

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2023.

DekaSpezial

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 DekaSpezial 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	24
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	29
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	31

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

DekaSpezial

Tätigkeitsbericht.

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

Um dies zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in Aktien von Unternehmen an, die sich durch attraktive Bewertungen, solide Fundamentaldaten, eine hohe Managementqualität sowie eine gute Wettbewerbspositionierung hervorheben. Die Aktienanlage erfolgt weltweit. Mindestens 61 Prozent des Sondervermögens muss in Aktien angelegt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienanlage erfolgt weltweit. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren zu berechnen, wird der Index 100% MSCI World Net Return in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Es können Derivate zu 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.

Starker Wertzuwachs

Die Zentralbanken setzten 2023 weltweit ihre Zinserhöhungen fort, während der Arbeitsmarkt robust blieb und die Inflation abnahm. Trotz einer kurzen, volatilen Episode im März mit der Schieflage einzelner Banken wie der Silicon Valley Bank und der Credit Suisse, wurden die Börsen in der ersten Jahreshälfte unterstützt durch starke Unternehmensergebnisse und den Hype um das Thema Künstliche Intelligenz. Im Herbst sorgte die Eskalation im Nahen Osten für zeitweilige Unruhe. Die wachsenden Erwartungen an eine Zinssenkung durch die Fed im Jahr 2024 beflügelten in den letzten beiden Monaten des Jahrs erneut den Aktienmarkt.

Das Fondsmanagement nahm im Jahresverlauf eine dynamische Anpassung der Fondstruktur ausgerichtet an den makroökonomischen Rahmenbedingungen sowie spezifischen Faktoren bei Einzelwerten vor, mit dem Ziel, das Renditenprofil des Fonds diszipliniert zu steuern.

Wichtige Kennzahlen

DekaSpezial

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	21,5%	10,0%	12,5%
Anteilklasse AV	21,5%	10,0%	12,5%

ISIN

Anteilklasse CF	DE0008474669
Anteilklasse AV	DE000DK2J845

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

** ebV = erfolgsbezogene Vergütung

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

DekaSpezial CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	30.972.136,46
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	12.306.054,53
Futures	5.252.835,73
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	24.847,07
Devisenkassageschäften	55.569,97
sonstigen Wertpapieren	68,81
Summe	48.611.512,57

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-24.304.127,38
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-9.814.689,24
Futures	-2.822.915,32
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-223.455,25
Devisenkassageschäften	-213.225,30
sonstigen Wertpapieren	-3,21
Summe	-37.378.415,70

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

Zum Ende des Berichtsjahres waren 98,5 Prozent des Fondsvolumens in Aktien und aktienartige Wertpapiere investiert. Zur Risiko- und Regionensteuerung sowie der Generierung von Zusatzerträgen kamen verschiedene Aktien-Derivate (Futures, Optionen) zum Einsatz. Derivative Positionen erhöhten zuletzt den wirtschaftlichen Investitionsgrad um 4,9 Prozentpunkte. Die Währungspositionierung wurde partiell mittels Devisentermingeschäften vorgenommen.

Bei der Länderallokation stellten neben Bewertungsaspekten auch makroökonomische und politische Rahmendaten einen wichtigen Faktor dar. Im Betrachtungszeitraum lagen regionale Akzente in Nordamerika und Europa. Dabei bildete das Engagement in den USA mit weitem Abstand die größte Länderposition. Auf

DekaSpezial

Branchenebene führte Software & Dienste die Aufstellung weiterhin an. Dahinter folgten die Bereiche Halbleiter, Pharma und Finanzdienstleistungen. Hingegen wurden u.a. die Sektoren Lebensmittel, Versicherungen und Versorger eher reduziert. Sowohl branchenspezifische Gründe als auch Einzeltitelaspekte waren für die Sektorpositionierungen relevant. Zu den größten Einzelwerten gehörten zum Stichtag absolut betrachtet die Technologiekonzerne Apple und Microsoft, der Onlinehändler Amazon und der Halbleiterproduzent Nvidia.

Positiv auf die Wertentwicklung des Sondervermögens wirkte sich die Einzeltitelselektion beispielsweise in den Sektoren Halbleiter und Software aus. Zudem erwies sich die Akzentuierung in den USA als vorteilhaft. Negative Performancebeiträge resultierten hingegen teilweise aus dem Engagement im Versicherungssektor sowie der Zurückhaltung bei US-Reisetiteln und Freizeitwerten.

Der Fonds DekaSpezial verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine Wertentwicklung von plus 21,5 Prozent in den beiden Anteilklasse CF und AV.

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.

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.

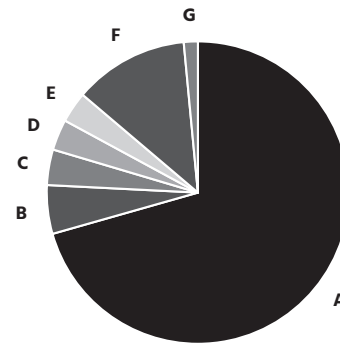
Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

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.

Fondsstruktur DekaSpezial



A	USA	70,6%
B	Japan	5,2%
C	Kanada	3,8%
D	Großbritannien	3,3%
E	Frankreich	3,3%
F	Sonstige Länder	12,3%
G	Barreserve, Sonstiges	1,5%

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 DekaSpezial vs. Referenzindex

Index: 31.12.2022 = 100



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

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.

DekaSpezial

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 World Net Return in EUR. Der Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds DekaSpezial können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, 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, der erfolgsabhängigen Vergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und AV.

Die Anteilklasse AV ist für den Einsatz in zertifizierten Altersvorsorge-Sondervermögen der Deka-Gruppe sowie in solchen allokierten Investmentvermögen (Zielfonds) vorgesehen. Die Mindestanlagesumme bei der Anlage in Anteile der Anteilklasse AV beträgt EUR 5.000. Es steht der Gesellschaft frei, einen niedrigeren Zeichnungsbetrag zu akzeptieren.

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 World Net Return 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	1,34% p.a.	3,75%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse AV	1,35% 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.

DekaSpezial

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	689.261.083,55	97,98
Australien	9.572.245,77	1,37
Curaçao	2.361.450,14	0,34
Dänemark	5.624.396,26	0,80
Deutschland	10.315.200,00	1,46
Frankreich	23.076.360,00	3,27
Großbritannien	23.179.587,89	3,30
Hongkong	2.190.728,06	0,31
Irland	10.728.304,74	1,52
Israel	1.819.003,71	0,26
Italien	1.969.844,00	0,28
Japan	36.151.319,24	5,14
Kaiman-Inseln	140,22	0,00
Kanada	26.884.152,42	3,80
Niederlande	11.942.355,81	1,71
Norwegen	1.397.405,27	0,20
Schweden	4.228.581,89	0,60
Schweiz	14.692.669,73	2,09
Spanien	6.574.100,00	0,94
USA	496.553.238,40	70,59
2. Sonstige Wertpapiere	3.138.249,29	0,45
Schweiz	3.138.249,29	0,45
3. Derivate	2.085.063,93	0,27
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	7.481.059,90	1,07
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.361.673,78	0,48
II. Verbindlichkeiten	-1.776.704,68	-0,25
III. Fondsvermögen	703.550.425,77	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	689.261.083,55	97,98
AUD	9.572.245,77	1,37
CAD	24.193.256,48	3,42
CHF	14.214.401,49	2,02
DKK	5.624.396,26	0,80
EUR	53.789.584,00	7,65
GBP	25.674.836,74	3,65
HKD	2.190.868,28	0,31
JPY	36.151.319,24	5,14
NOK	1.397.405,27	0,20
SEK	4.228.581,89	0,60
USD	512.224.188,13	72,82
2. Sonstige Wertpapiere	3.138.249,29	0,45
CHF	3.138.249,29	0,45
3. Derivate	2.085.063,93	0,27
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	7.481.059,90	1,07
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.361.673,78	0,48
II. Verbindlichkeiten	-1.776.704,68	-0,25
III. Fondsvermögen	703.550.425,77	100,00

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

DekaSpezial

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								692.399.192,62	98,43
Aktien								689.260.943,33	97,98
EUR								53.789.584,00	7,65
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		18.000	2.000	4.000	EUR 139,820	2.516.760,00	0,36
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		5.000	8.000	8.000	EUR 241,750	1.208.750,00	0,17
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		5.500	1.500	1.000	EUR 687,100	3.779.050,00	0,54
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		23.000	40.000	57.000	EUR 29,495	678.385,00	0,10
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		150.000	150.000	0	EUR 8,220	1.233.000,00	0,18
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		700.000	100.000	0	EUR 3,789	2.652.300,00	0,38
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		28.000	18.000	35.000	EUR 62,630	1.753.640,00	0,25
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		20.000	12.000	22.000	EUR 66,810	1.336.200,00	0,19
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		40.000	40.000	0	EUR 52,640	2.105.600,00	0,30
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		150.000	100.000	82.000	EUR 15,912	2.386.800,00	0,34
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		32.000	32.000	0	EUR 15,442	494.144,00	0,07
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		12.000	7.801	3.301	EUR 181,900	2.182.800,00	0,31
FR0000121147	Forvia SE Actions Port.	STK		32.000	67.000	135.000	EUR 20,730	663.360,00	0,09
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		400	0	0	EUR 1.925,400	770.160,00	0,11
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		160.000	148.828	235.494	EUR 11,870	1.899.200,00	0,27
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		20.000	30.000	10.000	EUR 39,480	789.600,00	0,11
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		25.000	0	25.000	EUR 37,745	943.625,00	0,13
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		50.000	0	125.000	EUR 13,538	676.900,00	0,10
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		1.000	2.100	2.000	EUR 400,500	400.500,00	0,06
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK		20.000	20.000	0	EUR 79,640	1.592.800,00	0,23
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		3.000	1.500	0	EUR 450,900	1.352.700,00	0,19
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(CR)	STK		5.200	1.700	2.500	EUR 737,200	3.833.440,00	0,54
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		20.000	74.684	89.684	EUR 27,150	543.000,00	0,08
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur	STK		6.500	14.000	7.500	EUR 115,300	749.450,00	0,11
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		2.750	2.750	0	EUR 287,100	789.525,00	0,11
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	EUR 19,125	956.250,00	0,14
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		17.500	9.500	12.000	EUR 89,770	1.570.975,00	0,22
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		8.000	20.000	12.000	EUR 139,600	1.116.800,00	0,16
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		10.000	7.500	3.500	EUR 182,000	1.820.000,00	0,26
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		10.000	9.000	5.000	EUR 169,440	1.694.400,00	0,24
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		125.000	455.000	340.000	EUR 21,240	2.655.000,00	0,38
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK		16.000	55.000	47.000	EUR 45,445	727.120,00	0,10
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		6.000	6.000	12.500	EUR 133,950	803.700,00	0,11
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		45.000	8.000	15.000	EUR 61,650	2.774.250,00	0,39
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		60.000	32.000	112.000	EUR 24,595	1.475.700,00	0,21
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		30.000	125.000	195.000	EUR 28,790	863.700,00	0,12
AUD								9.572.245,77	1,37
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		40.000	40.000	0	AUD 25,920	639.457,25	0,09
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK		115.000	45.000	0	AUD 50,410	3.575.452,93	0,51
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK		20.000	10.000	13.000	AUD 111,800	1.379.076,40	0,20
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	12.000	AUD 286,650	2.651.915,81	0,38
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK		60.000	60.000	0	AUD 22,900	847.428,88	0,12
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK		25.000	25.000	90.000	AUD 31,060	478.914,50	0,07
CAD								24.193.256,48	3,42
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK		50.000	18.000	18.000	CAD 72,690	2.482.200,48	0,35
CA13321L1085	Comco Corp. Reg.Shares	STK		50.000	72.000	22.000	CAD 56,750	1.937.885,23	0,28
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares	STK		20.000	0	0	CAD 86,440	1.180.692,86	0,17
CA13646K1084	Canadian Paci.Kansas City Ltd. Reg.Shares	STK		12.000	18.000	6.000	CAD 104,910	859.785,89	0,12
CA15135U1093	Genovus Energy Inc. Reg.Shares	STK		80.000	0	20.000	CAD 22,050	1.204.732,88	0,17
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		1.300	0	0	CAD 3.285,600	2.917.092,66	0,41
CA3039011026	Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg.Shares(Sub.Vtg)	STK		2.300	2.300	0	CAD 1.224,670	1.923.707,76	0,27
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		60.000	0	0	CAD 39,320	1.611.227,78	0,23
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		100.000	80.000	0	CAD 29,220	1.995.594,94	0,28
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		17.000	12.000	25.000	CAD 134,040	1.556.236,23	0,22
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK		30.000	30.000	0	CAD 104,630	2.143.727,91	0,30
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK		20.000	0	0	CAD 42,200	576.414,14	0,08
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		23.000	23.000	21.000	CAD 85,250	1.339.104,30	0,19
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		55.000	35.000	0	CAD 65,620	2.464.853,42	0,35
CHF								14.214.401,49	2,02
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK		20.000	35.000	35.000	CHF 37,240	800.249,27	0,11
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		6.708	3.208	11.500	CHF 115,700	833.896,27	0,12
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK		10.000	10.000	0	CHF 79,740	856.765,27	0,12
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		34.000	18.000	17.800	CHF 97,090	3.546.819,10	0,50
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		26.000	27.000	17.000	CHF 84,210	2.352.462,10	0,33
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK		55.000	85.000	30.000	CHF 26,890	1.589.055,67	0,23
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		3.000	3.000	3.000	CHF 273,100	880.295,69	0,13
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		120.000	80.000	40.000	CHF 26,020	3.354.858,12	0,48

DekaSpezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	8.000	12.000	4.000	USD 409,770	2.963.710,33	0,42
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Reg.Shares		STK	3.000	3.000	0	USD 509,220	1.381.122,86	0,20
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	10.000	0	8.000	USD 146,880	1.327.908,87	0,19
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc. Reg.Shares		STK	5.000	1.000	3.000	USD 498,240	2.252.237,59	0,32
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares		STK	50.000	36.000	36.000	USD 61,300	2.770.997,20	0,39
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	14.500	1.000	1.500	USD 426,320	5.588.680,95	0,79
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	12.000	3.500	0	USD 295,840	3.209.547,06	0,46
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	2.000	2.000	6.000	USD 457,500	827.230,81	0,12
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	10.000	16.000	6.000	USD 82,730	747.943,22	0,11
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares		STK	600	400	400	USD 1.581,600	857.933,28	0,12
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	35.000	3.000	0	USD 108,770	3.441.777,42	0,49
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	28.800	2.800	2.000	USD 358,320	9.329.731,49	1,33
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares		STK	7.000	0	8.000	USD 90,840	574.884,73	0,08
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	30.000	16.800	0	USD 86,000	2.332.519,66	0,33
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	93.000	8.000	1.000	USD 375,280	31.553.241,12	4,49
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	17.000	32.000	15.000	USD 72,260	1.110.586,75	0,16
US60937P1066	MongoDB Inc. Reg.Shs Cl.A		STK	4.000	5.750	3.000	USD 417,080	1.508.290,39	0,21
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares		STK	3.600	3.100	0	USD 632,220	2.057.672,90	0,29
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Reg.Shares		STK	25.000	25.000	0	USD 57,420	1.297.803,09	0,18
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares		STK	6.000	0	0	USD 390,630	2.118.958,50	0,30
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	16.000	11.000	11.000	USD 93,640	1.354.524,91	0,19
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	8.000	0	0	USD 311,070	2.249.850,83	0,32
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A		STK	3.600	0	0	USD 570,600	1.857.119,61	0,26
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	7.000	1.400	2.400	USD 490,510	3.104.213,00	0,44
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	47.000	37.000	35.000	USD 61,020	2.592.839,71	0,37
US6536561086	NICE Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)		STK	10.000	11.500	9.500	USD 201,200	1.819.003,71	0,26
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	15.500	0	0	USD 108,820	1.524.916,37	0,22
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares		STK	15.000	5.000	0	USD 175,190	2.375.779,77	0,34
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	28.000	15.500	17.500	USD 495,220	12.536.081,73	1,78
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder		STK	5.000	5.000	0	USD 231,070	1.044.525,81	0,15
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares		STK	10.000	9.725	24.725	USD 84,980	768.284,97	0,11
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	20.000	7.000	12.000	USD 106,250	1.921.164,45	0,27
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0	USD 97,830	884.458,91	0,13
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares		STK	6.000	3.500	5.000	USD 295,580	1.603.363,17	0,23
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	6.000	6.800	800	USD 461,960	2.505.885,54	0,36
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	13.000	19.000	19.000	USD 63,080	741.379,62	0,11
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	17.000	3.400	3.900	USD 169,390	2.603.408,37	0,37
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	75.000	70.000	70.000	USD 28,790	1.952.129,10	0,28
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	12.500	7.000	12.500	USD 94,080	1.063.195,01	0,15
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Reg.Shares		STK	5.000	18.750	18.750	USD 224,850	1.016.409,00	0,14
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares		STK	7.400	11.900	4.500	USD 150,380	1.006.068,17	0,14
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	12.000	8.000	8.000	USD 158,340	1.717.819,37	0,24
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares		STK	24.000	0	0	USD 135,190	2.933.333,33	0,42
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	13.800	1.800	1.200	USD 145,860	1.819.788,45	0,26
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares		STK	8.000	0	4.000	USD 216,470	1.565.645,06	0,22
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	2.250	1.500	500	USD 881,700	1.793.531,33	0,25
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	15.000	5.000	4.600	USD 164,310	2.228.234,34	0,32
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	4.200	1.700	0	USD 545,940	2.073.002,44	0,29
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares		STK	10.000	6.000	0	USD 138,200	1.249.434,95	0,18
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	4.000	0	1.500	USD 441,840	1.597.830,21	0,23
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	21.500	9.500	0	USD 265,580	5.162.254,77	0,73
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares		STK	50.000	24.000	0	USD 52,240	2.361.450,14	0,34
US8168511090	Sempra Reg.Shares		STK	20.000	10.000	5.000	USD 74,670	1.350.149,17	0,19
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	5.000	2.500	0	USD 702,460	3.175.391,01	0,45
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares		STK	3.000	4.500	1.500	USD 312,840	848.494,71	0,12
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg.Paired Shares		STK	4.000	0	0	USD 144,280	521.761,14	0,07
US8334451098	Snowflake Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	3.200	3.200	2.600	USD 201,230	582.167,98	0,08
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares		STK	14.400	6.000	14.100	USD 95,930	1.248.885,27	0,18
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0	USD 299,120	1.352.138,14	0,19
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Reg.Shares		STK	600	2.000	1.400	USD 291,450	158.096,01	0,02
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	6.000	1.000	0	USD 517,410	2.806.672,09	0,40
US8718291078	Sysco Corp. Reg.Shares		STK	40.000	4.000	0	USD 73,040	2.641.352,50	0,38
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares		STK	6.500	6.500	0	USD 161,470	948.878,94	0,13
US87612G1013	Targa Resources Corp. Reg.Shares		STK	18.500	8.500	0	USD 86,350	1.444.241,03	0,21
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	3.750	0	0	USD 141,070	478.268,24	0,07
US8793601050	Teledyne Technologies Inc. Reg.Shares		STK	4.000	0	2.000	USD 444,210	1.606.400,87	0,23
US8807701029	Teradyne Inc. Reg.Shares		STK	18.000	0	0	USD 110,440	1.797.233,52	0,26
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	32.000	39.050	27.250	USD 253,180	7.324.618,03	1,04
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	10.800	0	0	USD 171,720	1.676.680,23	0,24
US125231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	2.500	2.500	3.500	USD 299,400	676.701,93	0,10
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	50.000	18.000	28.000	USD 58,750	2.655.727,33	0,38
US184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	5.000	5.000	6.000	USD 147,550	666.983,09	0,09
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares		STK	5.000	1.000	0	USD 386,410	1.746.722,72	0,25
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	12.500	7.500	7.500	USD 347,360	3.925.504,02	0,56
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares		STK	25.000	25.000	0	USD 36,110	816.155,86	0,12

DekaSpezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	40.000	11.500	1.500	USD 145,730	5.270.047,92	0,75
US883391051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A		STK	6.000	8.000	2.000	USD 73,400	398.155,68	0,06
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	12.500	9.400	16.900	USD 90,400	1.021.607,45	0,15
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	5.000	1.000	1.000	USD 532,940	2.409.095,02	0,34
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	14.500	0	0	USD 93,240	1.222.294,55	0,17
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares		STK	18.000	0	0	USD 158,950	2.586.655,82	0,37
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	3.000	6.000	3.000	USD 243,810	661.269,32	0,09
US8936411003	TransDigm Group Inc. Reg.Shares		STK	800	800	0	USD 1.012,790	732.512,43	0,10
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares		STK	65.000	73.500	16.000	USD 43,630	2.563.918,27	0,36
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares		STK	50.000	167.000	137.000	USD 63,140	2.854.172,32	0,41
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares		STK	5.000	6.500	3.500	USD 578,690	2.615.902,72	0,37
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	15.000	4.100	2.300	USD 524,900	7.118.253,32	1,01
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	5.000	7.500	15.000	USD 130,090	588.057,14	0,08
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	70.000	45.000	35.000	USD 37,490	2.372.570,29	0,34
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	5.400	0	2.900	USD 409,270	1.998.063,47	0,28
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CIA		STK	25.000	0	0	USD 260,400	5.885.543,80	0,84
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares		STK	25.000	25.000	0	USD 73,190	1.654.235,60	0,24
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	2.000	2.000	0	USD 827,100	1.495.524,82	0,21
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	18.500	9.000	10.500	USD 157,570	2.635.426,27	0,37
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc. Reg.Shares S.A		STK	30.000	75.000	45.000	USD 11,700	317.331,16	0,05
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares		STK	20.000	16.000	0	USD 148,820	2.690.895,94	0,38
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	5.000	9.000	22.000	USD 178,140	805.261,73	0,11
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	50.000	14.000	14.000	USD 49,480	2.236.687,46	0,32
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A		STK	10.000	9.000	2.500	USD 276,080	2.495.976,86	0,35
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CIA		STK	10.000	9.000	5.000	USD 197,160	1.782.478,98	0,25
Sonstige Beteiligungswertpapiere								3.138.249,29	0,45
CHF								3.138.249,29	0,45
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	12.000	12.750	7.750	CHF 243,400	3.138.249,29	0,45
Nichtnotierte Wertpapiere								140,22	0,00
Aktien								140,22	0,00
HKD								140,22	0,00
KYG740991057	Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S		STK	1211.500	0	0	HKD 0,001	140,22	0,00
Summe Wertpapiervermögen								EUR 692.399.332,84	98,43
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte								18.908,19	0,00
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien								18.908,19	0,00
3M Co. (MMM) Call Jan. 24 100		XCBO	STK	25.000			USD 10,320	233.251,97	0,03
Amazon.com Inc. (AMZ) Put Jan. 24 80		XCBO	STK	-20.000			USD 0,010	-180,82	0,00
Lamb Weston Holdings Inc. (0L5) Put Jan. 24 100		XCBO	STK	-15.000			USD 1,000	-13.561,16	0,00
Leg Immobilien AG NA O.N. (LEG) Put März 24 68		XEUR	STK	-20.000			EUR 1,200	-24.000,00	0,00
NVIDIA Corp. (NVD) Call März 24 495		XCBO	STK	5.000			USD 39,000	176.295,09	0,03
NVIDIA Corp. (NVD) Put Jan. 24 500		XCBO	STK	-3.000			USD 16,850	-45.701,11	-0,01
Sanofi S.A. (SNW) Put März 24 80		XEUR	STK	-5.000			EUR 0,665	-3.325,00	0,00
Stellantis N.V. (8TI) Call Jan. 24 21,5		XEUR	STK	300.000			EUR 0,320	96.000,00	0,01
Stellantis N.V. (8TI) Put März 24 20		XEUR	STK	-75.000			EUR 1,345	-36.375,00	-0,01
Stellantis N.V. (8TI) Put März 24 22		XEUR	STK	-100.000			EUR 1,485	-134.500,00	-0,02
Sysco Corp. (SYY) Put Mai 24 60		XCBO	STK	-12.000			USD 0,450	-4.882,02	0,00
Tesla Inc. (TLO) Call Juni 24 300		XCBO	STK	50.000			USD 18,570	839.435,86	0,12
Tesla Inc. (TLO) Put Juni 24 300		XCBO	STK	-20.000			USD 58,550	-1.058.674,62	-0,15
Vonovia SE (VNA) Put Jan. 24 25		XEUR	STK	-65.000			EUR 0,075	-4.875,00	0,00
Optionsscheine								0,09	0,00
Optionsscheine auf Renten								0,09	0,00
Constellation Soft. Inc. WTS (Foreign) 23/31.03.40		X	STK	1.300	1.300	0	CAD 0,000	0,09	0,00
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR 18.908,28	0,00
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								1.170.113,05	0,16
CAC 40-Index Future (FCE) Jan. 24		XPAR	EUR	Anzahl 1				-112,00	0,00
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				-355,00	0,00
DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 10				-475,00	0,00
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				283,00	0,00
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) März 24		XIOM	USD	Anzahl 5				70.364,34	0,01
E-Mini Russ. Val. 1000 Index Future (RSV) März 24		XCME	USD	Anzahl 1				3.279,54	0,00
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) März 24		XCME	USD	Anzahl 1				8.004,35	0,00
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 24		XCME	USD	Anzahl 1				7.747,94	0,00
E-Mini S&P Energy Future (XAE) März 24		XCME	USD	Anzahl 1				2.187,87	0,00
E-Mini S&P Fin. Select Idx Future (XAF) März 24		XCME	USD	Anzahl 1				4.723,80	0,00
E-Mini S&P Health C.S.Sec.Idx Future (XAV) März 24		XCME	USD	Anzahl -1				-4.122,59	0,00
E-Mini S&P Industr.Sel. Index Future (AIX) März 24		XCME	USD	Anzahl -1				-4.972,43	0,00
E-Mini S&P Real Estate Index Future (XAR) März 24		XCME	USD	Anzahl 120				387.118,14	0,06
E-Mini S&P Reg.Bk Select Ind.Future (SXB) März 24		XIOM	USD	Anzahl 50				317.962,86	0,05
E-Mini S&P Utilities Sect.Idx Future (XAU) März 24		XCME	USD	Anzahl 30				-57.068,28	-0,01
ESTX Chemical Index Future (FESC) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 10				24.280,00	0,00
ESTX Pers.& Househ.GDS Index Future (FESZ) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				-645,00	0,00

DekaSpezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
ESTX	Telecomm. Index Future (SXKE) März 24	XEUR	EUR	Anzahl 10				-5.350,00	0,00
FTSE	250 Index Future (FMCS) März 24	IFEU	GBP	Anzahl 35				85.785,70	0,01
H-Shares	Index Future (HSE) Jan. 24	XHKF	HKD	Anzahl 1				694,44	0,00
MSCI	World Index Future (FMWN) März 24	XEUR	EUR	Anzahl -1				-577,50	0,00
SGX	Nikkei 225 Index Future (NK) März 24	XSES	JPY	Anzahl 1				1.469,37	0,00
STXE	600 Autom. & Par. Index Future (SXAP) März 24	XEUR	EUR	Anzahl 1				-550,00	0,00
STXE	600 Basic Res. Index Future (FSTS) März 24	XEUR	EUR	Anzahl 50				66.500,00	0,01
STXE	600 Insurance Index Future (FSTI) März 24	XEUR	EUR	Anzahl -100				23.255,00	0,00
STXE	600 Technology Index Future (FSTY) März 24	XEUR	EUR	Anzahl 1				170,00	0,00
STXE	600 Telecommunic. Index Future (FSTT) März 24	XEUR	EUR	Anzahl -600				147.000,00	0,02
STXE	600 Travel & Lei. Index Future (FSTV) März 24	XEUR	EUR	Anzahl 1				425,00	0,00
STXE600	Real Estate Index Future (FSTL) März 24	XEUR	EUR	Anzahl 500				210.000,00	0,03
TOPIX	Banks Index Future (JBK) März 24	XOSE	JPY	Anzahl 300				-116.910,50	-0,02
Optionsrechte								638.678,06	0,08
Optionsrechte auf Aktienindices								638.678,06	0,08
	Russell 2000 Index (RTY) Call Dez. 23 2030 W2912	XCBO		Anzahl -250			USD 29,700	-671.277,46	-0,10
	Russell 2000 Index (RTY) Call Dez. 23 2040 W2912	XCBO		Anzahl 300			USD 21,260	576.620,56	0,08
	S & P 500 Index (S500) Put Juni 24 4350	XCBO		Anzahl -150			USD 55,100	-747.219,96	-0,11
	S & P 500 Index (S500) Put Juni 24 4500	XCBO		Anzahl 200			USD 74,250	1.342.554,92	0,19
	STXE 600 Real Estate Index (SX86P) Call Jan.24 130	XEUR		Anzahl 400			EUR 6,900	138.000,00	0,02
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 1.808.791,11	0,24
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								257.364,54	0,03
Offene Positionen									
	USD/EUR 16.336.213,50	OTC						257.364,54	0,03
Summe Devisen-Derivate								EUR 257.364,54	0,03
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	2.891.339,90			% 100,000	2.891.339,90	0,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	4.864,32			% 100,000	652,61	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	11.811,31			% 100,000	1.048,84	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN	27.934,68			% 100,000	6.430,04	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	10.525,58			% 100,000	951,67	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	90.996,47			% 100,000	56.123,03	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	74.617,88			% 100,000	50.960,67	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	4.845,40			% 100,000	5.206,13	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	59.781,28			% 100,000	68.855,78	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	986.782,85			% 100,000	114.210,32	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	452.617.863,00			% 100,000	2.891.572,63	0,41
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN	371,72			% 100,000	19,85	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	5.486,98			% 100,000	3.142,69	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	10.174,94			% 100,000	6.972,00	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.529.274,04			% 100,000	1.382.582,08	0,20
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	20.355,25			% 100,000	991,66	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 7.481.059,90	1,07
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 7.481.059,90	1,07
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	462.517,16				462.517,16	0,07
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	2.668.012,82				2.668.012,82	0,38
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	174,60				174,60	0,00
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	28.841,80				28.841,80	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	202.127,40				202.127,40	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 3.361.673,78	0,48
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-57,63				-57,63	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-691.029,81				-691.029,81	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften		EUR	1.461,60				1.461,60	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-807.078,84				-807.078,84	-0,11
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-280.000,00				-280.000,00	-0,04
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -1.776.704,68	-0,25
Fondsvermögen								EUR 703.550.425,77	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK 1.081.980,000	
Umlaufende Anteile Klasse AV								STK 569.297,000	
Anteilwert Klasse CF								EUR 556,82	
Anteilwert Klasse AV								EUR 177,55	

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

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

DekaSpezial

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:				
Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK 405		212.679,01	
Engie S.A. Actions Port.	STK 104.992		1.670.632,70	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		1.883.311,71	1.883.311,71

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)
Polen, Zloty (PLN)	4,34440 = 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand (ZAR)	20,52645 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,10610 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar (CAD)	1,46423 = 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso (MXN)	18,72975 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar (SGD)	1,45940 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY)	156,53000 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar (HKD)	8,64005 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar (AUD)	1,62138 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar (NZD)	1,74595 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X Nichtnotierte Wertpapiere

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XPAR	Paris - Euronext Paris - Derivatives
XHKF	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XSES	Singapur - Singapore Exchange (SGX)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	40.000
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd. Reg.Shares	STK	85.000	185.000
AU000000SEK6	Seek Ltd. Reg.Shares	STK	80.000	80.000
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd. Reg.Shares	STK	10.000	30.000
CAD				
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK	0	8.000
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK	25.000	30.000
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK	0	21.000
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Reg.Shares	STK	2.500	15.000
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK	0	70.000
CA55027C1068	Lumine Group Inc. Reg.Shs (Sub.Vtg)	STK	3.900	3.900
CHF				
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK	0	1.000
DKK				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	125	875
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier	STK	0	2.500
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK	25.000	25.000
EUR				
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	0	6.000
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	9.000	45.000
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	60.000	60.000
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni	STK	0	500.000
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A	STK	0	1.750.000
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	65.000	85.000
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	40.000	40.000
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	16.000	16.000
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	10.000	17.500
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	140.000	140.000
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien	STK	8.000	8.000

DekaSpezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK	100.000	100.000
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	400.000
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	3.500	3.500
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	95.000	95.000
GBP				
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	0	25.000
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK	15.000	15.000
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Reg.Shares	STK	50.000	250.000
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK	600.000	1.400.000
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK	180.000	500.000
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	0	30.000
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK	0	2.000.000
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK	80.000	205.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	16.000	16.000
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	30.000
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	120.000	120.000
JPY				
JP3388200002	Aeon Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	65.000
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	12.500	12.500
JP3110650003	Asahi Intecc Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	50.000
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc. Reg.Shares	STK	75.000	75.000
JP3218500001	COVER Corporation Reg.Shares	STK	118.400	118.400
JP3480470008	Daiei Kankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	25.000	125.000
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK	60.000	60.000
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK	135.000	160.000
JP3386890002	Genda Inc. Reg.Shares	STK	90.900	90.900
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	25.000	25.000
JP3435750009	M3 Inc. Reg.Shares	STK	87.500	87.500
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK	0	25.000
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares	STK	300.000	300.000
JP3801600002	Pigeon Corp. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
JP3967220009	Rakuten Bank Ltd Reg.Shares	STK	83.300	83.300
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	100.000	100.000
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	10.000	30.000
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd. Reg.Shares	STK	97.000	117.000
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares	STK	25.000	35.000
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK	40.000	100.000
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	75.000
JP3635400009	Toyota Boshoku Corp. Reg.Shares	STK	70.000	70.000
JP3635510005	Tryt Inc. Bearer Shares	STK	290.000	290.000
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	50.000	90.000
NZD				
NZAIAE000256	Auckland Intl Airport Ltd. Reg.Shares	STK	0	400.000
NZFAPE000152	Fisher & Paykel Healt.Corp.Ltd Reg.Shares	STK	0	75.000
SEK				
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier	STK	40.000	40.000
SE0016844831	Volvo Car AB Namn-Aktier B	STK	150.000	150.000
SGD				
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	82.500
SG1T75931496	S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares	STK	0	450.000
USD				
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	1.800	5.000
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares	STK	0	3.000
US0090661010	Airbnb Inc. Reg.Shares	STK	15.000	15.000
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK	0	16.000
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares	STK	0	20.000
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	14.500
US03743Q1085	APA Corp. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK	0	25.000
US0420682058	ARM Holdings PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) New	STK	7.500	7.500
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg.Shares CLA	STK	38.000	50.000
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	0	2.000
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	0	25.000
US1220171060	Burlington Stores Inc. Reg.Shares	STK	4.300	8.500
US1488061029	Catalent Inc. Reg.Shares	STK	5.500	7.500
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	0	7.000
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK	2.500	18.500
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	0	4.000
US1924221039	Cognex Corp. Reg.Shares	STK	10.500	20.500
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Reg.Shares CLA	STK	0	3.000
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	0	6.000
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares	STK	3.000	10.500
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	1.650
US29414B1044	EPAM Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	750
US3390411052	FleetCor Technologies Inc. Reg.Shares	STK	2.500	9.000
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares	STK	100.000	100.000
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc Reg.Shares	STK	10.000	10.000
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	0	15.000
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	6.500	6.500
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	0	16.000

DekaSpezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK	0	15.000
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	0	3.600
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares	STK	600	2.300
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	0	12.000
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	0	10.000
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	7.400
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK	3.000	8.800
US57667L1070	Match Group Inc. Reg.Shares New	STK	16.000	16.000
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	0	20.000
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares	STK	0	11.000
US6556631025	Nordson Corp. Reg.Shares	STK	0	6.000
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	10.000	30.000
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK	4.000	5.000
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK	0	6.000
US80517M1099	Savers Value Village Inc. Reg.Shares	STK	14.700	14.700
US78410G1040	SBA Communications Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	1.500
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK	0	25.000
US8269191024	Silicon Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	15.000	15.000
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc. Reg.Shares	STK	18.000	18.000
US8336351056	Soc.Quimica y Min.de Ch SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)	STK	0	20.000
US8447411088	Southwest Airlines Co. Reg.Shares	STK	38.000	54.000
US8574771031	State Street Corp. Reg.Shares	STK	5.000	15.000
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	0	8.000
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK	0	20.000
US00130H1059	The AES Corp. Reg.Shares	STK	10.000	50.000
US8425871071	The Southern Co. Reg.Shares	STK	0	12.500
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
US8962391004	Trimble Inc. Reg.Shares	STK	16.000	16.000
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK	0	6.600
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	3.000	13.000
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares	STK	6.001	6.001
US9778521024	Wolfspeed Inc. Reg.Shares	STK	5.000	15.000
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK	0	7.500
US98954M2008	Zillow Group Inc. Reg.Cap. Shares C	STK	12.500	12.500
Andere Wertpapiere				
CAD				
CA21037X1428	Constellation Software Inc. Anrechte	STK	1.300	1.300
EUR				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	200.000	200.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	1.250	33.250
EUR				
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions Nom.	STK	0	92.000
USD				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	18.000	27.500
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK	4.000	24.000
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	4.000	10.000
US91336L1070	Univar Solutions Inc. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
US9285634021	VMware Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	5.000	5.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	203.333	203.333
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	14.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): Stellantis N.V Aandelen op naam)	EUR	1.247
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): BASF SE Namens-Aktien)	EUR	1.610
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
	EUR	139.435

DekaSpezial

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
(Basiswert(e): CAC 40 INDEX, ESTX Banks Index (Price) (EUR), ESTX Chemical Index (Price) (EUR), ESTX Pers. & Household Goods Index (Price) (EUR), ESTX Telecommunications Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 250 Index, Hang Seng China Enterprises Index, Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), Russell 1000 Value Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Financial Select Sec. Index (Price), S&P 500 Index, S&P Energy Select Sector Index, S&P Industrial Select Sector Index (Total Return), S&P Real Estate Select Sector Index, S&P Utilities Index, S&P Real Estate Select Sector Index (Price)(USD), S&P Regional Banks Select Index (Price) (USD), STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR), STXE 600 Technology Index (Price) (EUR), STXE 600 Travel & Leisure Index (Price) (EUR), STXE600 Real Estate Index (Price) (EUR), TOPIX Banks Index (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	89.101
(Basiswert(e): CAC 40 INDEX, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), Russell 2000 Index, S&P 500 Index, S&P Energy Select Sector Index, S&P Health Care Select Sector Index (Total Return), S&P Industrial Select Sector Index (Total Return), STXE 600 Telecommunications Index (Price) (EUR))		
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	62.987
(Basiswert(e): 3M Co. Reg.Shares, Amazon.com Inc. Reg.Shares, Lamb Weston Holdings Inc. Reg.Shares, NVIDIA Corp. Reg.Shares, PPG Industries Inc. Reg.Shares, Stellantis N.V. Aandelen op naam, Sysco Corp. Reg.Shares, Tesla Inc. Reg.Shares, Vonovia SE Namens-Aktien)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	42.455
(Basiswert(e): 3M Co. Reg.Shares, Allianz SE vink.Namens-Aktien, BNP Paribas S.A. Actions Port., Celsius Holdings Inc. Reg.Shares, Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur, Crédit Agricole S.A. Actions Port., Eli Lilly and Company Reg.Shares, Engie S.A. Actions Port., Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., Martin Marietta Materials Inc. Reg.Shares, Marvell Technology Inc. Reg.Shares, Nestlé S.A. Namens-Aktien, NVIDIA Corp. Reg.Shares, PPG Industries Inc. Reg.Shares, Sandoz Group AG Namens-Aktien, Sanofi S.A. Actions Port., Siemens Energy AG Namens-Aktien, Tesla Inc. Reg.Shares, Stellantis N.V. Aandelen op naam, Uber Technologies Inc. Reg.Shares, Vonovia SE Namens-Aktien)		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	395.773
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), ESTX Real Estate Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Index, STXE600 Real Estate Index (Price) (EUR))		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	311.048
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	49.596
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), Russell 2000 Index, S&P 500 Index)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	187.431
(Basiswert(e): Russell 2000 Index, S&P 500 Index)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/USD	EUR	728
GBP/USD	EUR	575
HKD/USD	EUR	29
JPY/EUR	EUR	445
SEK/USD	EUR	18
USD/EUR	EUR	11.052
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
HKD/EUR	EUR	128
JPY/EUR	EUR	1.257
JPY/USD	EUR	731
USD/EUR	EUR	7.498
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	30.142
(Basiswert(e): ABB Ltd. Namens-Aktien, Air Liquide-SA Ét. Expl. P.G. Cl. Actions Port., Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat., Atlas Copco AB Namn-Aktier A, Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom., Engie S.A. Actions Port., Fedex Corp. Reg.Shares, ING Groep N.V. Aandelen op naam, Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., Kering S.A. Actions Port., Pfizer Inc. Reg.Shares, Prosus N.V. Reg.Shares, Tenaris S.A. Actions Nom., Tesla Inc. Reg.Shares, The Home Depot Inc. Reg.Shares, TotalEnergies SE Actions au Porteur, VMware Inc. Reg.Shares CLA)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,40 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 29.375.523 Euro.

DekaSpezial (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		508.036.020,76
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-9.047.367,68
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-4.229.825,38
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 21.247.972,48
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 21.247.972,48
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -25.477.797,86
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	28.402,89
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	107.682.547,92
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	73.252.802,87
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	20.838.792,08
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		602.469.778,51

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.12.2020	455.364.773,63	425,81
31.12.2021	612.704.134,75	555,04
31.12.2022	508.036.020,76	466,28
31.12.2023	602.469.778,51	556,82

DekaSpezial (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)	189.908,31	0,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	11.723.250,37	10,83
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	346.129,32	0,32
davon Negative Einlagezinsen	-935,81	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	347.065,13	0,32
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	1.960,81	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	1.960,81	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-28.486,27	-0,03
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden	-28.486,27	-0,03
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.982.910,91	-1,83
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.982.910,91	-1,83
10. Sonstige Erträge	58.742,25	0,05
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	56.343,25	0,05
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	2.338,86	0,00
Summe der Erträge	10.308.593,88	9,53
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-7.597,11	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-7.096.960,23	-6,56
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	-252.853,28	-0,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-778,26	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-592.548,90	-0,55
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-647,02	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-1.591,58	-0,00
davon EMIR-Kosten	-12.157,72	-0,01
davon fremde Depotgebühren	-1.409,23	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	-2.514,22	-0,00
davon Indexkosten	-8.532,76	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-172.199,78	-0,16
davon Kostenpauschale	-393.496,59	-0,36
Summe der Aufwendungen	-7.950.737,78	-7,35
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.357.856,10	2,18
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	48.611.512,57	44,93
2. Realisierte Verluste	-37.378.415,70	-34,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	11.233.096,87	10,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	13.590.952,97	12,56
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	73.252.802,87	67,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	20.838.792,08	19,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	94.091.594,95	86,96
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	107.682.547,92	99,52

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	75.677.714,49	69,94
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	13.590.952,97	12,56
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	79.606.586,06	73,57
III. Gesamtausschüttung¹⁾	9.662.081,40	8,93
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	9.662.081,40	8,93

Umlaufende Anteile: Stück 1.081.980

*) 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.

DekaSpezial (AV)

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				67.889.267,84
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-1.259.408,92
2	Zwischenausschüttung(en)			--
3	Mittelzufluss (netto)			17.727.353,64
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	245.593.447,59	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	245.593.447,59	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-227.866.093,95	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-247.787,08
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			16.971.221,83
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			11.579.166,54
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			3.120.077,36
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				101.080.647,31

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2020	96.814.709,47	135,82
31.12.2021	63.149.776,50	177,03
31.12.2022	67.889.267,84	148,70
31.12.2023	101.080.647,31	177,55

DekaSpezial (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)	31.864,70	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.966.996,63	3,46
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	58.076,25	0,10
davon Negative Einlagezinsen	-157,08	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	58.233,33	0,10
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	328,67	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	328,67	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-4.779,72	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden	-4.779,72	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-332.704,53	-0,58
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-332.704,53	-0,58
10. Sonstige Erträge	9.856,08	0,02
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	9.453,54	0,02
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	392,43	0,00
Summe der Erträge	1.729.638,08	3,04
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.274,72	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.199.196,12	-2,11
3. Verwahrstellenvergütung	-42.424,24	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-130,62	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-99.329,38	-0,17
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-108,53	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-267,03	-0,00
davon EMIR-Kosten	-2.039,89	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-236,43	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückstattung	-421,84	-0,00
davon Indekskosten	-1.431,71	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-28.871,98	-0,05
davon Kostenpauschale	-65.951,97	-0,12
Summe der Aufwendungen	-1.342.355,08	-2,36
III. Ordentlicher Nettoertrag	387.283,00	0,68
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	8.156.278,36	14,33
2. Realisierte Verluste	-6.271.583,43	-11,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.884.694,93	3,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.271.977,93	3,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	11.579.166,54	20,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.120.077,36	5,48
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	14.699.243,90	25,82
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	16.971.221,83	29,81

*) 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	12.698.472,78	22,31
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.271.977,93	3,99
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	13.347.954,26	23,45
III. Gesamtausschüttung¹⁾	1.622.496,45	2,85
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	1.622.496,45	2,85

Umlaufende Anteile: Stück 569.297

*) 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.

DekaSpezial Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

95.964.914,64

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC
DekaBank Deutsche Girozentrale
HSBC Continental Europe S.A.

Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	280.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	280.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% MSCI World NR in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 5,04%
größter potenzieller Risikobetrag 9,53%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 8,10%

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

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

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)

112,59%

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

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

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

Instrumentenart

Wertpapier-Darlehen

Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale

Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

1.883.311,71

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	2.176.899,94
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	2.176.899,94

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	1.960,81
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	647,02
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV	EUR	328,67
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV	EUR	108,53

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	1.081.980
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	569.297
Anteilwert Klasse CF	EUR	556,82
Anteilwert Klasse AV	EUR	177,55

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

DekaSpezial

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 Schuldscheinanleihen 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	1,45%
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 1,45%.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF

Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	56.343,25
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	2.338,86

Anteilklasse AV

Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	9.453,54
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	392,43

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	647,02
Beratungsvergütungen	EUR	1.591,58
EMIR-Kosten	EUR	12.157,72
Fremde Depotgebühren	EUR	1.409,23
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	2.514,22
Indexkosten	EUR	8.532,76
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	172.199,78
Kostenpauschale	EUR	393.496,59

Anteilklasse AV

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	108,53
Beratungsvergütungen	EUR	267,03
EMIR-Kosten	EUR	2.039,89
Fremde Depotgebühren	EUR	236,43
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	421,84
Indexkosten	EUR	1.431,71
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	28.871,98
Kostenpauschale	EUR	65.951,97

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	876.275,13
--	-----	------------

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**

	EUR	11.962.579,80
Geschäftsführer	EUR	2.094.112,05
weitere Risk Taker	EUR	1.991.350,34
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	387.352,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	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	1.883.311,71	0,27

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.883.311,71	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	1.883.311,71

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

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere

DekaSpezial

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

2.176.899,94

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

in % der Bruttoerträge des Fonds

2.265,42

747,59

747,59

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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,27% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

Société Générale S.A.
Berlin Hyp AG

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

1.670.997,07

505.902,87

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
Clearstream Banking Frankfurt

1

2.176.899,94 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von 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 26. 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 DekaSpezial – 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 DekaSpezial 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 einzubeziehen. 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 28. 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

 **Finanzgruppe**