

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2024.
Deka-PrivatVorsorge AS

Ein Altersvorsorge-Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).

.iDeka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-PrivatVorsorge AS für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität dominierte, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren und militärische Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten jedoch im Berichtszeitraum weiterhin für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war zunächst noch auf die Inflationsbekämpfung konzentriert. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in vier Schritten auf zuletzt 3,15 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Dezember die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zeigte sich auf Jahressicht eine volatile Entwicklung. Zwischen Ende April und Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig. Seither stiegen die Verzinsungen wieder deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zum Jahresultimo bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.

Globale Zinssenkungsfantasien wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Rekordstände. Der Nikkei 225 übertraf erstmals seinen alten Höchststand aus Dezember 1989, während der chinesische Aktienmarkt der internationalen Marktentwicklung hingegen zunächst hinterherhinkte. Die Ankündigung von Konjunkturstimuli durch die chinesische Regierung im September bescherte dem chinesischen Aktienmarkt in der Folge bis Anfang Oktober einen rasanten Anstieg, der zuletzt jedoch im weiteren Verlauf wieder deutlich nachließ.

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 entgegebrachte Vertrauen zu danken.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

Jörg Boysen

Thomas Ketter

Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024	9
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	10
Anhang	27
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	33
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	35

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

Jahresbericht 01.01.2024 bis 31.12.2024

Deka-PrivatVorsorge AS

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-PrivatVorsorge AS ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Bei der Auswahl der Anlagewerte für das Sondervermögen stehen die Aspekte des langfristigen Vorsorgesparens, also Werterhaltung und Wachstum auf lange Sicht, im Vordergrund. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Im Interesse von Werterhaltung und Wachstum ist für Altersvorsorge-Sondervermögen eine substanzwertorientierte Anlagepolitik gesetzlich vorgeschrieben. Aktien müssen zusammen stets den Schwerpunkt des Sondervermögens ausmachen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Deka-PrivatVorsorge AS weist eine breite Streuung der Vermögenswerte in Aktien sowie festverzinslichen Wertpapieren auf. Der Fonds bietet mit Blick auf langfristige Altersvorsorge-Überlegungen eine ausgewogene und risikoreduzierte Vermögensstruktur mit möglichst hoher Substanzwertquote. Die professionelle Auswahl wachstumsstarker Aktien sowie Anleihen erstklassiger Aussteller ermöglicht langfristig attraktive Renditeperspektiven. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-Down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Top-down-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 60% Euro STOXX®, 24% iBoxx € Eurozone 1-10, 8% iBoxx € Germany Covered, 8% iBoxx € Corporates¹⁾ verwendet. Das Anlageuniversum orientiert sich an dem genannten Index (Referenzwert). Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von quantitativen oder qualitativen Einschränkungen, welche mit dem Referenzwert verbunden sind. Das heißt die umgesetzte Allokation kann auch wesentlich von diesem Referenzwert abweichen.

Der Anteil der Aktien darf 21 Prozent des Wertes des Fondsvermögens nicht unterschreiten und 75 Prozent des Wertes des Fondsvermögens nicht übersteigen. In Aktien und Anteilen an Immobilien-Sondervermögen muss mindestens 51 Prozent des Wertes des Fondsvermögens angelegt sein. Bis zu 49 Prozent des Sondervermögens darf in Geldmarktpapiere, Geldmarktinvestmentanteile und in Bankguthaben angelegt werden. Bis zu 10 Prozent des Sondervermögens darf in Anteilen an anderen Wertpapier-Sondervermögen angelegt werden, die ihrerseits bis zu 10 Prozent in Anteilen an anderen Wertpapier-Sondervermögen investieren dürfen.

Wichtige Kennzahlen

Deka-PrivatVorsorge AS

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
6,3%	1,9%	3,8%	
ISIN	DE0009786202		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

Übersicht der Anlagegeschäfte im Berichtszeitraum

Deka-PrivatVorsorge AS

Wertpapier-Käufe	in Euro
Renten	56.988.535
Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds	12.326.551
Aktien	36.043.747
Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds	24.557.885
Sonstige Wertpapiere und Fonds	6.722.793
Gesamt	136.639.511
Wertpapier-Verkäufe	in Euro
Renten	60.676.768
Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds	26.124.154
Aktien	42.663.634
Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds	12.373.911
Sonstige Wertpapiere und Fonds	6.470.828
Gesamt	148.309.295

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.

Rentenseite reduziert, Aktiengewichtung erhöht

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren im Berichtszeitraum ein ausschlaggebender Antriebsfaktor für die Aktienmärkte. Trotz uneinheitlicher konjunktureller Signale weltweit zeigten sich die Börsen in freundlicher Verfassung. Unterstützt unter anderem von starken US-Technologiewerten konnten viele Indizes deutlich zulegen und teilweise neue Rekordstände verzeichnen. Ab Herbst beeinflussten die US-Präsidentenwahl sowie Sorgen vor drohenden Handelskonflikten die Märkte. Insgesamt setzte sich die Aufwärtsbewegung an den Börsen weiter fort. Angesichts sinkender Inflationsraten nahmen verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. Bis September profitierten die Anleihekurse im Berichtszeitraum von der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus. Neben der EZB, die den Hauptfinanzierungssatz in vier Schritten auf zuletzt 3,15 Prozent reduzierte, vollzog auch die US-amerikanische Notenbank die Zinswende mit einer Verringerung des Leitzinsintervalls in drei Schritten um insgesamt 100 Basispunkte. Ab Oktober stiegen die Verzinsungen in den USA dennoch deutlich an. Den Hinter-

Deka-PrivatVorsorge AS

grund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA.

Im Stichtagsvergleich wurde die hohe Investitionsquote des Deka-PrivatVorsorge AS beibehalten. Ende Dezember 2024 umfasste das Aktienengagement (Direktanlagen und Aktienfonds) 68,6 Prozent des Fondsvermögens. Aktienindex-Derivate verringerten den wirtschaftlichen Gegenwert um 5,1 Prozentpunkte. Regional betrachtet lag der Fokus der Aktienanlagen auf Euroland mit Schwerpunkten auf Deutschland, Frankreich und den Niederlanden. Aus Branchensicht favorisierte das Fondsmangement u.a. Technologie-, Industrie- und Finanzwerte. Auf Einzeltitelebene bildeten zum Stichtag Aktien von ASML, SAP, LVMH und Siemens die größten Engagements.

Auf der Rentenseite fand im Stichtagsvergleich eine Reduktion statt. Die Direktanlagen verteilten sich weiterhin auf Unternehmensanleihen, Papiere halbstaatlicher Emittenten, Staatstitel und besicherte Papiere. Ferner war ein Rentenfonds in der Struktur enthalten. Die Duration des Rentensegments wurde in Erwartung von Renditesteigerungen reduziert. Auf Rentenanlagen entfielen zuletzt knapp 28 Prozent des Fondsvermögens.

Der Beimischung diente unverändert eine kleine Position in einem gemischten Sondervermögen.

Positive Effekte auf die Fondsentwicklung resultierten u.a. aus dem Aktienengagement und dem partiellen Einsatz von Absicherungen. Auf der Rentenseite erwiesen sich zudem die temporär erhöhten Restlaufzeiten und die gestiegenen Renditen als vorteilhaft. Nachteilig wirkten sich hingegen die Allokation im Halbleiter- und Konsumbereich sowie die Positionierung in französischen Staatsanleihen aus.

Der Fonds Deka-PrivatVorsorge AS verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 6,3 Prozent.

Im Folgenden werden wesentliche Risiken und wirtschaftliche Unsicherheiten erläutert:

Die Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, sind Risiken ausgesetzt. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände fällt oder Kassa- und Terminpreise sich unterschiedlich entwickeln.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (Marktrisiken).

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Geschäftsentwicklung des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst.

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

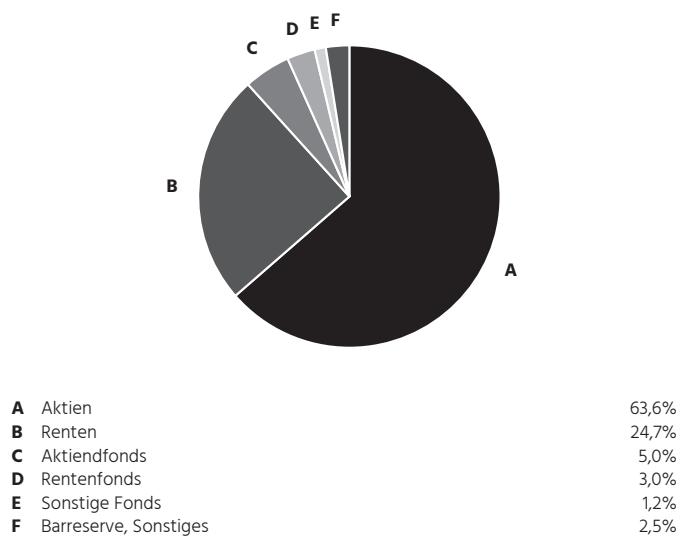
Deka-PrivatVorsorge AS

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	754.427,64
Aktien	11.549.316,21
Zielfonds und Investmentvermögen	287.880,53
Optionen	1.674.244,04
Futures	8.194,83
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	266,22
Devisenkassageschäften	747,46
sonstigen Wertpapieren	30.008,46
Summe	14.305.085,39

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-1.340.596,31
Aktien	-4.405.520,91
Zielfonds und Investmentvermögen	-1.325.277,98
Optionen	-1.427.808,86
Futures	-621.231,97
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-3.616,77
Devisenkassageschäften	-35.353,58
sonstigen Wertpapieren	-7,24
Summe	-9.159.413,62

Fondsstruktur

Deka-PrivatVorsorge AS



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

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission,

Deka-PrivatVorsorge AS

so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs- und Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Der Fonds darf Geschäfte mit Derivaten tätigen. Im Falle von Absicherungsgeschäften, die der Verringerung des Gesamtrisikos dienen, können ggf. auch die Renditechancen reduziert werden. Sofern im Rahmen der Anlagestrategie systematisch Derivate zu Investitionszwecken eingesetzt werden, kann sich das Verlustrisiko des Sondervermögens erhöhen. Der Einsatz von Derivaten birgt Risiken. Diese sind u.a. Kursänderungen des Basiswerts, Hebelrisiken, Stillhalterisiken sowie allgemeine Marktschwankungen.

Durch den Ausfall eines Ausstellers (Emittent) oder eines Vertragspartners (Kontrahent), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Gegenpartei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt sowohl für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden, als auch für alle Transaktionen mit Wertpapieren wie z.B. Aktien und verzinsliche Wertpapiere sowie Derivate.

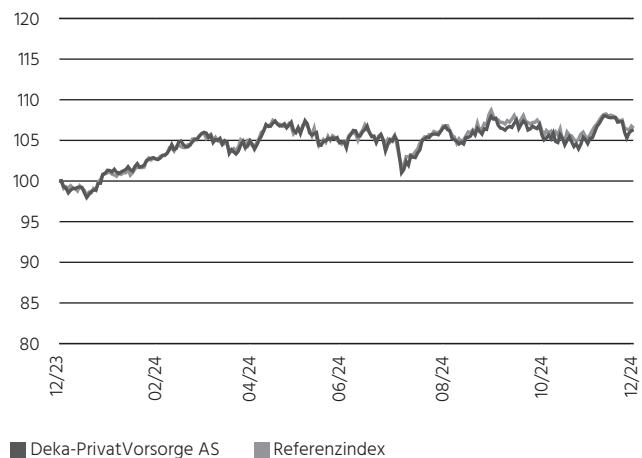
Die Veräußerbarkeit von Vermögenswerten kann potenziell eingeschränkt sein (Liquiditätsrisiko). Dies kann beispielsweise dazu führen, dass gegebenenfalls das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen. Durch eine beeinträchtigte Liquidität von Vermögensgegenständen könnten zudem der Nettoinventarwert des Fonds und damit der Anteilwert sinken. Bei dem Sondervermögen manifestierten sich im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Unter operationellen Risiken versteht man die Gefahr von unmittelbaren und mittelbaren Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Operationelle Risiken haben sich im Berichtszeitraum nicht verwirklicht.

Der Jahresbericht muss zusätzliche, während des abgelaufenen Geschäftsjahres eingetretene wesentliche Änderungen der im Verkaufsprospekt aufgeführten Informationen enthalten. Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen im Sinne der im Artikel 105 Abs. 1c) der Verordnung (EU) Nr. 231/2013 in Verbindung mit Artikel 23 der Richtlinie 2011/61/EU genannten Informationen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-PrivatVorsorge AS vs. Referenzindex

Index: 31.12.2023 = 100



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

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

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen

Deka-PrivatVorsorge AS

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 verstößen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstößen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

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: 60% Euro STOXX®, 24% iBoxx € Eurozone 1-10, 8% iBoxx € Germany Covered; 8% iBoxx € Corporates. Die genannten Indizes sind eingetragene Marken. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung der Indizes bzw. der Index-Marken stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-PrivatVorsorge AS

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	156.877.400,15	63,43
Belgien	3.993.177,50	1,60
Bermuda	205.790,23	0,08
Deutschland	41.175.538,52	16,66
Finnland	5.171.225,68	2,11
Frankreich	47.857.857,78	19,33
Großbritannien	138.895,00	0,05
Irland	1.627.340,00	0,66
Italien	11.546.762,75	4,67
Luxemburg	916.576,00	0,37
Niederlande	29.430.462,79	11,90
Österreich	1.421.109,50	0,57
Portugal	722.301,60	0,30
Schweiz	557.507,82	0,23
Spanien	12.112.854,98	4,90
2. Anleihen	60.447.440,19	24,59
Australien	440.799,46	0,19
Belgien	896.010,75	0,36
Britische Jungfern-Inseln	98.398,50	0,04
Dänemark	398.136,00	0,16
Deutschland	10.378.500,76	4,20
Finnland	1.967.372,00	0,81
Frankreich	6.130.059,00	2,51
Griechenland	478.347,50	0,19
Großbritannien	1.017.810,79	0,42
Irland	1.415.344,50	0,58
Italien	5.825.542,50	2,36
Japan	845.916,50	0,36
Korea, Republik	343.953,90	0,14
Luxemburg	2.627.387,75	1,07
Neuseeland	100.707,00	0,04
Niederlande	4.849.630,63	1,97
Norwegen	434.909,25	0,18
Österreich	800.690,00	0,33
Polen	277.029,50	0,11
Portugal	101.949,00	0,04
Schweden	706.567,00	0,30
Schweiz	344.592,00	0,14
Singapur	99.217,00	0,04
Sonstige	12.592.320,50	5,10
Spanien	3.235.455,50	1,31
USA	4.040.792,90	1,64
3. Investmentanteile	22.707.058,70	9,17
Deutschland	15.289.186,70	6,18
Luxemburg	7.417.872,00	2,99
4. Derivate	-280.200,00	-0,11
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.122.388,86	1,67
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.311.034,45	1,33
II. Verbindlichkeiten	-195.410,76	-0,08
III. Fondsvermögen	246.989.711,59	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	156.877.400,15	63,43
EUR	156.877.400,15	63,43
2. Anleihen	60.447.440,19	24,59
EUR	59.255.601,02	24,10
GBP	449.926,09	0,19
USD	741.913,08	0,30
3. Investmentanteile	22.707.058,70	9,17
EUR	22.707.058,70	9,17
4. Derivate	-280.200,00	-0,11
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.122.388,86	1,67
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.311.034,45	1,33
II. Verbindlichkeiten	-195.410,76	-0,08
III. Fondsvermögen	246.989.711,59	100,00

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

Deka-PrivatVorsorge AS

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
EUR									
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.	STK	43.000	43.000	47.000	EUR	2,143	92.149,00	0,04
NL0000852564	Aalberts N.V. Aandelen aan toonder	STK	3.000	0	0	EUR	34,180	102.540,00	0,04
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam	STK	23.800	9.800	0	EUR	14,860	353.668,00	0,14
ES0125220311	Acciona S.A. Acciones Port.	STK	700	0	0	EUR	108,100	75.670,00	0,03
FRO000120404	ACCOR S.A. Actions Port.	STK	5.500	0	0	EUR	47,020	258.610,00	0,10
BE0003764785	Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom.	STK	600	0	0	EUR	189,900	113.940,00	0,05
ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port.	STK	6.387	414	2.000	EUR	48,020	306.703,74	0,12
DE000A1EWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	5.500	1.000	700	EUR	236,600	1.301.300,00	0,53
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK	830	1.300	1.310	EUR	1.429,400	1.186.402,00	0,48
BE0003851681	Aedifica S.A. Actions au Port.	STK	1.350	300	0	EUR	56,050	75.667,50	0,03
BMG012X1056	AEGON Ltd. Reg.Shares	STK	36.167	0	19.750	EUR	5,690	205.790,23	0,08
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK	2.100	0	0	EUR	198,800	417.480,00	0,17
FRO0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Porteur	STK	800	0	0	EUR	112,100	89.680,00	0,04
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK	5.300	0	0	EUR	46,440	246.132,00	0,10
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aand. aan toonder	STK	25.700	0	4.300	EUR	31,450	808.265,00	0,33
IE00BFOL3536	AlB Group PLC Reg.Shares	STK	42.000	8.000	0	EUR	5,285	221.970,00	0,09
FRO000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	15.455	1.405	1.650	EUR	155,640	2.405.416,20	0,97
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK	16.000	4.500	5.500	EUR	155,540	2.488.640,00	1,01
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien	STK	10.000	6.700	0	EUR	15,210	152.100,00	0,06
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	4.600	0	700	EUR	57,020	262.292,00	0,11
GB00BNTJ3546	Allfunds Group Ltd. Reg.Shares	STK	11.800	0	0	EUR	5,095	60.121,00	0,02
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	11.025	0	975	EUR	296,100	3.264.502,50	1,32
FRO010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	9.400	25.000	24.600	EUR	21,770	204.638,00	0,08
FRO0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur	STK	1.000	0	0	EUR	78,300	78.300,00	0,03
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK	13.500	0	0	EUR	68,140	919.890,00	0,37
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom.	STK	3.800	0	0	EUR	24,920	94.696,00	0,04
FRO004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur	STK	1.800	3.000	3.000	EUR	63,800	114.840,00	0,05
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	2.000	0	0	EUR	48,480	96.960,00	0,04
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	26.200	5.000	5.800	EUR	48,390	1.267.818,00	0,51
NL0006237562	Arcadis N.V. Aandelen aan toonder	STK	2.000	0	0	EUR	58,350	116.700,00	0,05
LUI598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	15.000	0	0	EUR	22,280	334.200,00	0,14
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder	STK	1.670	70	0	EUR	596,200	995.654,00	0,40
FRO010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	2.000	0	0	EUR	72,050	144.100,00	0,06
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK	1.850	1.050	500	EUR	561,800	1.039.330,00	0,42
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	14.050	5.355	3.405	EUR	681,500	9.575.075,00	3,87
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK	4.300	0	0	EUR	45,380	195.134,00	0,08
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien	STK	900	2.700	2.800	EUR	76,400	68.760,00	0,03
FRO000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	54.000	0	0	EUR	34,240	1.848.960,00	0,75
BE0974400328	Azelis Group N.V. Actions Nominatives	STK	3.000	0	0	EUR	18,720	56.160,00	0,02
IT0003261697	Azimut Holding Sp.A. Azioni nom.	STK	3.347	48	1	EUR	23,940	80.127,18	0,03
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom.	STK	6.000	6.000	0	EUR	11,480	68.880,00	0,03
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	158.910	15.000	36.090	EUR	9,412	1.495.660,92	0,61
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni	STK	46.000	0	0	EUR	7,796	358.616,00	0,15
PTBCP0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Acç.Nom. + Port.Reg.	STK	210.000	0	0	EUR	0,466	97.839,00	0,04
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A	STK	170.000	0	0	EUR	1,876	318.835,00	0,13
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	429.682	0	70.318	EUR	4,403	1.891.675,01	0,77
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC Reg.Shares	STK	31.500	0	0	EUR	8,670	273.105,00	0,11
ES0113679137	Bankinter S.A. Acciones Nom.	STK	19.000	0	0	EUR	7,590	144.210,00	0,06
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	24.044	11.000	14.456	EUR	42,605	1.024.394,62	0,41
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien	STK	2.600	0	0	EUR	80,300	208.780,00	0,08
DE0000BAY007	Bayer AG Namens-Aktien	STK	26.610	10.110	13.000	EUR	19,270	512.774,70	0,21
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	9.100	500	800	EUR	78,880	717.808,00	0,29
IT0005508921	Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom.	STK	22.000	0	0	EUR	6,774	149.028,00	0,06
IT0000784196	Bca Pop. di Sondrio S.p.A. Azioni nom.	STK	9.850	9.850	0	EUR	8.140	80.179,00	0,03
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam	STK	3.700	1.300	0	EUR	134,100	496.170,00	0,20
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien	STK	2.400	0	0	EUR	31,480	75.552,00	0,03
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	2.632	1.800	2.000	EUR	123,800	325.841,60	0,13
FRO013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)	STK	1.400	0	0	EUR	102,500	143.500,00	0,06
FRO000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	31.000	0	3.000	EUR	59,180	1.834.580,00	0,74
FRO000039299	Bolloré SE Actions Port.	STK	25.000	0	0	EUR	5,895	147.375,00	0,06
FRO000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK	9.000	0	0	EUR	28,750	258.750,00	0,10
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom.	STK	30.000	0	0	EUR	6,124	183.720,00	0,07
DE0000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien	STK	4.500	0	0	EUR	58,740	264.330,00	0,11
IT0004764699	Brunello Cucinelli S.p.A. Azioni nom.	STK	1.000	0	0	EUR	106,300	106.300,00	0,04
FRO006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK	7.900	0	600	EUR	28,980	228.942,00	0,09
IT0001347308	BUZZI S.p.A. Azioni nom.	STK	2.150	2.150	0	EUR	35,720	76.798,00	0,03
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK	107.535	0	22.465	EUR	5,232	562.623,12	0,23
FRO01400TOD6	Canal+ S.A. Actions Port.	STK	21.200	21.200	0	EUR	2,281	48.357,20	0,02

Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Im Berichtszeitraum									
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	4.750	1.300	1.550	EUR	157,250	746.937,50	0,30
FI4000571013	Cargotec Corp. Reg.Shares CLB	STK	1.100	1.100	0	EUR	51,180	56.298,00	0,02
DE00005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien	STK	1.000	1.000	1.000	EUR	46,080	46.080,00	0,02
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK	18.000	0	0	EUR	13,625	245.250,00	0,10
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A. Acciones Port.	STK	12.950	0	3.250	EUR	30,450	394.327,50	0,16
FR0000130403	Christian Dior SE Actions Port.	STK	100	0	0	EUR	601,000	60.100,00	0,02
FR001400AJ45	Cie Génie Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK	21.000	0	0	EUR	31,870	669.270,00	0,27
BE0003593044	Cofinimmo S.A. Actions Porteur	STK	1.000	0	0	EUR	55,250	55.250,00	0,02
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	26.800	50.000	55.200	EUR	15,625	418.750,00	0,17
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	13.800	0	1.800	EUR	86,180	1.189.284,00	0,48
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	2.950	3.200	3.350	EUR	64,680	190.806,00	0,08
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	2.600	0	3.000	EUR	56,540	147.004,00	0,06
FRO000064578	Covivio S.A. Actions Port.	STK	1.500	0	0	EUR	48,980	73.470,00	0,03
FRO0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	38.700	0	0	EUR	13,355	516.838,50	0,21
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	1.800	0	0	EUR	81,950	147.510,00	0,06
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC Reg.Shares	STK	3.800	3.800	0	EUR	20,730	78.774,00	0,03
DE0000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	STK	16.300	0	0	EUR	36,910	601.633,00	0,24
FRO000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	17.500	3.000	4.500	EUR	64,920	1.136.100,00	0,46
FRO014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK	700	0	0	EUR	195,700	136.990,00	0,06
FRO014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	19.900	3.300	5.200	EUR	33,250	661.675,00	0,27
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam	STK	15.500	0	0	EUR	6,112	94.736,00	0,04
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien	STK	5.550	8.550	8.700	EUR	27,440	152.292,00	0,06
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	54.300	0	7.700	EUR	16,738	908.873,40	0,37
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	5.150	1.550	1.900	EUR	223,700	1.152.055,00	0,47
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vinkNamens-Aktien	STK	18.300	0	0	EUR	6,244	114.265,20	0,05
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	29.500	0	0	EUR	33,920	1.000.640,00	0,41
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	97.550	14.450	21.300	EUR	28,910	2.820.170,50	1,14
IT0003492391	Diasorin S.p.A. Azioni nom.	STK	800	0	0	EUR	99,660	79.728,00	0,03
BE00974259880	D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port.	STK	600	0	0	EUR	160,700	96.420,00	0,04
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs.o.St.	STK	3.500	3.400	3.300	EUR	58,180	203.630,00	0,08
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien	STK	5.711	1.950	1.500	EUR	97,620	557.507,82	0,23
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	55.300	16.500	24.800	EUR	11,285	624.060,50	0,25
FRO010908533	Edenred SE Actions Port.	STK	7.000	0	0	EUR	31,240	218.680,00	0,09
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK	77.800	62.000	65.000	EUR	3,117	242.502,60	0,10
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. Acciones Port.	STK	8.424	132	1	EUR	9,610	80.954,64	0,03
FRO000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK	3.000	0	0	EUR	83,640	250.920,00	0,10
BE0003822393	Elia Group Actions au Port.	STK	1.000	0	0	EUR	74,200	74.200,00	0,03
FRO012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK	5.000	0	0	EUR	18,800	94.000,00	0,04
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares CLA	STK	4.530	0	0	EUR	41,920	189.897,60	0,08
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK	7.000	0	0	EUR	11,750	82.250,00	0,03
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK	10.000	0	0	EUR	20,600	206.000,00	0,08
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	214.100	8.100	30.000	EUR	6,884	1.473.864,40	0,60
FRO010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK	51.000	19.000	24.000	EUR	15,185	774.435,00	0,31
IT000312476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	62.400	7.300	10.500	EUR	13,044	813.945,60	0,33
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK	10.000	0	0	EUR	59,240	592.400,00	0,24
FRO000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	8.780	0	400	EUR	234,600	2.059.788,00	0,83
FRO000121121	Eurazeo SE Actions au Porteur	STK	1.500	0	0	EUR	70,500	105.750,00	0,04
FRO014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port.	STK	3.700	0	0	EUR	49,120	181.744,00	0,07
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder	STK	2.300	0	0	EUR	107,000	246.100,00	0,10
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	6.000	0	0	EUR	16,755	100.530,00	0,04
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder	STK	3.400	0	0	EUR	88,800	301.920,00	0,12
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK	3.185	0	315	EUR	413,900	1.318.271,50	0,53
NL0015001FS8	Ferrovial SE Reg.Shares	STK	16.340	334	0	EUR	40,620	663.730,80	0,27
BE0003823409	Financière de Tubize S.A. Actions au Port.	STK	575	575	0	EUR	142,000	81.650,00	0,03
IT0000072170	Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK	18.000	0	0	EUR	16,880	303.840,00	0,12
FIO009007132	Fortum Oyj Reg.Shares	STK	13.000	0	0	EUR	13,605	176.865,00	0,07
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG Namens-Aktien	STK	3.450	0	0	EUR	27,440	94.668,00	0,04
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	STK	5.800	0	0	EUR	44,020	255.316,00	0,10
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	12.000	0	0	EUR	33,530	402.360,00	0,16
DE000A3E5D64	FUCHS SE Namens-Vorzugsakt.	STK	2.000	0	0	EUR	41,620	83.240,00	0,03
NL00150003E1	Fugro N.V. Aandelen op naam DR	STK	2.850	2.850	0	EUR	16,470	46.939,50	0,02
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK	14.000	0	0	EUR	16,780	234.920,00	0,10
FRO011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom.	STK	990	190	0	EUR	129,200	127.908,00	0,05
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	4.600	0	0	EUR	48,120	221.352,00	0,09
FRO010040865	Gecina S.A. Actions Nom.	STK	1.300	1.300	1.400	EUR	89,750	116.675,00	0,05
IT0000062072	Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	29.950	0	3.050	EUR	27,340	818.833,00	0,33
DE000A0LD66	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien	STK	2.400	1.600	0	EUR	71,250	171.000,00	0,07
FRO010533075	Getlink SE Actions Port.	STK	12.000	0	0	EUR	15,440	185.280,00	0,08
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares	STK	6.000	0	0	EUR	13,380	80.280,00	0,03
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. CLA	STK	8.100	65.400	65.800	EUR	9,100	73.710,00	0,03
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK	3.000	0	0	EUR	65,500	196.500,00	0,08

Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Im Berichtszeitraum									
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK	1.800	0	0	EUR	242,200	435.960,00	0,18
NL0015002AH0	Havas N.V. Aandelen aan toonder	STK	21.200	21.200	0	EUR	1.601	33.945,44	0,01
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	STK	3.750	1.000	1.450	EUR	119.300	447.375,00	0,18
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK	3.400	0	0	EUR	58,150	197.710,00	0,08
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK	8.000	0	0	EUR	69,200	553.600,00	0,22
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	5.000	0	0	EUR	84,540	422.700,00	0,17
IT0001250932	Hera S.p.A. Azioni nom.	STK	22.100	22.100	24.000	EUR	3.422	75.626,20	0,03
FRO000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK	1.030	0	0	EUR	2.313,000	2.382.390,00	0,96
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK	700	0	0	EUR	129,300	90.510,00	0,04
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK	1.800	0	0	EUR	44.800	80.640,00	0,03
FI0009000459	Huhtamäki Oyj Reg.Shares	STK	3.000	0	0	EUR	34,140	102.420,00	0,04
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	159.248	8.567	31.000	EUR	13,235	2.107.647,28	0,85
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam	STK	1.700	0	0	EUR	141,750	240.975,00	0,10
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	31.700	0	2.000	EUR	50,160	1.590.072,00	0,64
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	41.400	15.000	12.900	EUR	31,790	1.316.106,00	0,53
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom.	STK	10.000	0	0	EUR	9,750	97.500,00	0,04
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	100.000	0	10.000	EUR	15,130	1.513.000,00	0,61
LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin.	STK	7.000	0	0	EUR	16,280	113.960,00	0,05
IT0001078911	Interpump Group S.p.A. Azioni nom.	STK	2.400	0	0	EUR	42,820	102.768,00	0,04
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	458.165	0	20.835	EUR	3,881	1.778.138,37	0,72
FRO010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK	1.000	0	0	EUR	110,500	110.500,00	0,04
FRO000073298	IPSOS S.A. Actions Port.	STK	1.050	1.050	0	EUR	46,020	48.321,00	0,02
IT000521237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK	14.000	0	0	EUR	5,405	75.670,00	0,03
NL0015000LU4	Iveco Group N.V. Aandelen op naam	STK	4.800	4.800	0	EUR	9,358	44.918,40	0,02
NL0014332678	JDE Peet's N.V. Reg.Shares	STK	3.900	0	0	EUR	16,600	64.740,00	0,03
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK	8.000	0	0	EUR	18,380	147.040,00	0,06
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.Shares	STK	5.600	0	0	EUR	13,220	74.032,00	0,03
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien ¹⁾	STK	6.000	0	0	EUR	10,385	62.310,00	0,03
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK	7.000	0	0	EUR	74,400	520.800,00	0,21
FI00090004824	Kemira Oy Reg.Shares	STK	3.250	3.250	0	EUR	19,480	63.310,00	0,03
FRO000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	2.000	2.800	2.900	EUR	237,550	475.100,00	0,19
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	4.500	0	0	EUR	92,550	416.475,00	0,17
FI0009000202	Kesco Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	8.000	0	0	EUR	18,210	145.680,00	0,06
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK	4.500	0	0	EUR	69,050	310.725,00	0,13
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	2.000	0	0	EUR	31,710	63.420,00	0,03
FRO000121964	Klépiere S.A. Actions Port.	STK	6.000	0	0	EUR	27,920	167.520,00	0,07
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK	2.000	0	0	EUR	69,850	139.700,00	0,06
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	99.000	0	0	EUR	3,513	347.787,00	0,14
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	10.900	4.000	5.100	EUR	46,980	512.082,00	0,21
FI0009005870	Konecranes Oyj Reg.Shares	STK	2.000	0	0	EUR	61,000	122.000,00	0,05
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	21.361	954	7.501	EUR	24,520	523.771,72	0,21
FRO013451333	LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.)	STK	3.400	0	0	EUR	36,560	124.304,00	0,05
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK	2.500	0	0	EUR	23,500	58.750,00	0,02
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK	2.250	3.200	2.950	EUR	81,400	183.150,00	0,07
FRO010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	7.740	0	0	EUR	93,620	724.618,80	0,29
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom.	STK	12.000	12.000	12.000	EUR	25,910	310.920,00	0,13
FRO000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	6.470	0	730	EUR	342,750	2.217.592,50	0,90
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A. Actions Nom.	STK	10	0	0	EUR	10.720,000	107.200,00	0,04
FRO000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	6.950	5.350	6.200	EUR	635,200	4.414.640,00	1,79
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK	18.000	0	0	EUR	14,155	254.790,00	0,10
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	19.200	0	3.200	EUR	53,740	1.031.808,00	0,42
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	3.950	4.750	4.500	EUR	139,400	550.630,00	0,22
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas	STK	10.000	0	0	EUR	10,090	100.900,00	0,04
FIO009014575	Metsø Oyj Reg.Shares	STK	21.404	0	0	EUR	8,994	192.507,58	0,08
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	6.500	0	0	EUR	51,380	333.970,00	0,14
DE000A0D9P0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	1.600	0	0	EUR	320,700	513.120,00	0,21
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	3.900	0	300	EUR	490,300	1.912.170,00	0,77
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.	STK	5.000	0	0	EUR	23,340	116.700,00	0,05
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK	1.800	0	0	EUR	93,800	168.840,00	0,07
FRO011675362	NEOEN S.A. Actions Port.	STK	1.850	1.850	0	EUR	39,750	73.537,50	0,03
FIO009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	11.700	12.000	13.200	EUR	11,930	139.581,00	0,06
FRO000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK	800	0	0	EUR	103,800	83.040,00	0,03
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom.	STK	19.300	0	0	EUR	5,384	103.911,20	0,04
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	9.132	430	0	EUR	42,060	384.091,92	0,16
FIO009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	160.600	0	0	EUR	4,305	691.383,00	0,28
F14000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	100.367	0	10.633	EUR	10,500	1.053.853,50	0,43
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK	3.600	0	0	EUR	10,805	38.898,00	0,02
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	3.900	4.300	4.400	EUR	37,140	144.846,00	0,06
FRO000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK	62.000	0	0	EUR	9,630	597.060,00	0,24
FIO009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	3.000	0	0	EUR	42,990	128.970,00	0,05

Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Im Berichtszeitraum									
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	6.000	0	0	EUR	109,650	657.900,00	0,27
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK	4.400	0	0	EUR	36,310	159.764,00	0,06
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.	STK	14.000	0	0	EUR	13,640	190.960,00	0,08
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	39.599	85.700	104.950	EUR	38,625	1.529.511,38	0,62
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	8.000	0	0	EUR	61,800	494.400,00	0,20
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	7.000	0	0	EUR	102,550	717.850,00	0,29
ES0105777017	Puig Brands S.A. Acciones	STK	3.600	3.600	0	EUR	17,970	64.692,00	0,03
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK	3.000	0	0	EUR	44,240	132.720,00	0,05
NL0015001WM6	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK	9.340	14.940	5.600	EUR	42,980	401.433,20	0,16
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien	STK	3.650	3.650	0	EUR	19,430	70.919,50	0,03
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK	3.500	0	0	EUR	40,260	140.910,00	0,06
DE00007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien	STK	150	0	0	EUR	831,500	124.725,00	0,05
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. Spa Azioni nom.	STK	3.000	0	0	EUR	50,850	152.550,00	0,06
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.	STK	12.000	0	0	EUR	16,390	196.680,00	0,08
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	5.500	5.500	6.000	EUR	47,030	258.665,00	0,10
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom.	STK	700	0	0	EUR	154,400	108.080,00	0,04
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	30.700	0	12.500	EUR	11,400	349.980,00	0,14
FRO010451203	Rezel S.A. Actions au Porteur	STK	7.000	0	0	EUR	24,510	171.570,00	0,07
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK	1.270	1.120	1.050	EUR	616,200	782.574,00	0,32
FRO013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.	STK	2.500	0	0	EUR	23,560	58.900,00	0,02
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK	20.000	0	0	EUR	28,560	571.200,00	0,23
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK	17.000	0	0	EUR	19,105	324.785,00	0,13
FRO000073272	Safran Actions Port.	STK	10.600	0	400	EUR	211,500	2.241.900,00	0,91
IT0005495657	SaipeM S.p.A. Azioni nom.	STK	35.600	35.600	0	EUR	2,503	89.106,80	0,04
FI4000552500	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK	15.000	0	0	EUR	39,220	588.300,00	0,24
FRO000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	34.890	21.050	20.660	EUR	93,670	3.268.146,30	1,32
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	28.100	9.900	14.100	EUR	237,250	6.666.725,00	2,70
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK	700	0	0	EUR	215,100	150.570,00	0,06
FRO013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port.	STK	700	0	0	EUR	185,550	129.885,00	0,05
FRO000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	15.650	0	1.350	EUR	240,100	3.757.565,00	1,52
FRO0104191983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	5.000	0	0	EUR	23,460	117.300,00	0,05
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien	STK	2.400	0	0	EUR	85,150	204.360,00	0,08
FRO0000121709	SEB S.A. Actions Port.	STK	963	0	0	EUR	87,300	84.069,90	0,03
LU00880807324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A)	STK	11.000	0	0	EUR	3,012	33.132,00	0,01
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	20.400	0	1.600	EUR	189,100	3.857.640,00	1,56
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK	18.050	18.050	14.000	EUR	49,860	899.973,00	0,36
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK	7.600	7.500	7.900	EUR	51,220	389.272,00	0,16
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares	STK	4.000	0	0	EUR	21,380	85.520,00	0,03
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK	62.000	0	0	EUR	4,282	265.484,00	0,11
FRO000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	21.955	7.000	10.045	EUR	26,965	592.016,58	0,24
FRO000121220	Sodexo S.A. Actions Port.	STK	2.510	0	0	EUR	78,950	198.164,50	0,08
BE0003717312	Sofina S.A. Actions Nom.	STK	500	0	0	EUR	217,800	108.900,00	0,04
FRO0013227113	Soitec S.A. Actions au Porteur	STK	700	3.700	3.800	EUR	86,700	60.690,00	0,02
FRO000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK	500	0	0	EUR	169,200	84.600,00	0,03
FRO012757854	Spira S.A. Actions Nom.	STK	4.200	0	0	EUR	29,680	124.656,00	0,05
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK	58.057	0	10.500	EUR	12,718	738.368,93	0,30
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	19.800	0	0	EUR	24,315	481.437,00	0,19
FIO009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK	18.000	0	0	EUR	9,666	173.988,00	0,07
BE0974464977	Syensqo S.A. Actions au Porteur	STK	2.000	0	0	EUR	69,920	139.840,00	0,06
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	4.000	0	0	EUR	102,350	409.400,00	0,17
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK	5.000	20.000	20.000	EUR	14,260	71.300,00	0,03
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien	STK	1.600	0	0	EUR	81,800	130.880,00	0,05
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam	STK	4.100	0	0	EUR	25,600	104.960,00	0,04
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A. Azioni nom.	STK	310.000	0	0	EUR	0,247	76.415,00	0,03
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK	116.387	60.000	116.000	EUR	3,941	458.681,17	0,19
FRO000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK	1.600	1.600	1.800	EUR	82,080	131.328,00	0,05
LU2598331598	Tenaris S.A. Reg.Shares	STK	14.000	0	0	EUR	18,110	253.540,00	0,10
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	42.500	0	0	EUR	7,626	324.105,00	0,13
FRO000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	3.000	0	0	EUR	138,200	414.600,00	0,17
FIO009000277	TietoEVRY Oyj Reg.Shares	STK	3.000	0	0	EUR	17,100	51.300,00	0,02
FRO000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	64.950	25.000	35.050	EUR	52,680	3.421.566,00	1,39
DE000TUGA505	TUI AG Namens-Aktien	STK	12.250	12.250	0	EUR	8,382	102.679,50	0,04
FRO000054470	Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port.	STK	3.000	0	0	EUR	12,875	38.625,00	0,02
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.	STK	3.700	0	0	EUR	190,900	706.330,00	0,29
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	6.000	0	0	EUR	10,160	60.960,00	0,02
FRO013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares	STK	3.000	0	0	EUR	72,600	217.800,00	0,09
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	46.725	0	19.275	EUR	38,640	1.805.454,00	0,73
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.	STK	10.500	21.500	11.000	EUR	12,020	126.210,00	0,05
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam	STK	23.000	0	0	EUR	24,650	566.950,00	0,23
FIO009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	16.000	0	0	EUR	26,620	425.920,00	0,17
FRO013176526	Valéo S.E. Actions Port.	STK	6.300	0	0	EUR	9,206	57.997,80	0,02
FRO013506730	Vallourec S.A. Actions Port.	STK	4.700	0	0	EUR	16,305	76.633,50	0,03
F14000074984	Valmet Oyj Reg.Shares	STK	5.000	0	0	EUR	23,410	117.050,00	0,05
FRO000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	19.200	0	0	EUR	27,010	518.592,00	0,21
FRO013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)	STK	2.300	0	0	EUR	23,600	54.280,00	0,02
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK	2.400	0	0	EUR	70,650	169.560,00	0,07
ES0183746314	Vidrala S.A. Acciones Port.	STK	882	42	0	EUR	91,300	80.526,60	0,03

Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	16.050	0	1.350	EUR	99,400	1.595.370,00	0,65
ES0184262212	Viscofan S.A. Acciones Port.	STK	1.260	60	0	EUR	61,100	76.986,00	0,03
FRO0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK	21.200	0	0	EUR	2,539	53.826,80	0,02
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK	3.200	0	0	EUR	18,170	58.144,00	0,02
DE00007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	5.800	0	0	EUR	89,180	517.244,00	0,21
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	22.600	35.300	32.700	EUR	29,440	665.344,00	0,27
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	1.000	3.000	2.500	EUR	69,900	69.900,00	0,03
BE0974349814	Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom.	STK	4.500	0	0	EUR	18,980	85.410,00	0,03
FI0090003727	Wärtsilä Corp. Reg.Shares	STK	14.000	0	0	EUR	17,130	239.820,00	0,10
FRO000121204	Wendel SE Actions Port.	STK	800	0	0	EUR	93,200	74.560,00	0,03
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK	3.000	0	0	EUR	26,500	79.500,00	0,03
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	6.700	0	1.200	EUR	160,050	1.072.335,00	0,43
FRO01981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK	6.600	0	0	EUR	8.332	54.991,20	0,02
DE000ZAL111	Zalando SE Inhaber-Aktien	STK	7.000	7.000	7.000	EUR	32,640	228.480,00	0,09
Verzinsliche Wertpapiere								54.010.188,92	21,97
EUR								53.316.334,27	21,68
XS2292547317	0,5790 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 21/31	EUR	100.000	0	0	%	85,452	85.451,50	0,03
XS2250376477	0,6250 % A2A S.p.A. MTN 20/32	EUR	100.000	0	0	%	80,981	80.981,00	0,03
XS2388941077	0,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA MTN 21/27	EUR	100.000	0	0	%	93,811	93.810,50	0,04
XS2240505268	0,0000 % adidas AG Anl. 20/28 ¹⁾	EUR	100.000	0	0	%	90,629	90.629,00	0,04
XS2224621420	0,6250 % adidas AG Anl. 20/35	EUR	100.000	0	0	%	76,391	76.391,00	0,03
FRO014000Q3D3	3,3750 % Aéroports de Paris S.A. MTN 24/31	EUR	100.000	100.000	0	%	100,035	100.034,50	0,04
FR001400QB37	3,3750 % Air Liquide Finance S.A. MTN 24/34	EUR	100.000	100.000	0	%	101,211	101.211,00	0,04
XS2228897158	1,0000 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. MTN 20/28	EUR	100.000	0	0	%	92,756	92.755,50	0,04
XS2251233651	1,1250 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. MTN 20/29	EUR	100.000	0	0	%	90,995	90.994,50	0,04
XS2301127119	0,7500 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. MTN 21/30	EUR	100.000	0	0	%	85,955	85.955,00	0,03
XS2901993019	3,7500 % Akzo Nobel N.V. MTN 24/34	EUR	100.000	100.000	0	%	100,574	100.574,00	0,04
FRO014001EW8	0,0000 % Alstom S.A. Notes 21/29	EUR	100.000	0	0	%	88,594	88.594,00	0,04
XS2227905903	0,5000 % American Tower Corp. Notes 20/28	EUR	100.000	0	0	%	93,079	93.078,50	0,04
XS2227906208	1,0000 % American Tower Corp. Notes 20/32	EUR	100.000	0	0	%	84,857	84.856,50	0,03
XS2315784715	0,7500 % APA Infrastructure Ltd. MTN 21/29	EUR	100.000	0	0	%	90,404	90.404,00	0,04
XS2315784806	1,2500 % APA Infrastructure Ltd. MTN 21/33	EUR	100.000	0	0	%	83,393	83.392,50	0,03
FRO013534278	0,1250 % APPR MTN 20/29	EUR	100.000	0	0	%	89,535	89.534,50	0,04
BE6349638187	3,1250 % Argenta Spaarbank N.V. MT Pfe. 24/34	EUR	100.000	100.000	0	%	100,899	100.898,50	0,04
BE6324664703	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Non-Pref. MTN 20/26	EUR	100.000	0	0	%	98,324	98.324,00	0,04
FRO01400NNC1	3,0720 % Arkéa Home Loans SFH S.A. Mortg. Cov. MTN 24/34	EUR	400.000	400.000	0	%	100,176	400.702,00	0,16
FRO014000570	0,1250 % Arkema S.A. MTN 20/26	EUR	100.000	0	0	%	95,690	95.689,50	0,04
XS2242747348	0,5410 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 20/28	EUR	100.000	0	0	%	91,658	91.658,00	0,04
XS2919279633	3,1850 % ASB Bank Ltd. MTN 24/29	EUR	100.000	100.000	0	%	100,707	100.707,00	0,04
XS2872909770	3,2780 % AstraZeneca Finance LLC MTN 24/33	EUR	125.000	125.000	0	%	100,106	125.132,50	0,05
XS2825539617	3,5000 % Avinor AS MTN 24/34	EUR	100.000	100.000	0	%	101,288	101.288,00	0,04
XS2305244241	0,2500 % Ayvens Bank N.V. MTN 21/26	EUR	100.000	0	0	%	97,053	97.052,50	0,04
XS2801975991	4,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 24/32	EUR	100.000	100.000	0	%	102,588	102.587,50	0,04
XS2806471525	4,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 24/34	EUR	100.000	100.000	0	%	103,806	103.805,50	0,04
XS2298304499	0,2000 % Banco Santander S.A. Pref. MTN 21/28	EUR	100.000	0	0	%	91,907	91.906,50	0,04
PTBSPHOM0027	3,2500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 24/31	EUR	100.000	100.000	0	%	101,949	101.949,00	0,04
XS2248451978	0,6540 % Bank of America Corp. FLR MTN 20/31	EUR	100.000	0	0	%	86,364	86.364,00	0,03
FRO014001JP1	0,0000 % Banque Stellantis France S.A. MTN 21/25	EUR	100.000	0	0	%	99,824	99.824,00	0,04
DE000A383JG8	3,0000 % Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN Pfe. S10 24/33	EUR	100.000	100.000	0	%	101,030	101.030,00	0,04
XS2199266003	0,7500 % Bayer AG Anl. 20/27	EUR	100.000	0	0	%	95,618	95.617,50	0,04
XS2199266268	1,1250 % Bayer AG Anl. 20/30	EUR	100.000	0	0	%	89,288	89.287,50	0,04
XS2199266698	1,3750 % Bayer AG Anl. 20/32	EUR	100.000	0	0	%	84,200	84.199,50	0,03
XS2281342878	0,0500 % Bayer AG Anl. 21/25	EUR	100.000	0	0	%	99,909	99.908,50	0,04
XS2281343256	0,3750 % Bayer AG Anl. 21/29	EUR	100.000	0	0	%	89,153	89.153,00	0,04
XS2281343413	0,6250 % Bayer AG Anl. 21/31	EUR	100.000	0	0	%	82,446	82.445,50	0,03
DE000BLB6JJ0	0,1250 % Bayerische Landesbank MT IHS 21/28	EUR	100.000	0	0	%	91,445	91.445,00	0,04
XS2298459426	1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 21/36	EUR	100.000	0	0	%	79,515	79.514,50	0,03
BE6324720299	0,0100 % Belfius Bank S.A. Preferred MTN 20/25	EUR	100.000	0	0	%	98,084	98.083,50	0,04

Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
BE6326784566	0,1250 % Belfius Bank S.A. Preferred MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	%	92,090	92.089,50 0,04
XS2485132760	3,5000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC Notes 22/34 Reg.S		EUR	100.000	0	0	%	100,564	100.564,00 0,04
XS2823825802	3,5000 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/32		EUR	100.000	100.000	0	%	101,279	101.279,00 0,04
XS2887901911	3,3750 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/34		EUR	125.000	125.000	0	%	98,639	123.298,13 0,05
DE000A3LT423	3,3750 % BMW US Capital LLC MTN 24/34		EUR	225.000	225.000	0	%	99,249	223.309,13 0,09
FR0014000UL9	0,6250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	%	79,903	79.903,00 0,03
XS2270147924	0,9330 % BP Capital Markets B.V. MTN 20/40		EUR	100.000	0	0	%	64,796	64.796,00 0,03
XS2902720171	3,3600 % BP Capital Markets B.V. MTN 24/31		EUR	100.000	100.000	0	%	99,911	99.911,00 0,04
FR0013534674	0,5000 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	%	95,683	95.683,00 0,04
FR0014001G29	0,0100 % BPCE S.A. MTN 21/27		EUR	100.000	0	0	%	94,468	94.467,50 0,04
FR0014001G37	0,2500 % BPCE S.A. MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	%	83,897	83.896,50 0,03
FR00140027U2	0,7500 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	%	84,672	84.672,00 0,03
FR001400NXK3	3,1250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/36		EUR	125.000	125.000	0	%	99,978	124.972,50 0,05
IT000561048	2,8750 % BPER Banca S.p.A. Mrtg.Cov.MTN 24/29		EUR	100.000	100.000	0	%	100,204	100.203,50 0,04
FR00140007J7	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 20/31		EUR	100.000	0	0	%	83,915	83.914,50 0,03
FR00140003P3	0,1000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Pref. MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	%	92,541	92.540,50 0,04
DE0001135432	3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/42		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	108,624	217.248,00 0,88
XS2200150766	0,7500 % Caixabank S.A. FLR Preferred MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	%	98,800	98.799,50 0,04
XS2931344217	3,6250 % Carrier Global Corp. Notes 24/37 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	%	99,377	99.376,50 0,04
XS2800064912	4,1250 % CEPSA Finance S.A.U. MTN 24/31		EUR	200.000	200.000	0	%	100,405	200.810,00 0,08
FR001400Q4A7	3,3750 % Cie Génle Éts Michelin SCpA MTN 24/36		EUR	100.000	100.000	0	%	99,200	99.199,50 0,04
FR0014000D31	0,0000 % Cie Génle Éts Michelin SCpA Obl. 20/28		EUR	100.000	0	0	%	89,667	89.667,00 0,04
FR0014000D49	0,2500 % Cie Génle Éts Michelin SCpA Obl. 20/32		EUR	100.000	0	0	%	79,710	79.710,00 0,03
FR0014000D56	0,6250 % Cie Génle Éts Michelin SCpA Obl. 20/40		EUR	100.000	0	0	%	64,040	64.040,00 0,03
XS2757515882	3,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 24/28		EUR	100.000	100.000	0	%	101,642	101.642,00 0,04
XS2934874566	3,1250 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 24/32		EUR	100.000	100.000	0	%	99,199	99.198,50 0,04
DE000CZ45YV9	4,0000 % Commerzbank AG FLR MTN S.1050 24/32		EUR	100.000	100.000	0	%	101,557	101.557,00 0,04
DE000CB0HRQ9	0,7500 % Commerzbank AG FLR MTN S.965 20/26		EUR	100.000	0	0	%	99,440	99.439,50 0,04
DE000CZ45YX5	2,6250 % Commerzbank AG MTH S.P74 24/29		EUR	125.000	125.000	0	%	99,961	124.950,63 0,05
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25		EUR	100.000	0	0	%	98,248	98.248,00 0,04
DE000CZ45YE5	4,8750 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24/34		EUR	200.000	200.000	0	%	103,604	207.207,00 0,08
DE000CZ45Y55	4,1250 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24/37		EUR	100.000	100.000	0	%	99,386	99.386,00 0,04
XS2753315626	3,8220 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 24/34		EUR	100.000	100.000	0	%	103,109	103.109,00 0,04
XS2306851853	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Pref. MTN 21/33		EUR	100.000	0	0	%	81,883	81.882,50 0,03
IT0005585622	3,5000 % Credit Agr. Italia S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 24/36		EUR	100.000	100.000	0	%	101,836	101.836,00 0,04
FR001400RC00	4,5000 % Crédit Agricole Assurances SA Notes 24/34		EUR	100.000	100.000	0	%	101,903	101.902,50 0,04
FR001400PZV0	4,8100 % Crédit Mutuel Arkéa FLR MTN 24/35		EUR	100.000	100.000	0	%	103,404	103.403,50 0,04
FR001400P1Y4	3,6250 % Crédit Mutuel Arkéa Pref. MTN 24/33		EUR	100.000	100.000	0	%	101,500	101.499,50 0,04
FR00140007B4	0,0100 % Crédit Mutuel Arkéa Preferred MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	%	97,009	97.009,00 0,04
ES0205045026	0,8750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	%	94,296	94.295,50 0,04
XS2941605409	3,7500 % Danske Bank AS FLR MTN 24/36		EUR	100.000	100.000	0	%	99,510	99.510,00 0,04
DE0000GRN0024	0,0100 % Deutsche Kreditbank AG IHS 21/26		EUR	100.000	0	0	%	96,915	96.915,00 0,04
XS2784415718	3,5000 % Deutsche Post AGMTN 24/36		EUR	125.000	125.000	0	%	100,857	126.070,63 0,05
XS2240063730	0,1250 % Diageo Capital B.V. MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	%	91,060	91.060,00 0,04
XS2308616841	0,5000 % DSV Finance B.V. MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	%	85,855	85.855,00 0,03

Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
DE000A351XW3	3,0000 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1270 24/32		EUR	100.000	100.000	0	%	101,455	101.455,00 0,04
DE000A3825M9	2,6250 % DZ HYP AG MTN Oeff.-Pfe. R.1104 24/31		EUR	100.000	100.000	0	%	99,245	99.245,00 0,04
XS2288948859	0,1000 % E.ON SE MTN 21/28	EUR	100.000	0	0	%	91,156	91.156,00 0,04	
XS2327420977	0,6000 % E.ON SE MTN 21/32	EUR	100.000	0	0	%	82,809	82.809,00 0,03	
XS2791959906	3,5000 % E.ON SE MTN 24/32	EUR	100.000	100.000	0	%	101,303	101.303,00 0,04	
XS2895631641	3,8750 % E.ON SE MTN 24/38	EUR	300.000	300.000	0	%	100,916	302.748,00 0,12	
XS2230266301	0,2500 % Elisa Oyj MTN 20/27	EUR	100.000	0	0	%	93,433	93.432,50 0,04	
XS2251626896	0,3750 % Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 20/32	EUR	100.000	0	0	%	80,226	80.225,50 0,03	
XS2242728041	0,2500 % EnBW International Finance BV MTN 20/30	EUR	100.000	0	0	%	86,755	86.755,00 0,04	
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Finance BV MTN 21/28	EUR	100.000	0	0	%	93,183	93.182,50 0,04	
XS2306988564	0,5000 % EnBW International Finance BV MTN 21/33	EUR	100.000	0	0	%	79,669	79.669,00 0,03	
XS2831084657	3,5000 % Enexis Holding N.V. MTN 24/36	EUR	100.000	100.000	0	%	101,388	101.388,00 0,04	
FRO014000JC7	3,8750 % Engie S.A. MTN 24/36	EUR	200.000	200.000	0	%	101,680	203.360,00 0,08	
XS2773789065	3,6250 % Epicroc AB MTN 24/31	EUR	100.000	100.000	0	%	101,997	101.997,00 0,04	
XS2229434852	0,5000 % ERG S.p.A. MTN 20/27	EUR	100.000	0	0	%	93,789	93.788,50 0,04	
AT0000A3DGG2	3,2500 % Erste Group Bank AG FLR Pref. MTN 24/32	EUR	100.000	100.000	0	%	100,055	100.054,50 0,04	
AT0000A2JAF6	0,0500 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 20/25	EUR	100.000	0	0	%	98,145	98.145,00 0,04	
AT0000A2N837	0,2500 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 21/31	EUR	100.000	0	0	%	85,282	85.282,00 0,03	
XS2009861480	1,1250 % ESB Finance DAC MTN 19/30	EUR	100.000	0	0	%	90,237	90.236,50 0,04	
XS2297177664	0,2500 % Essity AB MTN 21/31	EUR	100.000	0	0	%	86,813	86.812,50 0,04	
XS2535484526	3,0000 % ESSY Capital B.V. MTN 22/26	EUR	100.000	0	0	%	100,413	100.412,50 0,04	
XS2756342122	3,9150 % Eurogrid GmbH MTN 24/34	EUR	100.000	100.000	0	%	103,275	103.275,00 0,04	
EU000A3K4DY4	3,0000 % Europaeische Union MTN 22/53	EUR	375.000	375.000	0	%	93,274	349.777,50 0,14	
EU000A3K4EL9	4,0000 % Europaeische Union MTN 23/44	EUR	4.600.000	4.600.000	0	%	108,912	5.009.952,00 2,03	
EU000A3L1DQ10	2,5000 % Europaeische Union MTN 24/31	EUR	100.000	100.000	0	%	98,736	98.736,00 0,04	
EU000A3LZQX9	3,3750 % Europaeische Union MTN 24/39	EUR	700.000	700.000	0	%	101,610	711.270,00 0,29	
EU000A3K4EY2	3,3750 % Europaeische Union MTN 24/54	EUR	6.500.000	6.500.000	0	%	98,809	6.422.585,00 2,60	
DE000A3H2TW4	0,3750 % EWE AG MTN 20/32	EUR	100.000	0	0	%	78,860	78.860,00 0,03	
ES0205032040	0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 20/28 ¹⁾	EUR	100.000	0	0	%	91,392	91.392,00 0,04	
BE0002831122	0,6250 % Fluvius System Operator CVBA MTN 21/31	EUR	100.000	0	0	%	83,532	83.531,50 0,03	
BE0390128917	3,8750 % Fluvius System Operator CVBA MTN 24/34	EUR	100.000	100.000	0	%	102,453	102.452,50 0,04	
XS2237434472	0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/26	EUR	100.000	0	0	%	96,180	96.180,00 0,04	
XS2237447961	1,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/33	EUR	100.000	0	0	%	84,691	84.690,50 0,03	
XS2228892860	1,1250 % Glencore Capital Finance DAC MTN 20/28	EUR	100.000	0	0	%	94,296	94.296,00 0,04	
XS2307764238	0,7500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/29	EUR	100.000	0	0	%	90,680	90.679,50 0,04	
XS2307764311	1,2500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/33 ¹⁾	EUR	100.000	0	0	%	83,331	83.330,50 0,03	
XS2241825111	1,3750 % Global Switch Finance B.V. MTN 20/30	EUR	100.000	0	0	%	93,943	93.942,50 0,04	
GR0124040743	3,3750 % Griechenland Notes 24/34	EUR	375.000	375.000	0	%	101,144	379.290,00 0,15	
LU2922074849	2,6250 % Großerzogtum Luxemburg Bonds 24/34	EUR	100.000	100.000	0	%	98,568	98.568,00 0,04	
XS2243299463	0,8750 % H. Lundbeck A/S MTN 20/27	EUR	100.000	0	0	%	94,422	94.422,00 0,04	
DE000HCB0AZ3	0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2729 21/26	EUR	100.000	0	0	%	96,892	96.891,50 0,04	
DE000A383EL9	4,2500 % HOCHTIEF AG MTN 24/30	EUR	100.000	100.000	0	%	103,402	103.401,50 0,04	
XS2328418186	0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 21/30	EUR	100.000	0	0	%	87,785	87.784,50 0,04	
XS2231183646	1,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 20/29	EUR	100.000	0	0	%	92,655	92.655,00 0,04	
XS2861000235	3,6250 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 24/34	EUR	100.000	100.000	0	%	101,921	101.921,00 0,04	
XS2243564478	2,5000 % Immofinanz AG Notes 20/27	EUR	100.000	0	0	%	90,834	90.833,50 0,04	
XS2818300407	4,3750 % ING Groep N.V. FLR MTN 24/34	EUR	100.000	100.000	0	%	102,551	102.551,00 0,04	
XS2886191589	4,2500 % ING Groep N.V. FLR MTN 24/35	EUR	100.000	100.000	0	%	101,619	101.619,00 0,04	
ES0239140017	1,3500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 20/28	EUR	100.000	0	0	%	94,198	94.198,00 0,04	
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 21/28	EUR	100.000	0	0	%	93,415	93.414,50 0,04	
XS2250024010	0,3750 % Investor AB MTN 20/35	EUR	100.000	0	0	%	72,649	72.648,50 0,03	
XS2275029085	0,2500 % Iren S.p.A. MTN 20/31	EUR	100.000	0	0	%	84,444	84.443,50 0,03	
XS2299001888	0,0000 % Italgas S.p.A. MTN 21/28	EUR	100.000	0	0	%	91,815	91.815,00 0,04	
XS2299002423	0,5000 % Italgas S.p.A. MTN 21/33	EUR	100.000	0	0	%	78,628	78.628,00 0,03	
FRO013509643	2,6250 % JCDecaux SE Bonds 20/28	EUR	100.000	0	0	%	98,957	98.957,00 0,04	
XS2856698126	3,4500 % John Deere Capital Corp. MTN 24/32	EUR	100.000	100.000	0	%	102,359	102.359,00 0,04	

Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2231330965	0,3750 % John.ContIntl/Tyco F.+Sec.F. Notes 20/27		EUR	100.000	0	0	%	93,676	93.675,50 0,04
XS2231331344	1,0000 % John.ContIntl/Tyco F.+Sec.F. PLC Notes 20/32		EUR	100.000	0	0	%	85,615	85.615,00 0,03
XS2821719023	3,3500 % Johnson & Johnson Notes 24/36		EUR	100.000	100.000	0	%	101,197	101.196,50 0,04
DK0009414336	3,0000 % Jyske Realkredit A/S Mortg. Covered MTN 24/31 ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	%	102,102	204.204,00 0,08
BE0002728096	0,1250 % KBC Groep N.V. FLR MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	%	98,120	98.120,00 0,04
FRO014000M28	3,6250 % Kering S.A. MTN 24/36		EUR	400.000	400.000	0	%	98,069	392.276,00 0,16
XS2938562068	4,0000 % KION GROUP AG MTN 24/29		EUR	100.000	100.000	0	%	101,549	101.549,00 0,04
FRO014000KT3	0,8750 % Klépiere S.A. MTN 20/31		EUR	100.000	0	0	%	86,909	86.909,00 0,04
ES0000012M93	4,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 24/54		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	105,040	2.100.800,00 0,85
XS2229470146	0,8750 % Kon. KPN N.V. MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	%	83,464	83.464,00 0,03
FRO014000TR51	2,7500 % La Banq. Po. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/30		EUR	100.000	100.000	0	%	99,665	99.665,00 0,04
FRO01400U686	3,6250 % LA FRANCAISE DES JEUX Notes 24/36		EUR	100.000	100.000	0	%	98,723	98.723,00 0,04
FRO014001IO6	0,0000 % La Poste MTN 21/29		EUR	100.000	0	0	%	87,321	87.321,00 0,04
FRO014001IP3	0,6250 % La Poste MTN 21/36		EUR	100.000	0	0	%	73,205	73.205,00 0,03
DE000NRWOPN7	2,7000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R1578 24/34		EUR	300.000	300.000	0	%	99,239	297.717,00 0,12
DE000RLP1254	0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 21/31		EUR	1.000.000	0	0	%	85,498	854.980,00 0,35
DE000A11P8PO	1,0200 % Land Saarland Landesschatz. R.1 15/30		EUR	1.000.000	0	0	%	93,154	931.540,00 0,38
XS2947292244	3,3750 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN IHS S.H376 24/31		EUR	100.000	100.000	0	%	100,064	100.064,00 0,04
XS2760109053	2,8750 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN Off.-Pfe. S.H371 24/34 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	%	100,480	502.400,00 0,20
DE000LB2V5T1	0,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN S.824 21/29		EUR	100.000	0	0	%	88,651	88.650,50 0,04
BE6355215664	3,5000 % Lonza Finance International NV MTN 24/34		EUR	150.000	150.000	0	%	100,136	150.203,25 0,06
FRO01400TT34	2,5000 % L'Oréal S.A. MTN 24/27		EUR	100.000	100.000	0	%	99,828	99.828,00 0,04
XS2265371042	0,3500 % Macquarie Group Ltd. MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	%	92,273	92.273,00 0,04
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group Ltd. MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	%	86,781	86.781,00 0,04
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	%	95,134	95.134,00 0,04
XS2238787415	0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/25		EUR	100.000	0	0	%	97,878	97.877,50 0,04
XS2238789460	0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/28		EUR	100.000	0	0	%	91,355	91.354,50 0,04
XS2238792175	0,7500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/32		EUR	100.000	0	0	%	83,765	83.765,00 0,03
XS2238792332	1,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/40		EUR	100.000	0	0	%	73,035	73.035,00 0,03
XS2238792688	1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/50		EUR	100.000	0	0	%	65,195	65.195,00 0,03
DE000A289QR9	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	%	88,220	88.219,50 0,04
DE000A3H3JM4	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG MTN 21/33		EUR	100.000	0	0	%	82,282	82.281,50 0,03
XS2264692737	0,8750 % Metso Oyj MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	%	92,876	92.875,50 0,04
XS2312722916	0,2500 % Mondelez International Inc. Notes 21/28		EUR	100.000	0	0	%	91,839	91.839,00 0,04
XS2790333889	3,9550 % Morgan Stanley FLR MTN 24/35		EUR	100.000	100.000	0	%	102,118	102.118,00 0,04
XS2287624584	0,1250 % Motability Operations Grp PLC MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	%	90,884	90.884,00 0,04
XS2825485852	3,5000 % MSD Netherlands Capital B.V. Notes 24/37 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	%	100,733	100.732,50 0,04
XS2887896574	3,8750 % MTU Aero Engines AG Anl. 24/31		EUR	100.000	100.000	0	%	102,966	102.966,00 0,04
DE000MHB39J2	3,0000 % Munchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.2057 24/31		EUR	100.000	100.000	0	%	101,689	101.689,00 0,04
XS2200513070	0,8230 % National Grid Electr.Trans.PLC MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	%	83,830	83.830,00 0,03
XS2231259305	0,5530 % National Grid PLC MTN 20/29		EUR	100.000	0	0	%	88,809	88.808,50 0,04
XS2289408440	0,1630 % National Grid PLC MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	%	91,992	91.992,00 0,04
XS2806495896	3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 24/44		EUR	100.000	100.000	0	%	102,280	102.279,50 0,04
XS2263684180	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	%	97,802	97.802,00 0,04
XS2263684776	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/33 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	%	79,234	79.233,50 0,03
XS2263684933	0,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/40		EUR	100.000	0	0	%	64,557	64.557,00 0,03
XS2928478747	3,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 24/36		EUR	400.000	400.000	0	%	98,350	393.400,00 0,16
XS2959410577	4,5000 % NIBC Bank N.V. FLR MTN 24/35		EUR	100.000	100.000	0	%	99,843	99.843,00 0,04

Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2927515598	3,0000 % Nordea Bank Abp Non-Preferred MTN 24/31		EUR	100.000	100.000	0	%	98,645	98.645,00 0,04
XS2758065796	3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 24/31 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	%	101,452	507.257,50 0,21
XS2802191937	3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 24/34 ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	%	100,774	201.547,00 0,08
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance Corp. Notes 21/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	%	99,521	99.520,50 0,04
XS2305026929	0,3420 % NTT Finance Corp. Notes 21/30 Reg.S		EUR	100.000	0	0	%	86,889	86.888,50 0,04
AT0000A2N7F1	0,6250 % Oberbank AG Non-Preferred MTN 21/29		EUR	100.000	0	0	%	87,553	87.553,00 0,04
XS2886118236	3,7500 % OMV AG MTN 24/36		EUR	150.000	150.000	0	%	99,927	149.890,50 0,06
FRO01400SMM1	3,2500 % Orange S.A. MTN 24/35		EUR	100.000	100.000	0	%	99,066	99.065,50 0,04
FRO01400OM36	4,0000 % Orano S.A. MTN 24/31		EUR	100.000	100.000	0	%	102,240	102.239,50 0,04
FRO01400F19	3,7500 % Pluxee Notes 24/32		EUR	100.000	100.000	0	%	100,527	100.526,50 0,04
FRO013535150	1,3750 % Praemia Healthcare SAS Obl. 20/30		EUR	100.000	0	0	%	87,573	87.573,00 0,04
XS2296204444	0,5000 % Prologis Euro Finance LLC Notes 21/32 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	%	82,450	82.450,00 0,03
XS2296206068	1,0000 % Prologis Euro Finance LLC Notes 21/41		EUR	100.000	0	0	%	65,697	65.696,50 0,03
XS2211183244	1,5390 % Prosus N.V. MTN 20/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	%	93,570	93.570,00 0,04
XS2211183756	2,0310 % Prosus N.V. MTN 20/32 Reg.S		EUR	100.000	0	0	%	87,188	87.187,50 0,04
BE0002830116	0,7500 % Proximus S.A. MTN 21/36		EUR	100.000	0	0	%	72,308	72.308,00 0,03
FRO01400L834	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 23/33		EUR	900.000	900.000	0	%	102,745	924.705,00 0,37
XS2894862080	3,6250 % Repsol Europe Finance MTN 24/34		EUR	200.000	200.000	0	%	99,645	199.290,00 0,08
F14000566294	2,9500 % Republik Finnland Bonds 24/55		EUR	700.000	700.000	0	%	97,272	680.900,50 0,28
IT0005240350	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/33		EUR	3.950.000	4.350.000	400.000	%	93,690	3.700.755,00 1,50
IT0005544082	4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33		EUR	800.000	1.600.000	800.000	%	107,501	860.004,00 0,35
XS2922764191	3,8750 % Republik Polen MTN 24/39		EUR	275.000	275.000	0	%	100,738	277.029,50 0,11
XS2227050023	0,3750 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	%	94,204	94.204,00 0,04
XS2227050379	0,8750 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	%	84,303	84.303,00 0,03
FRO01400PSS1	3,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Elecrt. MTN 24/33		EUR	100.000	100.000	0	%	100,606	100.605,50 0,04
FRO014002G44	0,1250 % SAFRAN Obl. 21/26		EUR	100.000	0	0	%	97,072	97.071,50 0,04
FRO014002G36	0,7500 % SAFRAN Obl. 21/31		EUR	100.000	0	0	%	87,241	87.240,50 0,04
XS2894895684	3,3750 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC MTN 24/32		EUR	100.000	100.000	0	%	100,211	100.210,50 0,04
XS2303927227	0,2500 % Securitas AB MTN 21/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	%	91,923	91.922,50 0,04
XS2769892865	3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 24/37		EUR	200.000	200.000	0	%	99,836	199.672,00 0,08
DE000A3827R4	3,7500 % Sixt SE MTN 24/29 ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	%	102,230	102.230,00 0,04
XS2297204815	0,2500 % SKF AB Notes 21/31		EUR	100.000	0	0	%	86,924	86.923,50 0,04
XS2268340010	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	%	88,985	88.984,50 0,04
FRO013536661	0,8750 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	%	93,965	93.965,00 0,04
FRO014002B2B3	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	%	91,472	91.472,00 0,04
XS2203996132	1,0000 % Sodexo S.A. Notes 20/28		EUR	100.000	0	0	%	93,880	93.880,00 0,04
FI4000570841	3,0000 % S-Pankki Oyj MT Cov. Bds 24/30		EUR	200.000	200.000	0	%	101,314	202.628,00 0,08
XS2894232227	2,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 24/29		EUR	150.000	150.000	0	%	100,314	150.470,25 0,06
XS2308586911	0,1250 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET Preferred MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	%	91,581	91.580,50 0,04
XS2303089697	0,0100 % SpareBank 1 SMN Preferred MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	%	91,571	91.570,50 0,04
XS2407985220	0,0000 % Stedin Holding N.V. MTN 21/26		EUR	100.000	0	0	%	95,180	95.180,00 0,04
XS2892944815	3,6250 % Stryker Corp. Notes 24/36 ¹⁾		EUR	125.000	125.000	0	%	100,431	125.538,75 0,05
XS2282210231	0,2000 % Swedbank AB Non-Preferred MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	%	91,996	91.996,00 0,04
XS2181280335	1,0000 % Talent Yield (Euro) Ltd. Notes 20/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	%	98,399	98.398,50 0,04
FRO014000S75	0,2500 % Téléperformance SE MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	%	93,408	93.408,00 0,04
FRO013534500	0,8750 % Teréga S.A. Obl. 20/30		EUR	100.000	0	0	%	86,909	86.908,50 0,04
XS2237901355	0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	%	85,731	85.730,50 0,03
FRO013537305	0,0000 % THALES S.A. MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	%	96,420	96.420,00 0,04
XS2233154538	0,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 20/29		EUR	100.000	0	0	%	89,665	89.664,50 0,04
XS2233155261	0,3750 % The Coca-Cola Co. Notes 20/33		EUR	100.000	0	0	%	81,010	81.010,00 0,03
XS2233155345	0,8000 % The Coca-Cola Co. Notes 20/40		EUR	100.000	0	0	%	69,655	69.655,00 0,03
XS2307863642	0,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 21/29		EUR	100.000	0	0	%	89,819	89.819,00 0,04
XS2307863998	0,5000 % The Coca-Cola Co. Notes 21/33		EUR	100.000	0	0	%	81,792	81.792,00 0,03
XS2307864020	1,0000 % The Coca-Cola Co. Notes 21/41		EUR	100.000	0	0	%	69,532	69.532,00 0,03
XS2404213485	0,3500 % The Procter & Gamble Co. Bonds 21/30		EUR	100.000	0	0	%	88,299	88.299,00 0,04
XS2404214020	0,9000 % The Procter & Gamble Co. Bonds 21/41		EUR	100.000	0	0	%	69,790	69.790,00 0,03

Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2352405216	0,3750 % Transmission Finance DAC MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	%	91,073	91.072,50 0,04
XS2297190097	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 21/29		EUR	100.000	0	0	%	88,736	88.736,00 0,04
CH0595205524	0,2500 % UBS Group AG MTN 21/28		EUR	200.000	0	0	%	91,868	183.735,00 0,07
CH0595205532	0,6250 % UBS Group AG MTN 21/33		EUR	200.000	0	0	%	80,429	160.857,00 0,07
XS2289133915	0,3250 % UniCredit SpA. Preferred MTN 21/26		EUR	100.000	0	0	%	97,593	97.592,50 0,04
XS2289133758	0,8500 % UniCredit SpA. Preferred MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	%	86,781	86.780,50 0,04
XS2199604096	1,3750 % UNIQA Insurance Group AG Notes 20/30		EUR	100.000	0	0	%	91,785	91.784,50 0,04
XS2257961818	0,1250 % UPM Kymmene Corp. MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	%	90,086	90.086,00 0,04
XS2489138789	3,2500 % Urenco Finance N.V. MTN 22/32		EUR	100.000	0	0	%	100,293	100.293,00 0,04
XS2297882644	0,1250 % Vattenfall AB MTN 21/29		EUR	100.000	0	0	%	89,871	89.871,00 0,04
FR0014002C30	0,0000 % Veolia Environnement S.A. MTN 21/26		EUR	100.000	0	0	%	96,299	96.299,00 0,04
FR0014001I50	0,0000 % Veolia Environnement S.A. MTN 21/27		EUR	100.000	0	0	%	94,840	94.840,00 0,04
FR001400TRD7	3,8750 % Verallia SA Notes 24/32		EUR	100.000	100.000	0	%	99,397	99.397,00 0,04
XS2270514946	3,7500 % Verizon Communications Inc. Notes 24/36		EUR	100.000	100.000	0	%	101,020	101.019,50 0,04
XS2815987834	4,0000 % Vesteda Finance B.V. MTN 24/32		EUR	100.000	100.000	0	%	102,969	102.968,50 0,04
XS2929985385	3,3750 % Vier Gas Transport GmbH MTN 24/31		EUR	100.000	100.000	0	%	99,622	99.622,00 0,04
XS2479941499	1,5000 % VISA Inc. Notes 22/26		EUR	100.000	0	0	%	98,772	98.771,50 0,04
XS2872349613	3,3750 % Vodafone International Fin.DAC MTN 24/33		EUR	100.000	100.000	0	%	100,293	100.293,00 0,04
AT000B122080	0,8750 % Volksbank Wien AG Non-Preferred MTN 21/26		EUR	100.000	0	0	%	97,147	97.147,00 0,04
XS2941605235	3,8750 % Volkswagen Financial Services MTN 24/31		EUR	100.000	100.000	0	%	99,878	99.877,50 0,04
XS2234567233	0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	%	91,315	91.314,50 0,04
XS2234567662	1,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	%	83,175	83.174,50 0,03
XS2282094494	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/26		EUR	100.000	0	0	%	97,321	97.321,00 0,04
XS2282095970	0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29		EUR	100.000	0	0	%	88,920	88.920,00 0,04
DE000A28ZQP7	0,6250 % Vonovia SE MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	%	97,001	97.000,50 0,04
DE000A28ZQQ5	1,0000 % Vonovia SE MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	%	88,225	88.224,50 0,04
DE000A287179	1,0000 % Vonovia SE MTN 21/41		EUR	100.000	0	0	%	63,266	63.265,50 0,03
XS2911681083	3,0000 % Würth Finance International BV MTN 24/31		EUR	100.000	100.000	0	%	100,138	100.137,50 0,04
XS2231267829	0,6250 % Yorkshire Building Society Pref. MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	%	98,463	98.463,00 0,04
XS2875106168	3,5180 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 24/32		EUR	100.000	100.000	0	%	100,334	100.333,50 0,04
GBP								349.900,75	0,15
XS2315784988	2,5000 % APA Infrastructure Ltd. MTN 21/36		GBP	100.000	0	0	%	72,886	87.948,96 0,04
XS2240066915	1,2500 % Diageo Finance PLC MTN 20/33		GBP	100.000	0	0	%	75,720	91.369,27 0,04
XS2287624154	1,5000 % Motability Operations Grp PLC MTN 21/41		GBP	100.000	0	0	%	56,075	67.663,58 0,03
XS2560496197	5,1250 % Vodafone Group PLC MTN 22/52		GBP	100.000	0	0	%	85,291	102.918,94 0,04
USD								343.953,90	0,14
US302154DC07	0,7580 % The Export-Import Bk of Korea Notes 20/25		USD	200.000	0	0	%	97,075	186.459,54 0,08
US302154DD89	1,2500 % The Export-Import Bk of Korea Notes 20/30		USD	200.000	0	0	%	81,996	157.494,36 0,06
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								6.467.037,27	2,63
Aktien								29.786,00	0,01
EUR								29.786,00	0,01
FR001400TL40	Louis Hachette Group Actions Port.		STK	21.200	21.200	0	EUR	1,405	29.786,00 0,01
Verzinsliche Wertpapiere								6.437.251,27	2,62
EUR								5.939.266,75	2,42
XS2286044370	0,0000 % ABB Finance B.V. MTN 21/30		EUR	100.000	0	0	%	86,643	86.642,50 0,04
XS2954181843	3,1250 % ArcelorMittal S.A. MTN 24/28		EUR	100.000	100.000	0	%	99,051	99.050,50 0,04
XS2929962921	3,7500 % Avery Dennison Corp. Notes 24/34		EUR	100.000	100.000	0	%	100,120	100.120,00 0,04
XS2456839013	1,5000 % Berkshire Hathaway Fin. Corp. Notes 22/30		EUR	100.000	0	0	%	93,370	93.370,00 0,04
XS2456839369	2,0000 % Berkshire Hathaway Fin. Corp. Notes 22/34		EUR	100.000	0	0	%	90,849	90.849,00 0,04
XS2280780771	0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 21/41		EUR	100.000	0	0	%	63,956	63.956,00 0,03
XS2231165668	1,5000 % Bevco Lux Sàrl Notes 20/27		EUR	100.000	0	0	%	95,698	95.698,00 0,04

Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25		EUR	100.000	0	0	%	99,486	99.486,00 0,04
XS2308322002	0,5000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/28		EUR	100.000	0	0	%	93,069	93.068,50 0,04
XS2247718435	1,2500 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	%	95,393	95.392,50 0,04
XS219770279	1,7500 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 20/25		EUR	100.000	0	0	%	99,217	99.217,00 0,04
XS2286044024	0,5000 % CBRE Gbl Inv.Open-Ended Fds Notes 21/28		EUR	100.000	0	0	%	92,293	92.292,50 0,04
XS2193733503	1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.Sà r.l. Notes 20/27		EUR	100.000	0	0	%	94,987	94.986,50 0,04
XS2322438990	0,8750 % Czech Gas Netw.Invest.Sà r.l. Notes 21/31		EUR	100.000	0	0	%	85,380	85.380,00 0,03
XS2849625756	4,3750 % DCC Group Fin. (Ireland) DAC MTN 24/31		EUR	100.000	100.000	0	%	102,247	102.247,00 0,04
XS2722190795	4,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 23/43 ¹⁾		EUR	600.000	600.000	0	%	106,937	641.619,00 0,26
XS2808189760	3,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 24/34		EUR	100.000	100.000	0	%	102,407	102.406,50 0,04
XS2755487076	3,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 24/38		EUR	175.000	175.000	0	%	100,552	175.966,00 0,07
XS2232115423	1,0000 % Digital Dutch Finco B.V. Notes 20/32		EUR	100.000	0	0	%	84,216	84.216,00 0,03
XS2459747874	1,8500 % East Japan Railway Co. MTN 22/33		EUR	100.000	0	0	%	90,836	90.836,00 0,04
XS2891034063	3,5330 % East Japan Railway Co. MTN 24/36		EUR	100.000	100.000	0	%	100,529	100.529,00 0,04
XS2310747915	0,1280 % Eaton Capital Unlimited Co. Notes 21/26		EUR	100.000	0	0	%	97,149	97.149,00 0,04
XS2310748483	0,5770 % Eaton Capital Unlimited Co. Notes 21/30		EUR	100.000	0	0	%	89,239	89.238,50 0,04
XS2304340263	0,2500 % Equinix Inc. Notes 21/27		EUR	100.000	0	0	%	94,510	94.510,00 0,04
XS2304340693	1,0000 % Equinix Inc. Notes 21/33		EUR	100.000	0	0	%	82,875	82.875,00 0,03
XS2956845262	3,2500 % Eurobank S.A. FLR MTN 24/30		EUR	100.000	100.000	0	%	99,058	99.057,50 0,04
XS2933692753	3,2500 % GSX Capital B.V. MTN 24/36		EUR	100.000	100.000	0	%	98,794	98.794,00 0,04
XS2406914346	0,3180 % Highland Holdings S.A.r.l. Notes 21/26		EUR	100.000	0	0	%	95,356	95.355,50 0,04
XS2406915236	0,9340 % Highland Holdings S.A.r.l. Notes 21/31		EUR	100.000	0	0	%	85,473	85.472,50 0,03
XS2919102892	3,6250 % Informa PLC MTN 24/34		EUR	100.000	100.000	0	%	99,084	99.083,50 0,04
XS2957380228	3,1250 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 24/33		EUR	100.000	100.000	0	%	97,779	97.778,50 0,04
XS2896495814	3,3750 % Kerry Group Financial Services MTN 24/33		EUR	100.000	100.000	0	%	99,574	99.574,00 0,04
XS2923391861	3,5000 % Kingspan Securities (Ireland) MTN 24/31		EUR	100.000	100.000	0	%	99,982	99.982,00 0,04
DE000A30VRT2	3,0000 % Landesbank Berlin AG Pfe. S.584 24/34		EUR	100.000	100.000	0	%	101,617	101.617,00 0,04
XS2765558635	3,4000 % Linde PLC MTN 24/36		EUR	100.000	100.000	0	%	100,177	100.177,00 0,04
XS2200175839	1,5000 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	%	98,186	98.185,50 0,04
XS2286012849	0,8750 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	%	85,018	85.018,00 0,03
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	%	98,226	98.226,00 0,04
XS2241387096	0,6930 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	%	86,559	86.558,50 0,04
XS2270406452	0,6250 % Moenlycke Holding AB MTN 20/31		EUR	100.000	0	0	%	84,396	84.396,00 0,03
XS2312723138	0,7500 % Mondelez International Inc. Notes 21/33		EUR	100.000	0	0	%	81,569	81.568,50 0,03
XS2312723302	1,3750 % Mondelez International Inc. Notes 21/41		EUR	100.000	0	0	%	69,990	69.990,00 0,03
XS2235986929	0,0000 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 20/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	%	95,633	95.632,50 0,04
XS2235987224	0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 20/29 Reg.S		EUR	100.000	0	0	%	88,400	88.400,00 0,04
XS2228683350	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	%	98,507	98.506,50 0,04
XS2289797248	0,9050 % NorteGas Energia Distribuc.SAU MTN 21/31		EUR	100.000	0	0	%	83,492	83.491,50 0,03
XS2307573993	0,0000 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 21/26		EUR	100.000	0	0	%	96,920	96.920,00 0,04
XS2242633258	0,4000 % PepsiCo Inc. Notes 20/32		EUR	100.000	0	0	%	82,688	82.687,50 0,03
XS2242633332	1,0500 % PepsiCo Inc. Notes 20/50		EUR	100.000	0	0	%	62,800	62.799,50 0,03
XS2314657409	0,7500 % ProLogis Intl Funding II S.A. MTN 21/33		EUR	125.000	0	0	%	80,355	100.443,75 0,04
XS2234579675	0,3030 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	%	93,194	93.193,50 0,04

Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2407914394	0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.l)BV Notes 21/25	EUR		100.000	0	0	%	97,781	97.781,00 0,04
XS2366407018	0,8000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.l)BV Notes 21/30	EUR		100.000	0	0	%	88,286	88.286,00 0,04
XS2366415110	1,1250 % Thermo Fisher Scient.(Fin.l)BV Notes 21/33	EUR		100.000	0	0	%	83,820	83.820,00 0,03
XS2366415201	1,6250 % Thermo Fisher Scient.(Fin.l)BV Notes 21/41	EUR		100.000	0	0	%	73,535	73.535,00 0,03
XS2366415540	2,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.l)BV Notes 21/51	EUR		100.000	0	0	%	69,324	69.323,50 0,03
XS2819335311	4,2500 % W.P. Carey Inc. Notes 24/32	EUR		100.000	100.000	0	%	103,964	103.963,50 0,04
XS2306082293	0,9500 % WPC Eurobond B.V. Notes 21/30	EUR		100.000	0	0	%	88,548	88.548,00 0,04
GBP									100.025,34 0,04
XS2486285021	3,7500 % McDonald's Corp. MTN 22/38	GBP		100.000	0	0	%	82,893	100.025,34 0,04
USD									397.959,18 0,16
US92343VFL36	1,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 20/30	USD		500.000	0	0	%	82,875	397.959,18 0,16
Wertpapier-Investmentanteile								22.707.058,70	9,17
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								11.640.610,56	4,70
EUR								11.640.610,56	4,70
DE000ETFL029	Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF	ANT		175.200	251.200	76.000	EUR	49,215	8.622.468,00 3,48
DE000DKOLMT4	Deka-Absolute Return Defensiv	ANT		28.646	7.904	0	EUR	105,360	3.018.142,56 1,22
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								11.066.448,14	4,47
EUR								11.066.448,14	4,47
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	ANT		114.537	191.037	76.500	EUR	31,855	3.648.576,14 1,48
LU109942653	Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond 1D	ANT		462.000	776.000	314.000	EUR	16,056	7.417.872,00 2,99
Summe Wertpapiervermögen								240.031.899,04	97,19
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Jan. 25 5000	XEUR			Anzahl -500			EUR	19,800	-280.200,00 -0,11
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Jan. 25 5050	XEUR			Anzahl -250			EUR	9,200	-280.200,00 -0,11
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call März 25 5100	XEUR			Anzahl -200			EUR	50,900	-101.800,00 -0,04
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call März 25 5200	XEUR			Anzahl -200			EUR	28,200	-56.400,00 -0,02
Summe Aktienindex-Derivate								-280.200,00	-0,11
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR			4.016.473,05			%	100.000	4.016.473,05 1,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale	NOK			19.112,91			%	100.000	1.613,97 0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale	SEK			85.924,06			%	100.000	7.495,71 0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale	CHF			2.033,76			%	100.000	2.162,31 0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale	GBP			54.865,88			%	100.000	66.205,17 0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale	JPY			26.438,00			%	100.000	160,76 0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale	MXN			1.215,79			%	100.000	57,28 0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale	USD			29.384,71			%	100.000	28.220,61 0,01
Summe Bankguthaben								4.122.388,86	1,67
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								4.122.388,86	1,67
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche	EUR			653.855,29					653.855,29 0,26
Dividendenansprüche	EUR			183.852,22					183.852,22 0,07
Einschüsse (Initial Margins)	EUR			2.293.576,80					2.293.576,80 0,93
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen	EUR			424,27					424,27 0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung	EUR			179.325,87					179.325,87 0,07
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								3.311.034,45	1,33
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen	EUR			-140,03					-140,03 0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR			-288,57					-288,57 0,00
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten	EUR			-194.982,16					-194.982,16 -0,08
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								-195.410,76	-0,08
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile								246.989.711,59	100,00
Anteilwert							EUR	2.565.081,000	
							STK		
							EUR	96,29	

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

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

Deka-PrivatVorsorge AS

Gattungsbezeichnung

	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR befristet	Wertpapier-Darlehen in EUR unbefristet	gesamt
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK 4.091		42.485,04	
0,0000 % adidas AG Anl. 20/28	EUR 100.000		90.629,00	
4,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 23/43	EUR 500.000		534.682,50	
0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 20/28	EUR 100.000		91.392,00	
1,2500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/33	EUR 100.000		83.330,50	
3,0000 % Jyske Realkredit A/S Mortg. Covered MTN 24/31	EUR 100.000		102.102,00	
2,8750 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN Off.-Pfe. SH371 24/34	EUR 400.000		401.920,00	
0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/33	EUR 100.000		79.233,50	
3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 24/31	EUR 400.000		405.806,00	
3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 24/34	EUR 160.000		161.237,60	
0,5000 % Prologis Euro Finance LLC Notes 21/32	EUR 100.000		82.450,00	
3,7500 % Sixt SE MTN 24/29	EUR 75.000		76.672,50	
3,6250 % Stryker Corp. Notes 24/36	EUR 100.000		100.431,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		2.252.371,64	2.252.371,64

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK 4.091	42.485,04
0,0000 % adidas AG Anl. 20/28	EUR 100.000	90.629,00
4,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 23/43	EUR 500.000	534.682,50
0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 20/28	EUR 100.000	91.392,00
1,2500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/33	EUR 100.000	83.330,50
3,0000 % Jyske Realkredit A/S Mortg. Covered MTN 24/31	EUR 100.000	102.102,00
2,8750 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN Off.-Pfe. SH371 24/34	EUR 400.000	401.920,00
0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/33	EUR 100.000	79.233,50
3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 24/31	EUR 400.000	405.806,00
3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 24/34	EUR 160.000	161.237,60
0,5000 % Prologis Euro Finance LLC Notes 21/32	EUR 100.000	82.450,00
3,7500 % Sixt SE MTN 24/29	EUR 75.000	76.672,50
3,6250 % Stryker Corp. Notes 24/36	EUR 100.000	100.431,00

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,82873	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,84215	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,46310	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,94055	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04125	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,22420	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	164,45500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE0006095003	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien	STK 0	0	3.600
DE0005664809	Evotec SE Inhaber-Aktien	STK 0	0	4.000
FRO000121147	Forvia SE Actions Port.	STK 0	0	5.000
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK 0	0	5.000
ES0139140174	Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port.	STK 0	0	8.700
FI4000312251	Kojamo Oyj Reg.Shares	STK 0	0	6.000
NL0015001W49	Pluxee Aandelen an toonder	STK 2.510	2.510	2.510
FRO000130395	Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur	STK 0	0	603
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK 0	0	7.500
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC Reg.Shares	STK 7.500	7.500	7.500
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien	STK 0	0	3.700
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien	STK 0	0	14.500
USD				
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC Reg.Shares	STK 7.500	7.500	7.500
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000AA0264	0,5000 % Areal Bank AG MTN IHS S.301 20/27	EUR 0	0	100.000
XS2224621347	0,0000 % adidas AG Anl. 20/24	EUR 0	0	100.000
FRO0014000QZ9	4,6250 % Air France-KLM S.A. MTN 24/29	EUR 100.000	100.000	100.000
XS1619312686	1,3750 % Apple Inc. Notes 17/29	EUR 0	0	1.000.000
XS2242747181	0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 20/24	EUR 0	0	100.000
DE000BU2D004	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 24/54	EUR 5.000.000	5.000.000	5.000.000
XS2310411090	1,6250 % Citycon Treasury B.V. MTN 21/28	EUR 0	0	100.000
XS2264980363	0,0000 % CHIND Industrial Finance Euro.SA MTN 20/24	EUR 0	0	100.000
DE000A3H2ZX9	0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 21/26	EUR 0	0	100.000
XS2751666699	3,8750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 24/35	EUR 200.000	200.000	200.000
DE000A289KG5	0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.216 21/27	EUR 0	0	5.000.000
ES000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27	EUR 0	0	6.000.000
DE000A1RQCPO	0,2500 % Land Hessen Schatzanw. S.1512 15/25	EUR 0	0	5.000.000
XS2752052063	3,0000 % RaiffeisenL.Niederoest.-Wien AG MT Hyp.-Pfe. 24/27	EUR 200.000	200.000	200.000
FRO01400FTH3	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/54	EUR 2.700.000	2.700.000	2.700.000
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44	EUR 3.500.000	3.500.000	3.500.000
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27	EUR 0	0	5.000.000
IT0005419848	0,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/26	EUR 0	0	5.000.000
IT0005582421	4,1500 % Republik Italien B.T.P. 23/39	EUR 3.700.000	3.700.000	3.700.000
XS2237302646	1,3750 % STG Global Finance B.V. Notes 20/25 Reg.S	EUR 0	0	100.000
XS2262065159	0,1250 % TenneT Holding B.V. MTN 20/32	EUR 0	0	100.000
XS2262065233	0,5000 % TenneT Holding B.V. MTN 20/40	EUR 0	0	100.000

Deka-PrivatVorsorge AS

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2441551970	4,9560 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 22/25	EUR	0	4.000.000
XS2288097483	1,3500 % Wizz Air Finance Company B.V. MTN 21/24	EUR	0	100.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0667050908	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	7.973	7.973
ES0644580957	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	184.813	184.813
ES06837469C0	Vidrala S.A. Anrechte	STK	840	840
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2006909407	1,3750 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 19/24	EUR	0	100.000
XS2238342484	2,1250 % CTP N.V. MTN 20/25	EUR	0	100.000
XS2193666125	0,8750 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/39	EUR	0	600.000
USD				
US912810TF57	2,3750 % U.S. Treasury Bonds 22/42	USD	11.950.000	11.950.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0167050253	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Ac. Port. -EM.01/24-	STK	92	92
ES0127797035	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em. 05/24	STK	132	132
ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	5.435	5.435
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24	STK	3.132	3.132
NL00012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK	5.000	12.000
ES0183746108	Vidrala S.A. Acciones Port.Em.11/24	STK	42	42
ES0184262006	Viscofan S.A. Reg.Shares	STK	31	31
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2306220190	0,0000 % ALD S.A. MTN 21/24	EUR	0	100.000
XS2199265617	0,3750 % Bayer AG Anl. 20/24	EUR	0	100.000
FRO013509627	2,0000 % JCDecaux SE Bonds 20/24	EUR	0	100.000
DE000ORLP1346	0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 22/24	EUR	0	10.000.000
XS2241090088	0,1250 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 20/24	EUR	0	100.000
XS2203995910	0,5000 % Sodexo S.A. Notes 20/24	EUR	0	100.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06670509P5	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	8.065	8.065
FRO01400Q9B4	Alstom S.A. Anrechte	STK	34.000	34.000
IT0005598021	Amplifon S.p.A. Anrechte	STK	3.800	3.800
ES0627797915	EDP Renováveis S.A. Anrechte	STK	8.293	8.293
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	181.681	181.681
IT0005619678	Reply S.p.A. Anrechte	STK	700	700
ES0684262910	Viscofan S.A. Anrechte	STK	1.200	1.200
ES0684262928	Viscofan S.A. Anrechte	STK	1.231	1.231
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFL359	Deka iBoxx EUR Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF	ANT	0	140.000
DE0008474537	RenditDeka CF	ANT	0	340.000
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00BKWQ0H23	SPDR MSCI Eur.Health Care UETF Reg.Shares	ANT	14.300	14.300
GBP				
IE00B810Q511	Vanguard FTSE 100 UCITS ETF Reg.Shares Dis.	ANT	64.900	64.900

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	18.515
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	10.070
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindizes		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	147.678
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	278.775
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		

Deka-PrivatVorsorge AS

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	1.801
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin: GBP/EUR	EUR	259
USD/EUR	EUR	485
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):		
befristet (Basiswert(e): 0,0000 % La Poste MTN 21/29, 3,3750 % Air Liquide Finance S.A. MTN 24/34, 3,3750 % Europaeische Union MTN 24/39)	EUR	898
unbefristet (Basiswert(e): 0,0000 % Alstom S.A. Notes 21/29, 0,0000 % La Poste MTN 21/29, 0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/25, 0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/33, 0,1000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Pref. MTN 20/27, 0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25, 0,1250 % Bayerische Landesbank MT IHS 21/28, 0,2500 % Cie Génie Éts Michelin SCpA Obl. 20/32, 0,2500 % Iren S.p.A. MTN 20/31, 0,5000 % ERG S.p.A. MTN 20/27, 0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29, 0,6250 % Yorkshire Building Society Pref. MTN 20/25, 0,7500 % APA Infrastructure Ltd. MTN 21/29, 1,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/33, 1,6250 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV Notes 21/41, 2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 24/54, 2,5000 % L'Oréal S.A. MTN 24/27, 2,6250 % JCDecaux SE Bonds 20/28, 2,7000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1578 24/34, 2,7500 % La Banq. Po. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/30, 2,8750 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN Off.-Pfe. S.H371 24/34, 3,0000 % Bauspark. Schwaebisch Hall AG MTN Pfe. S.10 24/33, 3,0000 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1270 24/32, 3,0000 % Jyske Realkredit A/S Mortg. Covered MTN 24/31, 3,0000 % Landesbank Berlin AG Pfe. S.584 24/34, 3,0000 % Nordea Bank Abp Non-Preferred MTN 24/31, 3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 24/34, 3,0720 % Arkéa Home Loans SFH S.A. Mortg. Cov. MTN 24/34, 3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S, 3,2500 % Orange S.A. MTN 24/35, 3,2780 % AstraZeneca Finance LLC MTN 24/33, 3,3750 % Aéroports de Paris S.A. MTN 24/31, 3,3750 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/34, 3,3750 % BMW US Capital LLC MTN 24/34, 3,3750 % Cie Génie Éts Michelin SCpA MTN 24/36, 3,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 24/28, 3,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 24/34, 3,3750 % Europaeische Union MTN 24/39, 3,3750 % Kerry Group Financial Services MTN 24/33, 3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 24/37, 3,3750 % Vier Gas Transport GmbH MTN 24/31, 3,4500 % John Deere Capital Corp. MTN 24/32, 3,5000 % E.ON SE MTN 24/32, 3,5000 % Enexis Holding N.V. MTN 24/36, 3,5000 % MSD Netherlands Capital B.V. Notes 24/37 Reg.S, 3,5000 % Rep. Frankreich OAT 23/33, 3,6250 % Carrier Global Corp. Notes 24/37 Reg.S, 3,6250 % Epiroc AB MTN 24/31, 3,6250 % Kering S.A. MTN 24/36, 3,6250 % Stryker Corp. Notes 24/36, 3,7500 % Akzo Nobel N.V. MTN 24/34, 3,7500 % Sixt SE MTN 24/29, 3,7500 % Verizon Communications Inc. Notes 24/36, 3,8750 % MTU Aero Engines AG Anl. 24/31, 3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 24/44, 3,8750 % Verallia SA Notes 24/32, 3,9150 % Eurogrid GmbH MTN 24/34, 4,0000 % Commerzbank AG FLR MTN S.1050 24/32, 4,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 23/43, 4,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 24/34, 4,1250 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24/37, 4,2500 % HOCHTIEF AG MTN 24/30, 4,3750 % DCC Group Fin. (Ireland) DAC MTN 24/31, 4,5000 % Crédit Agricole Assurances SA Notes 24/34, 4,6250 % Air France-KLM S.A. MTN 24/29, 4,8100 % Crédit Mutuel Arkéa FLR MTN 24/35, ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam, ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port, Adyen N.V. Aandelen op naam, AEGON Ltd. RegShares, Andritz AG Inhaber-Aktien, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port, Aurubis AG Inhaber-Aktien, Bouygues S.A. Actions Port, Brenntag SE Namens-Aktien, Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien, Crédit Agricole S.A. Actions Port, Deutsche Bank AG Namens-Aktien, Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St., EDP Renováveis S.A. Acciones Port, Enagas S.A. Acciones Port, Engie S.A. Actions Port, Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien, Ferrari N.V. Aandelen op naam, Fortum Oyj RegShares, Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom, K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien, Kering S.A. Actions Port, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien, Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.), Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien, Randstad N.V. Aandelen aan toonder, Repsol S.A. Acciones Port, Rheinmetall AG Inhaber-Aktien, Sartorius AG Vorzugsaktien, Siemens Energy AG Namens-Aktien, Sofina S.A. Actions Nom, UniCredit S.p.A. Azioni nom, UPM Kymmene Corp. RegShares, Verbund AG Inhaber-Aktien, Wärtsilä Corp. RegShares, Wienerberger AG Inhaber-Aktien)	EUR	52.721

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 7,12 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 20.333.669 Euro.

Deka-PrivatVorsorge AS

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	242.943.373,52
2	Zwischenausschüttung(en)	EUR	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	EUR	-11.080.531,02

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.776.203,40
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.776.203,40
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-14.856.734,42

4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	90.661,59
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.036.207,50
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-35.455,18
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.001.761,43

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

31.12.2021
31.12.2022
31.12.2023
31.12.2024

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2021	259.576.681,61	90,89
31.12.2022	223.041.646,86	80,30
31.12.2023	242.943.373,52	90,58
31.12.2024	246.989.711,59	96,29

Deka-PrivatVorsorge AS

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 31.12.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	1.078.522,75	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	4.422.880,90	1,72
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	167.246,59	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.160.347,32	0,45
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	152.312,54	0,06
davon Negative Einlagezinsen	-0,12	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	152.312,66	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	645.824,91	0,25
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	4.673,71	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	4.673,71	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-161.778,00	-0,06
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-161.778,00	-0,06
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-262.649,68	-0,10
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-262.649,68	-0,10
10. Sonstige Erträge	2.391,08	0,00
davon Kompensationszahlungen	1.676,51	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	456,29	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	258,28	0,00
Summe der Erträge	7.209.772,12	2,81
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.956,15	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.829.095,95	-0,71
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-454.490,54	-0,18
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.542,40	-0,00
davon EMIR-Kosten	-446,84	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-24.103,78	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-38.137,39	-0,01
davon Kostenpauschale	-390.260,13	-0,15
Summe der Aufwendungen	-2.285.542,64	-0,89
III. Ordentlicher Nettoertrag	4.924.229,48	1,92
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	14.305.085,39	5,58
2. Realisierte Verluste	-9.159.413,62	-3,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	5.145.671,77	2,01
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.069.901,25	3,93
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-35.455,18	-0,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.001.761,43	1,95
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.966.306,25	1,94
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	15.036.207,50	5,86

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1 Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.069.901,25	3,93
2 Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3 Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage¹⁾	10.069.901,25	3,93

Umlaufende Anteile: Stück 2.565.081

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

¹⁾ Einschließlich realisierter Gewinne aus Devisenkassageschäften.

Deka-PrivatVorsorge AS

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

12.584.447,56

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale

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

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

60% Euro STOXX 50® NR in EUR, 8% iBoxx Euro Collateralized Germany Covered in EUR, 8% iBoxx Euro Corporates all maturities TR in EUR, 24% iBoxx Euro Sovereign Eurozone 1-10 Jahre TR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivativefreies 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 sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivativefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivativefreien Vergleichsvermögens abweichen 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)

kleinsten potenziellen Risikobetrag 3,03%

größter potenzieller Risikobetrag 5,32%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 3,75%

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 derivativefreien 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:

Brutto-Methode

kleinstes Leverage 96,49%

größter Leverage 110,84%

durchschnittliches Leverage 104,49%

Commitment-Methode

kleinstes Leverage 96,49%

größter Leverage 109,38%

durchschnittliches Leverage 104,38%

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)

2.252.371,64

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

davon:

EUR 5.460.952,70

Schuldverschreibungen

EUR 4.477.961,03

Aktien

EUR 982.991,67

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 4.673,71

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 1.542,40

Umlaufende Anteile

STK 2.565.081

Anteilwert

EUR 96,29

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schulscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Schulscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von

Deka-PrivatVorsorge AS

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)	0,94%
-------------------------------------	-------

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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

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

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

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

Deka-Absolute Return Defensiv	0,19
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF	0,15
Deka iBoxx EUR Liquid Germany Covered Diversified UCITS ETF	0,09
iSh.ST.Euro.Small 200 UETF DE	0,19
RenditDeka CF	0,65
SPDR MSCI Eur.Health Care UETF Reg.Shares	0,18
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF Reg.Shares Dis.	0,09
Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond 1D	0,10

Wesentliche sonstige Erträge

Kompensationszahlungen	EUR	1.676,51
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	456,29
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	258,28

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.542,40
EMIR-Kosten	EUR	446,84
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	24.103,78
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	38.137,39
Kostenpauschale	EUR	390.260,13

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt

EUR 150.859,00

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. 10 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

Deka-PrivatVorsorge AS

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 2023 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 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitendenvergütung

davon feste Vergütung	EUR	63.521.373,38
davon variable Vergütung	EUR	47.888.259,53
	EUR	15.633.113,85

Zahl der Mitarbeitenden der KVG

489

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an Risk Taker

davon Geschäftsführer	EUR	4.862.295,30
davon andere Risk Taker	EUR	2.091.060,65

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

Zusätzliche Informationspflichten nach § 300 Abs. 1 KAGB

Schwer zu liquidierende Vermögenswerte

Der Anteil der Vermögenswerte des Investmentvermögens, die schwer zu liquidieren sind und für die deshalb besondere Regelungen gelten beträgt 0%.

Grundzüge der Risikomanagement-Systeme

Die von der Gesellschaft eingesetzten Risikomanagement-Systeme beinhalten eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken, denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, umfasst. Als wesentliche Risiken werden dabei Marktrisiken, Adressenausfallrisiken, Liquiditätsrisiken sowie operationale Risiken angesehen.

Als Marktrisiko wird das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen verstanden, das aus Wertveränderungen der Vermögenswerte aufgrund von nachteiligen Änderungen von Marktpreisen resultiert. Die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos erfolgt im Regelfall durch die Ermittlung des Value-at-Risk (VaR) über die Vermögenswerte des Investmentvermögens. Bei der Ermittlung des Value-at-Risk kommen der Varianz-Kovarianz-Ansatz, die historische Simulation sowie die Monte-Carlo-Simulation zum Einsatz. Die ermittelten Werte sowie die eingesetzten Methoden werden regelmäßig mittels geeigneter Backtesting-Verfahren auf ihre Prognosegüte überprüft.

Sofern der qualifizierte Ansatz / VaR-Ansatz nicht zum Tragen kommt, erfolgt die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos auf Grundlage des einfachen Ansatzes / Commitment-Ansatzes. Dabei werden Positionen in derivativen Finanzinstrumenten in entsprechende Positionen in den zu Grunde liegenden Basiswerten umgerechnet. Die Summe aller einzelnen Anrechnungsbeträge / Commitments (absolute Werte) nach Aufrechnung eventueller Gegenpositionen (Netting) und Deckungsposten (Hedging) darf für Zwecke der Risikobegrenzung den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit mit begrenzten Kosten veräußert, liquidiert oder geschlossen werden kann und dass dadurch die Erfüllung von Rückgabeverlangen der Anleger oder von sonstigen Zahlungsverpflichtungen beeinträchtigt wird. Die Liquidität des Investmentvermögens sowie seiner Vermögenswerte wird durch die von der Gesellschaft festgelegten Liquiditätsmessvorkehrungen regelmäßig erfasst. Die Vorkehrungen zur Liquiditätsmessung beinhalten die Betrachtung von sowohl quantitativen als auch qualitativen Informationen der Vermögenswerte des Investmentvermögens unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktsituation.

Adressenausfallrisiken resultieren aus Emittenten- und Kontrahentenrisiken. Als Emittentenrisiko wird die Gefahr von Bonitätsverschlechterungen oder Ausfall eines Emittenten verstanden. Das Kontrahentenrisiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus der Tatsache resultiert, dass die Gegenpartei eines Geschäfts bei der Abwicklung von Leistungsansprüchen ihren Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommen kann. Die Messung des Adressenausfallrisikos erfolgt auf Basis einer internen Bonitätseinstufung der Adressen. Dabei wird anhand einer Analyse quantitativer und qualitativer Faktoren die Bonität der Adressen in ein internes Ratingssystem überführt.

Operationelles Risiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus unzureichenden internen Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder aus externen Ereignissen resultiert. Die Erfassung, Messung und Überwachung operationeller Risiken erfolgt auf Ebene der Gesellschaft.

Für die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden zusätzlich regelmäßig Stresstests durchgeführt, welche die Auswirkungen aus potentiell möglichen Veränderungen der Marktbedingungen im Stressfall auf das Investmentvermögen untersuchen.

Zur Risikosteuerung hat die Gesellschaft für alle wesentlichen Risiken angemessene Risikolimits eingerichtet, denen Frühwarnstufen vorgeschaltet sind. Die Definition der Risikolimits erfolgt unter Berücksichtigung von gesetzlichen oder vertraglichen Vorgaben sowie im Einklang mit dem individuellen Risikoprofils des Investmentvermögens. Die Einhaltung der Risikolimits wird täglich überwacht. Für den Fall eines tatsächlichen oder zu erwartenden Überschreitens von Risikolimits existieren geeignete Informations- und Eskalationsmaßnahmen um Abhilfe im besten Interesse des Anlegers zu schaffen. Daneben erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung gegenüber der Geschäftsleitung der Gesellschaft über den aktuellen Risikostand des Investmentvermögens sowie Überschreitungen von Risikolimits sowie den abgeleiteten Maßnahmen.

Die im Rahmen der Risikomanagement-Systeme eingesetzten Risikomessvorkehrungen, -prozesse und -verfahren sowie die Grundsätze für das Risikomanagement werden von der Gesellschaft regelmäßig auf Angemessenheit und Wirksamkeit überprüft.

Unterrichtung über das Risikoprofil des Investmentvermögens sowie Überschreiten von Risikolimits

Deka-PrivatVorsorge AS

Die Sensitivitäten des Portfolios gegenüber seinen Hauptrisiken werden über die regelmäßige Ermittlung entsprechender Risikokennzahlen (Sensitivitäten, Value at Risk) und von Stresstests bewertet.

Liquiditätsrisiken:

Der Anteil der liquiden Positionen am Fondsvermögen beträgt 99%. Als Grundlage dafür wird die im Rahmen des täglichen Liquiditätsrisikocontrollings ermittelte Liquiditätsquote als Durchschnitt über die letzten 20 Werte zum Berichtsstichtag herangezogen.

Der Ermittlung von liquiden und illiquiden Positionen liegt ein konservativer Ansatz zugrunde. Positionen werden dabei als potenziell illiquide beurteilt, wenn unter Stressbedingungen (Notwendigkeit eines adhoc-Verkaufs) damit zu rechnen ist, dass der aktuelle Bewertungskurs dieser Position bei der Veräußerung in signifikantem Umfang unterschritten wird. Potenzielle Illiquidität ist kein Indikator für eine grundsätzlich fehlende Handelbarkeit eines Instruments.

Im Rahmen der von der Gesellschaft durchgeführten Überwachung der wesentlichen Risiken gab es im Berichtszeitraum keine Überschreitungen von Risikolimits.

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)

Aktien
Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR
42.485,04
2.209.886,60

in % des Fondsvermögens
0,02
0,89

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
2.252.371,64

Sitzstaat
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)

unbefristet

absolute Beträge in EUR
2.252.371,64

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR
5.460.952,70

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR
4.759,05
1.570,54
1.570,54

in % der Bruttoerträge des Fonds
100,00
33,00
33,00

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,94% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

Commerzbank AG
Fresenius SE & Co. KGaA
L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor
SAP SE
Kreditanstalt für Wiederaufbau
NRW.BANK
Mercedes-Benz International Finance B.V.

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
2.571.164,06
1.500.486,44
491.896,16
491.095,51
206.262,12
101.391,44
98.656,98

Deka-PrivatVorsorge AS

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P. Morgan AG Frankfurt	1.706.748,55 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	3.754.204,15 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsatenebenen 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 Geschäftsatenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitsaussteller 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. Verliehene 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 Hauptversammlungsstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

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

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

Bislang wurden die Effekte aus der Anwendung der Marktrenditemethode im Zeitpunkt des Verkaufs eines Wertpapiers im Zinsergebnis und somit im ordentlichen Nettoertrag ausgewiesen. Zur verbesserten Vermittlung der Ertragslage des Sondervermögens werden die Effekte aus Veräußerungsgeschäften im Berichtsjahr in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erstmals in der Position „Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften“ ausgewiesen.

Im Berichtszeitraum sind in diesem Zusammenhang 20.555,74 € in den realisierten Verlusten enthalten.

Deka-PrivatVorsorge AS

Frankfurt am Main, den 25. März 2025
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-PrivatVorsorge AS – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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 der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung 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 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungs nachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 Prüfungs nachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens 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 Prüfungs nachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen 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 Prüfungs feststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 27. März 2025

**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 Kapitalanlagengegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,7 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

Prof. Dr. Thorsten Neumann
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, Statistik und Asset Management der Hochschule Neu-Ulm, Kronberg

Geschäftsleitung

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

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsleitung 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 Geschäftsleitung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, 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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

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

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2024

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

