	8.096.431,76	2,35
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	13.709	11.550	12.800	CHF 353,500	5.206.918,91	1,51
CH0039542854	MCH Group AG Namens-Aktien		STK	80.379	0	0	CHF 4,200	362.725,02	0,11
CH0468525222	Medacta Group S.A. Nam.-Aktien		STK	49.501	1.000	0	CHF 126,000	6.701.470,92	1,94
CH0386200239	Medartis Holding AG Namens-Aktien		STK	29.751	12.251	0	CHF 83,900	2.681.940,56	0,78
CH1129677105	Meimix AG Namens-Aktien		STK	88.800	0	0	CHF 18,820	1.795.635,59	0,52
CH0208062627	Meier Tobler Group AG Namens-Aktien		STK	6.500	0	29.000	CHF 36,800	257.008,09	0,07
CH0039821084	Metall Zug AG Namens-Aktien B		STK	774	0	305	CHF 1.530,000	1.272.383,45	0,37
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG Namens-Aktien		STK	578.560	0	0	CHF 0,196	122.026,55	0,04
CH001108872	Mobimo Holding AG Nam.-Aktien		STK	1.605	0	0	CHF 261,500	450.954,11	0,13
CH110425654	Montana Aerospace AG Namens-Aktien		STK	40.700	12.700	8.000	CHF 17,520	766.150,57	0,22
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	40.000	0	9.500	CHF 97,090	4.172.728,35	1,21
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	21.500	297.500	350.000	CHF 84,210	1.945.305,20	0,56
CH0000816824	OC Oerlikon Corp. AG Namens-Aktien		STK	69.500	0	0	CHF 3,812	284.657,95	0,08
CH0038285679	Orascom Development Holding AG Nam.-Aktien		STK	48.624	15.624	0	CHF 4,800	250.771,13	0,07
CH0003420806	Orell Füssli AG Namens-Aktien		STK	650	0	0	CHF 74,000	51.680,97	0,01
CH011677362	Orior AG Nam.-Aktien		STK	2.700	1.400	0	CHF 72,600	210.613,40	0,06
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	8.760	2.030	2.850	CHF 1.219,000	11.473.434,26	3,32
CH1261338102	Phoenix Mecano AG Namens-Aktien		STK	1.190	1.190	0	CHF 433,000	553.631,10	0,16
CH0284142913	Plazza AG Namens-Aktien A		STK	594	0	0	CHF 300,000	191.466,73	0,06
CH110760852	PolyPeptide Group AG Nam.-Akt.		STK	51.600	18.500	0	CHF 17,750	984.087,42	0,29
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien		STK	8.800	0	0	CHF 117,500	1.109.979,79	0,32
CH0003671440	Rieter Holding AG Namens-Aktien		STK	500	0	0	CHF 90,800	48.779,96	0,01
CH1263676327	Romande Energie Holding S.A. Namens-Aktien		STK	4.250	4.250	0	CHF 55,200	252.065,63	0,07
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien		STK	149.500	149.500	0	CHF 26,890	4.319.342,22	1,25
CH1276028821	Santhera Pharmaceuticals Hold. Nam.-Aktien		STK	130	130	0	CHF 9,940	1.388,40	0,00
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein		STK	28.150	0	4.100	CHF 210,800	6.375.799,12	1,85
CH0024638212	Schindler Holding AG Namens-Aktien		STK	15.300	1.500	0	CHF 199,000	3.271.373,47	0,95
CH1248667003	Schweiter Technologies AG Vinkulierte Namen-Aktien		STK	420	420	0	CHF 519,000	234.208,29	0,07
CH0406705126	Sensirion Holding AG Namens-Aktien		STK	36.300	26.800	0	CHF 82,700	3.225.505,26	0,93
CH0239229302	SFS Group AG Nam.-Aktien		STK	5.000	9.500	7.000	CHF 103,800	557.638,79	0,16
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien		STK	59.750	59.750	0	CHF 72,180	4.633.833,31	1,34
CH0014284498	Siegfried Holding AG Nam.Akt.		STK	7.505	3.800	700	CHF 856,500	6.906.590,13	2,00
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien		STK	43.465	19.000	126.000	CHF 19,250	898.992,44	0,26
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	42.500	17.900	15.250	CHF 273,100	12.470.855,58	3,61
CH0013396012	SKAN Group AG Nam.-Aktien		STK	20.600	0	14.900	CHF 81,200	1.797.251,56	0,52
CH0496451508	SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien		STK	117.230	0	12.000	CHF 16,340	2.058.147,22	0,60
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien		STK	20.500	3.300	1.600	CHF 273,300	6.019.759,11	1,74
CH0011484067	St. Galler Kantonalbank AG Nam.-Aktien		STK	3.250	0	0	CHF 494,000	1.725.027,13	0,50
CH0002178181	Stadler Rail AG Namens-Aktien		STK	12.900	6.000	30.500	CHF 30,380	421.078,53	0,12
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien		STK	43.600	21.600	24.000	CHF 135,750	6.359.338,57	1,84
CH0038388911	Sulzer AG Namens-Aktien		STK	10.000	9.500	3.000	CHF 85,600	919.727,95	0,27
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	7.440	7.120	4.500	CHF 582,200	4.654.046,91	1,35
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Namens-Aktien		STK	16.050	6.500	0	CHF 89,500	1.543.418,47	0,45
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	51.500	0	6.000	CHF 94,520	5.230.179,11	1,52
CH0005795668	Swiss Steel Holding AG Nam.-Aktien		STK	105.532	0	0	CHF 0,083	9.365,90	0,00
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	3.300	0	0	CHF 504,200	1.787.731,95	0,52
CH0010675863	Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien		STK	13.400	11.000	20.100	CHF 205,200	2.954.389,66	0,86
CH0012100191	Tecan Group AG Namens-Aktien		STK	10.660	4.200	9.750	CHF 344,600	3.946.917,94	1,14
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien		STK	72.250	9.000	0	CHF 77,740	6.034.871,23	1,75
CH0012255151	The Swatch Group AG Inhaber-Aktien		STK	5.950	2.850	2.600	CHF 229,700	1.468.464,94	0,43
CH0012255144	The Swatch Group AG Namens-Aktien		STK	12.000	0	0	CHF 44,100	568.598,17	0,16
CH0011178255	TX Group AG Namens-Aktien		STK	1.310	0	0	CHF 120,200	169.184,82	0,05
CH0033361673	u-blox Holding AG Namens-Aktien		STK	5.950	15.500	24.000	CHF 100,400	641.854,07	0,19
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien		STK	125.000	210.000	85.000	CHF 26,020	3.494.643,87	1,01
CH0014786500	Valiant Holding AG Namens-Aktien		STK	2.800	0	0	CHF 95,300	286.705,85	0,08
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien		STK	15.640	12.250	11.200	CHF 421,600	7.084.724,57	2,05
CH0021545667	Vaudoise Assurances Holding SA Namens-Aktien B		STK	1.229	0	0	CHF 440,000	581.018,79	0,17
CH0530235594	Vetropack Holding S.A. Namens-Aktien A		STK	37.550	0	0	CHF 38,800	1.565.407,05	0,45
LI0315487269	VP Bank AG Namens-Aktien A		STK	539	0	0	CHF 86,400	50.036,64	0,01
CH0528751586	VZ Holding AG Nam.-Aktien		STK	26.880	1.700	0	CHF 98,200	2.836.131,56	0,82
CH0542483745	V-ZUG Holding AG Namens-Aktien		STK	1.990	0	0	CHF 65,300	139.621,36	0,04
CH0019396990	Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien		STK	16.476	1.600	900	CHF 303,500	5.372.743,39	1,56
CH0276534614	Zehnder Group AG Namens-Aktien		STK	8.962	7.000	0	CHF 53,500	515.162,62	0,15
CH0148052126	Zug Estates Holding AG Namens-Aktien B		STK	483	0	0	CHF 1.600,000	830.333,83	0,24
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	5.500	5.500	0	CHF 436,900	2.581.846,12	0,75
DKK								735.349,36	0,21
CH111227810	Trifork Holding AG Namens-Aktien		STK	52.200	0	0	DKK 105,000	735.349,36	0,21
Stonige Beteiligungswertpapiere								15.291.820,22	4,42
CHF								15.291.820,22	4,42

Deka-Schweiz

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Par.schein		STK	210	0	0	CHF 10.110,000	2.281.161,69	0,66
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	49.750	7.000	0	CHF 243,400	13.010.658,53	3,76
Nichtnotierte Wertpapiere								795.360,53	0,23
Aktien								795.360,53	0,23
CHF								795.360,53	0,23
CH0320096990	Repower AG Namens-Aktien		STK	4.230	0	0	CHF 175,000	795.360,53	0,23
Summe Wertpapiervermögen								EUR 333.711.928,48	96,67
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Terminkontrakte								-192.688,92	-0,05
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								-192.688,92	-0,05
	Givaudan SA Future (GIN) Feb. 24	XEUR	CHF	Anzahl 91				253.548,68	0,07
	Nestlé S.A. Future (NESG) März 24	XEUR	CHF	Anzahl 2.260				-696.544,57	-0,20
	Novartis AG Future (NOVH) Feb.24	XEUR	CHF	Anzahl 2.975				-12.178,61	0,00
	Roche Holding AG Future (ROG) Feb. 24	XEUR	CHF	Anzahl 620				207.761,39	0,06
	Zurich Insurance Gr. AG Future (ZFIN) März 24	XEUR	CHF	Anzahl 1.850				54.724,19	0,02
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR -192.688,92	-0,05
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								676.101,16	0,20
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 24	XEUR	EUR	Anzahl -857				304.235,00	0,09
	DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) März 24	XEUR	EUR	Anzahl 290				-13.775,00	0,00
	E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) März 24	XIOM	USD	Anzahl 20				281.457,37	0,08
	STXE 600 Healthcare Index Future (FSTH) März 24	XEUR	EUR	Anzahl 100				101.820,00	0,03
	Swiss Market Index Future (S30) März 24	XEUR	CHF	Anzahl 55				2.363,79	0,00
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 676.101,16	0,20
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	4.139.219,89			% 100,000	4.139.219,89	1,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	222.148,04			% 100,000	29.804,13	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	8.814,01			% 100,000	796,92	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	3.015.446,03			% 100,000	3.239.941,58	0,94
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	15.218,33			% 100,000	17.528,40	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.591.953,46			% 100,000	1.439.249,13	0,42
	Landesbank Baden-Württemberg		CHF	15.041,26			% 100,000	16.161,06	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 8.882.701,11	2,58
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 8.882.701,11	2,58
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	3.379.556,00				3.379.556,00	0,98
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	12.483,00				12.483,00	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	18.794,96				18.794,96	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 3.410.833,96	0,99
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-46.811,25				-46.811,25	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-920.000,17				-920.000,17	-0,27
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-381.372,34				-381.372,34	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -1.348.183,76	-0,39
Fondsvermögen								EUR 345.140.692,03	100,00
Umlaufende Anteile								STK 551.867,000	
Anteilwert								EUR 625,41	

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

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)
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)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)

Deka-Schweiz

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				
CH0011339204	Ascom Holding AG Namens-Aktien	STK	11.500	11.500
CH0012410517	Bâloise Holding AG Namens-Aktien	STK	0	9.100
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudois Namens-Aktien	STK	0	10.100
CH0126673539	DKSH Holding AG Nam.-Aktien	STK	0	7.200
CH0010702154	Komax Holding AG Namens-Aktien	STK	3.800	4.551
CH0190891181	Leonteq AG Nam.-Aktien	STK	0	16.856
AT0000KTM102	PIERER Mobility AG Inhaber-Aktien	STK	1.600	3.360
CH0009062099	Schaffner Holding AG Namens-Aktien	STK	0	3.984
CH0012335540	Vontobel Holding AG Namens-Aktien	STK	0	5.450
DKK				
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier	STK	0	5.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE0006580806	Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien	STK	2.000	2.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0011003594	Carlo Gavazzi Holding AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.370
CH0002187810	Phoenix Mecano AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.190
CH0025607331	Romande Energie Holding S.A. Namens-Aktien	STK	0	170
CH0027148649	Santhera Pharmaceuticals Hold. Namens-Aktien	STK	0	1.300
CH1298733861	Schaffner Holding AG Nam.-Aktien 2.Linie	STK	3.574	3.574
CH0010754924	Schweiter Technologies AG Inhaber-Aktien	STK	0	420
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK	0	2.390
Andere Wertpapiere				
CHF				
CH1305590544	ams-OSRAM AG Anrechte	STK	430.000	430.000
CH1291444144	Autoneum Holding AG Anrechte	STK	3.300	3.300
CH1234292360	Orascom Development Holding AG Anrechte	STK	33.000	33.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Optionsscheine				
Wertpapier-Optionsscheine				
Optionsscheine auf Aktien				
Cie Fin. Richemont AG WTS (Foreign) 20/22.11.23		STK	0	59.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	101.238
(Basiswert(e): Givaudan SA Namens-Aktien, Nestlé S.A. Namens-Aktien, Novartis AG und Sandoz AG Basket/ Product-Spreads, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien)		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	50.560
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), Swiss Market Index (Price) (CHF))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	226.470
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Russell 2000 Index, S&P 500 Index, STXE 600 Index (Price) (EUR))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:	EUR	521
CHF/EUR		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,05 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 127.522 Euro.

Deka-Schweiz

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		300.648.026,24
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-5.331.067,52
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	10.137.913,30
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 39.194.774,13
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 39.194.774,13
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -29.056.860,83
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-147.074,50
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	39.832.894,51
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	27.208.286,22
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.297.133,07
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		345.140.692,03

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.12.2020	241.728.635,20	514,51
31.12.2021	351.195.075,96	683,61
31.12.2022	300.648.026,24	561,96
31.12.2023	345.140.692,03	625,41

Deka-Schweiz

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)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	6.816.347,27	12,35
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	356.059,39	0,65
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-2.067.183,74	-3,75
10. Sonstige Erträge davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	398.842,09 398.755,59 86,50	0,72 0,72 0,00
Summe der Erträge	5.504.065,01	9,97
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-6.791,47	-0,01
2. Verwaltungsvergütung davon Performance Fee	-4.244.638,03 0,00	-7,69 0,00
3. Verwahrstellenvergütung	-204.367,23	-0,37
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.207,01	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen davon EMIR-Kosten davon fremde Depotgebühren davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte davon Kostenpauschale	-255.383,66 -60,61 -6.159,38 -103.177,09 -145.986,58	-0,46 -0,00 -0,01 -0,19 -0,26
Summe der Aufwendungen	-4.712.387,40	-8,54
III. Ordentlicher Nettoertrag	791.677,61	1,43
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	25.059.933,11	45,41
2. Realisierte Verluste	-18.524.135,50	-33,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	6.535.797,61	11,84
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.327.475,22	13,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	27.208.286,22	49,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.297.133,07	9,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	32.505.419,29	58,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	39.832.894,51	72,18

*) 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	46.518.727,26	84,29
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.327.475,22	13,28
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	48.299.939,13	87,52
III. Gesamtausschüttung¹⁾	5.546.263,35	10,05
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	5.546.263,35	10,05

Umlaufende Anteile: Stück 551.867

*) 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 Entrichtungspflichtete.

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

Deka-Schweiz

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

137.584.869,60

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko 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% Swiss Performance Index SPI RI in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 5,23%

größter potenzieller Risikobetrag 11,88%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 8,94%

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

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

historische Simulation

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

144,60%

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.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Umlaufende Anteile	STK	551.867
Anteilwert	EUR	625,41

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 Umsatzzolumina 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)

1,44%

Deka-Schweiz

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

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 1,44%.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge		
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	398.755,59
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	86,50
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
EMIR-Kosten	EUR	60,61
Fremde Depotgebühren	EUR	6.159,38
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	103.177,09
Kostenpauschale	EUR	145.986,58
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	343.101,26

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	EUR	57.636.189,51
davon feste Vergütung	EUR	43.854.381,97
davon variable Vergütung	EUR	13.781.807,54

Zahl der Mitarbeiter der KVG 461

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

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)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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.

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

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

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Schweiz 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

