

Jahresbericht
zum 31. Oktober 2021.
**Deka-Institutionell Renten
Europa**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Oktober 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Institutionell Renten Europa für den Zeitraum vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021.

Nach dem drastischen Einbruch der globalen Wirtschaftsleistung zu Beginn der Corona-Pandemie erholten sich die internationalen Kapitalmärkte im Berichtszeitraum deutlich. Auch wiederholt steigende Infektionszahlen und hochansteckende Virusmutationen konnten die Stimmung der Marktteilnehmer nicht nachhaltig trüben. Die Mischung aus fortschreitenden Impfkampagnen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach zufriedenstellenden Renditen führte trotz wechselhafter Konjunkturaussichten zu einer lebhaften Nachfrage an den Aktienmärkten. Für zunehmende Beunruhigung sorgten hingegen im Jahresverlauf Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten sowie wachsende Inflations Sorgen.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken zunächst von der Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete geprägt. Die EZB stockte im Dezember 2020 ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kaufte direkt Unternehmensanleihen und beließ die Leitzinsen auf dem zu Pandemiebeginn abgesenkten Niveau. In der zweiten Berichtshälfte rückte die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Die EZB betrachtete den teils erheblichen Preisanstieg zwar als Übergangsphänomen, gleichwohl konnten Ängste vor einer nachhaltigeren Inflationsentwicklung nicht ausgeräumt werden. Sowohl die EZB wie auch die Fed in den USA haben zum Ende des Berichtszeitraums eine Drosselung der Anleihekäufe avisiert. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen im Jahresverlauf insgesamt an. Ende Oktober rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,6 Prozent.

Ungeachtet der pandemischen Entwicklung sowie der Lieferkettenprobleme und wachsender Inflations Sorgen verzeichneten die Aktienmärkte weltweit steigende Kurse. Beflügelt wurde das insgesamt positive Bild nicht nur von der anhaltenden Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken, sondern erfreulicherweise auch von guten Geschäftsergebnissen und -prognosen der Unternehmen.

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilhaber 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. Oktober 2021	7
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021	8
Anhang	24
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	29
Besteuerung der Erträge	31
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	36

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

Jahresbericht 01.11.2020 bis 31.10.2021

Deka-Institutionell Renten Europa

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-Institutionell Renten Europa ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte bei gleichzeitiger Geringhaltung wirtschaftlicher Risiken.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, in attraktive und überwiegend verzinsliche Wertpapiere von in der Regel öffentlichen europäischen Emittenten (u.a. Staatsanleihen, Pfandbriefe) und Unternehmensanleihen mit Investmentgrade-Rating (gute und sehr gute Schuldnerqualität) zu investieren. Eine Fremdwährungsbeimischung in OECD-Länder ist möglich. Fremdwährungsrisiken werden aktiv gemanagt. Der Einsatz von ihrem Basiswert abgeleiteter Finanzinstrumente (so genannte Derivate) können zur aktiven Renditesteigerung, zur Absicherung sowie zum Währungsmanagement eingesetzt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

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

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

Leichtes Minus

Der Berichtszeitraum war geprägt von der Hoffnung auf eine Bewältigung der COVID-19 Pandemie. Die erfolgreiche Entwicklung von Impfstoffen sowie der Beginn der Impfkampagnen führten zur gestaffelten Rücknahme von Restriktionen. Die darauf basierende Wiedereröffnung der Wirtschaft resultierte insbesondere im 1. Halbjahr 2021 in einer massiven globalen Wachstumsbeschleunigung. Ungeachtet dessen verharrte die Geldpolitik auf dem krisenhaften Expansionsniveau. Zusammen mit mehreren technischen Effekten führte dies zu stark steigenden Inflationsraten und -erwartungen, was in einem deutlichen Anstieg der Nominalzinsen resultierte.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Institutionell Renten Europa

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	-0,6%	3,4%	2,0%
Gesamtkostenquote	0,67%		
ISIN	DE0007019416		

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-Institutionell Renten Europa

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	15.907.292,99
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	10.255.068,72
Futures	4.440.908,96
Swaps	4.134.641,76
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	25.911.894,92
Devisenkassageschäften	6.543.092,57
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	67.192.899,92

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-5.295.252,99
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-14.545.227,81
Futures	-4.638.035,08
Swaps	-3.544.492,13
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-27.761.833,77
Devisenkassageschäften	-183.123,57
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-55.967.965,35

Die Zinssensitivität des Deka-Institutionell Renten Europa wurde im Berichtsjahr aktiv den jeweiligen Marktbedingungen angepasst und die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) auf Sicht von zwölf Monaten leicht reduziert.

Die Investitionen des Sondervermögens verteilten sich auf Unternehmensanleihen, Staatsanleihen, Anleihen halbstaatlicher Emittenten sowie besicherte Papiere. Zur Steuerung des Portfolios nutzte das Fondsmanagement zudem Zinsterminkontrakte, Zinsswaps, Credit Default Swaps sowie Devisenterminkontrakte und -optionen.

Unternehmensanleihen guter Qualität standen weiterhin im Fokus des Fondsmanagements. Bei Titeln mit langer Duration und engen Risikospreads erfolgten in der zweiten Berichtshälfte jedoch Gewinnmitnahmen, so dass das Segment einen Abbau erfuhr. Im Corporate Bonds-Segment wies der Fonds eine breite

Deka-Institutionell Renten Europa

Streuung der Anlagen über zahlreiche Branchen auf. Insbesondere das Engagement im Finanzsektor war weiterhin stark ausgeprägt. Hinsichtlich der Ratingstruktur standen unverändert vor allem Investment Grade-Titel im Fokus.

Unter Ländergesichtspunkten dominierten deutsche und französische Papiere, gefolgt von Italien und Spanien. Neuen Einzug in das Portfolio fanden die Slowakei, Polen und Lettland.

Positiv auf die Wertentwicklung des Sondervermögens wirkte sich u.a. die starke Positionierung in inflationsindexierte Anleihen aus. Nachteilige Effekte ergaben sich beispielsweise aus der Beimischung osteuropäischer Emittenten.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken). Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

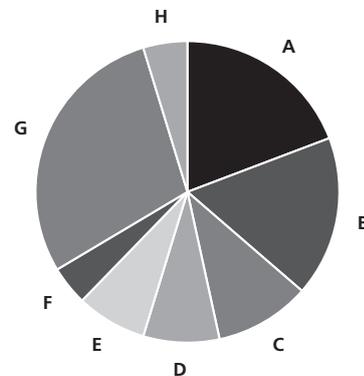
Der Fonds ermöglicht Investitionen in verschiedenen Anleihen wie beispielsweise Corporate Bonds. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren. Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Anlagen in Fremdwährungen wurden über Devisentermingeschäfte weitgehend abgesichert.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Deka-Institutionell Renten Europa verzeichnete im abgelaufenen Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 0,6 Prozent.

Fondsstruktur

Deka-Institutionell Renten Europa



A	Deutschland	19,2%
B	Frankreich	17,2%
C	Italien	10,2%
D	Spanien	8,1%
E	Niederlande	7,5%
F	Irland	4,2%
G	Sonstige Länder	28,9%
H	Barreserve, Sonstiges	4,7%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-Institutionell Renten Europa

Index: 31.10.2020 = 100



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

1) Referenzindex: 100% BofA Merrill Lynch Euro Broad Market in EUR. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-Institutionell Renten Europa

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2021.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	454.644.177,96	94,97
Belgien	6.366.059,00	1,34
Dänemark	12.873.480,54	2,70
Deutschland	91.528.029,38	19,11
Estland	990.270,00	0,21
Finnland	11.366.607,50	2,38
Frankreich	81.985.717,74	17,16
Griechenland	4.398.153,00	0,92
Großbritannien	8.743.938,19	1,83
Irland	19.796.476,63	4,11
Island	635.609,00	0,13
Italien	48.812.480,23	10,19
Kroatien	1.353.156,25	0,28
Lettland	879.768,00	0,18
Litauen	1.489.695,00	0,31
Luxemburg	7.877.784,63	1,66
Niederlande	35.601.015,21	7,42
Norwegen	8.497.345,52	1,77
Österreich	5.936.292,00	1,24
Polen	4.180.670,00	0,87
Portugal	6.936.979,28	1,45
Rumänien	12.527.135,25	2,61
Schweden	11.764.046,69	2,45
Slowakei	7.738.469,75	1,62
Sonstige	16.698.926,50	3,49
Spanien	38.785.454,13	8,11
Tschechische Republik	6.580.903,54	1,37
Ungarn	299.715,00	0,06
2. Derivate	-2.535.671,34	-0,53
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	14.847.493,36	3,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	16.393.392,41	3,44
II. Verbindlichkeiten	-4.756.306,77	-0,99
III. Fondsvermögen	478.593.085,62	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	454.644.177,96	94,97
CZK	6.580.903,54	1,37
DKK	10.481.544,04	2,20
EUR	420.922.605,13	87,93
GBP	1.252.836,08	0,26
NOK	8.497.345,52	1,77
SEK	3.031.526,44	0,63
USD	3.877.417,21	0,81
2. Derivate	-2.535.671,34	-0,53
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	14.847.493,36	3,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	16.393.392,41	3,44
II. Verbindlichkeiten	-4.756.306,77	-0,99
III. Fondsvermögen	478.593.085,62	100,00

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

Deka-Institutionell Renten Europa

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								408.199.326,89	85,27
Verzinsliche Wertpapiere								408.199.326,89	85,27
EUR								385.721.489,49	80,57
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27	EUR		900.000	0	0	% 100,768	906.907,50	0,19
XS2175967343	1,5000 % Achmea B.V. MTN 20/27 ¹⁾	EUR		1.500.000	0	0	% 105,829	1.587.435,00	0,33
XS2189592616	1,3750 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA MTN 20/25	EUR		400.000	0	0	% 101,087	404.348,00	0,08
XS2388141892	1,0000 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. FLR Notes 21/82	EUR		975.000	975.000	0	% 98,030	955.792,50	0,20
ES0200002063	0,5500 % Adif - Alta Velocidad MTN 21/31	EUR		1.800.000	1.800.000	0	% 98,304	1.769.463,00	0,37
XS2351073098	0,3750 % Aegon Bank N.V. MT Cov. Bds 21/36	EUR		2.800.000	2.800.000	0	% 98,752	2.765.056,00	0,58
BE6325355822	1,8750 % AGEAS SA/NV FLR Notes 20/51 ¹⁾	EUR		900.000	1.800.000	900.000	% 99,817	898.348,50	0,19
FR0014000AU2	0,0000 % Agence Française Développement MTN 20/27	EUR		3.000.000	0	0	% 99,925	2.997.735,00	0,63
XS2230399441	2,8750 % AIB Group PLC FLR MTN 20/31	EUR		2.000.000	0	675.000	% 105,998	2.119.950,00	0,44
FR0014005HY8	0,3750 % Air Liquide Finance S.A. MTN 21/33 ¹⁾	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 97,773	1.173.276,00	0,25
FR00140005T0	0,1250 % Arkema S.A. MTN 20/26	EUR		500.000	0	0	% 99,964	499.820,00	0,10
XS2348690350	0,1250 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG MTN 21/31 ¹⁾	EUR		975.000	975.000	0	% 98,724	962.559,00	0,20
FR0013516176	0,2500 % AXA Bank Europe SCF MT Obl. Fonc. 20/40	EUR		1.500.000	0	0	% 95,703	1.435.545,00	0,30
XS2286011528	2,5000 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 21/31	EUR		1.700.000	1.700.000	0	% 100,375	1.706.375,00	0,36
XS2194370727	1,1250 % Banco Santander S.A. MTN 20/27	EUR		800.000	0	0	% 103,015	824.120,00	0,17
XS2247936342	1,6250 % Banco Santander S.A. MTN 20/30	EUR		2.300.000	0	1.000.000	% 101,197	2.327.531,00	0,49
XS2397082939	0,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 21/28 ¹⁾	EUR		3.250.000	3.250.000	0	% 98,634	3.205.605,00	0,67
XS2361047538	0,5000 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 21/31 ¹⁾	EUR		1.000.000	5.500.000	4.500.000	% 97,507	975.065,00	0,20
XS2342060360	1,1060 % Barclays PLC FLR MTN 21/32	EUR		2.700.000	3.200.000	500.000	% 99,202	2.678.454,00	0,56
DE000A0Z1U0M6	0,6250 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt IHS 16/26	EUR		4.750.000	0	0	% 103,170	4.900.575,00	1,02
DE000BLB6J0	0,1250 % Bayerische Landesbank MT IHS 21/28	EUR		2.700.000	2.700.000	0	% 97,877	2.642.665,50	0,55
XS2383811424	1,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA FLR MTN 21/28	EUR		600.000	600.000	0	% 98,430	590.580,00	0,12
BE6331190973	1,2500 % Belfius Bank S.A. FLR MTN 21/34	EUR		3.100.000	3.100.000	0	% 98,796	3.062.660,50	0,64
XS1247508903	6,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 15/Und.	EUR		1.980.000	1.980.000	0	% 103,188	2.043.112,50	0,43
FR0013532280	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28	EUR		2.500.000	0	0	% 98,865	2.471.625,00	0,52
FR00140027U2	0,7500 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 21/31 ¹⁾	EUR		1.000.000	2.700.000	1.700.000	% 98,998	989.980,00	0,21
FR0013509726	0,6250 % BPCE S.A. Preferred MTN 20/25	EUR		1.000.000	0	0	% 101,756	1.017.560,00	0,21
FR0013256369	1,0000 % Bpifrance Financement S.A. Obligations 17/27 ¹⁾	EUR		5.000.000	0	0	% 105,909	5.295.425,00	1,11
DE000A289QQ1	0,0100 % Bundesländer Ländersch. Nr.59 20/30	EUR		4.000.000	0	0	% 98,650	3.946.000,00	0,82
FR0013534559	0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 20/30	EUR		2.800.000	0	0	% 97,469	2.729.132,00	0,57
FR0014001ZD3	0,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 21/36	EUR		3.300.000	3.300.000	0	% 95,705	3.158.265,00	0,66
FR0014005MV4	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 21/46	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,141	1.001.410,00	0,21
FR0013327988	1,7500 % Capgemini SE Notes 18/28	EUR		1.400.000	0	0	% 108,598	1.520.372,00	0,32
FR0013507852	1,6250 % Capgemini SE Notes 20/26	EUR		900.000	0	0	% 106,119	955.071,00	0,20
XS2300292963	1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/29	EUR		1.900.000	1.900.000	0	% 95,998	1.823.952,50	0,38
XS2385393587	2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/32	EUR		1.700.000	1.700.000	0	% 96,368	1.638.256,00	0,34
FR0013521630	2,5000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 20/51	EUR		1.100.000	0	1.400.000	% 105,699	1.162.683,50	0,24
XS2193657561	1,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 20/24	EUR		1.225.000	0	0	% 102,831	1.259.673,63	0,26
FR0014005RZ4	1,5000 % Crédit Agricole Assurances SA Notes 21/31 ¹⁾	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 98,553	2.956.575,00	0,62
FR0013511227	0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 20/27	EUR		1.700.000	0	0	% 102,716	1.746.163,50	0,36

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IT0005451759	0,0100 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 21/28		EUR	2.000.000	4.000.000	2.000.000	% 98,914	1.978.270,00	0,41
ES0205045026	0,8750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 20/27		EUR	1.200.000	0	0	% 100,415	1.204.974,00	0,25
DK0004133139	0,2500 % Danmarks Skibskredit A/S Mortg. Cov. MTN 21/28		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 98,609	1.577.744,00	0,33
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/27		EUR	1.200.000	2.900.000	1.700.000	% 100,135	1.201.614,00	0,25
XS2296201424	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/25		EUR	1.500.000	4.600.000	3.100.000	% 102,125	1.531.875,00	0,32
DE000A2NBKK3	0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35325 19/24 ¹⁾		EUR	2.200.000	0	0	% 99,989	2.199.758,00	0,46
XS2387735470	0,8750 % DSV Panalpina Finance B.V. MTN 21/36		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 97,250	1.361.493,00	0,28
PTEDPYOM0020	1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 21/82		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 96,825	1.452.375,00	0,30
XS2390400807	0,8750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/34		EUR	1.150.000	1.150.000	0	% 97,934	1.126.241,00	0,24
XS1396367911	0,8750 % Enxsis Holding N.V. MTN 16/26		EUR	900.000	0	0	% 103,530	931.770,00	0,19
FR0014005ZQ6	1,0000 % Engie S.A. MTN 21/36		EUR	2.200.000	2.200.000	0	% 99,552	2.190.144,00	0,46
XS2334852253	2,0000 % ENI S.p.A. FLR Nts 21/Und.		EUR	1.650.000	1.650.000	0	% 100,313	1.655.156,25	0,35
XS2009861480	1,1250 % ESB Finance DAC MTN 19/30		EUR	1.075.000	0	0	% 104,517	1.123.557,75	0,23
ES0457089029	0,1250 % Eurocaja Rural, S.C.C. Cédulas Hipotec. 21/31		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 97,552	1.560.824,00	0,33
DK0030486592	1,5000 % Euronext N.V. Notes 21/41 ¹⁾		EUR	2.225.000	2.225.000	0	% 101,810	2.265.261,38	0,47
EU000A1G0EK7	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 20/27		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 100,410	4.016.380,00	0,84
EU000A1G0EL5	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 21/31		EUR	2.750.000	2.750.000	0	% 98,989	2.722.183,75	0,57
EU000A3K4C42	0,4000 % Europaeische Union MTN 21/37		EUR	525.000	525.000	0	% 100,903	529.740,75	0,11
EU000A3KTGW6	0,7000 % Europaeische Union MTN 21/51		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 104,731	1.885.158,00	0,39
EU000A1Z99P9	0,0100 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) MTN 21/31		EUR	3.000.000	4.500.000	1.500.000	% 98,491	2.954.730,00	0,62
XS2343538372	0,0000 % European Investment Bank MTN 21/28		EUR	3.000.000	5.000.000	2.000.000	% 100,201	3.006.030,00	0,63
XS2283340060	0,0000 % European Investment Bank MTN 21/31		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 99,044	1.584.704,00	0,33
DE000A289NX4	0,6250 % Evonik Industries AG MTN 20/25		EUR	2.100.000	0	0	% 101,651	2.134.671,00	0,45
BE0002736172	0,1250 % Flaemische Gemeinschaft MTN 20/35		EUR	1.500.000	0	0	% 94,217	1.413.255,00	0,30
BE0002826072	0,3000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 21/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,180	991.795,00	0,21
XS2198798659	1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/24		EUR	2.500.000	0	1.025.000	% 103,171	2.579.262,50	0,54
XS2198879145	2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/27		EUR	1.050.000	0	3.000.000	% 106,105	1.114.102,50	0,23
XS2324724645	1,8750 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 21/28		EUR	2.000.000	6.275.000	4.275.000	% 103,523	2.070.450,00	0,43
DE000A2G8W65	1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landesch. Ausg.217 19/39		EUR	2.000.000	0	0	% 108,566	2.171.310,00	0,45
DE0001053619	0,0100 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.142 20/32		EUR	3.200.000	0	800.000	% 97,810	3.129.920,00	0,65
DE0001789303	0,0100 % Freistaat Sachsen Schatzanw. S.131 20/29		EUR	4.500.000	0	0	% 99,066	4.457.970,00	0,93
XS2307764238	0,7500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/29 ¹⁾		EUR	3.700.000	3.700.000	0	% 97,459	3.605.983,00	0,75
XS2307764311	1,2500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/33 ¹⁾		EUR	700.000	3.775.000	3.075.000	% 95,860	671.020,00	0,14
GR0124036709	1,5000 % Griechenland Notes 20/30		EUR	1.150.000	0	3.700.000	% 102,588	1.179.762,00	0,25
GR0114032577	0,0000 % Griechenland Notes 21/26		EUR	3.300.000	7.275.000	3.975.000	% 97,527	3.218.391,00	0,67
LU2228213398	0,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 20/32		EUR	1.500.000	0	0	% 97,620	1.464.300,00	0,31
LU2320463339	0,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 21/31		EUR	2.750.000	2.750.000	0	% 98,604	2.711.610,00	0,57
DE000A2DAFL4	0,3750 % Hamburger Sparkasse AG Pfe. Ausg.33 17/24		EUR	3.500.000	0	0	% 101,412	3.549.420,00	0,74
XS2194283839	1,6250 % Infineon Technologies AG MTN 20/29		EUR	1.300.000	0	0	% 106,578	1.385.514,00	0,29
ES0000090888	0,7000 % Junta de Andalucía Obl. 21/33		EUR	1.200.000	2.325.000	1.125.000	% 97,350	1.168.194,00	0,24
NL00150006U0	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,531	995.310,00	0,21
NL0015000B11	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/38		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 96,532	1.447.972,50	0,30
ES0000012I32	0,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31 ¹⁾		EUR	9.000.000	13.600.000	4.600.000	% 99,048	8.914.320,00	1,87

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
ES0000012I24	0,8500 % Koenigreich Spanien Bonos 21/37		EUR	2.000.000	3.220.000	1.220.000	% 97,944	1.958.880,00	0,41
ES0000012J07	1,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/42 ¹⁾		EUR	575.000	575.000	0	% 97,956	563.244,13	0,12
ES0000012G00	1,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/50		EUR	6.000.000	6.250.000	4.500.000	% 92,227	5.533.590,00	1,16
ES0000012F76	0,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	2.000.000	0	2.000.000	% 100,854	2.017.080,00	0,42
ES0000012G42	1,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/40		EUR	1.500.000	2.300.000	3.800.000	% 101,919	1.528.785,00	0,32
DE000A3H3KE9	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/36		EUR	3.350.000	3.350.000	0	% 100,555	3.368.592,50	0,70
DE000A2YNZ16	0,0500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN IHS 19/34		EUR	3.000.000	0	0	% 97,023	2.910.675,00	0,61
FR0014005O90	3,0000 % La Banque Postale FLR Notes 21/Und.		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 95,188	2.855.625,00	0,60
DE000A1RQD01	0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.2010 20/30		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 98,389	3.443.615,00	0,72
AT0000A2KVP9	0,0000 % Land Niederoesterreich Notes 20/35		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 93,062	1.116.744,00	0,23
DE000A2TR8W8	0,3750 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.888 19/29		EUR	900.000	0	0	% 102,048	918.432,00	0,19
DE000A3H2W42	0,0100 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.898 20/30		EUR	2.500.000	0	0	% 98,440	2.461.000,00	0,51
DE000A3H3ES2	0,0100 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.902 21/31		EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 98,410	4.428.427,50	0,93
DE0005HFM709	0,2000 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/39 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	2.050.000	% 95,259	1.905.170,00	0,40
DE000A162A83	1,7500 % Landesbank Berlin AG Nachr. IHS S.558 19/29		EUR	2.800.000	0	0	% 99,673	2.790.830,00	0,58
XS2348280707	0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 21/26		EUR	300.000	2.550.000	2.250.000	% 99,905	299.715,00	0,06
DE000MHB64E1	0,3750 % Muenchener Hypothekenbank MTN IHS S.1927 21/29 ¹⁾		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 98,791	1.778.238,00	0,37
NL0015436072	0,0100 % Nationale-Nederlanden Bank NV MT Mtg.Cov.Bds 20/30		EUR	1.900.000	0	0	% 98,078	1.863.472,50	0,39
XS2235996217	0,0000 % Novartis Finance S.A. Notes 20/28		EUR	2.000.000	0	875.000	% 97,684	1.953.680,00	0,41
DE000A2DALY5	1,0000 % NRW Städteanleihe NRW Städteanl.Nr.5 17/27		EUR	6.000.000	0	0	% 103,698	6.221.850,00	1,30
DE000NWB0659	0,3750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.065 19/29		EUR	4.000.000	0	0	% 101,353	4.054.120,00	0,85
DE000NWB0AK3	0,1000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAK 20/35 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 95,721	957.205,00	0,20
DE000NWB0AM9	0,5000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAM 21/41		EUR	3.100.000	3.600.000	500.000	% 99,631	3.088.561,00	0,65
XS2185867673	1,6250 % OP Yrityspankki Oyj FLR MTN 20/30		EUR	450.000	0	400.000	% 102,620	461.790,00	0,10
XS2171253912	0,5000 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 20/25		EUR	1.300.000	0	0	% 101,745	1.322.685,00	0,28
FR0013533031	2,7500 % Orano S.A. MTN 20/28		EUR	900.000	0	0	% 103,200	928.800,00	0,19
XS2293075680	1,5000 % Orsted A/S FLR Notes 21/Und. Reg.S		EUR	825.000	825.000	0	% 98,690	814.192,50	0,17
XS2353073161	2,6250 % Poste Italiane S.p.A. FLR MTN 21/Und.		EUR	1.825.000	1.825.000	0	% 97,688	1.782.796,88	0,37
PTRAAHOM0000	1,0950 % Região Autónoma Acores Notes 21/36		EUR	2.900.000	2.900.000	0	% 97,340	2.822.860,00	0,59
FR0011982776	0,7000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/30		EUR	1.250.000	1.250.000	0	% 132,718	1.658.980,41	0,35
FR0013238268	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 17/28		EUR	1.500.000	5.000.000	3.500.000	% 118,338	1.775.074,83	0,37
FR0013515806	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40		EUR	1.750.000	1.750.000	0	% 97,635	1.708.612,50	0,36
FR0013480613	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 20/52		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 97,199	4.859.950,00	1,02
XS2181347183	0,1250 % Republik Estland Bonds 20/30		EUR	1.000.000	0	2.000.000	% 99,027	990.270,00	0,21
FI4000507231	0,1250 % Republik Finnland Bonds 21/31		EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 99,777	4.489.942,50	0,94
FI4000480488	0,1250 % Republik Finnland Bonds 21/52		EUR	4.000.000	4.950.000	950.000	% 90,029	3.601.160,00	0,75
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29 ¹⁾		EUR	4.300.000	0	0	% 107,369	4.616.867,00	0,96
IE00BMQ5JM72	0,5500 % Republik Irland Treasury Bonds 21/41		EUR	3.775.000	6.125.000	2.350.000	% 97,824	3.692.856,00	0,77
XS2293755125	0,0000 % Republik Island MTN 21/28		EUR	650.000	1.650.000	1.000.000	% 97,786	635.609,00	0,13
IT0005345183	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 18/25		EUR	1.500.000	0	0	% 108,858	1.632.870,00	0,34
IT0005321325	2,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/38		EUR	1.500.000	0	0	% 120,657	1.809.847,50	0,38
IT0005408502	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 20/25		EUR	2.000.000	0	0	% 105,827	2.116.540,00	0,44
IT0005419848	0,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/26		EUR	2.000.000	0	0	% 100,552	2.011.040,00	0,42
IT0005416570	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/27		EUR	4.500.000	0	0	% 101,827	4.582.192,50	0,96
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	2.100.000	0	0	% 105,105	2.207.205,00	0,46
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	3.500.000	0	800.000	% 98,079	3.432.765,00	0,72

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IT0005402117	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 20/36		EUR	4.000.000	0	0	% 99,851	3.994.040,00	0,83
IT0005438004	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/45		EUR	5.100.000	5.100.000	0	% 94,921	4.840.945,50	1,01
IT0005433690	0,2500 % Republik Italien B.T.P. 21/28		EUR	2.900.000	3.800.000	900.000	% 97,067	2.814.943,00	0,59
IT0005436693	0,6000 % Republik Italien B.T.P. 21/31		EUR	3.575.000	3.575.000	0	% 94,874	3.391.745,50	0,71
IT0005449969	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/31		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 97,914	2.937.420,00	0,61
IT0005433195	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/37		EUR	3.800.000	3.800.000	0	% 92,246	3.505.348,00	0,73
XS2309433899	1,7500 % Republik Kroatien Notes 21/41 ¹⁾		EUR	1.325.000	2.325.000	1.000.000	% 102,125	1.353.156,25	0,28
XS2317123052	0,0000 % Republik Lettland MTN 21/31		EUR	900.000	3.400.000	2.500.000	% 97,752	879.768,00	0,18
XS2364754411	0,7500 % Republik Litauen MTN 21/51		EUR	1.500.000	4.000.000	2.500.000	% 99,313	1.489.695,00	0,31
AT0000A04967	4,1500 % Republik Oesterreich MTN 07/37 144A		EUR	1.300.000	2.500.000	1.200.000	% 157,876	2.052.388,00	0,43
PTOTECO0037	1,0000 % Republik Portugal Obr. 21/52		EUR	2.885.000	4.200.000	1.315.000	% 92,262	2.661.744,28	0,56
XS2330503694	2,0000 % Republik Rumänien MTN 21/33 Reg.S		EUR	2.700.000	2.700.000	0	% 94,063	2.539.687,50	0,53
XS2330514899	2,7500 % Republik Rumänien MTN 21/41 Reg.S		EUR	3.525.000	3.950.000	425.000	% 92,375	3.256.218,75	0,68
XS2364200514	2,8750 % Republik Rumänien MTN 21/42 Reg.S		EUR	1.000.000	3.100.000	2.100.000	% 92,549	925.490,00	0,19
XS1313004928	3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 109,375	2.734.375,00	0,57
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S		EUR	1.000.000	6.000.000	5.000.000	% 115,976	1.159.755,00	0,24
XS2333391485	0,7500 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 21/33		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 97,834	1.076.174,00	0,22
FR0013445137	0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 19/27 ¹⁾		EUR	1.600.000	0	0	% 98,107	1.569.712,00	0,33
FR0013213675	0,1250 % SFIL S.A. MTN 16/24		EUR	2.000.000	0	0	% 101,118	2.022.360,00	0,42
XS2332234413	0,1250 % SGS Nederland Holding B.V. MTN 21/27		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 98,770	1.284.003,50	0,27
XS2356049069	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 21/28		EUR	4.075.000	4.075.000	0	% 99,019	4.035.024,25	0,84
SK4000018958	0,3750 % Slowakei Anl. 21/36 ¹⁾		EUR	1.875.000	2.875.000	1.000.000	% 97,547	1.829.006,25	0,38
SK4000019857	1,0000 % Slowakei Anl. 21/51		EUR	3.900.000	3.900.000	0	% 103,852	4.050.228,00	0,85
XS2022425024	0,7500 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/36 ¹⁾		EUR	2.500.000	0	0	% 101,331	2.533.275,00	0,53
FR0013372299	1,1250 % Société du Grand Paris MTN 18/28		EUR	1.200.000	0	0	% 106,995	1.283.940,00	0,27
FR0013409612	1,1250 % Société du Grand Paris MTN 19/34		EUR	2.000.000	0	0	% 106,581	2.131.620,00	0,45
FR00140058G6	0,3000 % Société du Grand Paris MTN 21/36		EUR	3.200.000	3.200.000	0	% 94,674	3.029.552,00	0,63
FR0014003CJ5	0,8750 % Société du Grand Paris MTN 21/46		EUR	2.800.000	3.400.000	600.000	% 99,419	2.783.718,00	0,58
FR0013536661	0,8750 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28		EUR	1.000.000	0	0	% 100,723	1.007.230,00	0,21
FR0013518057	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 20/30		EUR	1.700.000	0	0	% 102,047	1.734.790,50	0,36
FR0013420429	1,2000 % Stadt Paris MTN 19/39		EUR	2.000.000	0	0	% 107,536	2.150.720,00	0,45
XS2178833773	3,8750 % Stellantis N.V. MTN 20/26 ¹⁾		EUR	2.775.000	0	0	% 113,298	3.144.019,50	0,66
XS2356041165	1,2500 % Stellantis N.V. MTN 21/33		EUR	600.000	2.950.000	2.350.000	% 97,408	584.445,00	0,12
XS2237302646	1,3750 % STG Global Finance B.V. Notes 20/25 Reg.S		EUR	1.500.000	0	850.000	% 101,718	1.525.770,00	0,32
SK4000018925	0,5000 % Tatra Banka AS FLR MTN 21/28		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 97,855	1.859.235,50	0,39
XS2177441990	1,2010 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 20/27		EUR	1.500.000	0	0	% 104,463	1.566.937,50	0,33
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 21/Und.		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 96,299	1.540.776,00	0,32
XS2353010593	0,0100 % The Swedish Covered Bond Corp. MT Cov. Bds 21/30		EUR	4.800.000	4.800.000	0	% 97,865	4.697.496,00	0,98
XS2224632971	2,0000 % TotalEnergies SE FLR Notes 20/Und.		EUR	1.100.000	0	1.000.000	% 99,768	1.097.448,00	0,23
FI4000440276	0,0100 % Työllisyysrahasto Notes 20/27		EUR	1.500.000	0	0	% 99,402	1.491.030,00	0,31
AT0008049846	0,0500 % UniCredit Bank Austria AG MT Hyp.-Pfe.-Br. 20/35		EUR	1.900.000	0	0	% 94,979	1.804.601,00	0,38
XS2147133495	1,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 20/25		EUR	675.000	0	0	% 104,457	705.087,45	0,15
FR00140012Y9	0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 21/34		EUR	3.000.000	4.300.000	1.300.000	% 95,349	2.860.455,00	0,60
XS2237434803	3,2500 % Unipol Gruppo S.p.A. MTN 20/30		EUR	2.000.000	2.775.000	1.700.000	% 115,463	2.309.260,00	0,48
FR0013282571	0,8750 % Vivendi SE MTN 17/24		EUR	3.100.000	0	0	% 102,140	3.166.324,50	0,66
XS2374594823	0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/30		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 95,326	1.334.557,00	0,28
XS2343822503	0,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29 ¹⁾		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 97,893	2.349.420,00	0,49
XS2198580271	0,7500 % Wolters Kluwer N.V. Notes 20/30		EUR	1.100.000	0	0	% 101,316	1.114.476,00	0,23
CZK								6.580.903,54	1,37
CZ0001001796	4,2000 % Tschechien Anl. S.49 03/36		CZK	50.000.000	80.000.000	30.000.000	% 118,851	2.313.346,70	0,48

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CZ0001005888	1,2000 % Tschechien Bonds 20/31		CZK	125.000.000	125.000.000	0	% 87,700	4.267.556,84	0,89
DKK								10.481.544,04	2,20
DK0009924029	0,2500 % Königreich Dänemark Anl. 20/52		DKK	30.000.000	30.000.000	40.000.000	% 96,700	3.899.717,70	0,81
DK0009923724	0,1000 % Königreich Dänemark Inflation Lkd Gov. Bds 17/30		DKK	40.000.000	40.000.000	0	% 122,406	6.581.826,34	1,39
NOK								5.415.389,82	1,13
NO0010930522	1,2500 % Koenigreich Norwegen Anl. 21/31		NOK	55.000.000	55.000.000	0	% 96,070	5.415.389,82	1,13
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								43.362.895,37	9,06
Verzinsliche Wertpapiere								43.362.895,37	9,06
EUR								35.201.115,64	7,36
XS2256949749	3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV FLR Notes 20/Und.		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,550	1.025.500,00	0,21
XS2282606578	2,6250 % Abertis Infrastruct. Fin. BV FLR Notes 21/Und.		EUR	1.000.000	3.200.000	2.200.000	% 98,375	983.750,00	0,21
XS2393323071	0,8000 % AGCO International Holdings BV Notes 21/28		EUR	1.625.000	1.625.000	0	% 99,351	1.614.453,75	0,34
DE000A3E5TRO	2,6000 % Allianz SE FLR Sub.Ter.Nts 21/Und.		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 98,063	1.176.750,00	0,25
DE000A3E5VX4	0,6250 % Amprion GmbH MTN 21/33		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 96,341	1.348.774,00	0,28
XS1692931121	5,2500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 17/Und.		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 105,250	1.684.000,00	0,35
XS2375844144	0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 21/28		EUR	625.000	625.000	0	% 97,939	612.115,63	0,13
XS2337061670	0,5000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/29		EUR	2.375.000	2.375.000	0	% 98,815	2.346.844,38	0,49
XS2202900424	4,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap. Sec. 20/Und.		EUR	1.400.000	0	0	% 110,000	1.540.000,00	0,32
XS2391406530	0,3500 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 21/31 ¹⁾		EUR	1.225.000	1.225.000	0	% 98,669	1.208.689,13	0,25
XS2357951164	1,1250 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 21/51		EUR	2.150.000	2.150.000	0	% 102,206	2.197.418,25	0,46
FR0011408657	3,4500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 13/33		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 124,238	1.863.562,50	0,39
XS2197076651	2,7500 % Helvetia Europe FLR Notes 20/41		EUR	1.050.000	0	0	% 108,198	1.136.079,00	0,24
XS2385390724	0,6250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 21/28		EUR	800.000	1.200.000	400.000	% 98,764	790.108,00	0,17
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 20/Und.		EUR	1.000.000	0	700.000	% 102,150	1.021.500,00	0,21
XS2291929573	2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	800.000	800.000	0	% 100,075	800.600,00	0,17
DE000A3KPTG6	1,0000 % JAB Holdings B.V. Notes 21/31		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 97,468	974.675,00	0,20
DE000A3E45M6	0,2500 % Niedersachsen Invest GmbH IHS 20/35		EUR	3.000.000	0	0	% 96,997	2.909.910,00	0,61
XS1996441066	0,8750 % Rentokil Initial PLC MTN 19/26		EUR	1.900.000	0	0	% 102,354	1.944.726,00	0,41
XS2388183381	1,0000 % Smurfit Kappa Treasury PUC Notes 21/33		EUR	700.000	700.000	0	% 98,165	687.151,50	0,14
FR0014001GA9	0,5000 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/29 ¹⁾		EUR	2.900.000	2.900.000	0	% 97,585	2.829.965,00	0,59
XS2066749461	0,5020 % UniCredit Leasing Corp.IFN SA Bonds 19/22		EUR	1.900.000	0	0	% 100,611	1.911.609,00	0,40
XS2378468420	2,1250 % Wuestenrot& Wuerttem. AG FLR Nachr. Anl. 21/41		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 97,688	1.660.687,50	0,35
XS2189970317	1,8750 % Zurich Finance (Ireland) DAC FLR MTN 20/50		EUR	900.000	0	850.000	% 103,583	932.247,00	0,19
GBP								1.252.836,08	0,26
XS2351166421	1,9850 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 21/31		GBP	1.075.000	1.075.000	0	% 98,629	1.252.836,08	0,26
SEK								3.031.526,44	0,63
SE0015193313	0,5000 % Koenigreich Schweden Loan Nr.1063 20/45		SEK	32.000.000	65.000.000	33.000.000	% 94,199	3.031.526,44	0,63
USD								3.877.417,21	0,81
XS2403426427	2,9500 % Prudential PLC FLR MTN 21/33		USD	2.425.000	2.425.000	0	% 99,500	2.067.322,11	0,43
XS2233264808	2,5690 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26		USD	2.100.000	0	0	% 100,602	1.810.095,10	0,38
Nichtnotierte Wertpapiere								3.081.955,70	0,64
Verzinsliche Wertpapiere								3.081.955,70	0,64
NOK								3.081.955,70	0,64
NO0011136020	2,2500 % Stadt Oslo Anl. 21/30		NOK	30.000.000	30.000.000	0	% 100,236	3.081.955,70	0,64
Summe Wertpapiervermögen								EUR 454.644.177,96	94,97
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								1.165.070,00	0,25
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 21	XEUR	EUR	25.000.000				-470.000,00	-0,10
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 21	XEUR	EUR	-5.000.000				6.690,00	0,00
	EURO Buxl Future (FGBX) Dez. 21	XEUR	EUR	-8.500.000				-210.300,00	-0,04
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 21	XEUR	EUR	60.000.000				-165.000,00	-0,03
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 21	XEUR	EUR	2.500.000				-59.420,00	-0,01
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez.21	XEUR	EUR	-50.000.000				2.063.100,00	0,43
Summe Zins-Derivate								EUR 1.165.070,00	0,25
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								145.780,49	0,02
Offene Positionen									
	AUD/EUR 4.333.834,00		OTC					7.082,78	0,00
	AUD/JPY 5.302.380,15		OTC					22.136,76	0,00
	AUD/USD 30.000.000,00		OTC					89.355,39	0,02
	CAD/EUR 315.042,00		OTC					-530,09	0,00
	CAD/USD 67.518.227,40		OTC					107.445,61	0,02
	CHF/EUR 357.224,00		OTC					1.034,06	0,00
	JPY/AUD 903.337.874,00		OTC					-46.969,40	-0,01
	NOK/EUR 17.177.420,00		OTC					-9.070,52	0,00
	NZD/AUD 18.955.987,00		OTC					-28.388,99	-0,01
	NZD/EUR 13.978.861,00		OTC					-8.536,53	0,00
	NZD/USD 5.800.000,00		OTC					12.436,43	0,00
	PLN/EUR 980.770,00		OTC					-215,01	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-137.074,47	-0,02
Offene Positionen									
	AUD/NZD 9.000.000,00		OTC					3.266,24	0,00
	AUD/USD 34.232.879,10		OTC					-174.986,42	-0,04
	CAD/USD 48.453.350,00		OTC					-23.311,41	0,00
	CHF/USD 297.477,00		OTC					-2.626,17	0,00
	CZK/EUR 179.880.466,00		OTC					-11.479,09	0,00
	DKK/EUR 73.188.355,00		OTC					-863,15	0,00
	GBP/EUR 1.167.158,00		OTC					9.457,70	0,00
	HUF/EUR 198.545.910,00		OTC					-9.290,17	0,00
	JPY/EUR 155.813.300,00		OTC					4.949,22	0,00
	JPY/USD 900.357.228,00		OTC					14.288,74	0,00
	NOK/USD 104.385.250,00		OTC					48.171,61	0,01
	NZD/USD 26.375.519,43		OTC					-115.639,28	-0,02
	SEK/EUR 30.220.497,00		OTC					-16.828,48	0,00
	USD/EUR 25.600.000,00		OTC					137.816,19	0,03
Optionsrechte								1.270.735,55	0,27
Optionsrechte auf Devisen (Kauf)								1.672.182,82	0,36
	CALL AUD/NZD 1,03750 05.11.2021		OTC	AUD	45.000.000		% 1,250	363.717,78	0,08
	PUT EUR/HUF 360,00000 18.11.2021		OTC	EUR	30.700.000		% 0,481	147.789,80	0,03
	PUT EUR/PLN 4,57000 05.11.2021		OTC	EUR	42.000.000		% 0,047	19.610,64	0,00
	CALL EUR/USD 1,21510 29.04.2022		OTC	EUR	20.000.000		% 0,368	73.600,00	0,02
	PUT EUR/USD 1,10770 29.04.2022		OTC	EUR	20.000.000		% 0,256	51.100,00	0,01
	CALL EUR/USD 1,16070 05.11.2021		OTC	EUR	16.000.000		% 0,578	92.432,00	0,02
	PUT EUR/USD 1,16070 05.11.2021		OTC	EUR	16.000.000		% 0,161	25.712,00	0,01
	PUT GBP/USD 1,35000 04.11.2021		OTC	GBP	29.500.000		% 0,013	4.409,92	0,00
	PUT GBP/USD 1,37000 18.11.2021		OTC	GBP	30.000.000		% 0,396	140.236,45	0,03
	PUT NOK/SEK 1,02000 17.12.2021		OTC	NOK	465.000.000		% 0,989	471.143,07	0,10
	CALL NZD/USD 0,71500 18.11.2021		OTC	NZD	29.000.000		% 1,107	197.842,20	0,04
	PUT USD/KRW 1.165,00000 08.11.2021		OTC	USD	43.000.000		% 0,230	84.588,96	0,02
Optionsrechte auf Devisen (Verkauf)								-401.447,27	-0,09
	PUT EUR/PLN 4,50000 05.11.2021		OTC	EUR	-42.000.000		% 0,002	-662,76	0,00
	PUT GBP/USD 1,32000 04.11.2021		OTC	GBP	-44.250.000		% 0,000	-185,10	0,00
	PUT GBP/USD 1,35000 18.11.2021		OTC	GBP	-30.000.000		% 0,113	-40.021,98	-0,01
	PUT NOK/SEK 1,00000 17.12.2021		OTC	NOK	-930.000.000		% 0,378	-360.577,43	-0,08
Summe Devisen-Derivate								EUR 1.279.441,57	0,27
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsswaps (Erhalten/Zahlen)								-3.112.765,71	-0,66
	IRS 0.331% EUR / EURIBORM06 EUR / MERRILL_LDN 15.08.2025		OTC	EUR	30.000.000			485.482,54	0,10
	IRS EURIBORM06 EUR / 0.4765% EUR / JPM_LDN 15.02.2025		OTC	EUR	36.700.000			-847.802,64	-0,18
	IRS EURIBORM06 EUR / 0.701% EUR / JPM_LDN 23.01.2024		OTC	EUR	28.500.000			-772.563,56	-0,16
	IRS EURIBORM06 EUR / 1.414% EUR / DGZ_FRA 08.03.2047		OTC	EUR	6.500.000			-1.665.348,15	-0,35
	IRS LIBGBPM06 GBP / 1.53% GBP / JPM_LDN 19.02.2027		OTC	GBP	15.000.000			-312.533,90	-0,07
Credit Default Swaps (CDS) Protection Buyer								-1.867.417,20	-0,39
								-1.867.417,20	-0,39

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
CDS Credit Agricole S.A.977 FH49GG / CITIGMX_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	5.000.000				-12.245,59	0,00	
CDS Credit Agricole S.A.977 FH49GG / CSFBINT_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	1.700.000				-4.163,50	0,00	
CDS Credit Agricole S.A.977 FH49GG / CSFBINT_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	1.700.000				-4.163,50	0,00	
CDS EDP - Energias de Portugal S.A. X3DGB7 / BNP_PAR 20.12.2021		OTC	EUR	2.300.000				-28.847,71	-0,01	
CDS EDP-Energias de Portuga X3DGB7 / MERRILL_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	2.000.000				-25.084,96	-0,01	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S36 V1 5Y / CITIGLMD_FRA 20.12.2026		OTC	EUR	15.000.000				-1.792.911,94	-0,37	
Summe Swaps							EUR	-4.980.182,91	-1,05	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	13.804.630,52			%	100,000	13.804.630,52	2,89
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	734.759,60			%	100,000	510.260,35	0,11
DekaBank Deutsche Girozentrale			ILS	0,01			%	100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	0,03			%	100,000	0,02	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	621.626,97			%	100,000	532.602,47	0,11
Summe Bankguthaben²⁾							EUR	14.847.493,36	3,11	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	14.847.493,36	3,11	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	1.614.282,55				1.614.282,55	0,34	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.340.569,90				1.340.569,90	0,28	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	6.645,19				6.645,19	0,00	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	7.681.894,77				7.681.894,77	1,62	
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	5.750.000,00				5.750.000,00	1,20	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	16.393.392,41	3,44	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	-0,14			%	100,000	-0,09	0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	-0,92			%	100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	-0,29			%	100,000	-0,03	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-0,12	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-2.192,93				-2.192,93	0,00	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-3.300.338,74				-3.300.338,74	-0,69	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-253.774,98				-253.774,98	-0,05	
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-1.200.000,00				-1.200.000,00	-0,25	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-4.756.306,65	-0,99	
Fondsvermögen										
Umlaufende Anteile							EUR	478.593.085,62	100,00	
Anteilwert							STK	6.510.278,000		
							EUR	73,51		

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

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

²⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
1,5000 % Achmea B.V. MTN 20/27	EUR	1.500.000	1.587.435,00	
1,8750 % AGEAS SAVV FLR Notes 20/51	EUR	900.000	898.348,50	
0,3750 % Air Liquide Finance S.A. MTN 21/33	EUR	1.200.000	1.173.276,00	
0,1250 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG MTN 21/31	EUR	975.000	962.559,00	
0,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 21/28	EUR	3.000.000	2.959.020,00	
0,5000 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 21/31	EUR	850.000	828.805,25	
0,7500 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 21/31	EUR	1.000.000	989.980,00	
1,0000 % Bpifrance Financement S.A. Obligations 17/27	EUR	1.400.000	1.482.719,00	
1,5000 % Crédit Agricole Assurances SA Notes 21/31	EUR	2.700.000	2.660.917,50	
0,3500 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 21/31	EUR	271.000	267.391,64	
0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35325 19/24	EUR	800.000	799.912,00	
1,5000 % Euronext N.V. Notes 21/41	EUR	2.225.000	2.265.261,38	
0,7500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/29	EUR	3.700.000	3.605.983,00	
1,2500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/33	EUR	700.000	671.020,00	
0,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31	EUR	4.200.000	4.160.016,00	

Deka-Institutionell Renten Europa

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
1,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/42	EUR 479.000		469.206,85	
0,2000 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/39	EUR 2.000.000		1.905.170,00	
0,3750 % Muenchener Hypothekenbank MTN IHS S.1927 21/29	EUR 1.800.000		1.778.238,00	
0,1000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.0AK 20/35	EUR 500.000		478.602,50	
1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29	EUR 3.240.000		3.478.755,60	
1,7500 % Republik Kroatien Notes 21/41	EUR 1.075.000		1.097.843,75	
0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 19/27	EUR 1.200.000		1.177.284,00	
0,3750 % Slowakei Anl. 21/36	EUR 600.000		585.282,00	
0,7500 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/36	EUR 600.000		607.986,00	
0,5000 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/29	EUR 600.000		585.510,00	
3,8750 % Stellantis N.V. MTN 20/26	EUR 1.910.000		2.163.991,80	
0,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29	EUR 496.000		485.546,80	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		40.126.061,57	40.126.061,57

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.10.2021

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84629	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43900	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,75710	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,94340	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,06293	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,61875	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,68800	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	360,37500	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16715	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,43997	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	3,68600	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	132,59500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,54641	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,62295	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CZK				
CZ0001006076	0,0500 % Tschechien Bonds S.130 20/29	CZK	0	120.000.000
DKK				
DK0009924102	0,0000 % Koenigreich Daenemark Anl. 20/31	DKK	40.000.000	40.000.000
DK0009923807	0,5000 % Königreich Dänemark Anl. 19/29	DKK	0	50.000.000
EUR				
ES0865936019	6,0000 % ABANCA Corporación Bancaria SA FLR Notes 21/Und.	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2265521620	1,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 20/29	EUR	525.000	525.000
FR0013522133	1,0000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/29	EUR	0	1.500.000
XS2341269970	1,1250 % Aker BP ASA MTN 21/29	EUR	2.125.000	2.125.000
DE000A254TM8	2,1210 % Allianz SE FLR Sub. MTN 20/50	EUR	0	1.300.000
XS2236363573	1,8750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 20/28	EUR	0	2.400.000
BE6318702253	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Non-Pref. MTN 20/27	EUR	0	1.300.000
XS2201857534	2,4290 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 20/31	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2182404298	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 20/25	EUR	0	900.000
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25	EUR	0	2.300.000
ES0213679HN2	0,8750 % Bankinter S.A. Non-Pref. Obl. 19/26	EUR	0	1.000.000
XS2298459426	1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 21/36	EUR	775.000	775.000
FR0014000UL9	0,6250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 20/32	EUR	3.000.000	3.000.000
FR0013448776	0,0500 % Bpifrance Financement S.A. MTN 19/29	EUR	0	2.600.000
XS2234571425	0,3750 % Bulgarien MTN 20/30	EUR	0	3.325.000
XS2234571771	1,3750 % Bulgarien MTN 20/50	EUR	0	2.625.000
DE0001102515	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/35	EUR	0	2.000.000
DE0001030559	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30	EUR	4.500.000	4.500.000
DE0001030583	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 21/33	EUR	5.000.000	5.000.000
FR0013507860	2,0000 % Capgemini SE Notes 20/29	EUR	0	1.300.000
XS2300293003	2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/33	EUR	1.800.000	1.800.000
XS2202744384	2,2500 % CEPSA Finance S.A.U. MTN 20/26	EUR	0	2.200.000
DE000CB94MFB	6,5000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20/Und.	EUR	0	1.400.000
ES0001353392	2,1280 % Comunidad Foral de Navarra Obl. 16/28	EUR	0	1.000.000
XS2274816177	3,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/28 Reg.S	EUR	1.050.000	1.050.000

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2197945251	0,0100 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bds 20/30	EUR	0	2.500.000
IT0005437733	0,1250 % Credit Agr. Italia S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 21/33	EUR	5.000.000	5.000.000
FR0013533999	4,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR Notes 20/Und.	EUR	0	1.600.000
FR0013517307	1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa FLR Non-Pref. MTN 20/29	EUR	0	1.100.000
FR0013370137	0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa Preferred MTN 18/23	EUR	0	2.900.000
XS2244415175	1,6010 % DAA Finance PLC Notes 20/32	EUR	1.450.000	1.450.000
DK0004132677	0,1250 % Danmarks Skibskredit A/S Mortg. Covered MTN 19/25	EUR	0	4.400.000
XS2225893630	1,5000 % Danske Bank AS MTN 20/30	EUR	0	900.000
XS2202902636	1,7500 % De Volksbank N.V. FLR MTN 20/30	EUR	0	600.000
XS1844079738	0,7500 % De Volksbank N.V. MTN 18/23	EUR	0	1.000.000
DE000DL19VR6	1,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 20/25	EUR	1.700.000	1.700.000
DE000DL19VS4	1,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 20/30	EUR	1.400.000	1.400.000
DE000DL19VU0	1,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/32	EUR	3.400.000	3.400.000
XS2049726990	0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 19/24	EUR	0	1.000.000
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2296203123	3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/28	EUR	4.300.000	4.300.000
XS2177122897	1,0000 % Deutsche Post AG MTN 20/32	EUR	0	1.600.000
XS2306601746	1,8750 % easyJet FinCo B.V. MTN 21/28	EUR	1.425.000	1.425.000
FR0013518537	1,3750 % Edenred S.A. Notes 20/29	EUR	0	3.400.000
PTEDPROM0029	1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 21/81	EUR	1.700.000	1.700.000
XS2381272207	1,3750 % EnBW Energie Baden-Wuerttem. AG FLR Anl. 21/81	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2196328608	1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR Anl. 20/80	EUR	0	1.700.000
XS2228373671	2,2500 % ENEL S.p.A. FLR Nts 20/Und.	EUR	0	875.000
XS2242929532	2,6250 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.	EUR	0	550.000
XS2334857138	2,7500 % ENI S.p.A. FLR Nts 21/Und.	EUR	1.800.000	1.800.000
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank AG FLR MTN 19/30	EUR	0	600.000
AT000A2L583	4,2500 % Erste Group Bank AG FLR MTN 20/Und.	EUR	3.200.000	3.200.000
XS2332851026	0,5000 % EUROFIMA MTN 21/41	EUR	1.450.000	1.450.000
XS2333297625	0,7410 % Eurogrid GmbH MTN 21/33	EUR	1.200.000	1.200.000
EU000A1G0EG5	0,7000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 20/50	EUR	0	725.000
EU000A1G0EM3	0,0500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 21/52	EUR	2.075.000	2.075.000
EU000A284451	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/25	EUR	900.000	900.000
EU000A283859	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/30	EUR	0	1.525.000
EU000A285VM2	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/35	EUR	2.650.000	2.650.000
EU000A283867	0,1000 % Europaeische Union MTN 20/40	EUR	0	2.250.000
EU000A284469	0,3000 % Europaeische Union MTN 20/50	EUR	3.175.000	3.175.000
EU000A3KTGV8	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/26	EUR	1.625.000	1.625.000
EU000A287074	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/28	EUR	2.350.000	2.350.000
EU000A3KRJQ6	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/29	EUR	3.125.000	3.125.000
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31	EUR	2.800.000	2.800.000
EU000A3KT6A3	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31	EUR	2.025.000	2.025.000
EU000A3KM903	0,2000 % Europaeische Union MTN 21/36	EUR	2.000.000	2.000.000
EU000A3KPZ23	0,2500 % Europaeische Union MTN 21/36	EUR	2.300.000	2.300.000
EU000A3KT6B1	0,4500 % Europaeische Union MTN 21/41	EUR	2.200.000	2.200.000
EU000A3KNYG5	0,4500 % Europaeische Union MTN 21/46	EUR	2.750.000	2.750.000
EU000A3KRJR4	0,7500 % Europaeische Union MTN 21/47	EUR	3.800.000	3.800.000
EU000A28X702	0,1250 % Europäische Union MTN 20/35	EUR	6.300.000	6.300.000
XS2290963466	0,0500 % European Investment Bank MTN 21/51	EUR	2.550.000	2.550.000
ES0378641353	0,0100 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MTN 20/25	EUR	0	2.000.000
FI4000507132	4,2500 % Finnair Oyj Notes 21/25	EUR	2.600.000	2.600.000
BE0002717982	1,0000 % Flämische Gemeinschaft MTN 20/51	EUR	0	1.300.000
XS2205081966	0,6250 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR MTN 20/31	EUR	0	800.000
XS2237434472	0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/26	EUR	0	2.350.000
XS2237447961	1,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/33	EUR	0	1.475.000
GR0133006198	4,3000 % Griechenland Bonds S.6 12/28	EUR	3.700.000	3.700.000
GR0128016731	1,8750 % Griechenland Notes 20/35	EUR	0	3.150.000
GR0124037715	0,7500 % Griechenland Notes 21/31	EUR	5.350.000	5.350.000
GR0138017836	1,8750 % Griechenland Notes 21/52	EUR	5.150.000	5.150.000
XS2198574209	1,7500 % Hannover Rück SE FLR Sub.Anl. 20/40	EUR	0	500.000
XS2251736992	0,7700 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 20/31	EUR	1.850.000	1.850.000
XS2194283672	1,1250 % Infineon Technologies AG MTN 20/26	EUR	0	1.000.000
XS2194192527	2,0000 % Infineon Technologies AG MTN 20/32	EUR	0	600.000
XS2332687040	1,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 21/31	EUR	1.075.000	1.075.000
XS2176621170	2,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 20/31	EUR	0	1.200.000
XS2240494471	1,6250 % InterContinental Hotels Group MTN 20/24	EUR	0	2.325.000
XS2223762381	5,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Nts 20/Und.	EUR	0	1.350.000
XS2304664597	1,3500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 21/31	EUR	3.075.000	3.075.000
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 21/28	EUR	2.575.000	2.575.000
FR0013509643	2,6250 % JCDecaux S.A. Bonds 20/28	EUR	2.000.000	2.000.000
FR00140003A5	2,6250 % JCDecaux S.A. Bonds Tr.2 20/28	EUR	0	2.000.000
ES0001352600	0,0000 % Junta de Galicia Obl. 20/25	EUR	0	4.500.000
BE0000352618	0,0000 % Koenigreich Belgien Bons d'Etat 21/31	EUR	4.050.000	4.050.000
NL0015614579	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 20/52	EUR	4.000.000	4.000.000
ES0000012H41	0,1000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31	EUR	4.650.000	4.650.000
ES0000012H58	1,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 21/71	EUR	1.400.000	1.400.000
NL0013552060	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 19/40	EUR	4.000.000	4.000.000
ES00000128E2	3,4500 % Königreich Spanien Bonos 16/66	EUR	0	2.500.000
ES0000012C12	0,7000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 17/33	EUR	7.500.000	7.500.000
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30	EUR	0	3.500.000
XS2209794408	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 20/28	EUR	4.000.000	4.000.000

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A289RK2	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 20/30	EUR	0	4.075.000
DE000A3H2ZF6	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/31	EUR	2.450.000	2.450.000
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26	EUR	0	1.700.000
FR0013461795	3,8750 % La Banque Postale FLR Notes 19/Und.	EUR	0	1.400.000
DE000A289LA6	0,3500 % Land Berlin Landessch. Ausg.524 20/50	EUR	0	2.000.000
DE000A2TR6H3	0,5000 % Land Brandenburg Schatzanzw. 19/39	EUR	0	3.200.000
DE000A1RQC02	0,7500 % Land Hessen Schatzanzw. S.1607 16/36	EUR	0	3.000.000
XS2199716304	2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26	EUR	0	1.000.000
XS2264074647	2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. Notes 20/25	EUR	900.000	900.000
XS2262077675	2,3000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR MTN 20/30	EUR	625.000	625.000
IT0005433757	0,0100 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 21/31	EUR	3.750.000	3.750.000
XS2264692737	0,8750 % Metso Outotec Oyj MTN 20/28	EUR	1.475.000	1.475.000
XS2010030752	1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 20/25	EUR	0	2.350.000
XS2232045463	1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt Notes 20/27	EUR	0	1.900.000
XS1692485912	0,7500 % Municipality Finance PLC MTN 17/27	EUR	4.000.000	4.000.000
XS2231259305	0,5530 % National Grid PLC MTN 20/29	EUR	0	1.200.000
XS2381853436	0,7500 % National Grid PLC MTN 21/33	EUR	900.000	900.000
XS2171872570	3,1250 % Nokia Oyj MTN 20/28	EUR	0	650.000
XS1842961440	0,8750 % Nordea Bank Abp Non-Preferred MTN 18/23	EUR	0	450.000
XS2224439385	2,5000 % OMV AG FLR Notes 20/Und.	EUR	0	1.800.000
XS2154347707	2,0000 % OMV AG MTN 20/28	EUR	0	2.000.000
XS2154348424	2,3750 % OMV AG MTN 20/32	EUR	0	1.925.000
XS2346125573	1,1250 % Polski Koncern Naftowy Orlen MTN 21/28	EUR	1.175.000	1.175.000
XS2189786226	2,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG FLR MTN 20/32	EUR	0	1.000.000
PTRAAGOM0001	0,6030 % Região Autónoma Acores Notes 20/26	EUR	0	1.700.000
FR0013521382	0,1000 % Région Île de France MTN 20/30	EUR	0	3.100.000
FR0014000N24	2,3750 % Renault S.A. MTN 20/26	EUR	1.800.000	1.800.000
FR0011008705	1,8500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/27	EUR	4.500.000	4.500.000
FR0013519253	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 20/26	EUR	7.500.000	7.500.000
FR0014002JM6	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/44	EUR	3.750.000	3.750.000
FR0014001NN8	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/72	EUR	2.300.000	2.300.000
XS2320533131	2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Notes 21/Und.	EUR	3.375.000	3.375.000
FI4000441878	0,0000 % Republik Finnland Bonds 20/30	EUR	0	3.400.000
FI4000440557	0,2500 % Republik Finnland Bonds 20/40	EUR	0	2.800.000
IE00BH3SQB22	1,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/50	EUR	4.545.000	4.545.000
IE00BKFCV899	0,2000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/30	EUR	4.000.000	4.000.000
IE00BMQ5JL65	0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 21/31	EUR	5.500.000	5.500.000
XS2182399274	0,6250 % Republik Island MTN 20/26	EUR	0	875.000
IT0005398406	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 19/50	EUR	0	5.000.000
IT0005413684	0,3000 % Republik Italien B.T.P. 20/23	EUR	0	4.000.000
IT0005421703	1,8000 % Republik Italien B.T.P. 20/41	EUR	0	3.150.000
IT0005387052	0,4000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 19/30	EUR	3.000.000	3.000.000
IT0005415416	0,6500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 20/26	EUR	0	2.500.000
IT0005436701	0,1500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 20/51	EUR	3.575.000	3.575.000
XS2190201983	1,5000 % Republik Kroatien Notes 20/31	EUR	0	2.000.000
XS2309428113	1,1250 % Republik Kroatien Notes 21/33	EUR	3.375.000	3.375.000
XS2210006339	0,5000 % Republik Litauen MTN 20/50	EUR	0	700.000
AT0000A2KQ43	0,0000 % Republik Oesterreich MTN 20/40	EUR	0	4.500.000
AT0000A2NW83	0,0000 % Republik Oesterreich MTN 21/31	EUR	3.800.000	3.800.000
AT0000A2T198	0,2500 % Republik Oesterreich MTN 21/36	EUR	1.200.000	1.200.000
PTOTEOEO0020	4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45	EUR	0	3.000.000
PTOTEOEO0035	0,7000 % Republik Portugal Obr. 20/27	EUR	0	1.700.000
PTOTEOEO0028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30	EUR	0	5.500.000
PTOTEOEO0034	0,9000 % Republik Portugal Obr. 20/35	EUR	4.000.000	7.800.000
PTOTEOEO0033	0,3000 % Republik Portugal Obr. 21/31	EUR	8.000.000	8.000.000
XS2262211076	1,3750 % Republik Rumänien MTN 20/29 Reg.S	EUR	525.000	525.000
XS2364199757	1,7500 % Republik Rumänien MTN 21/30 Reg.S	EUR	2.550.000	2.550.000
XS1420357318	2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S	EUR	3.500.000	3.500.000
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS2109813142	3,3750 % Republik Rumänien MTN 20/50 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
SI0002104048	0,4875 % Republik Slowenien Bonds 20/50	EUR	1.950.000	1.950.000
SI0002104105	0,0000 % Republik Slowenien Bonds 21/31	EUR	1.900.000	1.900.000
SI0002104121	0,6875 % Republik Slowenien Bonds 21/81	EUR	3.175.000	3.175.000
XS2297209293	0,0000 % Republik Zypern MTN 21/26	EUR	1.925.000	1.925.000
FR0013522703	1,1250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 20/40	EUR	0	1.800.000
XS2228260043	2,8750 % Ryanair DAC MTN 20/25	EUR	0	633.000
XS2344385815	0,8750 % Ryanair DAC MTN 21/26	EUR	1.075.000	1.075.000
XS2226645278	2,5000 % Sampo OYJ FLR MTN 20/52	EUR	0	1.625.000
XS2233121792	1,3750 % SATO Oyj MTN 20/28	EUR	0	1.250.000
DE000A3H2UX0	1,7500 % Sixt SE MTN 20/24	EUR	2.250.000	2.250.000
FR0014000C08	0,8750 % SNCF S.A. MTN 20/51	EUR	0	3.200.000
FR0014001JM8	1,0000 % SNCF S.A. MTN 21/61	EUR	3.300.000	3.300.000
FR0014000O22	1,0000 % Société Générale S.A. FLR MTN 20/30	EUR	1.900.000	1.900.000
XS2195190520	3,1250 % SSE PLC FLR Notes 20/Und.	EUR	0	1.400.000
XS2347284742	1,1250 % Technip Energies N.V. Notes 21/28	EUR	2.950.000	2.950.000
FR0013346822	1,8750 % Téléperformance SE Obl. 18/25	EUR	0	800.000
XS2209023402	0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 20/32	EUR	0	1.100.000
XS2290960876	2,1250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.	EUR	1.175.000	1.175.000
XS2181689659	1,7500 % Ungarn Bonds 20/35	EUR	0	1.875.000
XS2259191430	1,5000 % Ungarn Bonds 20/50	EUR	1.150.000	1.150.000

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2055089457	2,0000 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29	EUR	0	1.200.000
XS2121441856	3,8750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 20/Und.	EUR	0	350.000
XS1107890847	6,7500 % UniCredit S.p.A. FLR Notes 14/Und.	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1619015719	6,6250 % UniCredit S.p.A. FLR Notes 17/Und.	EUR	2.000.000	2.000.000
FR0014004UE6	1,0000 % Valéo S.E. MTN 21/28	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2320746394	0,9000 % Verbund AG Notes 21/41	EUR	600.000	600.000
XS2126084750	2,8750 % Virgin Money UK PLC FLR MTN 20/25	EUR	0	1.200.000
FR0013220399	1,1250 % Vivendi SE Bonds 16/23	EUR	0	2.500.000
AT000B122031	0,3750 % Volksbank Wien AG Schuldv. 19/26	EUR	0	1.100.000
XS2187689034	3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 20/Und.	EUR	0	700.000
XS2282095970	0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29	EUR	1.425.000	1.425.000
FR0014003572	1,0000 % Wendel SE Obl. 21/31	EUR	800.000	800.000
XS2288097483	1,3500 % Wizz Air Finance Company B.V. MTN 21/24	EUR	1.475.000	1.475.000
FR0013521564	0,8750 % Worldline S.A. Obl. 20/27	EUR	0	2.000.000
XS2231331260	3,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/28	EUR	0	2.700.000
GBP				
XS2231790960	1,1250 % Burberry Group PLC Notes 20/25 Reg.S	GBP	0	1.225.000
XS2240066915	1,2500 % Diageo Finance PLC MTN 20/33	GBP	0	1.575.000
XS2258453369	3,7500 % Marks & Spencer PLC MTN 20/26	GBP	625.000	625.000
XS2293681685	2,5000 % Orsted A/S FLR Notes 21/Und. Reg.S	GBP	775.000	775.000
XS2177006983	1,7500 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV Notes 20/32 Reg.S	GBP	0	875.000
XS2182062120	0,8750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/23	GBP	0	1.200.000
XS0156756917	4,9500 % SNCF S.A. MTN 02/37	GBP	0	2.000.000
XS2195190876	3,7400 % SSE PLC FLR Nts 20/Und. B Reg.S	GBP	0	1.375.000
HUF				
HU0000404165	3,0000 % Ungarn Notes S.2041/A 20/41	HUF	246.000.000	246.000.000
NOK				
NQ0010875230	1,3750 % Königreich Norwegen Anl. 20/30	NOK	0	60.000.000
SEK				
SE0013935319	0,1250 % Königreich Schweden Loan Nr.1062 19/31	SEK	0	70.000.000
USD				
US25156PAD50	9,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. Notes 02/32	USD	0	2.500.000
US465410CA47	1,2500 % Republik Italien Notes 20/26	USD	4.400.000	4.400.000
US465410CC03	3,8750 % Republik Italien Notes 21/51	USD	3.250.000	3.250.000
USF8500RAA08	5,3750 % Société Générale S.A. FLR Nts 20/Und. Reg.S	USD	950.000	950.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2131567138	4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Cap. Notes 20/Und.	EUR	0	1.300.000
FR0013457058	0,5000 % Action Logement Services SAS MTN 19/34	EUR	0	2.700.000
FR00140055E7	0,3750 % Action Logement Services SAS MTN 21/31	EUR	2.100.000	2.100.000
XS2330501995	2,2500 % Athora Netherlands N.V. FLR Notes 21/31	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2267889991	2,0000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 20/28	EUR	1.325.000	1.325.000
XS2278566299	2,0000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Notes 21/30	EUR	2.875.000	2.875.000
XS1720572848	6,1250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Bonds 17/Und.	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1602466424	6,7500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 17/Und.	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2226123573	6,0000 % Bank of Ireland Group PLC FLR Notes 20/Und.	EUR	0	1.525.000
XS2199369070	6,2500 % Bankinter S.A. FLR Bond 20/Und.	EUR	0	1.400.000
XS2321466133	1,1250 % Barclays PLC FLR MTN 21/31	EUR	1.800.000	1.800.000
XS2231165668	1,5000 % Bevco Lux Sàrl Notes 20/27	EUR	0	850.000
ES0840609020	5,8750 % Caixabank S.A. FLR Notes 20/Und.	EUR	0	1.200.000
FR0013299468	1,3500 % Crédit Logement FLR Obl. 17/29	EUR	0	1.500.000
XS2322438990	0,8750 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 21/31	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2239813301	3,6250 % El Corte Inglés S.A. Notes 20/24 Reg.S	EUR	0	800.000
XS2244941147	2,2500 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 20/Und.	EUR	0	2.000.000
XS2228900556	2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina FLR Notes 20/Und.	EUR	0	425.000
XS2193982803	1,3620 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/27	EUR	0	1.600.000
XS2193983108	1,9080 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/32	EUR	0	1.550.000
XS2345035963	1,2500 % Wabtec Transportation NL B.V. Notes 21/27	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2286041947	3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. FLR Bonds 21/Und.	EUR	2.200.000	2.200.000
GBP				
XS2258827034	5,1250 % NatWest Group PLC FLR Cap. Nts 20/Und.	GBP	700.000	700.000
XS2044910466	3,7500 % Pearson Funding PLC Notes 20/30	GBP	0	325.000
USD				
USF43628C734	7,375,0000 % Société Générale S.A. FLR Nts 16/Und. Reg.S	USD	1.500.000	1.500.000
US83368TBB35	3,6250 % Société Générale S.A. MTN 21/41 Reg.S	USD	4.250.000	4.250.000
XS2233263586	4,7500 % Svenska Handelsbanken AB FLR Cap. MTN 20/Und.	USD	0	1.400.000
US92857WBW91	4,1250 % Vodafone Group PLC FLR Notes 21/81	USD	1.600.000	1.600.000
XS2283177561	3,0000 % Zurich Finance (Ireland) DAC FLR MTN 21/51	USD	3.025.000	3.025.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
RORKMPDW6S94	0,4500 % Republik Rumänien Bonds 20/22	EUR	3.500.000	3.500.000
XS2264177028	3,2500 % Unipol Gruppo S.p.A. MTN Tr.2 20/30	EUR	2.775.000	2.775.000

Deka-Institutionell Renten Europa

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		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	661.248
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	818.030
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Long Term EURO OAT Future (FOAT))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	861
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V2 5Y 17.03.2021, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V2 5Y 19.05.2021, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S35 V1 5Y 21.07.2021)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	334
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V2 5Y 17.03.2021, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V2 5Y 19.05.2021, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S35 V1 5Y 21.07.2021)		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	446.415
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	70.725
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Währungsderivate		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisen		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
AUD/NZD	EUR	100.110
AUD/USD	EUR	63.336
EUR/GBP	EUR	20.020
EUR/PLN	EUR	137.250
EUR/USD	EUR	325.354
GBP/USD	EUR	127.011
NOK/SEK	EUR	59.249
NZD/USD	EUR	48.324
USD/CAD	EUR	103.359
USD/ILS	EUR	132.465
USD/JPY	EUR	14.000.204
USD/KRW	EUR	22.484.725
USD/MXN	EUR	543.822
USD/NOK	EUR	720.350
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
AUD/JPY	EUR	3.789.043
AUD/USD	EUR	103.811
EUR/HUF	EUR	14.574.000
EUR/USD	EUR	124.816
GBP/USD	EUR	224.205
USD/CAD	EUR	41.835
USD/ILS	EUR	78.807
USD/KRW	EUR	108.698.261
USD/MXN	EUR	1.478.023
USD/NOK	EUR	1.650.669
USD/TRY	EUR	304.333
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
AUD/NZD	EUR	152.972
AUD/USD	EUR	49.418
EUR/GBP	EUR	31.020
EUR/PLN	EUR	139.500
EUR/USD	EUR	201.435
GBP/USD	EUR	108.585
NOK/SEK	EUR	37.677
NZD/USD	EUR	48.115
USD/MXN	EUR	841.789
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
AUD/USD	EUR	60.345
GBP/USD	EUR	152.402
USD/ILS	EUR	153.770
USD/KRW	EUR	176.612.015
USD/MXN	EUR	1.725.476
USD/NOK	EUR	2.139.553
USD/TRY	EUR	575.992
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	29.411
AUD/JPY	EUR	54.617
AUD/NZD	EUR	93.557
AUD/USD	EUR	152.607
CAD/EUR	EUR	1.385
CAD/USD	EUR	100.533

Deka-Institutionell Renten Europa

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
CHF/EUR	EUR	14.640
CHF/GBP	EUR	21
CHF/USD	EUR	22.197
CZK/EUR	EUR	47.934
DKK/EUR	EUR	66.378
GBP/CHF	EUR	5.034
GBP/EUR	EUR	54.694
GBP/USD	EUR	88.847
HUF/EUR	EUR	20.412
ILS/USD	EUR	40.990
JPY/AUD	EUR	36.593
JPY/EUR	EUR	11.810
JPY/USD	EUR	274.446
KRW/USD	EUR	34.608
MXN/USD	EUR	24.177
NOK/EUR	EUR	62.293
NOK/SEK	EUR	21.757
NOK/USD	EUR	216.138
NZD/AUD	EUR	28.942
NZD/EUR	EUR	48.199
NZD/USD	EUR	93.056
PLN/EUR	EUR	31.586
SEK/EUR	EUR	24.803
SEK/NOK	EUR	11.899
TRY/EUR	EUR	427
USD/EUR	EUR	514.447
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	26.642
AUD/JPY	EUR	54.717
AUD/NZD	EUR	82.570
AUD/USD	EUR	152.916
CAD/EUR	EUR	1.167
CAD/USD	EUR	100.921
CHF/EUR	EUR	14.293
CHF/USD	EUR	24.698
CZK/EUR	EUR	47.187
DKK/EUR	EUR	78.597
GBP/CHF	EUR	5.004
GBP/EUR	EUR	64.137
GBP/USD	EUR	94.233
HUF/EUR	EUR	20.922
ILS/USD	EUR	41.280
JPY/AUD	EUR	33.035
JPY/EUR	EUR	15.512
JPY/USD	EUR	280.206
KRW/USD	EUR	34.571
MXN/USD	EUR	22.310
NOK/EUR	EUR	54.966
NOK/SEK	EUR	30.101
NOK/USD	EUR	226.837
NZD/AUD	EUR	17.302
NZD/EUR	EUR	43.501
NZD/USD	EUR	97.808
PLN/EUR	EUR	31.559
SEK/EUR	EUR	34.653
SEK/NOK	EUR	17.253
TRY/EUR	EUR	438
USD/EUR	EUR	523.050
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Zinsswaps	EUR	89.389
(Erhalten/Zahlen)		
(Basiswert(e): IRS BUBORM06 HUF / 1.375% HUF, IRS PRIBORM06 CZK / 1.25% CZK, IRS WIBORM03 PLN / 0.219% PLN)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	15.000
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S35 V1 5Y)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	1.107.621
(Basiswert(e): 0,0000 % Agence Française Développement MTN 20/27, 0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 20/30, 0,0000 % Europäische Union MTN 21/26, 0,0000 % Europäische Union MTN 21/31, 0,0000 % European Investment Bank MTN 21/28, 0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/31, 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 20/28, 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 20/30, 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/31, 0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.2010 20/30, 0,0000 % Land Niederösterreich Notes 20/35, 0,0000 % Novartis Finance S.A. Notes 20/28, 0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 21/31, 0,0000 % Republik Zypern MTN 21/26, 0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 19/27, 0,0100 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bds 20/30, 0,0100 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 21/28, 0,0100 % Europäische Stabilitäts(E.S.M) MTN 21/31, 0,0100 % Freistaat Sachsen Schatzanw. S.131 20/29, 0,0100 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.898 20/30, 0,0100 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.902 21/31, 0,0100 % Nationale-Niederlande Bank NV MT Mtg.Cov.Bds 20/30, 0,0500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN IHS 19/34, 0,0500 % UniCredit Bank Austria AG MT Hyp.-Pfe.-Br. 20/35, 0,1000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31, 0,1000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAK 20/35, 0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 17/28, 0,1000 % Rep.		

Deka-Institutionell Renten Europa

Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 20/26, 0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 21/34, 0,1250 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG MTN 21/31, 0,1250 % Bayerische Landesbank MT IHS 21/28, 0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35325 19/24, 0,1250 % Republik Finnland Bonds 21/52, 0,2000 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/39, 0,2000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/30, 0,2500 % AXA Bank Europe SCF MT Obl. Fonc. 20/40, 0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 19/24, 0,3000 % Republik Portugal Obr. 21/31, 0,3500 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 21/31, 0,3500 % Land Berlin Landessch. Ausg.524 20/50, 0,3750 % Air Liquide Finance S.A. MTN 21/33, 0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/26, 0,3750 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.888 19/29, 0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 21/26, 0,3750 % Muenchener Hypothekenbank MTN IHS S.1927 21/29, 0,3750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.065 19/29, 0,3750 % Slowakei Anl. 21/36, 0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/30, 0,4500 % Europaeische Union MTN 21/41, 0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30, 0,4875 % Republik Slowenien Bonds 20/50, 0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30, 0,5000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/29, 0,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31, 0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 19/40, 0,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30, 0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26, 0,5000 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 20/25, 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40, 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/44, 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/72, 0,5000 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/29, 0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29, 0,5500 % Republik Irland Treasury Bonds 21/41, 0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27, 0,6250 % BPCE S.A. Preferred MTN 20/25, 0,6250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 21/28, 0,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29, 0,7000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 20/50, 0,7000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/30, 0,7410 % Eurogrid GmbH MTN 21/33, 0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 20/25, 0,7500 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 21/31, 0,7500 % De Volksbank N.V. MTN 18/23, 0,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/27, 0,7500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/29, 0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 21/28, 0,7500 % National Grid PLC MTN 21/33, 0,7500 % Rep. Frankreich OAT 20/52, 0,7500 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 21/33, 0,7500 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/36, 0,8500 % Koenigreich Spanien Bonos 21/37, 0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 20/27, 0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa Preferred MTN 18/23, 0,8750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 20/27, 0,8750 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 21/31, 0,8750 % Enexis Holding N.V. MTN 16/26, 0,8750 % SNCF S.A. MTN 20/51, 0,8750 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28, 0,8750 % Worldline S.A. Obl. 20/27, 0,9000 % Republik Portugal Obr. 20/35, 1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Non-Pref. MTN 20/27, 1,0000 % Bpifrance Financement S.A. Obligations 17/27, 1,0000 % Deutsche Post AG MTN 20/32, 1,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/50, 1,0000 % NRW Städteanleihe NRW Städteanl.Nr.5 17/27, 1,0000 % Republik Portugal Obr. 21/52, 1,0000 % SNCF S.A. MTN 21/61, 1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29, 1,1250 % Aker BP ASA MTN 21/29, 1,1250 % Banco Santander S.A. MTN 20/27, 1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25, 1,1250 % Barclays PLC FLR MTN 21/31, 1,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 20/24, 1,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/33, 1,1250 % Polski Koncern Naftowy Orlen MTN 21/28, 1,1250 % Republik Kroatien Notes 21/33, 1,1250 % Société du Grand Paris MTN 19/34, 1,1250 % Technip Energies N.V. Notes 21/28, 1,1250 % National Grid PLC MTN 20/32, 1,2010 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 20/27, 1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 21/36, 1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa FLR Non-Pref. MTN 20/29, 1,2500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/33, 1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30, 1,2500 % Republik Italien Notes 20/26, 1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 20/30, 1,2500 % Stellantis N.V. MTN 21/33, 1,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 20/25, 1,3500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 21/31, 1,3750 % ACS, Act.de Constry Serv. SA MTN 20/25, 1,3750 % Bulgarien MTN 20/50, 1,3750 % EnBW Energie Baden-Wuerttem. AG FLR Anl. 21/81, 1,3750 % Republik Rumaenien MTN 20/29 Reg.S, 1,5000 % Achmea B.V. MTN 20/27, 1,5000 % Euronext N.V. Notes 21/41, 1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt Notes 20/27, 1,5000 % Orsted A/S FLR Notes 21/Und. Reg.S, 1,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/50, 1,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/45, 1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/24, 1,6250 % Infineon Technologies AG MTN 20/29, 1,7500 % Caggemini SE Notes 18/28, 1,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 21/31, 1,7500 % Republik Kroatien Notes 21/41, 1,7500 % Republik Rumaenien MTN 21/30 Reg.S, 1,8740 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 20/Und., 1,8750 % AGEAS SA/NV FLR Notes 20/51, 1,8750 % easyJet FinCo B.V. MTN 21/28, 1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR Anl. 20/80, 1,8750 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 21/28, 2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/32, 2,0000 % ENI S.p.A. FLR Nts 21/Und., 2,0000 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29, 2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/27, 2,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 20/31, 2,2500 % CEPESA Finance S.A.U. MTN 20/26, 2,2500 % ENEL S.p.A. FLR Nts 20/Und., 2,2500 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 20/Und., 2,4290 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 20/31, 2,5000 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 21/31, 2,5000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 20/51, 2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 21/26 Reg.S, 2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Notes 21/Und., 2,5690 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26, 2,6000 % Allianz SE FLR Sub.Ter.Nts 21/Und., 2,6250 % Abertis Infrastruct. Fin. BV FLR Notes 21/Und., 2,6250 % JCDecaux S.A. Bonds 20/28, 2,7500 % ENI S.p.A. FLR Nts 21/Und., 2,7500 % Orano S.A. MTN 20/28, 2,7500 % Republik Rumaenien MTN 21/41 Reg.S, 2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/25, 2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S, 2,8750 % Ryanair DAC MTN 20/25, 3,0000 % Zurich Finance (Ireland) DAC FLR MTN 21/51, 3,2500 % Unipol Gruppo S.p.A. MTN 20/30, 3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/28, 3,8750 % La Banque Postale FLR Notes 19/Und., 3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S, 3,8750 % Stellantis N.V. MTN 20/26, 3,8750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 20/Und., 4,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR Notes 20/Und., 4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45, 4,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap. Sec. 20/Und., 4,7500 % Svenska Handelsbanken AB FLR Cap. MTN 20/Und., 5,2500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 17/Und., 5,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Nts 20/Und., 5,8750 % Caixabank S.A. FLR Notes 20/Und., 6,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 15/Und.)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,39 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.463.326 Euro.

Deka-Institutionell Renten Europa

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	465.361.523,74
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-3.128.109,48
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	19.288.941,58
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 234.647.617,13
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 234.647.617,13
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -215.358.675,55
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	218.966,64
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.148.236,86
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-11.426.531,20
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.407.388,24
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	478.593.085,62

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.10.2018	356.775.288,88	67,90
31.10.2019	445.596.086,76	73,09
31.10.2020	465.361.523,74	74,43
31.10.2021	478.593.085,62	73,51

Deka-Institutionell Renten Europa

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.11.2020 - 31.10.2021 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	647.953,53	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	3.880.340,78	0,60
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-53.505,45	-0,01
davon Negative Einlagezinsen	-64.677,12	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	11.171,67	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	53.822,86	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	53.822,86	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	232.118,36	0,04
davon Kompensationszahlungen	232.118,33	0,04
davon Rückerstattung Sollzinszahlungen aus Vorjahren	0,03	0,00
Summe der Erträge	4.760.730,08	0,73
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-33.061,65	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-2.658.885,04	-0,41
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-608.035,38	-0,09
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-2.222,32	-0,00
davon EMIR-Kosten	-19.588,91	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-6.103,69	-0,00
davon Kostenpauschale	-580.120,46	-0,09
Summe der Aufwendungen	-3.299.982,07	-0,51
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.460.748,01	0,22
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	67.192.899,92	10,32
2. Realisierte Verluste	-55.967.965,35	-8,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	11.224.934,57	1,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.685.682,58	1,95
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-11.426.531,20	-1,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.407.388,24	-0,68
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-15.833.919,44	-2,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.148.236,86	-0,48

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	72.685.115,76	11,16
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.685.682,58	1,95
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	11.303.238,20	1,74
2. Vortrag auf neue Rechnung	71.788.962,84	11,03
III. Gesamtausschüttung²⁾	2.278.597,30	0,35
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	2.278.597,30	0,35

Umlaufende Anteile: Stück 6.510.278

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

¹⁾ Nicht ausgeschüttete Erträge werden der Wiederanlage zugeführt, sofern diese 15% des Fondsvolumens übersteigen.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 17. Dezember 2021 mit Beschlussfassung vom 7. Dezember 2021.

Deka-Institutionell Renten Europa

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A.	-28.847,71
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Europe AG	-1.792.911,94
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Ltd.	-12.245,59
Credit Default Swaps	Credit Suisse International	-8.327,00
Credit Default Swaps	Merrill Lynch International	-25.084,96
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	-36.925,52
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	-4.613,91
Devisenterminkontrakte	Commerzbank AG	-16.828,48
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	-31.655,87
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs Bank Europe SE	30.865,44
Devisenterminkontrakte	HSBC Continental Europe S.A.	114.504,78
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan AG	-3.403,54
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley Europe SE	34.675,82
Devisenterminkontrakte	NatWest Markets N.V.	49.205,67
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	-127.118,37
Optionsrechte auf Devisen	Citigroup Global Markets Europe AG	588.632,25
Optionsrechte auf Devisen	Goldman Sachs Bank Europe SE	84.588,96
Optionsrechte auf Devisen	J.P. Morgan AG	228.709,64
Optionsrechte auf Devisen	Morgan Stanley Europe SE	197.842,20
Optionsrechte auf Devisen	NatWest Markets N.V.	4.224,82
Optionsrechte auf Devisen	Société Générale S.A.	166.737,68
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-1.665.348,15
Zinsswaps	J.P. Morgan Securities PLC	-1.932.900,10
Zinsswaps	Merrill Lynch International	485.482,54
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	1.165.070,00
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	5.750.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: davon:	EUR	1.200.000,00
Bankguthaben	EUR	1.200.000,00

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

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

100% ICE BofA Euro Broad Market Index in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,96%
größter potenzieller Risikobetrag 5,25%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,33

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% aufwies, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereies Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

historische Simulation

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

255,31%

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	5.007.595,49
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehensysteme	35.118.466,08
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten: davon:	EUR	10.656.082,01
Schuldverschreibungen	EUR	10.656.082,01

Deka-Institutionell Renten Europa

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR 34.443.686,13 *)

*) Der abweichende Verarbeitungsprozess bei der Buchung und Überprüfung von Sicherheiten führt dazu, dass der ausgewiesene Bestand an entgegengenommen Sicherheiten niedriger ist als die tatsächlich bestehenden Sicherheiten.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften EUR 53.822,86
 Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften EUR 2.222,32

Umlaufende Anteile STK 6.510.278
 Anteilwert EUR 73,51

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 0,67%

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 0,12% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,06% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,08% p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

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

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

Wesentliche sonstige Erträge
 Kompensationszahlungen EUR 232.118,33

Wesentliche sonstige Aufwendungen
 Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften EUR 2.222,32
 EMIR-Kosten EUR 19.588,91
 Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte EUR 6.103,69
 Kostenpauschale EUR 580.120,46

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt EUR 167.070,51

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.

Deka-Institutionell Renten Europa

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, 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 Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters 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 Mitarbeitern 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 Mitarbeiters, 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 Mitarbeiter, 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 2020 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 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

EUR 55.111.895,15
EUR 43.006.888,07
EUR 12.105.007,08

Zahl der Mitarbeiter der KVG

449

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

EUR 11.521.767,18
EUR 3.296.629,40
EUR 2.072.677,62
EUR 437.214,00
EUR 5.715.246,16

Geschäftsführer

weitere Risk Taker

Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen

Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker

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

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR
40.126.061,57

in % des Fondsvermögens
8,38

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
5.007.595,49
35.118.466,08

Sitzstaat
Deutschland
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
40.126.061,57

Deka-Institutionell Renten Europa

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.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	34.443.686,13
unbefristet	10.656.082,01

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	55.174,39	100,00
Kostenanteil des Fonds	2.192,93	3,97
Ertragsanteil der KVG	2.192,93	3,97

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Neben dem oben ausgewiesenen Kostenanteil für den Fonds fielen bis 31. Dezember 2020 für den Fall, dass Aktien Gegenstand von Wertpapier-Darlehensgeschäften waren, zusätzliche Kosten Dritter an. Diese wurden bereits vor Zufluss der Erträge aus dem Wertpapier-Darlehen an den Fonds in Abzug gebracht. Sie betragen 25% der Bruttoerträge aus den Wertpapier-Darlehensgeschäften. Seit dem 1. Januar 2021 beinhaltet der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG 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

8,83% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Italien, Republik	6.478.930,21
The Goldman Sachs Group Inc.	3.685.053,19
BPCE S.A.	3.418.662,99
Landesbank Baden-Württemberg	2.688.437,59
Citigroup Inc.	2.090.842,04
Bremen, Freie Hansestadt	1.789.120,02
Siemens AG	1.350.746,89
Caixabank S.A.	1.167.010,49
NRW.BANK	1.070.315,39
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	1.067.767,33

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	3
Clearstream Banking Frankfurt	3.250.281,09 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	34.443.686,13 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	7.405.800,92 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Deka-Institutionell Renten Europa

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

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

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/ueberuns> (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 Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

Frankfurt am Main, den 26. Januar 2022
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-Institutionell Renten Europa – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 28. Januar 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorerträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

Negative steuerliche Erträge

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Rechtliche Hinweise

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2020

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Oktober 2021

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de