

Jahresbericht
zum 31. Oktober 2024.

Deka-Institutionell Renten Europa

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Oktober 2024

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 2023 bis zum 31. Oktober 2024.

Rückläufige Inflationsraten sowie sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität vorherrschte, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Jedoch sorgten die geopolitischen Belastungsfaktoren und militärischen Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war zunächst noch auf die Inflationsbekämpfung konzentriert. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in drei Schritten auf zuletzt 3,40 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende mit einem Absenken des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte auf 4,75 Prozent bis 5,00 Prozent ein. An den Rentenmärkten zeigte sich auf Jahressicht eine volatile Entwicklung. Zwischen Ende April und Anfang September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig. Zuletzt stiegen die Verzinsungen jedoch erneut deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Verzinsung 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zum Monatsultimo bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,3 Prozent.

Die globalen Zinssenkungsfantasien wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes, wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite sowie der Nikkei 225 neue Rekordstände. Der chinesische Aktienmarkt hinkte hingegen der internationalen Marktentwicklung zunächst hinterher. Die Ankündigung von Konjunkturstimuli durch die chinesische Regierung im September bescherte dem chinesischen Aktienmarkt in der Folge bis Anfang Oktober einen rasanten Anstieg, der seinerseits belebend auf die globalen Märkte ausstrahlte.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2024	8
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024	9
Anhang	21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	28

Jahresbericht 01.11.2023 bis 31.10.2024

Deka-Institutionell Renten Europa

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds 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. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen legt der Fonds überwiegend in verzinsliche Wertpapiere von europäischen Emittenten (u.a. Staatsanleihen, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen) an. Bei der Auswahl der Wertpapiere wird die Bonität der Emittenten berücksichtigt. Es werden nur Wertpapiere erworben, die auf Euro oder die Währung eines anderen Mitgliedstaates der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit (OECD) lauten. Fremdwährungsrisiken sind auf 20 Prozent des Fondsvermögens begrenzt und werden aktiv gemanagt.

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 ICE BofA® 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.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

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

Aufstockung halbstaatlicher Anleihen

Angesichts sinkender Inflationsraten nahmen verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. Insgesamt profitierten die Anleihekurse im Berichtszeitraum von der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus. Neben der EZB, die den Hauptrefinanzierungssatz in drei Schritten reduzierte, vollzog im September auch die US-amerikanische Notenbank die Zinswende mit einer Verringerung des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte. Zuletzt stiegen die Verzinsungen in den USA dennoch deutlich an.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Institutionell Renten Europa

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	8,6%	-3,8%	-1,9%

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	4.680.291,92
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	76.100.169,40
Futures	4.504.914,94
Swaps	6.379.819,05
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	19.401.271,55
Devisenkassageschäften	4.101.754,03
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	115.168.220,89

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-8.371.928,20
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-80.679.161,07
Futures	-3.914.353,44
Swaps	-6.757.582,97
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-17.722.537,38
Devisenkassageschäften	-1.505.209,99
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-118.950.773,05

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

Zum Ende der Betrachtungsperiode waren 100,2 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Durch den Einsatz von Zins-Derivaten stieg die Netto-Investitionsquote um 15,5 Prozentpunkte auf 115,7 Prozent, gegenüber rund 128 Prozent zu Beginn der Berichtsperiode. Derivate kamen zur Steuerung des Investitionsgrads und der durchschnittlichen Zinsbindungsdauer sowie zur Steuerung von Kreditrisiken zum Einsatz.

Die Zinssensitivität des Portfolios wurde im Berichtsjahr aktiv gesteuert und den Marktgegebenheiten angepasst. Zu Beginn des Berichtsjahres verkürzte das Fondsmanagement zunächst die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) und hob diese schrittweise bis zum Ende des Berichtszeitraums wieder auf knapp über 8 Jahre an.

Deka-Institutionell Renten Europa

Die Investitionen des Sondervermögens verteilten sich auf die Segmente Staatsanleihen, Anleihen halbstaatlicher Emittenten (Quasi-Staatsanleihen), besicherte Papiere und Unternehmensanleihen. Dabei wurden insbesondere die Engagements in Quasi-Staatsanleihen und Pfandbriefe per saldo deutlich ausgebaut, während der Anteil an Staatsanleihen spürbar reduziert wurde.

Hinsichtlich der Kreditqualität richtete sich der Fokus weiterhin auf Anleihen mit guter bis sehr guter Kreditqualität.

Unter Ländergesichtspunkten dominierten deutsche und italienische Papiere, gefolgt von Spanien und Frankreich. Daneben wurden Bestände in Österreich leicht ausgebaut. Investitionen erfolgten überdies in osteuropäischen Ländern (z.B. Polen, Estland).

Positive Wertbeiträge für den Fonds resultierten u.a. aus der Währungs- und Spreadpositionierung. Dagegen hat sich u.a. die Positionierung zur Zinsstrukturkurve nachteilig ausgewirkt.

Der Fonds Deka-Institutionell Renten Europa verzeichnete im abgelaufenen Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 8,6 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 252,0 Mio. Euro.

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.

Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

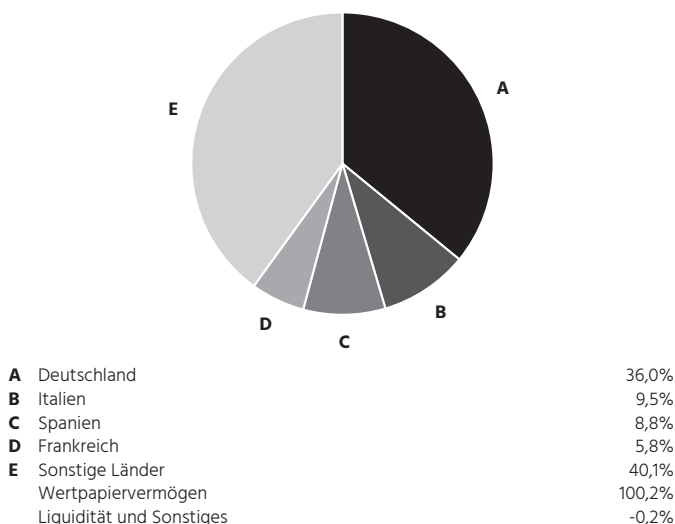
Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Anlagen in Fremdwährungen wurden über Devisentermingeschäfte partiell abgesichert.

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.

Fondsstruktur

Deka-Institutionell Renten Europa



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: 31.10.2023 = 100



■ Deka-Institutionell Renten Europa

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

Deka-Institutionell Renten Europa

Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

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

PAI-Berücksichtigung

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

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

1) Referenzindex: ICE BofA® 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 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	249.990.021,19	99,23
Belgien	10.743.530,00	4,25
Dänemark	7.301.035,21	2,90
Deutschland	89.872.426,75	35,72
Estland	1.298.531,00	0,52
Finnland	1.521.112,50	0,60
Frankreich	14.414.401,50	5,70
Irland	9.636.479,00	3,83
Italien	23.738.097,75	9,41
Luxemburg	2.283.667,75	0,90
Niederlande	8.564.826,00	3,40
Norwegen	3.395.625,25	1,34
Österreich	7.199.483,00	2,86
Polen	13.264.837,85	5,26
Portugal	3.361.927,50	1,34
Rumänien	2.150.937,45	0,86
Slowakei	7.731.970,50	3,07
Sonstige	13.180.940,13	5,23
Spanien	22.041.294,25	8,75
Tschechische Republik	6.117.020,30	2,43
Zypern	2.171.877,50	0,86
2. Derivate	-452.505,84	-0,18
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	0,81	0,00
4. Sonstige Vermögensgegenstände	8.455.973,02	3,35
II. Verbindlichkeiten	-6.028.885,77	-2,40
III. Fondsvermögen	251.964.603,41	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	249.990.021,19	99,23
CZK	2.168.927,30	0,86
DKK	2.694.738,96	1,07
EUR	241.175.294,63	95,73
PLN	2.773.416,60	1,10
USD	1.177.643,70	0,47
2. Derivate	-452.505,84	-0,18
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	0,81	0,00
4. Sonstige Vermögensgegenstände	8.455.973,02	3,35
II. Verbindlichkeiten	-6.028.885,77	-2,40
III. Fondsvermögen	251.964.603,41	100,00

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

Deka-Institutionell Renten Europa

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
Börsengehandelte Wertpapiere								243.284.622,69	96,56	
Verzinsliche Wertpapiere								243.284.622,69	96,56	
EUR								234.469.896,13	93,06	
DE000AAR0447	2,6250 % Aareal Bank AG Cov. Hyp.-Pfe. 24/30		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	98,361	1.475.415,00	0,59
XS2833410033	3,1250 % Achmea Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 24/36 ¹⁾		EUR	1.800.000	1.800.000	0	%	101,176	1.821.168,00	0,72
ES0200002097	3,5000 % Adif - Alta Velocidad MTN 23/28		EUR	1.400.000	0	0	%	101,834	1.425.676,00	0,57
FR001400KR43	3,7500 % Agence Française Développement MTN 23/38		EUR	700.000	0	0	%	101,930	713.510,00	0,28
BE6349638187	3,1250 % Argenta Spaarbank N.V. MT Pfe. 24/34		EUR	900.000	900.000	0	%	101,117	910.053,00	0,36
IT0005605180	3,3750 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA Mortg.Cov. MTN 24/31		EUR	1.375.000	1.375.000	0	%	102,289	1.406.473,75	0,56
PTBSPAOM0008	3,3750 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 23/28		EUR	1.800.000	0	0	%	102,065	1.837.170,00	0,73
PTBSPHOM0027	3,2500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 24/31		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	101,651	1.524.757,50	0,61
XS2902087423	3,8750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/35		EUR	1.625.000	1.625.000	0	%	99,975	1.624.593,75	0,64
XS2778274410	4,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/39		EUR	2.000.000	3.450.000	1.450.000	%	101,710	2.034.200,00	0,81
XS2831765099	4,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/54		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	%	102,257	1.022.565,00	0,41
DE000BHY0GM2	3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 23/33 ¹⁾		EUR	1.225.000	0	0	%	101,907	1.248.360,75	0,50
FR001400Q6Q8	3,1250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/34 ¹⁾		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	101,496	1.522.440,00	0,60
FR001400RH06	3,3750 % Bpifrance SACA MTN 24/34 ¹⁾		EUR	1.000.000	2.500.000	1.500.000	%	100,992	1.009.920,00	0,40
XS1406006798	1,7050 % Bundesimmobiliengesellschaft MTN 16/36		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	82,121	1.231.807,50	0,49
DE0001030757	1,8000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 22/53		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	83,674	2.091.850,00	0,83
FR0014005MV4	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 21/46		EUR	1.000.000	0	0	%	59,809	598.090,00	0,24
FR001400Q494	3,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 24/39		EUR	900.000	900.000	0	%	99,890	899.010,00	0,36
FR001400QCS3	3,1250 % Caisse Refi. l'Habitat MT Obl. Fin.Hab. 24/36		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	101,067	2.021.340,00	0,80
BE0002933142	3,7500 % Communauté française Belgique MTN 23/33		EUR	3.000.000	0	0	%	103,572	3.107.160,00	1,23
XS2577836187	2,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bds 23/33		EUR	3.000.000	0	0	%	100,368	3.011.025,00	1,20
IT0005585622	3,5000 % Credit Agr. Italia S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 24/36		EUR	1.300.000	1.300.000	0	%	102,898	1.337.667,50	0,53
IT0005549396	3,5000 % Credit Agricole Italia S.p.A. MT Mtg.Cov.Bds 23/30		EUR	1.500.000	0	1.500.000	%	102,341	1.535.107,50	0,61
FR001400RNW0	3,0000 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.24/29 ¹⁾		EUR	1.700.000	1.700.000	0	%	100,984	1.716.728,00	0,68
IT0005579294	3,2500 % Credito Emiliano S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 24/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	101,220	2.024.400,00	0,80
AT0000A2UXN9	0,5000 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 22/37		EUR	1.600.000	0	0	%	73,733	1.179.720,00	0,47
EU000A2SCAP4	2,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 24/31		EUR	1.250.000	1.250.000	0	%	100,916	1.261.443,75	0,50
EU000A3K4DM9	2,6250 % Europaeische Union MTN 22/48		EUR	525.000	525.000	0	%	88,709	465.722,25	0,18
EU000A3K4D41	3,2500 % Europaeische Union MTN 23/34		EUR	800.000	800.000	2.500.000	%	102,385	819.080,00	0,33
EU000A3K4EL9	4,0000 % Europaeische Union MTN 23/44		EUR	650.000	650.000	900.000	%	108,922	707.993,00	0,28
EU000A3L1CN4	2,8750 % Europaeische Union MTN 24/29		EUR	750.000	750.000	0	%	100,845	756.337,50	0,30
EU000A3L1DJ0	2,5000 % Europaeische Union MTN 24/31 ¹⁾		EUR	1.250.000	1.250.000	0	%	98,063	1.225.781,25	0,49
EU000A3LZ0X9	3,3750 % Europaeische Union MTN 24/39		EUR	2.750.000	2.750.000	0	%	101,288	2.785.420,00	1,11
EU000A3K4EU0	3,2500 % Europaeische Union MTN 24/50		EUR	1.775.000	1.775.000	0	%	98,088	1.741.053,13	0,69
EU000A3K4EY2	3,3750 % Europaeische Union MTN 24/54		EUR	950.000	950.000	0	%	98,637	937.046,75	0,37
EU000A3LT492	3,0000 % European Investment Bank MTN 24/39 ¹⁾		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	99,243	2.481.062,50	0,98
BE0002890722	3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32		EUR	700.000	0	0	%	98,849	691.943,00	0,27
BE0390162288	2,7500 % Flaemische Gemeinschaft MTN 24/29		EUR	1.100.000	1.100.000	0	%	99,484	1.094.324,00	0,43
DE0001789386	2,8750 % Freistaat Sachsen Schatzanw. S.139 24/34		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	101,585	2.539.625,00	1,01
LU2773894873	2,8750 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 24/34		EUR	1.400.000	1.400.000	0	%	101,246	1.417.444,00	0,56
LU2922074849	2,6250 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 24/34		EUR	875.000	875.000	0	%	98,997	866.223,75	0,34
IT0005555112	3,8750 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. MT Cov. Bds 23/29		EUR	2.800.000	0	0	%	103,356	2.893.954,00	1,15
BE0000356650	2,7500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 22/39		EUR	1.000.000	3.500.000	2.500.000	%	94,770	947.700,00	0,38
BE0000359688	3,4500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/43		EUR	1.500.000	0	1.500.000	%	101,180	1.517.700,00	0,60
BE0000360694	2,8500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 24/34		EUR	2.500.000	3.700.000	1.200.000	%	98,986	2.474.650,00	0,98

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2911156326	2,2500 % Koenigreich Daenemark MTN 24/26		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 99,702	2.492.537,50	0,99
NL0015001AM2	2,5000 % Koenigreich Niederlande Bonds 23/33		EUR	2.000.000	0	4.000.000	% 99,180	1.983.600,00	0,79
NL0015001RG8	3,2500 % Koenigreich Niederlande Bonds 23/44		EUR	1.650.000	0	0	% 106,002	1.749.033,00	0,69
ES0000012J07	1,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/42		EUR	3.075.000	2.500.000	0	% 67,349	2.070.981,75	0,82
ES0000012L60	3,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/39		EUR	1.400.000	0	0	% 105,414	1.475.789,00	0,59
ES0000012K95	3,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 22/43		EUR	3.500.000	2.980.000	980.000	% 98,208	3.437.262,50	1,36
ES0000012N35	3,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 24/34		EUR	5.000.000	15.393.000	10.393.000	% 103,004	5.150.200,00	2,05
XS2897406513	2,6250 % KommuneKredit MTN 24/32		EUR	2.125.000	2.125.000	0	% 99,471	2.113.758,75	0,84
ES0000012F43	0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	3.000.000	0	0	% 90,455	2.713.650,00	1,08
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35		EUR	3.000.000	3.900.000	900.000	% 88,418	2.652.540,00	1,05
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 91,775	2.753.235,00	1,09
ES0000012G42	1,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/40		EUR	500.000	0	0	% 72,392	361.960,00	0,14
DE000A383SN5	2,5000 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.65 24/31		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 98,890	2.472.250,00	0,98
DE000A2TSTR0	0,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/39		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 75,607	1.890.162,50	0,75
DE000A3MP7J5	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/25		EUR	5.000.000	0	3.000.000	% 98,333	4.916.625,00	1,95
XS2475954900	1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/32		EUR	3.775.000	3.775.000	0	% 91,194	3.442.573,50	1,37
DE000A351MM7	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,518	2.010.360,00	0,80
XS2626288760	2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/30		EUR	7.800.000	0	0	% 100,814	7.863.492,00	3,13
XS2586942448	2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33		EUR	4.900.000	0	0	% 100,850	4.941.650,00	1,96
DE000A30V9M4	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33		EUR	5.000.000	0	3.900.000	% 101,098	5.054.875,00	2,02
XS2887903966	2,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 24/29 ¹⁾		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,038	1.485.562,50	0,59
DE000A383P48	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 24/31		EUR	1.750.000	1.750.000	0	% 98,959	1.731.782,50	0,69
DE000A352ED1	2,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 24/34		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 98,855	2.471.375,00	0,98
DE000A30V612	2,8750 % Land Brandenburg Schatzanw. 24/34		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,692	2.517.287,50	1,00
DE000A1RQEP6	2,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.2401 24/34 ¹⁾		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,184	2.504.600,00	0,99
DE000A1RQES0	3,1250 % Land Hessen Schatzanw. S.2404 24/39		EUR	1.650.000	1.650.000	0	% 101,813	1.679.914,50	0,67
DE000A1RQEX0	2,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.2409 24/34		EUR	2.750.000	2.750.000	0	% 99,100	2.725.250,00	1,08
DE000A1RQEZ5	2,5000 % Land Hessen Schatzanw. S.2411 24/31		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 99,226	2.480.650,00	0,98
AT0000A3EK38	3,1250 % Land Niederösterreich Notes 24/36		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 100,535	1.105.879,50	0,44
DE000A3823L6	2,6250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.917 24/34 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.575.000	575.000	% 99,617	996.170,00	0,40
DE000NRW0KMO	1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1445 17/57		EUR	2.125.000	2.125.000	0	% 73,351	1.558.708,75	0,62
DE000NRW0NW3	2,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1551 23/32		EUR	3.100.000	0	0	% 100,740	3.122.940,00	1,24
DE000NRW0PE6	3,0000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1569 24/54		EUR	1.725.000	1.725.000	0	% 97,889	1.688.585,25	0,67
DE000NRW0PN7	2,7000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1578 24/34		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,455	1.491.825,00	0,59
DE000SHFM949	2,8750 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 24/29 ¹⁾		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 101,679	2.541.962,50	1,01
DE000SHFM956	2,7500 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 24/32 A1		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,586	2.514.650,00	1,00
DE000SLB4360	3,0000 % Landesbank Saar Oeff.-Pfe.Ausg.436 24/34		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 101,509	1.218.108,00	0,48
XS2555166128	3,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 22/34		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 101,647	2.541.162,50	1,01
XS2921553793	3,0000 % LHV Pank AS Mortg. Cov. MTN 24/28		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 99,887	1.298.531,00	0,52
XS2907263284	2,6250 % Møre Boligkredit AS Mortg. Cov. MTN 24/29		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 99,562	1.095.176,50	0,43
XS2802191937	3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 24/34		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 101,408	1.521.112,50	0,60
DE000NWB0AK3	0,1000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAK 20/35		EUR	1.000.000	0	0	% 74,946	749.460,00	0,30

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000NWB0AM9	0,5000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.0AM 21/41		EUR	3.100.000	0	0	% 66,538	2.062.678,00	0,82
DE000NWB0AR8	1,6250 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.0AR 22/32		EUR	2.650.000	0	0	% 92,865	2.460.922,50	0,98
DE000NWB0AW8	2,8750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.0AW 24/34 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.500.000	500.000	% 100,820	2.016.400,00	0,80
AT0000A39K79	3,1250 % Raiffeisen-Landesbank Tirol MT Cov. Bds 24/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,561	2.011.220,00	0,80
IE00BFZRQ242	1,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 18/31		EUR	3.100.000	3.100.000	0	% 93,239	2.890.409,00	1,15
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29		EUR	4.000.000	6.000.000	2.000.000	% 94,392	3.775.680,00	1,50
IE000LQ7YVY4	2,6000 % Republik Irland Treasury Bonds 24/34		EUR	3.000.000	7.725.000	4.725.000	% 99,013	2.970.390,00	1,18
IT0005321325	2,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/38		EUR	1.500.000	0	0	% 90,722	1.360.822,50	0,54
IT0005416570	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/27		EUR	2.000.000	0	1.000.000	% 95,184	1.903.670,00	0,76
IT0005437147	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/26		EUR	2.000.000	0	0	% 96,339	1.926.780,00	0,76
IT0005530032	4,4500 % Republik Italien B.T.P. 22/43		EUR	2.850.000	0	0	% 105,085	2.994.922,50	1,19
IT0005582421	4,1500 % Republik Italien B.T.P. 23/39		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 102,474	3.586.572,50	1,42
IT0005619546	3,1500 % Republik Italien B.T.P. 24/31		EUR	1.000.000	1.575.000	575.000	% 99,009	990.090,00	0,39
IT0005596470	4,0500 % Republik Italien B.T.P. 24/37		EUR	500.000	975.000	475.000	% 102,940	514.700,00	0,20
IT0005611741	4,3000 % Republik Italien B.T.P. 24/54		EUR	1.250.000	1.250.000	0	% 101,035	1.262.937,50	0,50
AT0000A3D3Q8	3,2000 % Republik Oesterreich MTN 24/39		EUR	1.650.000	1.650.000	0	% 101,264	1.670.856,00	0,66
XS2922763896	3,1250 % Republik Polen MTN 24/31		EUR	1.475.000	1.475.000	0	% 99,700	1.470.575,00	0,58
XS2922764191	3,8750 % Republik Polen MTN 24/39		EUR	2.325.000	2.325.000	0	% 98,950	2.300.587,50	0,91
XS2746103014	4,1250 % Republik Polen MTN 24/44		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,945	2.038.900,00	0,81
XS2908644615	5,1250 % Republik Rumänien MTN 24/31 Reg.S		EUR	975.000	1.975.000	1.000.000	% 99,825	973.293,75	0,39
XS2849767202	3,2500 % Republik Zypern MTN 24/31 ¹⁾		EUR	2.125.000	2.125.000	0	% 102,206	2.171.877,50	0,86
FR001400M048	3,5000 % SAGES-Soc.And.Gest.Std.Sec. MTN 23/29		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 101,819	1.120.003,50	0,44
SK4000023636	3,8750 % Slovenská Sporitelna AS MT Mortg.Cov.Bds 23/27		EUR	3.000.000	0	0	% 102,695	3.080.850,00	1,22
FR001400OR98	3,1250 % SNCF S.A. MTN 24/34		EUR	700.000	700.000	0	% 98,156	687.092,00	0,27
FR0013409612	1,1250 % Société des Grands Projets MTN 19/34		EUR	2.000.000	0	0	% 82,460	1.649.200,00	0,65
FR0014003CJ5	0,8750 % Société des Grands Projets MTN 21/46		EUR	2.800.000	0	0	% 58,820	1.646.960,00	0,65
XS2524675050	1,6250 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 22/28		EUR	2.375.000	0	0	% 96,861	2.300.448,75	0,91
FR001400LQ50	4,0000 % Stadt Paris MTN 23/37		EUR	800.000	800.000	0	% 103,764	830.108,00	0,33
DE000HV2AYS3	0,3750 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2116 22/33		EUR	3.800.000	0	0	% 82,765	3.145.070,00	1,25
XS2637445276	3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mort. Cov. Bds 23/28		EUR	2.100.000	0	0	% 102,630	2.155.230,00	0,86
XS2907249457	2,8750 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mrtg Cov.Bds 24/29		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 99,604	1.792.863,00	0,71
SK4000023685	3,8750 % Vseobecná MT Mortg.Cov.Bds 23/28		EUR	2.100.000	0	0	% 103,136	2.165.845,50	0,86
CZK								2.168.927,30	0,86
CZ0001005243	2,0000 % Tschechien Bonds S.15Y 17/33		CZK	65.000.000	65.000.000	0	% 84,750	2.168.927,30	0,86
DKK								2.694.738,96	1,07
DK0009924888	2,2500 % Koenigreich Daenemark Anl. 24/26		DKK	20.000.000	20.000.000	0	% 100,521	2.694.738,96	1,07
PLN								2.773.416,60	1,10
PL0000115291	6,0000 % Republik Polen Bonds S.DS1033 22/33		PLN	12.000.000	12.000.000	0	% 100,660	2.773.416,60	1,10
USD								1.177.643,70	0,47
XS2908633683	5,7500 % Republik Rumaenien MTN 24/35 Reg.S		USD	1.350.000	1.350.000	0	% 94,700	1.177.643,70	0,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								6.705.398,50	2,67
Verzinsliche Wertpapiere								6.705.398,50	2,67
EUR								6.705.398,50	2,67
DE000A383C01	3,0000 % Investitionsbank des Landes Br IHS 24/32		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 102,445	2.561.125,00	1,02
DE000A3H25V2	2,6250 % Land Baden-Wuerttemberg Landessch. 24/34 ¹⁾		EUR	650.000	650.000	0	% 99,289	645.378,50	0,26
SK4000026241	3,0000 % Slowakei Anl. 24/31		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 99,411	2.485.275,00	0,99
DE000A3823V5	3,0000 % Sparkasse Pforzheim Calw Hyp.-Pfe. S.P26 24/31		EUR	1.000.000	1.600.000	600.000	% 101,362	1.013.620,00	0,40
Summe Wertpapiervermögen								EUR 249.990.021,19	99,23
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 24		XEUR	EUR	16.000.000				1.046.525,00	0,42
								-123.200,00	-0,05

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 24		XEUR	EUR	-25.500.000				821.500,00	0,33
EURO Buxl Future (FGBX) Dez. 24		XEUR	EUR	-1.500.000				48.600,00	0,02
EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 24		XEUR	EUR	43.500.000				-28.275,00	-0,01
EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 24		XEUR	EUR	17.500.000				152.250,00	0,06
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 24		XEUR	EUR	-14.500.000				175.650,00	0,07
Optionsrechte								-49.450,00	-0,02
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte								-49.450,00	-0,02
EURO Bund Future (FGBL) Call Dez. 24 133,5		XEUR	EUR	Anzahl 215			EUR -0,230	-49.450,00	-0,02
Summe Zins-Derivate								EUR 997.075,00	0,40
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								253.455,19	0,10
Offene Positionen									
CAD/EUR 12.161.484,00		OTC						-95.714,34	-0,04
CZK/EUR 126.926.000,00		OTC						-5.334,16	0,00
HUF/EUR 132.050.000,00		OTC						-4.914,25	0,00
NOK/EUR 630.000,00		OTC						-416,23	0,00
SEK/EUR 2.853.000,00		OTC						-3.931,38	0,00
TRY/USD 224.207.165,80		OTC						399.498,02	0,15
USD/EUR 7.886.000,00		OTC						-35.732,47	-0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-595.251,88	-0,24
Offene Positionen									
CHF/EUR 120.000,00		OTC						746,50	0,00
CZK/EUR 424.672.500,00		OTC						123.669,06	0,05
DKK/EUR 12.930.000,00		OTC						313,33	0,00
GBP/EUR 934.000,00		OTC						4.979,68	0,00
JPY/EUR 455.634.828,00		OTC						23.597,48	0,01
PLN/EUR 10.715.000,00		OTC						4.164,43	0,00
TRY/USD 317.225.457,20		OTC						-752.722,36	-0,30
Optionsrechte								225.478,44	0,09
Optionsrechte auf Devisen (Kauf)								238.028,59	0,09
CALL EUR/USD 1,09750 15.11.2024		OTC	EUR	16.000.000			% 0,412	65.936,00	0,03
CALL EUR/USD 1,12000 14.11.2024		OTC	EUR	12.000.000			% 0,052	6.247,80	0,00
CALL USD/KRW 1,415,00000 15.11.2024		OTC	USD	13.000.000			% 0,429	51.324,61	0,02
PUT EUR/JPY 156,00000 08.11.2024		OTC	EUR	10.500.000			% 0,006	620,24	0,00
PUT EUR/USD 1,06500 15.11.2024		OTC	EUR	16.000.000			% 0,163	26.048,00	0,01
PUT GBP/JPY 187,50000 31.10.2024		OTC	GBP	10.500.000			% 0,000	0,00	0,00
PUT USD/CLP 920,00000 14.11.2024		OTC	USD	10.000.000			% 0,175	16.138,54	0,01
PUT USD/JPY 145,50000 08.11.2024		OTC	USD	11.000.000			% 0,062	6.255,59	0,00
PUT USD/KRW 1,345,00000 15.11.2024		OTC	USD	13.000.000			% 0,464	55.503,87	0,02
PUT USD/TRY 34,00000 19.12.2024		OTC	USD	6.000.000			% 0,180	9.953,94	0,00
Optionsrechte auf Devisen (Verkauf)								-12.550,15	0,00
CALL EUR/USD 1,15000 14.11.2024		OTC	EUR	-12.000.000			% 0,001	-113,76	0,00
CALL USD/TRY 42,50000 19.12.2024		OTC	USD	-6.000.000			% 0,184	-10.163,96	0,00
PUT GBP/JPY 182,00000 31.10.2024		OTC	GBP	-10.500.000			% 0,000	0,00	0,00
PUT USD/CLP 890,00000 14.11.2024		OTC	USD	-10.000.000			% 0,021	-1.959,84	0,00
PUT USD/JPY 140,00000 08.11.2024		OTC	USD	-11.000.000			% 0,003	-312,59	0,00
Summe Devisen-Derivate								EUR -116.318,25	-0,05
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsswaps								-448.464,05	-0,18
(Erhalten/Zahlen)									
IRS 0.331% EUR / EURIBORM06 EUR / MERRILL_LDN 15.08.2025		OTC	EUR	30.000.000				-780.261,30	-0,31
IRS 4.175% PLN / WIBORM06 PLN / DBK_FRA 12.09.2028		OTC	PLN	60.000.000				-410.363,30	-0,16
IRS 4.47% GBP / SONIA GBP / BNP_PAR 25.09.2028		OTC	GBP	10.000.000				157.871,37	0,06
IRS 5.0685% GBP / SONIA GBP / BNP_PAR 25.09.2025		OTC	GBP	18.000.000				112.049,36	0,04
IRS EURIBORM06 EUR / 0.4765% EUR / JPMORGAN_FRA 15.02.2025		OTC	EUR	36.700.000				472.239,82	0,19
Credit Default Swaps (CDS)								-948.627,54	-0,38
Protection Buyer								-948.627,54	-0,38
CDS 815600DE60799F5A9309 / JPMORGAN_FRA 20.06.2029		OTC	USD	10.000.000				-198.027,63	-0,08
CDS ECTRVYYCEF89VWYS6K36 / CITIGLMD_FRA 20.06.2027		OTC	USD	6.000.000				-131.131,06	-0,05
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S42 V1 5Y / JPMORGAN_FRA 20.12.2029		OTC	EUR	7.000.000				-619.468,85	-0,25
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Credit Default Swaps (CDS)								63.829,00	0,03
Payer Swap								63.829,00	0,03
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S42 V1 5Y 20.11.2024		OTC	EUR	29.000.000			% 0,220	63.829,00	0,03
Summe Swaps								EUR -1.333.262,59	-0,53
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF		1,47			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		0,03			% 100,000	0,00	0,00

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TRY	30,20			% 100,000	0,81	0,00
	Summe Bankguthaben²⁾						EUR	0,81	0,00
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	0,81	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	2.487.022,03				2.487.022,03	0,99
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	361.283,20				361.283,20	0,14
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	1.990,27				1.990,27	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	298.532,91				298.532,91	0,12
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	2.677.144,61				2.677.144,61	1,06
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	2.630.000,00				2.630.000,00	1,04
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	8.455.973,02	3,35
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
	EUR-Kredite bei der Verwahrstelle								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-2.459.438,04			% 100,000	-2.459.438,04	-0,98
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	-1,00			% 100,000	-0,01	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN	-0,01			% 100,000	0,00	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-0,13			% 100,000	-0,12	0,00
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-2.459.438,17	-0,98
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-2.493.929,50				-2.493.929,50	-0,99
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-145.518,10				-145.518,10	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-930.000,00				-930.000,00	-0,37
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-3.569.447,60	-1,42
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	251.964.603,41	100,00
	Anteilwert						STK	3.972.236,000	
							EUR	63,43	

*) 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:			
3,1250 % Achmea Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 24/36	EUR 1.400.000	1.416.464,00	
3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 23/33	EUR 1.131.000	1.152.568,17	
3,1250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/34	EUR 1.500.000	1.522.440,00	
3,3750 % Bpifrance SACA MTN 24/34	EUR 400.000	403.968,00	
3,0000 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.24/29	EUR 1.700.000	1.716.728,00	
2,5000 % Europaeische Union MTN 24/31	EUR 1.250.000	1.225.781,25	
3,0000 % European Investment Bank MTN 24/39	EUR 741.000	735.386,93	
1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30	EUR 1.000.000	917.745,00	
2,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 24/29	EUR 1.500.000	1.485.562,51	
2,6250 % Land Baden-Wuerttemberg Landessch. 24/34	EUR 500.000	496.445,00	
2,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.2401 24/34	EUR 500.000	500.920,00	
2,6250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.917 24/34	EUR 800.000	796.936,00	
2,8750 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 24/29	EUR 2.500.000	2.541.962,50	
2,8750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAW 24/34	EUR 1.808.000	1.822.825,60	
3,2500 % Republik Zypern MTN 24/31	EUR 2.070.000	2.115.664,20	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR	18.851.397,16	18.851.397,16

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2024			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83627	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46050	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,91225	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,59320	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93992	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	37,26495	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,35535	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,39850	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	409,49500	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08560	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,51084	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,81440	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	165,46000	= 1 Euro (EUR)

Deka-Institutionell Renten Europa

Marktschlüssel	
Terminbörsen	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XEUR	
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				
CZ0001007025	5,7500 % Tschechien Bonds 23/29	CZK	0	140.000.000
CZ0001007256	3,0000 % Tschechien Bonds 5.156 24/33	CZK	60.000.000	60.000.000
DKK				
DK0009924102	0,0000 % Koenigreich Daenemark Anl. 20/31	DKK	0	20.000.000
DK0009924532	2,2500 % Koenigreich Daenemark Anl. 22/33	DKK	0	77.500.000
DK0009924615	2,2500 % Koenigreich Daenemark Anl. 23/33	DKK	0	18.000.000
DK0009922320	4,5000 % Königreich Dänemark Anl. 07/39	DKK	0	20.000.000
EUR				
XS2435570895	0,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 22/37	EUR	0	2.000.000
XS2761358055	3,0000 % Achmea Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 24/34	EUR	1.000.000	1.000.000
ES0200002063	0,5500 % Adif - Alta Velocidad MTN 21/31	EUR	0	1.800.000
ES02000002121	3,5000 % Adif - Alta Velocidad MTN 24/32	EUR	1.200.000	1.200.000
ES02000002113	3,6500 % Adif - Alta Velocidad MTN 24/34	EUR	2.500.000	2.500.000
FR001400EZL5	3,2500 % Arkéa Public Sector SCF MT Obl.Fonc.Pu.S. 23/31	EUR	0	1.300.000
ES0413900913	3,3750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 23/30	EUR	0	2.000.000
PTBSPCOM00006	3,7500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 23/26	EUR	0	2.100.000
XS1829261087	2,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 18/30	EUR	0	2.500.000
XS2778272471	4,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/32	EUR	1.050.000	1.050.000
XS2902088314	4,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/44	EUR	1.300.000	1.300.000
DE000A383JG8	3,0000 % Bauspark. Schwaebisch Hall AG MTN Pfe. S.10 24/33	EUR	700.000	700.000
DE000A3824G4	2,8750 % Bauspark. Schwaebisch Hall AG MTN Pfe. S.9 24/29	EUR	1.100.000	1.100.000
IT0005580276	3,2500 % Bca Pop. di Sondrio S.p.A. MT Mortg.Cov. Nts 24/29	EUR	2.575.000	2.575.000
IT0005571952	3,7500 % BPER Banca S.p.A. Mrtg. Cov .MTN 23/28	EUR	1.875.000	1.875.000
XS2716887844	4,8750 % Bulgarien MTN 23/36	EUR	1.950.000	1.950.000
DE0001102614	1,8000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/53	EUR	0	1.625.000
DE000BU3Z005	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 23/33	EUR	0	3.000.000
DE0001104867	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 21/23	EUR	0	5.000.000
DE0001104875	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 22/24	EUR	0	5.000.000
DE000BU22015	2,8000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 23/25	EUR	0	3.000.000
FR001400LDK9	3,6250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 23/29	EUR	0	1.100.000
IT0005568123	4,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 23/30	EUR	0	2.500.000
IT00055603284	3,8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 24/31	EUR	2.500.000	2.500.000
DE000CZ43Z23	3,1250 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P63 23/33	EUR	0	3.000.000
FR001400FZ32	3,1250 % Crédit Mu. Home Loan SFH SA MT Obl.Fin.Hab. 23/33	EUR	0	1.700.000
EU000A2SCAJ7	3,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 23/30	EUR	0	3.000.000
EU000A2SCAG3	2,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 23/33	EUR	0	2.400.000
EU000A2SCAK5	3,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 23/38	EUR	0	2.000.000
EU000A3K4DW8	2,7500 % Europaeische Union MTN 22/33	EUR	0	1.500.000
EU000A3K4DV0	3,3750 % Europaeische Union MTN 22/42	EUR	0	1.100.000
EU000A3K4DY4	3,0000 % Europaeische Union MTN 22/53	EUR	775.000	775.000
EU000A3K4EN5	3,1250 % Europaeische Union MTN 23/28	EUR	500.000	500.000
EU000A3LNF05	3,1250 % Europaeische Union MTN 23/30	EUR	0	1.025.000
EU000A3K4D74	3,3750 % Europaeische Union MTN 23/38	EUR	0	1.550.000
EU000A3K4ES4	3,0000 % Europaeische Union MTN 24/34	EUR	1.650.000	1.650.000
EU000A1Z99S3	3,0000 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) MTN 23/33	EUR	0	725.000
EU000A1Z99U9	2,7500 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) MTN 24/34	EUR	1.725.000	1.725.000
EU000A3LVAL6	2,7500 % European Investment Bank MTN 24/29	EUR	2.100.000	2.100.000
EU000A3LS460	2,7500 % European Investment Bank MTN 24/34	EUR	2.175.000	2.175.000
BE0390121847	3,1250 % Flaemische Gemeinschaft MTN 24/34	EUR	1.600.000	1.600.000
DE000A2G8W65	1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.217 19/39	EUR	0	2.000.000
XS0522079911	5,9000 % Generalitat Valenciana MTN 10/32	EUR	2.000.000	2.000.000
GR0124040743	3,3750 % Griechenland Notes 24/34	EUR	3.000.000	3.000.000
DE000HCB0B28	3,6250 % Hamburg Commer. Bank AG Schiffs-Pfe. S.2765 24/26	EUR	575.000	575.000
XS2719137965	6,0000 % Hungarian Export-Import Bk PLC Bonds 23/29	EUR	1.100.000	1.100.000
IT0005569964	4,0000 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. MT Cov. Bds 23/27	EUR	3.000.000	3.000.000
IT0005554578	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 23/28	EUR	0	2.550.000
BE0000355645	1,4000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 22/53	EUR	0	2.000.000
BE0000357666	3,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/33	EUR	0	3.000.000
BE0000362716	2,7000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 24/29	EUR	1.875.000	1.875.000
XS2547290432	2,5000 % Koenigreich Daenemark MTN 22/24	EUR	0	3.000.000
ES0000012J15	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/27	EUR	0	3.000.000
ES0000012K20	0,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32	EUR	4.000.000	4.000.000
ES0000012K46	1,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/52	EUR	0	2.675.000
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33	EUR	0	1.000.000
ES0000012L78	3,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33	EUR	0	2.750.000
ES0000012M85	3,2500 % Koenigreich Spanien Bonos 24/34	EUR	11.775.000	11.775.000
ES0000012O18	1,1500 % Koenigreich Spanien Bonos Ind. Inflación 24/36	EUR	1.150.000	1.150.000
ES0000012G00	1,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/50	EUR	0	3.000.000

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0000012M93	4,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 24/54	EUR	1.025.000	1.025.000
XS2226280084	0,1250 % KommuneKredit MTN 20/40	EUR	0	3.000.000
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	0	2.000.000
XS2698047771	3,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/31	EUR	0	3.000.000
XS2816013937	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 24/32	EUR	1.850.000	1.850.000
DE000NRW0NX1	2,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1552 23/53	EUR	0	2.125.000
DE000NRW0N67	2,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1561 23/33	EUR	0	2.300.000
PTNOBFOM0009	3,2500 % Novo Banco S.A. MT Obr.Hipotec. 24/27	EUR	700.000	700.000
DE000A30VKN0	1,9500 % NRW Staedteanleihe 7 NRW Staedteanl.Nr.7 22/32	EUR	0	1.000.000
PTRAAJOM0008	3,7200 % Região Autónoma Acores Notes 23/28	EUR	0	3.500.000
FR001400FG43	2,9000 % Région Île de France MTN 23/31	EUR	0	700.000
BE0002877588	2,8750 % Région Wallonne MTN 22/38	EUR	2.500.000	2.500.000
FR0013313582	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 17/34	EUR	5.425.000	5.425.000
FR0013515806	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40	EUR	0	2.100.000
FR001400FTH3	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/54	EUR	0	1.425.000
FR001400QMF9	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 23/34	EUR	3.200.000	3.200.000
FR001400NEF3	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 23/49	EUR	1.050.000	1.050.000
XS2740429076	3,2500 % Republik Estland MTN 24/34	EUR	1.775.000	1.775.000
FI4000557525	2,8750 % Republik Finnland Bonds 23/29	EUR	0	3.000.000
FI4000550249	3,0000 % Republik Finnland Bonds 23/33	EUR	0	2.500.000
FI4000577952	2,5000 % Republik Finnland Bonds 24/30	EUR	2.600.000	2.600.000
FI4000571104	3,0000 % Republik Finnland Bonds 24/34	EUR	2.125.000	2.125.000
FI4000566294	2,9500 % Republik Finnland Bonds 24/55	EUR	2.000.000	2.000.000
IE00BKFCV345	0,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/35	EUR	0	900.000
IE00BMD03L28	0,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 22/32	EUR	0	4.000.000
IE000GVLBXU6	3,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 23/43	EUR	0	1.350.000
XS2788435050	3,5000 % Republik Island MTN 24/34	EUR	725.000	725.000
IT0005433195	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/37	EUR	0	3.000.000
IT0005534141	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 22/53	EUR	0	1.300.000
IT0005542359	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 23/31	EUR	0	2.400.000
IT0005588881	1,8000 % Republik Italien Infl.Idx Lkd B.T.P. 23/36	EUR	2.100.000	2.100.000
IT0005532723	2,0000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 23/28	EUR	0	3.500.000
XS2722876609	3,8750 % Republik Lettland MTN 23/29	EUR	1.450.000	1.450.000
XS2841247583	3,5000 % Republik Litauen MTN 24/31	EUR	1.750.000	1.750.000
XS2765498717	3,5000 % Republik Litauen MTN 24/34	EUR	2.275.000	2.275.000
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32	EUR	0	2.000.000
AT0000A2Y8G4	1,8500 % Republik Oesterreich MTN 22/49	EUR	0	850.000
AT0000A324S8	2,9000 % Republik Oesterreich MTN 23/33	EUR	0	1.075.000
AT0000A33SK7	3,1500 % Republik Oesterreich MTN 23/53	EUR	0	1.000.000
AT0000A39UW5	2,9000 % Republik Oesterreich MTN 24/34	EUR	900.000	900.000
XS1346201889	2,3750 % Republik Polen MTN 16/36	EUR	3.850.000	3.850.000
XS2726911931	3,6250 % Republik Polen MTN 23/30	EUR	2.050.000	2.050.000
XS2746102479	3,6250 % Republik Polen MTN 24/34	EUR	1.375.000	1.375.000
PTOTE3OE0025	3,6250 % Republik Portugal Obl. 24/54	EUR	2.000.000	2.000.000
PTOTEPOE0032	1,1500 % Republik Portugal Obr. 22/42	EUR	0	3.000.000
PTOTEZOE0014	3,5000 % Republik Portugal Obr. 23/38	EUR	2.000.000	2.000.000
PTOTESOE0021	2,8750 % Republik Portugal Obr. 24/34	EUR	4.200.000	4.200.000
XS2689949399	5,5000 % Republik Rumaenien MTN 23/28 Reg.S	EUR	0	2.000.000
SI0002104576	3,0000 % Republik Slowenien Bonds 24/34	EUR	2.725.000	2.725.000
FR0014009KL1	1,6250 % Société des Grands Projets MTN 22/42	EUR	0	2.000.000
FR0013420429	1,2000 % Stadt Paris MTN 19/39	EUR	0	1.000.000
XS2753429047	4,0000 % Ungarn Bonds 24/29	EUR	1.575.000	1.575.000
XS2585977882	3,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mrtg Cov.Bds 23/26	EUR	0	900.000
GBP				
XS2318615569	0,3750 % Municipality Finance PLC MTN Tr.3 21/25	GBP	0	1.800.000
NOK				
NO0012837642	3,0000 % Koenigreich Norwegen Anl. 23/33	NOK	0	20.000.000
NO0013148338	3,6250 % Koenigreich Norwegen Anl. 24/34	NOK	21.400.000	21.400.000
USD				
XS2756521303	6,3750 % Republik Rumänien MTN 24/34 Reg.S	USD	1.524.000	1.524.000
XS2635185437	5,0000 % Republik Slowenien Notes 23/33 Reg.S	USD	3.000.000	5.250.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR0014009N55	1,3750 % Action Logement Services SAS MTN 22/32	EUR	0	3.500.000
ES0000106759	3,4000 % Comun. Autónoma del País Vasco Obligaciones 24/34	EUR	1.625.000	1.625.000
XS2689049059	3,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 23/27	EUR	0	1.250.000
NOK				
NO0013238246	3,6250 % Koenigreich Norwegen Anl. 24/39	NOK	12.600.000	12.600.000
NO0010705536	3,0000 % Königreich Norwegen Anl. 14/24	NOK	0	40.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
HUF				
XS2524813545	11,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/24	HUF	0	800.000.000

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.)		

Deka-Institutionell Renten Europa

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), Long Gilt Future (FLG))	EUR	276.811
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Long Term EURO OAT Future (FOAT))	EUR	515.097
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S40 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S41 V1 5Y)	EUR	413
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	345.968
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	41.250
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	179.535
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	40.650
Währungsderivate		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisen		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
AUD/CHF	EUR	23.927
AUD/NZD	EUR	11.786
AUD/USD	EUR	48.467
EUR/CZK	EUR	631.250
EUR/HUF	EUR	23.737.000
EUR/USD	EUR	133.762
GBP/USD	EUR	14.023
NOK/SEK	EUR	67.049
NZD/USD	EUR	17.366
USD/CAD	EUR	93.953
USD/CHF	EUR	20.311
USD/ILS	EUR	211.853
USD/JPY	EUR	1.048.216
USD/KRW	EUR	18.833.087
USD/MXN	EUR	304.190
USD/TRY	EUR	492.634
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
AUD/JPY	EUR	1.058.662
AUD/NZD	EUR	76.256
CHF/JPY	EUR	14.042.155
EUR/AUD	EUR	28.135
EUR/CAD	EUR	38.480
EUR/CZK	EUR	697.200
EUR/JPY	EUR	8.609.500
EUR/NOK	EUR	347.550
EUR/PLN	EUR	619.343
EUR/USD	EUR	220.119
GBP/USD	EUR	35.123
NZD/USD	EUR	15.641
USD/CAD	EUR	110.321
USD/JPY	EUR	59.220.798
USD/KRW	EUR	63.123.078
USD/MXN	EUR	1.169.933
USD/TRY	EUR	470.564
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
AUD/USD	EUR	32.242
CHF/JPY	EUR	14.556.422
EUR/HUF	EUR	10.815.000
EUR/JPY	EUR	9.009.500
EUR/PLN	EUR	105.960
EUR/USD	EUR	16.275
NZD/USD	EUR	7.527
USD/CHF	EUR	30.813
USD/ILS	EUR	37.243
USD/JPY	EUR	5.763.162
USD/MXN	EUR	310.362
USD/TRY	EUR	472.929
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
AUD/NZD	EUR	26.450
EUR/CZK	EUR	1.037.400
EUR/NOK	EUR	400.750
EUR/PLN	EUR	515.663
NOK/SEK	EUR	34.588
USD/JPY	EUR	53.726.961
USD/KRW	EUR	63.285.333
USD/MXN	EUR	2.186.500

Deka-Institutionell Renten Europa

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. EUR	Volumen in 1.000 453.223
USD/TRY		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/CHF	EUR	20.322
AUD/EUR	EUR	70.066
AUD/JPY	EUR	8.774
AUD/NZD	EUR	16.972
CAD/EUR	EUR	43.244
CAD/USD	EUR	68.041
CHF/EUR	EUR	3.259
CHF/JPY	EUR	55.622
CZK/EUR	EUR	78.154
DKK/EUR	EUR	57.110
GBP/EUR	EUR	26.870
GBP/USD	EUR	8.051
HUF/EUR	EUR	68.109
ILS/EUR	EUR	10.248
ILS/USD	EUR	6.022
JPY/EUR	EUR	85.566
JPY/USD	EUR	109.797
KRW/USD	EUR	34.930
MXN/EUR	EUR	11.176
MXN/USD	EUR	62.218
NOK/EUR	EUR	61.627
NOK/SEK	EUR	55.150
NZD/EUR	EUR	14.167
NZD/USD	EUR	12.653
PLN/EUR	EUR	70.248
SEK/EUR	EUR	33.611
TRY/USD	EUR	3.086
USD/EUR	EUR	424.087
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/CHF	EUR	25.398
AUD/EUR	EUR	70.204
AUD/JPY	EUR	8.738
AUD/NZD	EUR	17.014
CAD/EUR	EUR	35.083
CAD/USD	EUR	68.042
CHF/AUD	EUR	5.089
CHF/EUR	EUR	3.321
CHF/JPY	EUR	55.489
CZK/EUR	EUR	84.142
DKK/EUR	EUR	74.339
GBP/EUR	EUR	17.800
GBP/SEK	EUR	7.120
GBP/USD	EUR	19.155
HUF/EUR	EUR	74.440
ILS/EUR	EUR	10.313
ILS/USD	EUR	6.068
JPY/EUR	EUR	84.825
JPY/USD	EUR	83.248
KRW/USD	EUR	31.512
MXN/EUR	EUR	10.965
MXN/USD	EUR	62.360
NOK/EUR	EUR	89.798
NOK/SEK	EUR	30.972
NZD/EUR	EUR	14.316
NZD/USD	EUR	12.638
PLN/EUR	EUR	68.182
SEK/EUR	EUR	9.669
TRY/EUR	EUR	5
TRY/USD	EUR	3.054
USD/EUR	EUR	427.417
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	14.000
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S40 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S41 V1 5Y)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
befristet	EUR	13.656
(Basiswert(e): 0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29, 2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33, 3,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 23/43, 3,0000 % Republik Slowenien Bonds 24/34, 3,3750 % Europäische Union MTN 24/39, 3,6250 % Republik Portugal Obl. 24/54)		
unbefristet	EUR	332.426
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 21/23, 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 22/24, 0,3750 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2116 22/33, 0,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 22/37, 1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29, 1,1500 % Republik Portugal Obr. 22/42, 1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30, 1,4000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 22/53, 1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1445 17/57, 2,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 18/30, 2,2500 % Koenigreich Daenemark MTN 24/26, 2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 23/33, 2,3750 % Republik Polen MTN 16/36, 2,5000 % Europäische Union MTN 24/31, 2,5000 % Land Hessen Schatzanw.		

Deka-Institutionell Renten Europa

S.2411 24/31, 2,5000 % Republik Finnland Bonds 24/30, 2,6000 % Republik Irland Treasury Bonds 24/34, 2,6250 % KommuneKredit MTN 24/32, 2,6250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.917 24/34, 2,6250 % Møre Boligkredit AS Mortg. Cov. MTN 24/29, 2,7000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1578 24/34, 2,7500 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) MTN 24/34, 2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33, 2,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.2401 24/34, 2,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1551 23/32, 2,7500 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 24/32 A1, 2,8500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 24/34, 2,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bds 23/33, 2,8750 % Freistaat Sachsen Schatzanw. S.139 24/34, 2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/26, 2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33, 2,8750 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 24/29, 2,8750 % Republik Portugal Obr. 24/34, 2,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1552 23/53, 2,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1561 23/33, 3,0000 % Achmea Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 24/34, 3,0000 % Bauspark. Schwaebisch Hall AG MTN Pfe. S.10 24/33, 3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 23/33, 3,0000 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.24/29, 3,0000 % European Investment Bank MTN 24/39, 3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32, 3,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/33, 3,0000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1569 24/54, 3,0000 % Landesbank Saar Oeff.-Pfe.Ausg.436 24/34, 3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 24/34, 3,0000 % Republik Finnland Bonds 24/34, 3,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 23/43, 3,0000 % Republik Slowenien Bonds 24/34, 3,0000 % Sparkasse Pforzheim Calw Hyp.-Pfe. S.P26 24/31, 3,1250 % Achmea Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 24/36, 3,1250 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P63 23/33, 3,1250 % Land Hessen Schatzanw. S.2404 24/39, 3,2500 % Europaeische Union MTN 24/50, 3,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/31, 3,2500 % Republik Zypern MTN 24/31, 3,3750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 23/30, 3,3750 % Bpifrance SACA MTN 24/34, 3,3750 % Europaeische Union MTN 24/39, 3,3750 % Europaeische Union MTN 24/54, 3,5000 % Adif - Alta Velocidad MTN 23/28, 3,5000 % Credit Agricole Italia S.p.A. MT Mtg.Cov.Bds 23/30, 3,5000 % Republik Litauen MTN 24/31, 3,5000 % Republik Litauen MTN 24/34, 3,5000 % Republik Portugal Obr. 23/38, 3,6250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 23/29, 3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 23/28, 3,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mrtg Cov.Bds 23/26, 3,7500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 23/26, 3,8750 % ICCREA Banca - Ist.Cd.Cred.C. MT Cov. Bds 23/29, 4,0000 % Ungarn Bonds 24/29, 4,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 23/30, 5,0000 % Republik Slowenien Notes 23/33 Reg.S, 5,1250 % Republik Rumänien MTN 24/31 Reg.S, 5,5000 % Republik Rumänien MTN 23/28 Reg.S)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 2,09 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 13.346.681 Euro.

Deka-Institutionell Renten Europa

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			257.894.079,97
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-5.994.745,36
2	Zwischenausschüttung(en)			-,-
3	Mittelzufluss (netto)			-22.420.037,74
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	198.225.177,49	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	198.225.177,49	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-220.645.215,23	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-348.415,78
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			22.833.722,32
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			3.430.351,32
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			17.947.581,53
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			251.964.603,41

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.10.2021	478.593.085,62	73,51
31.10.2022	263.918.334,19	60,03
31.10.2023	257.894.079,97	59,70
31.10.2024	251.964.603,41	63,43

Deka-Institutionell Renten Europa

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.11.2023 - 31.10.2024
(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	1.420.456,28	0,36
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	4.891.246,52	1,23
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	293.151,85	0,07
davon Positive Einlagezinsen	293.151,85	0,07
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	21.065,23	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	21.065,23	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-37.642,47	-0,01
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-37.642,47	-0,01
10. Sonstige Erträge	496.692,72	0,13
davon Kompensationszahlungen	496.692,72	0,13
Summe der Erträge	7.084.970,13	1,78
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-162.734,83	-0,04
2. Verwaltungsvergütung	-1.361.685,02	-0,34
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-322.208,65	-0,08
davon EMIR-Kosten	-16.934,23	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-8.179,53	-0,00
davon Kostenpauschale	-297.094,89	-0,07
Summe der Aufwendungen	-1.846.628,50	-0,46
III. Ordentlicher Nettoertrag	5.238.341,63	1,32
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	115.168.220,89	28,99
2. Realisierte Verluste	-118.950.773,05	-29,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-3.782.552,16	-0,95
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.455.789,47	0,37
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.430.351,32	0,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	17.947.581,53	4,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	21.377.932,85	5,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	22.833.722,32	5,75

*) 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	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.455.789,47	0,37
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	3.946.451,49	0,99
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	5.402.240,96	1,36
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	5.402.240,96	1,36

Umlaufende Anteile: Stück 3.972.236

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

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

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 20. Dezember 2024 mit Beschlussfassung vom 10. Dezember 2024.

Deka-Institutionell Renten Europa

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR 361.819.847,86

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.
Citigroup Global Markets Europe AG
DekaBank Deutsche Girozentrale
Deutsche Bank AG
J.P. Morgan SE
Merrill Lynch International
Morgan Stanley Europe SE
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	2.630.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	930.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	930.000,00

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)

01.11.2023 - 30.06.2024: 100% ICE BofA Euro Broad Market Index in EUR
01.07.2024 - 31.10.2024: 100% ICE BofA Euro Government Index in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatfreies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatfreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatfreien 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 1,91%
größter potenzieller Risikobetrag 3,40%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,48%

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

319,38%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)	
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	18.851.397,16	
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR	22.824.245,45
davon:			
Schuldverschreibungen		EUR	14.796.392,28
Aktien		EUR	8.027.853,17
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	21.065,23
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
Umlaufende Anteile		STK	3.972.236
Anteilwert		EUR	63,43

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Deka-Institutionell Renten Europa

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)	0,68%
-------------------------------------	-------

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,12% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,06% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,08% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	496.692,72
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
EMIR-Kosten	EUR	16.934,23
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	8.179,53
Kostenpauschale	EUR	297.094,89
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	112.567,73

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. Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung. Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.

Deka-Institutionell Renten Europa

- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2023 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitendenvergütung	EUR	63.521.373,38
davon feste Vergütung	EUR	47.888.259,53
davon variable Vergütung	EUR	15.633.113,85
Zahl der Mitarbeitenden der KVG		489

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen**	EUR	8.109.790,91
Geschäftsführer	EUR	2.091.060,65
weitere Risk Taker	EUR	2.336.833,98
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	434.400,67
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	3.247.495,61

* Mitarbeitendenwechsel 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. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

Verwendete Vermögensgegenstände		
Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	18.851.397,16	7,48

10 größte Gegenparteien		
Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	18.851.397,16	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)
Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	
Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	18.851.397,16

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten
Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	
Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	22.824.245,45

Ertrags- und Kostenanteile		
Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	22.116,88	100,00

Deka-Institutionell Renten Europa

Kostenanteil des Fonds	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG	0,00	0,00

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

7,54% (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
Hamburgische Investitions- und Förderbank [IFB]	4.793.122,89
Crédit Mutuel Home Loan SFH S.A.	4.411.191,64
SAP SE	4.048.765,20
RWE AG	3.979.087,97
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	2.382.541,53
Berlin Hyp AG	1.531.213,77
Compagnie de Financement Foncier	1.160.557,26
Kreditanstalt für Wiederaufbau	517.765,20

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P. Morgan AG Frankfurt	2.900.306,73 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	19.923.938,72 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihe Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen

Deka-Institutionell Renten Europa

auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

Frankfurt am Main, den 28. Januar 2025
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Institutionell Renten Europa – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigegefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deko Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 30. Januar 2025

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

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

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

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

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 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 2024

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



Deka Investment GmbH

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

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

