

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2023.
Deka-EuroFlex Plus

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-EuroFlex Plus 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 der 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 International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	8
Anhang	14
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	19
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	21

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

Jahresbericht 01.01.2023 bis 31.12.2023

Deka-EuroFlex Plus

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds des Deka-EuroFlex Plus ist die Erwirtschaftung einer die jeweiligen Sätze am Euro-Geldmarkt übertreffenden Rendite bei Inkaufnahme gewisser wirtschaftlicher und politischer Risiken unter Geringhaltung des Währungsrisikos. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen legt der Fonds überwiegend in mit Forderungen besicherte Wertpapiere (Asset Backed Securities) an. Der Schwerpunkt liegt dabei auf Verbriefungen, die durch europäische Hypotheken und Unternehmenskredite besichert sind. Ergänzend können auch kurz laufende fest- sowie variabel verzinsliche Wertpapiere erworben und Bankguthaben gehalten werden. Der Sitz der Aussteller unterliegt keiner regionalen Beschränkung. Der weder auf Euro lautende noch gegen Euro gesicherte Anteil darf 5 Prozent des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten. Es werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller nicht niedriger als BB+ (Langfrist-Rating) oder B (Kurzfrist-Rating) geratet sind (Standard & Poor's oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur).

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt "Top-Down" sowie "Bottom-Up"-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index 100% Bloomberg Euro Floating Rate Notes ABS in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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

Deutliches Plus

Das Jahr 2023 war geprägt von Zinserhöhungen der EZB, um die hohen Inflationsraten zu bekämpfen, dem weiter ungelösten Ukraine-Krieg und schließlich der Eskalation zwischen Hamas und Israel in Nahost. Zunächst begann das Jahr sehr konstruktiv und positiv für den Verbriefungsmarkt.

Wichtige Kennzahlen

Deka-EuroFlex Plus

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	7,9%	1,4%	1,3%
Anteilklasse TF	7,5%	1,1%	0,9%

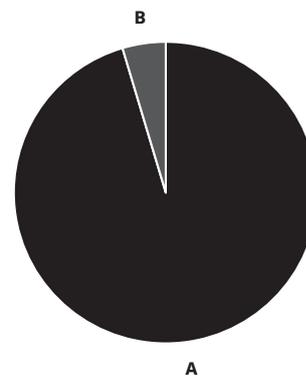
ISIN

Anteilklasse CF	LU0192794724
Anteilklasse TF	LU0140354605

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

Fondsstruktur

Deka-EuroFlex Plus



A	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	95,4%
B	Barreserve, Sonstiges	4,6%

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

Der erste Dämpfer erfolgte dann im März durch den Zusammenbruch der Silicon Valley Bank, was den Verbriefungsmarkt allerdings nur geringfügig belastete, so dass eine längere Seitwärtsbewegung des Marktes zu beobachten war. Über den Sommer folgte eine stetige Spreadeinengung, die durch einen massiven Angebotsüberhang wieder leicht zurückgenommen wurde. Das Neuemissionsvolumen im europäischen CLO-Universum (Collateralized Loan Obligations) erholte sich im Jahresvergleich leicht von 25 Mrd. Euro auf ca. 26 Mrd. Euro.

Die strategische Ausrichtung des Deka-EuroFlex Plus in 2023 konzentrierte sich auf bonitätsstarke Papiere, die durch ihre hohe Besicherung einen Schutz im ganzjährig volatilen Marktumfeld boten. Aufgrund der fragilen wirtschaftlichen Fundamentaldaten in Europa lag der Fokus auf einer konservativen Fondszusammensetzung, d.h. es wurde ausschließlich in Verbriefungen mit hoher Bonität und guter Emittentenqualität investiert. Durch attraktive Kupons war eine konservative Aufstellung, d.h. Anlagen mit Durchschnittsrating AA-, ausreichend, um ohne Eingehen eines

Deka-EuroFlex Plus

erhöhten Risikos eine überzeugende Rendite darstellen zu können. Verbriefungstitel konnten den Zinserhöhungszyklus zudem relativ unbeschadet überstehen, da Verbriefungen üblicherweise eine variable Verzinsung besitzen. Im Fonds gab es insgesamt sieben Ratingverbesserungen und keine einzige Ratingverschlechterung.

Aufgrund des typischen Floating Rate-Charakters der Asset-Backed Securities blieb die Duration (Zinsbindungsdauer) im Berichtsjahr unverändert auf niedrigem Niveau. Zuletzt war der Fonds zu 95,4 Prozent in Wertpapieren investiert.

Die Akzentuierung der Assetklasse CLO sowie die Teilnahme an CLO-Neuemissionen wirkten sich rückblickend positiv auf die Wertentwicklung des Deka-EuroFlex Plus aus. Diese Assetklasse konnte durch die hohen Coupons und Preiserholungen die höchsten Performancebeiträge generieren. Der Verkauf von britischen nonconforming RMBS (Residential Mortgage Backed Securities), die aufgrund preislicher Seitwärtsbewegung und geringer Kupons nur niedrige Performancebeiträge lieferten und in Verbriefungen mit höheren Coupons getauscht wurden, erwies sich ebenfalls als vorteilhaft. Nachteile ergaben sich hingegen aus der Diversifizierung des aktuell CLO-fokussierten Portfolios durch europäische RMBS und Konsumenten-ABS mit leicht niedrigeren Kupons. Zudem hat die Kassenposition in mittlerem einstelligem Prozentbereich zur Wahrnehmung von Marktopportunitäten ebenfalls die Performance verringert.

Deka-EuroFlex Plus verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine Wertentwicklung von plus 7,9 Prozent in der Anteilklasse CF bzw. plus 7,5 Prozent in der Anteilklasse TF.

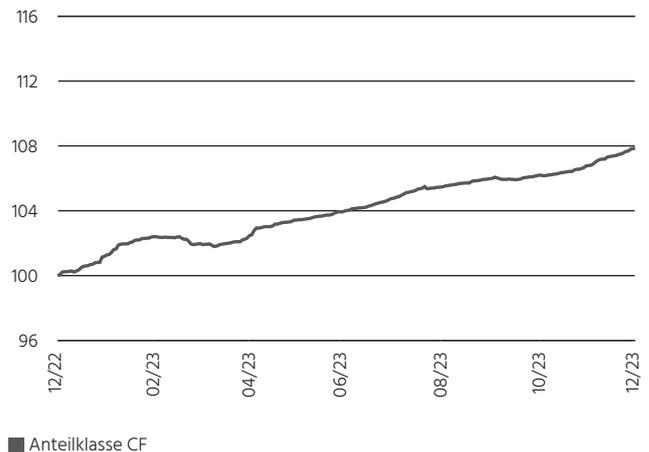
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-EuroFlex Plus

Index: 31.12.2022 = 100



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

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 überstritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesell-

Deka-EuroFlex Plus

schaft 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% Bloomberg Euro Floating Rate Notes ABS in EUR. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-EuroFlex Plus

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								27.506.103,64	26,39
Verzinsliche Wertpapiere								27.506.103,64	26,39
EUR								27.506.103,64	26,39
XS1775907386	5,0880 % Ares European CLO IX DAC FLR Nts 18/30 B-1 Reg.S ¹⁾	EUR		1.800.000	0	0	% 97,210	1.749.780,00	1,68
XS1701395698	1,9500 % Avoca CLO XIV DAC Notes 17/30 Cl.B-1R Reg.S ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 90,980	909.800,00	0,87
XS1713467626	6,4930 % Bain Capital Euro CLO 18-1 DAC FLR Nts 18/32 D R.S ¹⁾	EUR		1.900.000	0	0	% 94,340	1.792.460,00	1,72
FR001400K3K4	4,6380 % BPCE Home Loans FCT 2023 FLR Notes 23/57 Cl.A ¹⁾	EUR		900.000	900.000	0	% 100,660	905.940,00	0,87
XS1971362865	5,3750 % Cartesiam Resid. Mrtgs Blue SA FLR Nts 19/44 Cl.C ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 100,090	1.000.900,00	0,96
XS1823355687	5,3020 % Cvc Cordat. Loan Fun. III DAC FLR Nts 18/32 B-1 RS ¹⁾	EUR		2.000.000	0	0	% 98,180	1.963.600,00	1,88
XS2605909527	4,8630 % Dilosk RMBS No.6 (STS) DAC FLR Nts 23/61 A Reg.S ¹⁾	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 95,764	1.436.455,33	1,38
XS2605910459	5,7430 % Dilosk RMBS No.6 (STS) FLR Nts 23/61 B Reg.S ¹⁾	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,580	1.005.800,00	0,97
XS2587123824	5,7020 % Domi 2023-1 B.V. FLR Notes 23/55 Cl.B ¹⁾	EUR		750.000	750.000	0	% 99,530	746.475,00	0,72
XS1980833484	6,0380 % Dutch Property Fin. 2019-1 BV FLR Notes 19/52 Cl.D ¹⁾	EUR		1.300.000	0	0	% 99,800	1.297.400,00	1,25
XS2294367672	4,6020 % Dutch Property Fin. 2021-1 BV FLR Notes 21/58 Cl.A ¹⁾	EUR		1.500.000	0	0	% 68,987	1.034.802,03	0,99
XS2294367755	5,0520 % Dutch Property Fin. 2021-1 BV FLR Notes 21/58 Cl.B ¹⁾	EUR		1.100.000	0	0	% 99,290	1.092.190,00	1,05
XS2491645771	5,3520 % Dutch Property Fin. 2022-2 BV FLR Notes 22/62 Cl.B ¹⁾	EUR		3.000.000	0	0	% 98,790	2.963.700,00	2,83
XS0253569007	4,2190 % Eurosail 2006-1 PLC FLR Notes 06/44 B1a Reg.S ¹⁾	EUR		345.000	0	0	% 19,442	67.076,48	0,06
XS0275920071	4,1990 % Eurosail 2006-4NP PLC FLR Nts 06/44 M1a Reg.S ¹⁾	EUR		4.045.000	0	0	% 33,667	1.361.812,98	1,31
XS0284932315	4,1980 % Eurosail-UK 2007-1NC PLC FLR Nts 07/45 B1a Reg.S ¹⁾	EUR		1.500.000	0	0	% 90,198	1.352.964,82	1,30
XS0276092797	4,0820 % Great Hall Mtg.No.1 PLC S.06-1 FLR MTN 06/38 A2bRS ¹⁾	EUR		15.340.000	0	0	% 1,138	174.616,33	0,17
XS0288627507	4,0620 % Great Hall Mtg.No.1 PLC S.07-1 FLR MTN 07/39 A2bRS ¹⁾	EUR		3.080.000	0	0	% 3,153	97.119,00	0,09
XS1980846627	5,8520 % Jubilee CLO 2019-XXII DAC FLR Nts 19/31 B-1 Reg.S ¹⁾	EUR		2.750.000	0	0	% 98,140	2.698.850,00	2,59
XS0307506674	4,2200 % RMAC Sec.No.1 PLC Ser.07-NS1 FLR MTN 07/44 M1c RS ¹⁾	EUR		2.000.000	0	0	% 37,367	747.347,42	0,72
ES0305443014	5,3310 % Sabadell Consumo 1, F.T. FLR Notes 19/31 Cl.B ¹⁾	EUR		94.676	0	131.809	% 99,090	93.814,25	0,09
ES0305715007	4,7730 % Santander Consumo 5, FT FLR Notes 23/36 A ¹⁾	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,180	1.001.800,00	0,96
XS2639842694	5,4120 % SC Germany SA -Comp.Con.23-1-FLR Notes 23/37 Cl.B ¹⁾	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 100,570	2.011.400,00	1,93
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								69.888.303,59	67,09
Verzinsliche Wertpapiere								69.888.303,59	67,09
EUR								69.888.303,59	67,09
XS2314652194	6,4250 % AlbaCore EURO CLO II DAC FLR Nts 21/34 Cl.C Reg.S ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 97,420	974.200,00	0,94
XS2462929907	7,3650 % AlbaCore EURO CLO IV DAC FLR Nts 22/35 C Reg.S ¹⁾	EUR		1.900.000	0	0	% 99,000	1.881.000,00	1,81
XS2063528090	4,8850 % Anchor.Cap.Euro.CLO 3 DAC FLR Nts 19/32 A1V Reg.S ¹⁾	EUR		1.906.000	0	0	% 97,990	1.867.689,40	1,79
XS2390690530	6,1150 % Anchor.Cap.Euro.CLO 5 DAC FLR Nts 21/34 C Reg.S ¹⁾	EUR		2.400.000	0	0	% 95,880	2.301.120,00	2,21
XS2390685373	4,9850 % Anchor.Cap.Euro.CLO 5 DAC FLR Nts 21/34 Cl.A Reg.S ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 97,370	973.700,00	0,93
XS2340855654	5,5020 % Agedu Europ. CLO 3-2019 DAC FLR Nts 21/34 B-1 R.S ¹⁾	EUR		1.500.000	0	0	% 95,740	1.436.100,00	1,38
XS2389542155	5,9930 % Aqueduct Euro. CLO 5-2020 DAC FLR Nts 21/34 CR RS ¹⁾	EUR		1.500.000	0	0	% 94,260	1.413.900,00	1,36
XS2309834377	6,0150 % Arbour CLO IV DAC FLR Nts 21/34 Cl.CR Reg.S ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 96,210	962.100,00	0,92
XS2388928728	4,9650 % Arbour CLO VIII DAC FLR Nts 21/34 AR Reg.S ¹⁾	EUR		1.600.000	0	0	% 97,740	1.563.840,00	1,50
XS2060908477	4,9050 % Ares European CLO VIII DAC FLR Nts 19/32 Cl.A R.S ¹⁾	EUR		1.400.000	0	0	% 98,700	1.381.800,00	1,33
XS2304357663	6,0520 % Aurium CLO VII DAC FLR Nts 21/34 Cl.C Reg.S ¹⁾	EUR		3.000.000	0	0	% 95,720	2.871.600,00	2,76
XS2404587649	5,7350 % BlackRock Europ. CLO XII DAC FLR Nts 21/35 B1 R.S ¹⁾	EUR		1.200.000	0	0	% 96,190	1.154.280,00	1,11
XS2395173581	4,9050 % Bridgepoint CLO 3 DAC FLR Nts 21/36 A Reg.S ¹⁾	EUR		3.000.000	0	0	% 97,030	2.910.900,00	2,79

Deka-EuroFlex Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2661944715	0,0000 % Bridgepoint CLO V DAC FLR Nts 23/36 C Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,000	1.500.000,00	1,44
XS2270685071	6,6650 % Capital Four CLO II DAC FLR Notes 21/34 Cl.C Reg.S ¹⁾		EUR	2.100.000	0	0	% 98,430	2.067.030,00	1,98
XS2370209103	4,9850 % Capital Four CLO III DAC FLR Notes 21/34 A R.S ¹⁾		EUR	1.250.000	0	0	% 97,510	1.218.875,00	1,17
XS2532767030	7,7060 % Carlyle Euro CLO 2022-5 DAC FLR Nts 22/35 A-2A R.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 100,810	2.016.200,00	1,94
XS2109445671	4,9250 % Carlyle Gl.M.S.E.CLO 15-1 DAC FLR Nts 20/33 A1R R.S ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 98,450	2.953.500,00	2,82
XS2354686979	4,9250 % CIFC European Fund. CLO IV DAC FLR Nts 21/35 A R.S ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 98,140	2.944.200,00	2,83
XS2390489198	4,9550 % CIFC Knight.Euro.Fund.2021 DAC FLR Nts 21/34 A R.S ¹⁾		EUR	2.510.000	0	0	% 97,420	2.445.242,00	2,35
XS2356403092	4,9190 % Contego CLO IX DAC FLR Nts 21/34 A Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 98,140	1.962.800,00	1,88
XS2540119240	7,0020 % CVC Cordatus Loan Fd XXV DAC FLR Nts 23/36 B1 R.S ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,000	1.000.000,00	0,96
XS2540118192	7,7520 % CVC Cordatus Loan Fd XXV DAC FLR Nts 23/36 C Reg.S ¹⁾		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 100,000	1.200.000,00	1,15
XS2393983759	4,9750 % Deer Park CLO DAC FLR Notes 21/34 A Reg.S ¹⁾		EUR	750.000	0	0	% 97,400	730.500,00	0,70
XS2643259604	4,9560 % Dilosk RMBS No.7 DAC FLR Nts 23/62 A Reg.S ¹⁾		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 94,731	1.042.039,49	1,00
XS2643260016	5,6560 % Dilosk RMBS No.7 DAC FLR Nts 23/62 Cl. B Reg.S ¹⁾		EUR	503.000	503.000	0	% 100,590	505.967,70	0,49
XS2417188088	5,7450 % Fair Oaks Loan Funding IV DAC FLR Nts 22/35 B R.S ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 97,290	972.900,00	0,93
XS2417188245	6,3150 % Fair Oaks Loan Funding IV DAC FLR Nts 22/35 C R.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 96,220	962.200,00	0,92
XS2719263753	6,8040 % Harvest CLO XXXI DAC FLR Nts 23/36 B Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,000	1.000.000,00	0,96
XS2719264058	7,4540 % Harvest CLO XXXI DAC FLR Nts 23/36 C Reg.S ¹⁾		EUR	850.000	850.000	0	% 100,000	850.000,00	0,82
XS2114941078	5,6650 % Invesco Euro CLO IV DAC FLR Nts 20/33 B-1 144A ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 96,890	1.937.800,00	1,86
XS2308743520	6,1650 % Jubilee CLO 2018-XXI DAC FLR Nts 21/35 C-1 Reg.S ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 97,110	2.913.300,00	2,80
XS2666004457	6,9995 % Jubilee CLO 2023-XXVII DAC FLR Nts 23/38 C Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,000	1.000.000,00	0,96
XS2434797200	5,6650 % Man GLG Euro CLO VI DAC FLR Nts 22/32 B-1 Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 98,160	1.963.200,00	1,88
XS2580301765	7,8150 % Penta CLO 14 DAC FLR Nts 23/36 Cl.C Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 101,100	1.516.500,00	1,46
XS2393698639	6,2740 % Penta CLO 2021-2 DAC FLR Nts 21/34 C Reg.S ¹⁾		EUR	1.250.000	0	0	% 95,450	1.193.125,00	1,15
XS2440088875	4,9450 % Penta CLO 3 DAC FLR Nts 22/35 A-R Reg.S ¹⁾		EUR	1.650.000	0	0	% 97,830	1.614.195,00	1,55
XS2356223607	4,9250 % Providus CLO III DAC FLR Nts 21/34 A Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 98,050	980.500,00	0,94
XS2356225560	6,0750 % Providus CLO III DAC FLR Nts 21/34 C Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 95,210	1.904.200,00	1,83
XS2303835370	6,0520 % Providus CLO V DAC FLR Nts 21/35 C Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 96,500	1.930.000,00	1,85
XS2402373695	5,7020 % Providus CLO VI DAC FLR Nts 21/34 B-1 Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 96,610	966.100,00	0,93
XS2584130590	5,3870 % Providus CLO VIII DAC FLR Nts 23/37 Cl.A Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,090	2.001.800,00	1,92
XS2405873949	5,7190 % Rockford Tower E.CLO 21-2 DAC FLR Nts 21/35 B R.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 96,350	1.927.000,00	1,85
XS2381149850	4,9890 % Sound Point EO CLO VI Fdg DAC FLR Nts 21/34 A R.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 97,690	976.900,00	0,94
Neuemissionen								1.000.000,00	0,96
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								1.000.000,00	0,96
Verzinsliche Wertpapiere								1.000.000,00	0,96
EUR								1.000.000,00	0,96
XS2719984069	0,0000 % ICG Euro CLO 2023-2 DAC FLR Nts 24/38 C Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,000	1.000.000,00	0,96
Summe Wertpapiervermögen							EUR	98.394.407,23	94,44
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	5.930.659,38			% 100,000	5.930.659,38	5,68
Summe der Bankguthaben							EUR	5.930.659,38	5,68
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	953.915,52				953.915,52	0,92

Deka-EuroFlex Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	29.727,32				29.727,32	0,03
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	78.746,90				78.746,90	0,08
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	1.062.389,74	1,03
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.348,31				-6.348,31	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-27.940,34				-27.940,34	-0,03
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-1.000.100,36				-1.000.100,36	-0,96
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-160.406,26				-160.406,26	-0,15
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-347,61				-347,61	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-1.195.142,88	-1,15
	Fondsvermögen						EUR	104.192.313,47	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	1.061.642,000	
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	1.171.237,000	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	45,02	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	48,15	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								94,44
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

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

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten per: 29.12.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.12.2023

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
IT0005027948	5,2650 % Berica ABS 3 S.r.l. FLR Notes 14/61 Cl.B	EUR	0	1.500.000
XS1864981276	3,8720 % Dutch Property Fin. 2018-1 BV FLR Notes 18/51 Cl.A	EUR	0	2.900.000
XS1864981607	4,9680 % Dutch Property Fin. 2018-1 BV FLR Notes 18/51 Cl.C	EUR	0	200.000
FR0013444585	4,2510 % E-Carat 10 FCT FLR Notes 19/28 Cl.C	EUR	0	1.300.000
XS0284931853	3,9820 % Eurosail-UK 2007-1 INC PLC FLR Nts 07/45 A3a Reg.S	EUR	0	2.844.000
XS0276093928	4,3820 % Great Hall Mtg.No.1 PLC S.06-1 FLR MTN 06/38 Cb RS	EUR	0	400.000
XS0288628810	4,1520 % Great Hall Mtg.No.1 PLC S.07-1 FLR MTN 07/39 Bb RS	EUR	0	1.000.000
XS0353591505	4,8050 % Ludgate Funding PLC 2008-W1 FLR MTN 08/61 Cl.Bb RS	EUR	0	1.500.000
FR0013328994	4,2130 % Noria 2018-1 FLR Notes 18/38 Cl.B	EUR	0	1.900.000
FR0013329000	4,6630 % Noria 2018-1 FLR Notes 18/38 Cl.C	EUR	0	1.000.000
FR0013329026	4,9130 % Noria 2018-1 FLR Notes 18/38 Cl.D	EUR	0	1.200.000
XS0183869923	4,4230 % Perp.T.Vic.Ltd.-Int.Mill.04-1E FLR Nts 04/36 A2	EUR	0	6.000.000
XS0194250964	4,5520 % Perp.T.Vic.Ltd.-Int.Mill.04-1E FLR Nts 04/36 AB	EUR	0	12.000.000
XS2577870954	5,1530 % VCL Multi-Comp. SA -C. VCL 38- FLR Nts 23/29 B RS	EUR	800.000	800.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1857762717	7,1650 % Barings Euro CLO 2018-2 DAC FLR Nts 18/31 Cl.D RS	EUR	0	1.000.000
XS2264704177	5,0150 % CVC Cordatus Loan Fund XIX DAC FLR Nts 21/33 A R.S	EUR	0	2.000.000
XS2332239727	4,8150 % Fair Oaks Loan Fund. I DAC FLR Nts 21/34 Cl.A R.S	EUR	0	2.000.000
XS2331206420	6,4620 % HayFin Emerald CLO II DAC FLR Nts 21/34 C-1 Reg.S	EUR	0	1.615.000
XS2369672634	5,0050 % Hayfin Emerald CLO IV DAC FLR Nts 21/34 Cl.A Reg.S	EUR	0	3.000.000
XS2362675394	6,1150 % Hayfin Emerald CLO VII DAC FLR Nts 21/34 Cl.C R.S	EUR	0	1.400.000
XS2307739123	5,2450 % Jubilee CLO 2016-XVII DAC FLR Nts 21/31 B-1 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS2338107621	4,8420 % North West. VII ESG CLO DAC FLR Nts 21/34 Cl.A R.S	EUR	0	1.000.000
XS2064431971	4,9130 % Rockford Tower Europe CLO 19-1 FLR Nts 19/33 A R.S	EUR	0	2.000.000
XS1758464330	5,1150 % St. Paul's CLO III-R DAC FLR Nts 18/32 B-1-R Reg.S	EUR	0	1.500.000
XS2120079947	4,8850 % St. Paul's CLO XII DAC FLR Nts 20/33 Cl.A Reg.S	EUR	0	2.000.000

Deka-EuroFlex Plus

Entwicklung des Fondsvermögens

		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		108.159.998,72
Mittelzuflüsse	26.760.401,18	
Mittelrückflüsse	-36.663.494,18	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-9.903.093,00
Ertragsausschüttung		-648.474,78
Ausschüttung für das laufende Geschäftsjahr		-1.137.973,54
Ertragsausgleich		59.208,35
Ordentlicher Ertragsüberschuss		4.104.522,85
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾		-413.726,41
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾		3.971.851,28
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		104.192.313,47

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	1.304.785,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	583.867,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	827.010,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres	1.061.642,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	1.156.722,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	23.326,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	8.811,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres	1.171.237,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse TF

Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	65.353.543,50	44,36	1.473.209,000
2021	58.588.107,78	44,65	1.312.060,000
2022	55.611.686,73	42,62	1.304.785,000
2023	47.798.284,89	45,02	1.061.642,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse CF

Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	32.258.367,96	47,28	682.304,000
2021	45.536.729,69	47,70	954.589,000
2022	52.548.311,99	45,43	1.156.722,000
2023	56.394.028,58	48,15	1.171.237,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-EuroFlex Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Wertpapierzinsen	4.720.361,74
davon Gewinne und Verluste aus Markttrenditepapieren	-31.700,72
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	173.837,60
Ordentlicher Ertragsausgleich	-115.219,19
Erträge insgesamt	4.778.980,15
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	354.918,27
Verwahrstellenvergütung**)	80.550,90
Vertriebsprovision	183.556,05
Taxe d'Abonnement	52.823,62
Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,01
Sonstige Aufwendungen****)	34.013,13
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	2.741,55
davon aus EMIR-Kosten	58,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-31.404,68
Aufwendungen insgesamt	674.457,30
Ordentlicher Ertragsüberschuss	4.104.522,85
Netto realisiertes Ergebnis ¹⁾	-438.332,57
Außerordentlicher Ertragsausgleich	24.606,16
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-413.726,41
Ertragsüberschuss	3.690.796,44
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾	3.971.851,28
Ergebnis des Geschäftsjahres	7.662.647,72

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 1,62 je Anteil und für die Anteilklasse TF EUR 0,99 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 23. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 13. Februar 2024 vorgenommen.

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement fanden im Geschäftsjahr folgende Zwischenausschüttungen mit Beschlussfassung vom 31. Oktober 2023 statt: 10. November 2023 Anteilklasse CF EUR 0,34 je Anteil und Anteilklasse TF EUR 0,70 je Anteil

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,50%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,86%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 7.711,19 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 3.999,84 EUR

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse CF erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse TF erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben. Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklasse TF eine Vertriebsprovision.

*) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier- und Swapgeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapiergeschäften

***) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

****) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Prüfungskosten.

Deka-EuroFlex Plus

Relativer VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum VaR eines Referenzportfolios.

Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% ICE BofA BB-B Global High Yield Constrained Index in EUR

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	25,80%
maximale Auslastung:	105,70%
durchschnittliche Auslastung:	49,53%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
0,0	0,0

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10% des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für

- die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie
- Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;

b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren.

Die tatsächlich erhobene, gestaffelte Verwahrstellenvergütung ergibt sich derzeit wie folgt:

- 0,080% für die ersten 75 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,

- 0,070% für die 75 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 225 Mio. Euro,
- 0,060% für die 225 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 1.000 Mio. Euro
- 0,050% für die 1.000 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,10 % p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensions-geschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 33 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

Deka-EuroFlex Plus

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellenvergütung	Ertragsverwendung
Anteilkategorie CF	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,34% p.a.	keine	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben	Ausschüttung
Anteilkategorie TF	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,34% p.a.	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,36% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben	Ausschüttung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. 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 International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und den Vorstand der Deka International S.A. 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 International S.A. nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - 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 International S.A. 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.

Für Mitarbeitende im Unternehmenserfolgsmodell wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unterneh-

menserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung des Vorstands 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 den Vorstand 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 Vorstandsebene 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 100

TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

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 International S.A. war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung	2.164.770,73 EUR
davon feste Vergütung	1.840.811,25 EUR
davon variable Vergütung	323.959,48 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	26
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	< 550.000,00 EUR
davon Vorstand	< 550.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	57.636.189,51 EUR
davon feste Vergütung	43.854.381,97 EUR
davon variable Vergütung	13.781.807,54 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	461

Deka-EuroFlex Plus

Luxemburg, den 25. März 2024
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-EuroFlex Plus

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-EuroFlex Plus (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-EuroFlex Plus zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung" weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des "réviseur d'entreprises agréé", welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des "réviseur d'entreprises agréé" erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 27. März 2024

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

Cabinet de revision agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé
Managing Director

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

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

Vorstand

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

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. Dezember 2023

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



Deka International S.A.

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

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

 **Finanzgruppe**