

Jahresbericht zum 31. Dezember 2021. Frankfurter-Sparinrent Deka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Frankfurter-Sparirent Deka für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

In den vergangenen zwölf Monaten setzte sich die Erholung der globalen Wirtschaft und der internationalen Kapitalmärkte von den Belastungen der Corona-Pandemie fort. Auch wiederholt nach oben schnellende Infektionszahlen und die Bedrohungen durch Virusmutationen konnten die Stimmung der Marktteilnehmer nicht nachhaltig trüben. Die Mischung aus fortschreitenden Impfkampagnen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach auskömmlichen Renditen führte trotz wechselhafter Konjunkturaussichten zu einer lebhaften Nachfrage an den Aktienmärkten. Für Beunruhigung sorgten hingegen im Jahresverlauf Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten sowie in den letzten Monaten ansteigende Inflationsraten. Vor diesem Hintergrund trübten sich seit dem Herbst die Aussichten leicht ein und die Konjunkturindikatoren antizipierten die Wucht einer neuerlichen Corona-Welle.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken zunächst von Unterstützungsmaßnahmen wie umfangreichen Anleihekäufen geprägt. In der zweiten Berichtshälfte rückte dann jedoch die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Nach anfänglichen Verlautbarungen der Notenbanken, dass es sich nur um ein kurzzeitiges Phänomen handeln sollte, wurden die Äußerungen zum Jahresende vorsichtiger und eine Anpassung in der Geldpolitik erkennbar. Sowohl die EZB wie auch die Fed in den USA haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet, wobei in den USA ein baldiges Ende der Kaufprogramme erwartet wird und sogar mehrere Leitzinsanhebungen in 2022 angedeutet wurden. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen im Jahresverlauf unter Schwankungen insgesamt an. Ende Dezember rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,5 Prozent.

Ungeachtet der pandemischen Entwicklung sowie der Lieferkettenprobleme und wachsender Inflations Sorgen verzeichneten die meisten Aktienmärkte weltweit steigende Kurse mit Ausnahme von China, wo regulatorische Eingriffe und die Probleme im Immobiliensektor belasteten. Beflügelt wurde das insgesamt positive Bild an den Börsen nicht nur von der Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken, sondern erfreulicherweise auch von guten Geschäftsergebnissen und -prognosen der Unternehmen.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021	9
Anhang	24
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	28
Besteuerung der Erträge	30
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	35

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

Jahresbericht 01.01.2021 bis 31.12.2021

Frankfurter-Sparrent Deka

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Frankfurter-Sparrent Deka ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere zu investieren. Anleihen europäischer Aussteller bilden den Anlageschwerpunkt. Dabei werden insbesondere Unternehmensanleihen, Anleihen öffentlicher Aussteller (z.B. Staatsanleihen) sowie besicherte verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe und Covered Bonds) erworben. Das Fondsmanagement investiert darüber hinaus auch in fremde Währungen und globale Anleihen (auch aus Schwellenländern/Emerging Markets). Es werden auch Anleihen von Ausstellern beigemischt, die eine geringere Schuldnerqualität aufweisen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Fonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland sowie des Landes Hessen investieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

Unternehmensanleihen aufgestockt

In der Berichtsperiode zeigten sich eine deutliche Erholung der Wirtschaftsaktivität nach den drastischen Einbußen in Folge der ersten Pandemiemaßnahmen. Das Wirtschaftswachstum legte merklich zu und wurde angesichts der Impffortschritte auch von neueren Virusvarianten nicht grundlegend erschüttert. Stattdessen rückte der Anstieg der Inflationszahlen weltweit in den Fokus. Sowohl in den USA, der EU aber auch Osteuropa wurde dies zu einem prägenden Thema in der zweiten Jahreshälfte. Die Zentralbanken begannen inzwischen damit, auf diesen Faktor zu reagieren, wobei die Fed in den USA schon spürbar die Zügel anzog, während die EZB eine Anpassung ihrer Geldpolitik mit Zeitverzug scheinbar in Erwägung zieht.

Das Fondsmanagement reagierte auf die Marktentwicklung und hat die Zinssensitivität des Portfolios (Duration) aktiv gesteuert. Per saldo wurde die Duration merklich verringert.

Wichtige Kennzahlen

Frankfurter-Sparrent Deka

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	-0,2%	2,7%	1,5%
Gesamtkostenquote	0,95%		

ISIN DE0008479981

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Frankfurter-Sparrent Deka

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	939.793,59
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	325.019,27
Futures	661.750,42
Swaps	146.405,51
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	1.534.562,53
Devisenkassageschäften	252.121,16
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	3.859.652,48

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-373.714,27
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-572.002,35
Futures	-595.982,93
Swaps	-302.154,32
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-1.714.577,56
Devisenkassageschäften	-7.293,51
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-3.565.724,94

Zum Ende des Berichtsjahres war der Fonds zu 88,9 Prozent in Rentenanlagen investiert. Unter Assetklassen-Gesichtspunkten bildeten Corporate Bonds mit rund zwei Dritteln (69 Prozent) des Fondsvermögens den Schwerpunkt im Portfolio. Damit erfolgte im Stichtagsvergleich eine weitere Aufstockung. Ein Fokus richtete sich dabei auf Titel aus dem Sektor Finanzen (z.B. Banken), der weiter ausgebaut wurde. Ein Teil der Unternehmensanleihen war mit besonderen Merkmalen ausgestattet. Das Fondsmanagement beteiligte sich selektiv an Neuemissionen.

Der Bestand an Staatsanleihen erfuhr per saldo eine Reduktion auf rund 14 Prozent, wobei bis ins zweite Quartal verstärkt Zukäufe erfolgten. Der Anteil an Anleihen halbstaatlicher Emittenten sank im Stichtagsvergleich leicht auf 5,5 Prozent.

Unter Ratingspekten wies der überwiegende Anteil der Anlagen ein Investment Grade-Rating auf. Zur Steuerung des Portfolios

Frankfurter-Sparinrent Deka

kamen zudem Renten- und Zins-Derivate (z.B. Zinsterminkontrakte und Zinsswaps) sowie Credit Default Swaps (CDS) und Devisentermingeschäfte/-optionen zum Einsatz.

In der Berichtsperiode profitierte der Fonds u.a. von der Beimischung inflationsindexierter Titel und der Verringerung der Zinssensitivität (Duration). Nachteile ergaben sich jedoch aus dem Anstieg der Markttrenditen im Zuge der Inflationsentwicklung sowie der Ausweitung der Risikoprämien im letzten Berichtsquartal.

In der Länderstruktur (Renten inkl. CDS) führte zum Stichtag Deutschland vor Frankreich die Aufstellung an. Der Bestand in Italien wurde spürbar reduziert, während in Frankreich und Spanien eine Erhöhung stattfand. Über den Einsatz von Devisentermingeschäften wurden Währungskursrisiken partiell abgesichert (z.B.ritisches Pfund) oder aktive Positionierungen in Fremdwährungen (z.B. US-Dollar oder polnische Zloty) vorgenommen.

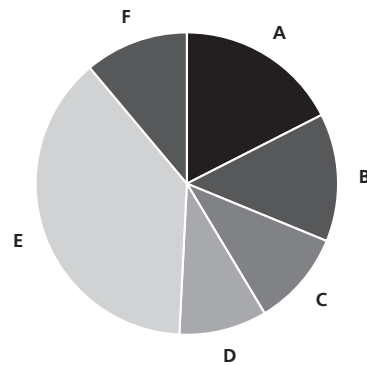
Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken). Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit 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. Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds zudem Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

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

Das Sondervermögen Frankfurter-Sparinrent Deka verzeichnete im Berichtsjahr eine leichte Wertminderung um 0,2 Prozent.

Fondsstruktur Frankfurter-Sparinrent Deka



A	Deutschland	17,5%
B	Frankreich	13,7%
C	Spanien	10,2%
D	Niederlande	9,4%
E	Sonstige Länder	38,1%
F	Barreserve, Sonstiges	11,1%

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 Frankfurter-Sparinrent Deka

Index: 31.12.2020 = 100



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

Frankfurter-Sparinrent Deka

Ereignisse nach dem Berichtsstichtag

Die Invasion russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar gilt als Zäsur in der europäischen Nachkriegsgeschichte. Der Westen hat mit massiven Sanktionen gegenüber Russland reagiert: Es wurden weitreichende Exportbeschränkungen erlassen und der EU-Luftraum für russische Fluggesellschaften gesperrt. Der Zugang zahlreicher russischer Unternehmen zur internationalen Finanzierung wurde gestoppt und einige große russische Finanzinstitute haben keinen Zugang mehr zu Hartwährungs-Transaktionen sowie zu dem Zahlungsnachrichtensystem SWIFT. Zudem wird ein Teil der Währungsreserven des Landes eingefroren. Die Energieversorgung Europas und die Versorgung mit anderen wichtigen Rohstoffen unterliegen wachsenden Risiken. Noch wenig einschätzbar sind die langfristigen Konsequenzen der veränderten Sicherheitslage in Europa. Kriege zur Durchsetzung nationaler Ziele sind wieder vorstellbar geworden. Das hat Auswirkungen auf viele Politikbereiche. Aspekte wie höhere Rüstungsausgaben, eine neue Energiearchitektur für Europa sowie die Signalwirkungen in den asiatischen Raum werden zu langfristigen Verschiebungen führen.

Die globalen Aktien- und weitere Risikomärkte reagierten mit signifikanten Abschlügen und starken Schwankungen auf die Kriegssituation. Gleichzeitig waren Anlageformen, die als relativ sicher gelten, zunächst nachgefragt, wie etwa Staatsanleihen westlicher Industrienationen oder Gold als Krisenwährung. Bei einer Eskalation des Konflikts drohen weitere Turbulenzen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

Frankfurter-Sparrent Deko

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	27.284.937,75	88,39
Australien	100.120,00	0,32
Belgien	294.785,00	0,96
Bulgarien	381.309,00	1,24
Dänemark	99.468,50	0,32
Deutschland	5.375.267,99	17,42
Finnland	302.590,50	0,98
Frankreich	4.224.820,49	13,69
Großbritannien	690.699,20	2,25
Indonesien	116.275,00	0,38
Irland	1.078.185,51	3,49
Island	293.760,00	0,95
Israel	114.875,00	0,37
Italien	1.008.859,09	3,27
Japan	248.645,75	0,80
Kolumbien	162.543,75	0,53
Kroatien	197.164,00	0,64
Lettland	274.835,00	0,89
Luxemburg	688.808,88	2,24
Mexiko	121.958,40	0,39
Niederlande	2.879.125,14	9,31
Norwegen	99.583,50	0,32
Österreich	302.093,50	0,98
Philippinen	99.625,00	0,32
Polen	300.235,20	0,98
Portugal	801.268,50	2,60
Rumänien	106.495,00	0,34
San Marino	180.629,75	0,59
Schweden	535.420,50	1,74
Schweiz	340.440,63	1,10
Slowakei	97.858,50	0,32
Sonstige	538.958,37	1,73
Spanien	3.126.299,49	10,13
Tschechische Republik	804.429,02	2,61
Ungarn	271.810,63	0,88
USA	825.893,96	2,66
Zypern	199.800,00	0,65
2. Derivate	-28.795,39	-0,09
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.228.163,94	10,44
4. Sonstige Vermögensgegenstände	519.788,13	1,68
II. Verbindlichkeiten	-127.773,80	-0,42
III. Fondsvermögen	30.876.320,63	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	27.284.937,75	88,39
CZK	441.769,52	1,43
DEM	73.507,16	0,24
EUR	25.055.676,23	81,17
GBP	1.075.819,04	3,48
ITL	245.515,86	0,80
USD	392.649,94	1,27
2. Derivate	-28.795,39	-0,09
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.228.163,94	10,44
4. Sonstige Vermögensgegenstände	519.788,13	1,68
II. Verbindlichkeiten	-127.773,80	-0,42
III. Fondsvermögen	30.876.320,63	100,00

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

Frankfurter-Sparinrent Deka

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								23.437.708,13	75,93
Verzinsliche Wertpapiere								23.437.708,13	75,93
EUR								21.518.917,19	69,71
XS2410368042	0,7500 % A.P.Moeller-Maersk A/S MTN 21/31	EUR		100.000	100.000	0	% 99,469	99.468,50	0,32
ES0265936023	0,5000 % ABANCA Corporación Bancaria SA FLR MTN 21/27	EUR		200.000	200.000	0	% 98,356	196.711,00	0,64
XS2388941077	0,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA MTN 21/27	EUR		200.000	200.000	0	% 98,985	197.969,00	0,64
XS2189592616	1,3750 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA MTN 20/25	EUR		100.000	0	0	% 101,150	101.150,00	0,33
FR0014004AE8	3,0000 % Air France-KLM S.A. Obl. 21/24	EUR		100.000	100.000	0	% 98,500	98.500,00	0,32
XS2228897158	1,0000 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. MTN 20/28	EUR		150.000	150.000	0	% 99,207	148.810,50	0,48
XS2341269970	1,1250 % Aker BP ASA MTN 21/29	EUR		100.000	225.000	125.000	% 99,584	99.583,50	0,32
DE000A3KY359	0,5000 % Allianz Finance II B.V. MTN 21/33	EUR		300.000	300.000	0	% 98,228	294.684,00	0,95
XS2206379567	2,2500 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 20/27	EUR		200.000	0	0	% 106,354	212.708,00	0,69
XS2363117321	0,3000 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 21/28	EUR		150.000	250.000	100.000	% 99,033	148.549,50	0,48
XS2393701284	0,4000 % American Tower Corp. Notes 21/27	EUR		100.000	100.000	0	% 98,633	98.633,00	0,32
XS2412267358	1,0000 % ASTM S.p.A. MTN 21/26	EUR		100.000	100.000	0	% 100,394	100.394,00	0,33
XS1558491855	1,6250 % Atlantia S.p.A. MTN 17/25	EUR		100.000	100.000	0	% 101,982	101.981,50	0,33
FR0014006G24	1,0000 % Atos SE Obl. 21/29	EUR		200.000	200.000	0	% 99,279	198.558,00	0,64
XS1664644983	2,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 17/30	EUR		100.000	100.000	0	% 104,382	104.381,50	0,34
PTBPCPHOM0066	1,1250 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl. 21/27	EUR		200.000	300.000	100.000	% 95,324	190.648,00	0,62
XS2353366268	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/28	EUR		100.000	100.000	0	% 96,574	96.573,50	0,31
XS2028816028	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Preferred MTN 19/25	EUR		200.000	0	0	% 101,230	202.459,00	0,66
XS2404651163	1,0000 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 21/31	EUR		200.000	200.000	0	% 99,396	198.792,00	0,64
ES0213679HN2	0,8750 % Bankinter S.A. Non-Pref. Obl. 19/26	EUR		200.000	0	0	% 101,727	203.453,00	0,66
DE000A14J611	2,3750 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 15/75	EUR		100.000	100.000	0	% 101,000	101.000,00	0,33
XS2356569736	1,0000 % Bayerische Landesbank FLR Sub. Anl. 21/31	EUR		100.000	100.000	0	% 99,588	99.588,00	0,32
XS2411178630	1,3750 % Bayerische Landesbank FLR Sub. Anl. 21/32	EUR		200.000	200.000	0	% 100,478	200.955,00	0,65
XS2002496409	3,1250 % BayWa AG Notes 19/24	EUR		200.000	0	0	% 106,127	212.253,00	0,69
XS2383811424	1,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA FLR MTN 21/28	EUR		100.000	100.000	0	% 96,339	96.338,50	0,31
BE6331190973	1,2500 % Belfius Bank S.A. FLR MTN 21/34	EUR		100.000	100.000	0	% 98,437	98.437,00	0,32
XS2239091080	1,2500 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 20/30	EUR		200.000	0	0	% 99,143	198.286,00	0,64
FR0014006KD4	1,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 21/31	EUR		100.000	100.000	0	% 98,501	98.500,50	0,32
XS2391790610	3,7500 % British American Tobacco PLC FLR Notes 21/Und.	EUR		100.000	100.000	0	% 98,150	98.150,00	0,32
XS1839682116	3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 18/25	EUR		150.000	0	0	% 106,182	159.272,25	0,52
XS2367164576	2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28	EUR		225.000	225.000	0	% 98,683	222.036,75	0,72
DE0001102481	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/50	EUR		100.000	0	0	% 96,322	96.322,00	0,31
DE0001030559	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30	EUR		150.000	150.000	0	% 136,043	204.063,77	0,66
XS2401565630	0,8500 % C.C.Raiff. dell'Alto Adige SpA Preferred MTN 21/26	EUR		125.000	125.000	0	% 100,037	125.045,63	0,40
PTCCAOM0000	2,5000 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR Notes 21/26	EUR		200.000	200.000	0	% 99,409	198.818,00	0,64
PTCGDCOM0037	0,3750 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR Pref. MTN 21/27	EUR		100.000	100.000	0	% 98,340	98.340,00	0,32
XS2348237871	1,5000 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/28	EUR		200.000	200.000	0	% 98,218	196.436,00	0,64
XS2084418339	0,8750 % CEZ AS MTN 19/26	EUR		150.000	0	100.000	% 102,069	153.103,50	0,50
XS2239845097	0,5000 % Chanel Ceres PLC Notes 20/26	EUR		200.000	200.000	0	% 100,023	200.045,00	0,65
XS2346973741	1,5000 % CIMIC Finance Ltd. MTN 21/29	EUR		100.000	100.000	0	% 100,120	100.120,00	0,32
XS2393742122	1,6250 % Citadele banka FLR Preferred Nts 21/26	EUR		175.000	175.000	0	% 100,000	175.000,00	0,57
XS1890836296	1,5000 % Cloverie PLC MT LPN Zurich I. 18/28	EUR		100.000	200.000	100.000	% 106,824	106.824,00	0,35
FR0014000XY6	0,3750 % CNP Assurances S.A. MTN 20/28	EUR		100.000	0	100.000	% 96,769	96.769,00	0,31

Frankfurter-Sparinrent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000C240LD5	4,0000 % Commerzbank AG Nachr. MTN S.865 16/26		EUR	100.000	100.000	0	% 110,579	110.579,00	0,36
XS239323667	1,1250 % Computershare US Inc. MTN 21/31		EUR	125.000	125.000	0	% 97,448	121.809,38	0,39
ES0000106601	2,5000 % Comun. Autónoma del País Vasco Obligaciones 18/38		EUR	150.000	0	0	% 120,100	180.150,00	0,58
ES0000093452	0,7140 % Comunidad Autónoma de Canarias Obl. 21/31		EUR	100.000	300.000	200.000	% 99,844	99.844,00	0,32
XS2381671671	0,2500 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 21/28		EUR	175.000	275.000	100.000	% 96,989	169.730,75	0,55
XS1419674525	1,5540 % DAA Finance PLC Notes 16/28		EUR	125.000	125.000	0	% 105,523	131.903,13	0,43
XS1772374770	1,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 18/33		EUR	120.000	120.000	0	% 111,421	133.704,60	0,43
DE000DL19VR6	1,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 20/25		EUR	100.000	0	100.000	% 101,684	101.683,50	0,33
XS2363244513	2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/24		EUR	300.000	400.000	100.000	% 99,500	298.500,00	0,96
XS2408458730	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/27		EUR	200.000	200.000	0	% 98,250	196.500,00	0,64
XS0553728709	4,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/30		EUR	130.000	0	0	% 133,615	173.699,50	0,56
DE000DFKORN3	0,4000 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. MTN IHS Ausg.1650 21/28		EUR	200.000	200.000	0	% 99,507	199.013,00	0,64
XS2306601746	1,8750 % easyJet FinCo B.V. MTN 21/28		EUR	100.000	100.000	0	% 100,541	100.541,00	0,33
FR0014006UQ0	1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 21/33		EUR	100.000	100.000	0	% 99,386	99.385,50	0,32
FR0011022474	5,9500 % Engie S.A. MTN 11/11		EUR	100.000	0	0	% 198,749	198.749,00	0,64
XS2062490649	2,0450 % EP Infrastructure a.s. Notes 19/28		EUR	200.000	0	100.000	% 104,778	209.556,00	0,68
AT0000A2RZL4	0,7500 % Erste & Steiermaerkische Bank FLR Pref. MTN 21/28		EUR	200.000	300.000	100.000	% 98,582	197.164,00	0,64
XS2297177664	0,2500 % Essity AB MTN 21/31		EUR	200.000	200.000	0	% 95,849	191.698,00	0,62
BE6328904428	1,3750 % Euroclear Investments S.A. FLR Notes 21/51		EUR	100.000	100.000	0	% 97,750	97.750,00	0,32
XS2343114687	0,8750 % Eurofins Scientific S.E. Bonds 21/31		EUR	275.000	275.000	0	% 98,625	271.218,75	0,88
XS2180509999	1,5000 % Ferrari N.V. Notes 20/25		EUR	250.000	0	0	% 103,391	258.477,50	0,84
FI4000507132	4,2500 % Finnair Oyj Notes 21/25		EUR	200.000	200.000	0	% 101,490	202.980,00	0,66
XS2198879145	2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/27		EUR	250.000	150.000	100.000	% 104,870	262.175,00	0,85
XS2324724645	1,8750 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 21/28		EUR	300.000	300.000	0	% 103,024	309.072,00	0,99
XS2325562697	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 21/31		EUR	125.000	125.000	0	% 98,098	122.621,88	0,40
XS2237447961	1,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/33		EUR	100.000	0	100.000	% 99,315	99.315,00	0,32
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 17/23		EUR	100.000	0	200.000	% 101,092	101.091,50	0,33
ES0000095879	4,2200 % Generalitat de Catalunya Obl. 05/35		EUR	150.000	50.000	0	% 131,960	197.940,00	0,64
DE000A168478	6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG Nach.FLR Anl. 15/45		EUR	100.000	100.000	0	% 116,559	116.559,00	0,38
XS2397252102	1,0000 % Heimstadten Bostad Treasury B.V MTN 21/28		EUR	200.000	300.000	100.000	% 99,912	199.823,00	0,65
DE000A3E5S00	0,6250 % HOCHTIEF AG MTN 21/29		EUR	250.000	250.000	0	% 97,262	243.153,75	0,79
XS2421072419	1,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN Tr.2 21/36		EUR	100.000	100.000	0	% 98,318	98.318,00	0,32
XS2342058117	0,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 21/28		EUR	100.000	100.000	0	% 97,777	97.776,50	0,32
FR0014001YE4	0,7500 % Iliad S.A. Obl. 21/24		EUR	100.000	100.000	0	% 99,325	99.325,00	0,32
FR0014001YB0	1,8750 % Iliad S.A. Obl. 21/28		EUR	100.000	200.000	100.000	% 95,477	95.477,00	0,31
XS2022179662	2,0000 % Israel MTN 19/69		EUR	100.000	0	0	% 114,875	114.875,00	0,37
ES0000090797	1,8750 % Junta de Andalucía Bonos 18/28		EUR	200.000	0	0	% 110,489	220.977,00	0,72
XS2406890066	0,8750 % Kon. KPN N.V. MTN 21/33		EUR	200.000	200.000	0	% 97,123	194.245,00	0,63
ES00000127C8	1,0000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 14/30		EUR	200.000	200.000	0	% 132,338	264.675,76	0,86
DE000A2DAR65	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/27		EUR	200.000	0	0	% 104,215	208.429,00	0,68
FR0014005O90	3,0000 % La Banque Postale FLR Notes 21/Und.		EUR	200.000	200.000	0	% 93,875	187.750,00	0,61
FR00140044X1	0,7500 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 21/31		EUR	300.000	300.000	0	% 97,985	293.953,50	0,95
FR0014001IP3	0,6250 % La Poste MTN 21/36		EUR	100.000	200.000	100.000	% 94,690	94.689,50	0,31
DE000A162A83	1,7500 % Landesbank Berlin AG Nachr. IHS S.558 19/29		EUR	300.000	0	0	% 99,536	298.608,00	0,96
XS2384269101	0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 21/26		EUR	175.000	175.000	0	% 98,368	172.143,13	0,56
XS2388876232	0,9660 % mBank S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/27		EUR	100.000	200.000	100.000	% 99,023	99.023,00	0,32

Frankfurter-Sparinrent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1876097715	1,0580 % mBank S.A. MTN 18/22		EUR	100.000	0	0	% 100,414	100.414,20	0,33
XS2348280707	0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 21/26		EUR	150.000	150.000	0	% 99,340	149.010,00	0,48
XS2407028435	0,8750 % MVM Energetika Zrt. Bonds 21/27		EUR	125.000	125.000	0	% 98,241	122.800,63	0,40
XS2393539593	0,7500 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 21/36		EUR	125.000	125.000	0	% 99,782	124.727,50	0,40
FI4000496286	0,7500 % Neste Oyj Notes 21/28		EUR	100.000	100.000	0	% 99,611	99.610,50	0,32
XS2411311652	0,3990 % NTT Finance Corp. MTN 21/28		EUR	100.000	100.000	0	% 99,659	99.659,00	0,32
FR0014006ZC4	0,6250 % Orange S.A. MTN 21/33		EUR	100.000	100.000	0	% 97,666	97.666,00	0,32
XS2056560571	2,1250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 19/26		EUR	100.000	100.000	100.000	% 101,593	101.592,50	0,33
FR00140055C1	0,1250 % Pernod-Ricard S.A. MTN 21/29		EUR	200.000	200.000	0	% 97,515	195.030,00	0,63
XS2346125573	1,1250 % Polski Koncern Naftowy Orlen MTN 21/28		EUR	100.000	100.000	0	% 100,798	100.798,00	0,33
BE0002830116	0,7500 % Proximus S.A. MTN 21/36		EUR	100.000	100.000	0	% 97,852	97.852,00	0,32
PTRAAHOM0000	1,0950 % Região Autónoma Acores Notes 21/36		EUR	100.000	300.000	200.000	% 97,994	97.994,00	0,32
FR0013410552	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 19/29		EUR	400.000	0	0	% 120,200	480.799,87	1,55
FR0013519253	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 20/26		EUR	200.000	350.000	150.000	% 113,876	227.751,99	0,74
FR0014002JM6	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/44		EUR	125.000	225.000	100.000	% 95,934	119.916,88	0,39
XS1432493440	3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 116,275	116.275,00	0,38
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29		EUR	300.000	300.000	0	% 108,192	324.576,00	1,04
XS2293755125	0,0000 % Republik Island MTN 21/28		EUR	300.000	300.000	0	% 97,920	293.760,00	0,95
IT0005433690	0,2500 % Republik Italien B.T.P. 21/28		EUR	150.000	375.000	225.000	% 97,783	146.674,50	0,48
IT0005449969	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/31		EUR	100.000	300.000	200.000	% 98,416	98.416,00	0,32
IT0005387052	0,4000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 19/30		EUR	100.000	100.000	0	% 114,702	114.702,46	0,37
XS2420426038	0,2500 % Republik Lettland MTN 21/30		EUR	100.000	100.000	0	% 99,835	99.835,00	0,32
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	100.000	0	0	% 114,377	114.377,00	0,37
XS1892141620	2,8750 % Republik Rumänien MTN 18/29 Reg.S		EUR	100.000	240.000	300.000	% 106,495	106.495,00	0,34
XS2105095777	0,6250 % Republik Zypern MTN 20/30		EUR	200.000	200.000	0	% 99,900	199.800,00	0,65
XS2411720233	0,3750 % Sandvik AB MTN 21/28		EUR	100.000	100.000	0	% 98,941	98.941,00	0,32
FR0013518081	1,3750 % SEB S.A. Notes 20/25		EUR	100.000	0	0	% 102,447	102.447,00	0,33
XS2332234413	0,1250 % SGS Nederland Holding B.V. MTN 21/27		EUR	200.000	200.000	0	% 99,421	198.842,00	0,64
DE000A3H2UX0	1,7500 % Sixt SE MTN 20/24		EUR	250.000	0	0	% 103,160	257.898,75	0,84
CH1130818847	0,5000 % Swiss Life Finance I Ltd. Bonds 21/31		EUR	175.000	175.000	0	% 97,549	170.709,88	0,55
SK4000018925	0,5000 % Tatra Banka AS FLR MTN 21/28		EUR	100.000	200.000	100.000	% 97,859	97.858,50	0,32
FR0014006TQ7	1,7500 % TDF Infrastructure SAS Obl. 21/29		EUR	200.000	200.000	0	% 99,685	199.370,00	0,65
XS2314267449	0,7500 % Tele2 AB MTN 21/31		EUR	100.000	200.000	100.000	% 97,954	97.954,00	0,32
XS2345996743	1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 21/29		EUR	150.000	150.000	0	% 97,885	146.827,50	0,48
XS2406569579	0,8750 % TenneT Holding B.V. MTN 21/35		EUR	150.000	150.000	0	% 99,078	148.616,25	0,48
XS2292954893	0,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/28		EUR	150.000	250.000	100.000	% 97,621	146.431,50	0,47
FR0014000O87	0,8780 % Ubisoft Entertainment S.A. Bonds 20/27		EUR	200.000	0	0	% 98,139	196.278,00	0,64
FR0013332988	1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 18/25		EUR	100.000	0	0	% 102,674	102.674,00	0,33
FR0014003MJ4	0,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 21/28		EUR	200.000	200.000	0	% 100,195	200.390,00	0,65
XS2418392143	2,3750 % UNIQA Insurance Group AG FLR Bonds 21/41		EUR	100.000	100.000	0	% 99,682	99.681,50	0,32
FR0014006IX6	2,0000 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 21/Und.		EUR	100.000	100.000	0	% 99,673	99.673,00	0,32
AT000B122080	0,8750 % Volksbank Wien AG Non-Preferred MTN 21/26		EUR	200.000	200.000	0	% 101,206	202.412,00	0,66
XS1806457211	0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23		EUR	100.000	0	0	% 101,300	101.300,00	0,33
XS2282095970	0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29		EUR	100.000	200.000	100.000	% 98,240	98.239,50	0,32
XS2343822503	0,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29		EUR	150.000	150.000	0	% 98,561	147.840,75	0,48
DE000A3E5MH6	0,6250 % Vonovia SE MTN 21/29		EUR	100.000	200.000	100.000	% 98,584	98.584,00	0,32
XS2392462730	0,5000 % Werfenlife S.A. Notes 21/26		EUR	100.000	100.000	0	% 99,720	99.719,50	0,32
XS2231715322	3,0000 % ZF Finance GmbH MTN 20/25		EUR	200.000	0	0	% 104,665	209.330,00	0,68
DEM								73.507,16	0,24
DE0001345759	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero Bonds 96/26		DEM	150.000	0	0	% 95,845	73.507,16	0,24
CZK								441.769,52	1,43
CZ0003529794	2,7450 % NET4GAS s.r.o. Bonds 21/31		CZK	6.000.000	6.000.000	0	% 88,760	213.399,58	0,69

Frankfurter-Sparinrent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)			
CZ0001004253	2,4000 % Tschechien Anl. S.89 14/25	CZK		5.000.000	0	0	% 96,950	194.241,87	0,63			
CZ0001004477	0,9500 % Tschechien Anl. S.94 15/30	CZK		1.000.000	7.000.000	6.000.000	% 85,170	34.128,07	0,11			
GBP								1.075.819,04	3,48			
XS2294319194	0,1250 % Asian Development Bank MTN 21/26	GBP		300.000	300.000	0	% 95,374	340.672,37	1,09			
XS2106542165	1,7500 % Commerzbank AG MTN Anl. S.947 20/25	GBP		200.000	200.000	300.000	% 99,279	236.416,35	0,77			
XS0096272355	5,2500 % Königreich Spanien MTN 99/29	GBP		200.000	0	0	% 122,952	292.786,98	0,95			
XS2403381069	1,8750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 21/28	GBP		175.000	175.000	0	% 98,838	205.943,34	0,67			
ITL								245.515,86	0,80			
XS0071094667	0,0000 % Commerzbank AG Zero LI-Anl. Tr.46 96/26	ITL		500.000.000	500.000.000	0	% 95,077	245.515,86	0,80			
USD								82.179,36	0,27			
GB0005902332	0,7500 % HSBC Bank PLC FLR Notes 85/Und.	USD		100.000	100.000	0	% 92,875	82.179,36	0,27			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								3.847.229,62	12,46			
Verzinsliche Wertpapiere								3.847.229,62	12,46			
EUR								3.536.759,04	11,46			
XS1953929608	2,8000 % Acquirente Unico S.p.A. Notes 19/26	EUR		100.000	100.000	0	% 108,937	108.937,00	0,35			
XS2393323071	0,8000 % AGCO International Holdings BV Notes 21/28	EUR		175.000	175.000	0	% 99,363	173.884,38	0,56			
BE6331562817	0,8750 % Aliaxis Finance S.A. Notes 21/28	EUR		100.000	100.000	0	% 98,496	98.496,00	0,32			
XS2407019798	0,3750 % AXA Logistics Euro. Master SCA Notes 21/26 Reg.S	EUR		100.000	100.000	0	% 98,809	98.809,00	0,32			
XS2407019871	0,8750 % AXA Logistics Euro. Master SCA Notes 21/29 Reg.S	EUR		125.000	125.000	0	% 98,171	122.713,13	0,40			
XS2394063437	0,5000 % Brenntag Finance B.V. MTN 21/29	EUR		100.000	200.000	100.000	% 99,313	99.312,50	0,32			
XS2356316872	1,7500 % CECONOMY AG Anl. 21/26	EUR		200.000	400.000	200.000	% 98,050	196.100,00	0,64			
FR00140061G1	1,0810 % Crédit Logement FLR Notes 21/34	EUR		200.000	200.000	0	% 99,685	199.370,00	0,65			
XS2356029541	0,5000 % CTP N.V. MTN 21/25	EUR		125.000	125.000	0	% 99,685	124.605,63	0,40			
XS2388910270	2,2500 % DIC Asset AG Anl. 21/26	EUR		200.000	200.000	0	% 95,041	190.082,00	0,62			
XS2385121582	0,7730 % East Japan Railway Co. MTN 21/34	EUR		150.000	150.000	0	% 99,325	148.986,75	0,48			
XS2239813301	3,6250 % El Corte Inglés S.A. Notes 20/24 Reg.S	EUR		125.000	0	0	% 102,625	128.281,25	0,42			
FR0011408657	3,4500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 13/33	EUR		100.000	100.000	0	% 123,475	123.475,00	0,40			
XS2081491727	0,8150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA Notes 19/23	EUR		150.000	0	100.000	% 101,362	152.043,00	0,49			
XS2385390724	0,6250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 21/28	EUR		125.000	125.000	0	% 98,067	122.583,75	0,40			
DE000A3KPTG6	1,0000 % JAB Holdings B.V. Notes 21/31	EUR		100.000	100.000	0	% 97,288	97.287,50	0,32			
XS2407010656	0,6250 % JDE Peet's N.V. MTN 21/28	EUR		175.000	175.000	0	% 99,213	173.622,75	0,56			
DE000HLB1KN5	2,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr. IHS 14/24	EUR		28.000	28.000	0	% 103,500	28.980,00	0,09			
XS2391865305	1,0000 % Linde PLC MTN 21/51	EUR		200.000	200.000	0	% 96,080	192.160,00	0,62			
FR0014003Y09	0,6250 % MACIF Notes 21/27	EUR		100.000	100.000	0	% 97,962	97.961,50	0,32			
XS2384723263	0,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 20/29 Reg.S	EUR		200.000	200.000	0	% 97,902	195.803,00	0,63			
XS1824425182	3,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/25	EUR		120.000	120.000	0	% 101,632	121.958,40	0,39			
XS2334361354	1,2000 % Philippinen Bonds 21/33	EUR		100.000	275.000	175.000	% 99,625	99.625,00	0,32			
XS1385239006	3,8750 % Republik Kolumbien Bonds 16/26	EUR		150.000	0	0	% 108,363	162.543,75	0,53			
XS2239061927	3,2500 % Republik San Marino Obbl. 21/24	EUR		175.000	275.000	100.000	% 103,217	180.629,75	0,59			
XS2388182573	0,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC Notes 21/29	EUR		100.000	100.000	0	% 98,508	98.508,00	0,32			
USD								310.470,58	1,00			
US9128286N55	0,5000 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 19/24	USD		300.000	300.000	0	% 116,959	310.470,58	1,00			
Summe Wertpapiervermögen								EUR 27.284.937,75	88,39			
Derivate												
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)												
Zins-Derivate												
Forderungen/ Verbindlichkeiten												
Zinsterminkontrakte												
EURO Bund Future (FGBL) März 22								XEUR	EUR	-700.000	16.730,00	0,05
EURO Buxl Future (FGBX) März 22								XEUR	EUR	-200.000	19.320,00	0,06
EURO-BTP Future (FBTP) März 22								XEUR	EUR	-1.300.000	28.450,00	0,09

Frankfurter-Sparinrent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 22	XCBT	USD	-800.000				718,93	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 22	XEUR	EUR	-3.500.000				99.400,00	0,32
	SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 22	XEUR	EUR	-1.000.000				3.820,00	0,01
	Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) März 22	XCBT	USD	-1.900.000				7.403,61	0,02
	Summe Zins-Derivate						EUR	175.842,54	0,55
	Devisen-Derivate								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Devisenterminkontrakte (Kauf)							1.348,38	0,00
	Offene Positionen								
	AUD/NZD 2.000.000,00	OTC						5.539,25	0,02
	AUD/USD 171.920,08	OTC						340,66	0,00
	CHF/EUR 81.509,00	OTC						874,69	0,00
	JPY/EUR 78.241.921,00	OTC						-3.830,99	0,00
	JPY/USD 90.468.760,00	OTC						-12.640,09	-0,05
	NOK/EUR 9.033.084,00	OTC						3.037,71	0,01
	NZD/EUR 424.887,00	OTC						-4.765,77	-0,02
	PLN/EUR 7.012.500,00	OTC						12.792,92	0,04
	Devisenterminkontrakte (Verkauf)							-6.485,88	0,01
	Offene Positionen								
	AUD/EUR 116.318,00	OTC						80,12	0,00
	AUD/NZD 2.000.000,00	OTC						-11.416,69	-0,03
	CZK/EUR 17.198.063,00	OTC						-15.635,48	-0,05
	DKK/EUR 2.467.455,00	OTC						-63,08	0,00
	GBP/EUR 935.000,00	OTC						-403,06	0,00
	GBP/USD 76.375,95	OTC						-521,82	0,00
	JPY/EUR 51.510.040,00	OTC						4.387,84	0,02
	JPY/USD 114.809.524,00	OTC						16.780,82	0,06
	NOK/USD 8.334.710,00	OTC						-9.197,41	-0,03
	NZD/USD 855.448,94	OTC						9.052,33	0,03
	PLN/EUR 4.661.437,50	OTC						-2.815,35	0,00
	RON/EUR 1.097.274,00	OTC						-854,17	0,00
	USD/EUR 893.000,00	OTC						4.120,07	0,01
	Optionsrechte							31.273,64	0,10
	Optionsrechte auf Devisen (Kauf)							52.405,64	0,17
	PUT AUD/USD 0,71750 28.01.2022	OTC	AUD	1.700.000			% 0,478	5.217,50	0,02
	PUT EUR/NOK 10,10000 07.02.2022	OTC	EUR	2.000.000			% 1,810	36.204,00	0,12
	PUT EUR/USD 1,12500 28.01.2022	OTC	EUR	1.500.000			% 0,362	5.431,50	0,02
	PUT GBP/USD 1,32000 28.01.2022	OTC	GBP	1.000.000			% 0,120	1.432,36	0,00
	PUT GBP/USD 1,33000 28.01.2022	OTC	GBP	1.500.000			% 0,231	4.120,28	0,01
	Optionsrechte auf Devisen (Verkauf)							-21.132,00	-0,07
	PUT EUR/NOK 9,85000 07.02.2022	OTC	EUR	-4.000.000			% 0,528	-21.132,00	-0,07
	Summe Devisen-Derivate						EUR	26.136,14	0,11
	Swaps								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Zinsswaps (Erhalten/Zahlen)							-141.146,90	-0,46
	IRS 2.115% USD / LIBUSD03 USD / CITIGMX_LDN 25.11.2026	OTC	USD	1.200.000				40.190,30	0,13
	IRS BUBORM06 HUF / 1.555% HUF / JPM_LDN 14.02.2022	OTC	HUF	150.000.000				-3.261,97	-0,01
	IRS EURIBORM03 EUR / 0.383% EUR / DGZ_FRA 30.01.2023	OTC	EUR	2.000.000				-28.099,01	-0,09
	IRS EURIBORM06 EUR / 0.019% EUR / DGZ_FRA 21.10.2022	OTC	EUR	2.000.000				-10.520,08	-0,03
	IRS EURIBORM06 EUR / 0.225% EUR / BNP_PAR 13.12.2053	OTC	EUR	500.000				31.180,94	0,10
	IRS EURIBORM06 EUR / 0.277% EUR / DGZ_FRA 29.01.2022	OTC	EUR	4.000.000				-21.929,01	-0,07
	IRS EURIBORM06 EUR / 0.29% EUR / DBK_FRA 21.07.2022	OTC	EUR	2.500.000				-20.541,93	-0,07
	IRS EURIBORM06 EUR / 0.473% EUR / GOLDINT_LDN 15.02.2025	OTC	EUR	2.900.000				-73.250,39	-0,24
	IRS LIBUSD03 USD / 2.39% USD / CITIGMX_LDN 25.11.2046	OTC	USD	500.000				-54.915,75	-0,18
	Credit Default Swaps (CDS)							-89.627,17	-0,29
	Protection Buyer							-89.627,17	-0,29
	CDS CDX.EM. S29 V3 5Y / MERRILL_LDN 20.06.2023	OTC	USD	500.000				946,15	0,00
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S30 V8 5Y / MERRILL_LDN 20.12.2023	OTC	EUR	500.000				-32.365,70	-0,10
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S36 V1 5Y / CITIGLMD_FRA 20.12.2026	OTC	EUR	400.000				-47.082,33	-0,15
	CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S36 V1 5Y / BNP_PAR 20.12.2026	OTC	EUR	500.000				-11.125,29	-0,04
	Summe Swaps						EUR	-230.774,07	-0,75
	Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
	Bankguthaben								

Frankfurter-Sparinrent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		EUR	2.515.745,72			% 100,000	2.515.745,72	8,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		CZK	5.237.801,26			% 100,000	209.881,44	0,68
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		DKK	2.520.585,80			% 100,000	338.954,70	1,09
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		HUF	0,66			% 100,000	0,00	0,00
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		NOK	0,50			% 100,000	0,05	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		AUD	726,72			% 100,000	466,22	0,00
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		CAD	0,50			% 100,000	0,35	0,00
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		GBP	99.370,12			% 100,000	118.316,07	0,38
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		SGD	0,01			% 100,000	0,01	0,00
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		TRY	1,02			% 100,000	0,07	0,00
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		USD	50.629,78			% 100,000	44.799,17	0,15
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		ZAR	2,50			% 100,000	0,14	0,00
	Summe Bankguthaben¹⁾						EUR	3.228.163,94	10,44
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	3.228.163,94	10,44
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	155.777,81				155.777,81	0,50
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	100.973,94				100.973,94	0,33
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	3.036,38				3.036,38	0,01
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	260.000,00				260.000,00	0,84
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	519.788,13	1,68
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		PLN	-0,02			% 100,000	0,00	0,00
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-5.110,05				-5.110,05	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-102.062,63				-102.062,63	-0,33
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-20.601,12				-20.601,12	-0,07
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-127.773,80	-0,42
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	30.876.320,63	100,00
	Anteilwert						STK	574.048,000	
							EUR	53,79	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 355.115,60									

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

¹⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2021

Deutschland, Mark	(DEM)	1,95583 = 1 Euro (EUR)
Italien, Lira	(ITL)	1.936,27000 = 1 Euro (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83987 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43635 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,98390 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,03742 = 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	14,74945 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,59170 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,95600 = 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	369,48500 = 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,95005 = 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	18,08425 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13015 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44761 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,53075 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	130,16000 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,55876 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,65780 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC Over-the-Counter

Frankfurter-Sparinrent Deka

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				
CHF				
CH1104885954	0,9350 % Cellnex Telecom S.A. MTN 21/26	CHF	200.000	200.000
CZK				
CZ0001005920	1,5000 % Tschechien Bonds 20/40	CZK	0	2.000.000
DKK				
DK0009923724	0,1000 % Königreich Dänemark Inflation Lkd Gov. Bds 17/30	DKK	2.000.000	2.000.000
EUR				
XS2292547317	0,5790 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 21/31	EUR	200.000	200.000
ES0865936019	6,0000 % ABANCA Corporación Bancaria SA FLR Notes 21/Und.	EUR	200.000	200.000
XS2388141892	1,0000 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. FLR Notes 21/82	EUR	100.000	100.000
ES0200002063	0,5500 % Adif - Alta Velocidad MTN 21/31	EUR	200.000	200.000
XS1731858715	2,1250 % ADLER Real Estate AG Anl. 17/24	EUR	200.000	200.000
XS1843441491	1,5000 % ADLER Real Estate AG Anl. 19/22	EUR	0	200.000
XS2265521620	1,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 20/29	EUR	0	200.000
XS2337326727	1,7500 % Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 21/31	EUR	100.000	100.000
FR0013522133	1,0000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/29	EUR	0	200.000
XS1799975765	1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23	EUR	0	300.000
FR0014005HY8	0,3750 % Air Liquide Finance S.A. MTN 21/33	EUR	100.000	100.000
XS2152795709	1,6250 % Airbus SE MTN 20/25	EUR	0	175.000
XS2339399946	1,2500 % Andorra MTN 21/31	EUR	200.000	200.000
XS2389757944	0,2000 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) MT Notes 21/27	EUR	150.000	150.000
XS2315784715	0,7500 % APT Pipelines Ltd. MTN 21/29	EUR	275.000	275.000
FR0014006FB8	1,0110 % Argan Notes 21/26	EUR	100.000	100.000
XS2273810510	0,0000 % Arountown SA MTN 20/26	EUR	0	200.000
XS2421195848	0,3750 % Arountown SA MTN 21/27	EUR	100.000	100.000
XS2357754097	1,7130 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 21/32	EUR	400.000	400.000
XS2338530467	3,6250 % Atrium European Real Estat.Ltd FLR Notes 21/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2391430837	0,8750 % Ausgrid Finance Pty Ltd. MTN 21/31	EUR	100.000	100.000
XS1528093799	1,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 16/27	EUR	150.000	150.000
XS2314312179	1,3750 % AXA S.A. FLR MTN 21/41	EUR	150.000	150.000
IT0005461626	0,6250 % Banca Carige S.p.A. MT Cov. Bds 21/28	EUR	150.000	150.000
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/27	EUR	100.000	100.000
XS2271367315	3,2500 % Banco BPM S.p.A. FLR MTN 20/31	EUR	0	200.000
XS2286011528	2,5000 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 21/31	EUR	100.000	100.000
XS1405136364	5,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 16/26	EUR	0	100.000
XS2361047538	0,5000 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 21/31	EUR	400.000	400.000
XS2321427408	0,6940 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/31	EUR	175.000	175.000
XS2340236327	1,3750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 21/31	EUR	125.000	125.000
XS2023633931	0,7500 % Bank of Ireland Group PLC FLR Preferred MTN 19/24	EUR	0	125.000
XS1872038218	1,3750 % Bank of Ireland Group PLC MTN 18/23	EUR	0	175.000
ES02136790F4	1,2500 % Bankinter S.A. FLR Notes 21/32	EUR	200.000	200.000
XS2342060360	1,1060 % Barclays PLC FLR MTN 21/32	EUR	225.000	225.000
XS2332590632	5,2500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA FLR MTN 21/31	EUR	100.000	100.000
XS2363719050	1,2500 % Bca Pop. di Sondrio S.c.p.A. FLR MTN 21/27	EUR	275.000	275.000
XS2298459426	1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 21/36	EUR	100.000	100.000
XS2375836553	0,0340 % Becton, Dickinson & Co. Notes 21/25	EUR	100.000	100.000
BE6324012978	0,3750 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 20/25	EUR	0	200.000
XS2280845145	0,2000 % BMW Finance N.V. MTN 21/33	EUR	100.000	100.000
XS2343846940	1,0000 % BorgWarner Inc. Bonds 21/31	EUR	200.000	200.000
FR0014005V34	1,5000 % BPCE S.A. FLR MTN 21/42	EUR	200.000	200.000
FR0014002U2	0,7500 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 21/31	EUR	200.000	200.000
XS2325743990	1,3750 % BPER Banca S.p.A. FLR MTN 21/27	EUR	150.000	150.000
FR0014003SA0	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 21/28	EUR	200.000	200.000
XS1208856341	3,1250 % Bulgarien MTN 15/35	EUR	0	150.000
XS2234571425	0,3750 % Bulgarien MTN 20/30	EUR	0	175.000
XS2234571771	1,3750 % Bulgarien MTN 20/50	EUR	0	200.000
DE0001030583	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 21/33	EUR	150.000	150.000
XS2248827771	1,0000 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 20/25	EUR	0	100.000
XS2320438653	0,6250 % Cadent Finance PLC MTN 21/30	EUR	275.000	275.000
XS2258971071	0,3750 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26	EUR	0	100.000
XS2200150766	0,7500 % Caixabank S.A. FLR Preferred MTN 20/26	EUR	0	100.000
ES0313307219	1,0000 % Caixabank S.A. Non-Preferred Bonos 19/24	EUR	0	100.000
XS1897489578	1,7500 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 18/23	EUR	0	200.000
IT0005451197	0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 21/29	EUR	100.000	100.000
XS2385114298	0,6250 % Celanese US Holdings LLC Notes 21/28	EUR	100.000	100.000
XS2300292617	0,7500 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/26	EUR	100.000	100.000
XS2300292963	1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/29	EUR	200.000	200.000
XS2385393587	2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/32	EUR	100.000	100.000
XS2202744384	2,2500 % CEPSA Finance S.A.U. MTN 20/26	EUR	0	200.000
XS2117485677	0,7500 % CEPSA Finance S.A.U. MTN 20/28	EUR	0	100.000
XS1529934801	1,4230 % CETIN Finance B.V. MTN 16/21	EUR	0	200.000
DE000CB0HRQ9	0,7500 % Commerzbank AG FLR MTN S.965 20/26	EUR	0	100.000
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.939 19/24	EUR	0	200.000
XS2274815369	2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/26 Reg.S	EUR	0	150.000
XS1943474483	0,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/24	EUR	0	200.000

Frankfurter-Sparinrent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2296027217	0,2500 % Corporación Andina de Fomento MTN 21/26	EUR	350.000	350.000
XS2290544068	1,5000 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 21/31	EUR	125.000	125.000
FR0014005RZ4	1,5000 % Crédit Agricole Assurances SA Notes 21/31	EUR	100.000	100.000
CH0591979635	0,4490 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 21/26	EUR	100.000	100.000
CH0591979627	0,6250 % Credit Suisse Group AG MTN 21/33	EUR	150.000	150.000
ES0205045026	0,8750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 20/27	EUR	0	100.000
XS2244415175	1,6010 % DAA Finance PLC Notes 20/32	EUR	0	200.000
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31	EUR	100.000	100.000
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/27	EUR	100.000	100.000
DE000DL19VZ9	4,6250 % Deutsche Bank AG FLR Nachr. Anl. 21/Und.	EUR	200.000	200.000
XS2049726990	0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 19/24	EUR	0	200.000
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26	EUR	0	200.000
XS2408458227	1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/23	EUR	200.000	200.000
XS2296203123	3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/28	EUR	200.000	200.000
DE000A3H25Q2	1,3000 % Deutsche Wohnen SE Anl. 21/41	EUR	100.000	100.000
XS2306517876	0,2500 % DNB Bank ASA FLR Non-Pref. MTN 21/29	EUR	350.000	350.000
XS2391403354	2,0000 % Dometic Group AB MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
XS2308616841	0,5000 % DSV Panalpina Finance B.V. MTN 21/31	EUR	325.000	325.000
XS2360881549	0,7500 % DSV Panalpina Finance B.V. MTN 21/33	EUR	100.000	100.000
DE000A2DASMS5	4,6000 % Dt. Pfandbriefbank AG Nachr. MTN R.35274 17/27	EUR	0	100.000
PTEDPROM0029	1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 21/81	EUR	200.000	200.000
PTEDPYOM0020	1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 21/82	EUR	200.000	200.000
FR0013534351	2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 20/Und.	EUR	200.000	200.000
XS2386220698	1,3750 % Eli Lilly and Company Notes 21/61	EUR	100.000	100.000
XS2339427747	0,3750 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
XS2381272207	1,3750 % EnBW Energie Baden-Wuerttem. AG FLR Anl. 21/81	EUR	200.000	200.000
XS2306988564	0,5000 % EnBW International Finance BV MTN 21/33	EUR	200.000	200.000
XS2390400807	0,8750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/34	EUR	150.000	150.000
FR0014005ZQ6	1,0000 % Engie S.A. MTN 21/36	EUR	100.000	100.000
XS2334852253	2,0000 % ENI S.p.A. FLR Nts 21/Und.	EUR	125.000	125.000
XS2304675791	1,8160 % EP Infrastructure a.s. Notes 21/31	EUR	150.000	150.000
AT0000A2JAF6	0,0500 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 20/25	EUR	0	100.000
ES0457089029	0,1250 % Eurocaja Rural, S.C.C. Cédulas Hipotec. 21/31	EUR	200.000	200.000
XS2333297625	0,7410 % Eurogrid GmbH MTN 21/33	EUR	100.000	100.000
DK0030486592	1,5000 % Euronext N.V. Notes 21/41	EUR	150.000	150.000
EU000A1G0EL5	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 21/31	EUR	850.000	850.000
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31	EUR	175.000	175.000
EU000A3KT6B1	0,4500 % Europaeische Union MTN 21/41	EUR	100.000	100.000
EU000A3KTGW6	0,7000 % Europaeische Union MTN 21/51	EUR	125.000	125.000
DE000A3E5WW44	1,3750 % Evonik Industries AG FLR Nachr.-Anl. 21/81	EUR	200.000	200.000
ES0205032040	0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 20/28	EUR	0	100.000
BE0002717982	1,0000 % Flämische Gemeinschaft MTN 20/51	EUR	0	100.000
XS2198798659	1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/24	EUR	0	400.000
XS2325565104	0,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 21/28	EUR	200.000	200.000
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/30	EUR	0	175.000
XS2237434472	0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/26	EUR	0	275.000
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27	EUR	150.000	150.000
XS2228892860	1,1250 % Glencore Capital Finance DAC MTN 20/28	EUR	0	100.000
XS2307764238	0,7500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/29	EUR	275.000	275.000
XS2271225281	1,5000 % Grand City Properties S.A. FLR MTN 20/Und.	EUR	0	100.000
GR0114032577	0,0000 % Griechenland Notes 21/26	EUR	425.000	425.000
GR0124037715	0,7500 % Griechenland Notes 21/31	EUR	475.000	475.000
GR0138017836	1,8750 % Griechenland Notes 21/52	EUR	300.000	300.000
XS2303070911	0,2500 % H&M Finance B.V. MTN 21/29	EUR	100.000	100.000
XS234472426	1,7500 % Hammerson Ireland Finance DAC Nts 21/27 Reg.S	EUR	225.000	225.000
XS2198574209	1,7500 % Hannover Rück SE FLR Sub.Anl. 20/40	EUR	0	100.000
XS2320745156	1,3750 % Hannover Rueck SE FLR Sub. Anl. 21/42	EUR	200.000	200.000
XS2261215011	0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. Notes 20/31 Reg.S	EUR	0	175.000
FR0013510823	2,5000 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 20/27 MTN	EUR	0	100.000
DE000A3H3GG2	1,1250 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH MTN 21/33	EUR	100.000	100.000
XS2388490802	0,4090 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 21/26	EUR	175.000	175.000
XS1646530565	2,0000 % Ignitis Group UAB MTN 17/27	EUR	0	200.000
XS2177349912	2,0000 % Ignitis Group UAB MTN 20/30	EUR	0	175.000
FR0014003GX7	1,0000 % IMERYS S.A. MTN 21/31	EUR	100.000	100.000
XS2320459063	1,7500 % Imperial Brands Fin.Ned.BV MTN 21/33	EUR	200.000	200.000
XS2194283839	1,6250 % Infineon Technologies AG MTN 20/29	EUR	0	200.000
XS2332687040	1,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 21/31	EUR	150.000	150.000
XS2413697140	0,8750 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/30	EUR	100.000	100.000
XS2350756446	0,8750 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/32	EUR	100.000	100.000
XS2322423455	2,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds S.A 21/25	EUR	100.000	100.000
XS2251330184	0,1250 % International Bank Rec. Dev. MTN 20/51	EUR	0	130.000
XS0971213201	6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 13/23	EUR	0	100.000
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 21/26	EUR	250.000	250.000
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 21/28	EUR	200.000	200.000
XS2275029085	0,2500 % Iren S.p.A. MTN 20/31	EUR	0	350.000
XS2299001888	0,0000 % Italgas S.P.A. MTN 21/28	EUR	150.000	150.000
XS2299002423	0,5000 % Italgas S.P.A. MTN 21/33	EUR	225.000	225.000
XS2300175655	0,5970 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 21/33	EUR	200.000	200.000
XS2282707178	0,0100 % KEB Hana Bank Cov. MTN 21/26	EUR	100.000	100.000
XS2232027727	1,6250 % KION GROUP AG MTN 20/25	EUR	0	100.000

Frankfurter-Sparinrent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2308197693	0,6250 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 21/30 Reg.S	EUR	400.000	400.000
ES0000012I32	0,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31	EUR	142.000	142.000
ES0000012J07	1,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/42	EUR	100.000	100.000
ES0000012G00	1,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 20/50	EUR	390.000	390.000
ES0000012H58	1,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 21/71	EUR	225.000	225.000
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29	EUR	140.000	140.000
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35	EUR	110.000	110.000
ES0000012G42	1,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/40	EUR	140.000	140.000
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale FLR MTN 21/32	EUR	200.000	200.000
FR0014005SR9	1,7500 % Lagardere S.A. Obl. 21/27	EUR	200.000	200.000
DE000NRW0L10	1,3750 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1490 20/20	EUR	0	120.000
DE000NRW0MP9	0,9500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1511 21/21	EUR	200.000	200.000
XS2305244241	0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 21/26	EUR	175.000	175.000
XS2199716304	2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26	EUR	0	150.000
XS2264074647	2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. Notes 20/25	EUR	0	150.000
XS2332552541	1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. Notes 21/28	EUR	125.000	125.000
ES0224244089	4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47	EUR	0	100.000
XS2262077675	2,3000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR MTN 20/30	EUR	0	250.000
XS2238792332	1,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/40	EUR	0	100.000
XS2264692737	0,8750 % Metso Outotec Oyj MTN 20/28	EUR	0	125.000
XS2010030752	1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 20/25	EUR	0	100.000
XS2232045463	1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt Notes 20/27	EUR	0	200.000
XS2338643740	0,4060 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 21/27	EUR	200.000	200.000
XS2292263121	0,4970 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 21/31	EUR	225.000	225.000
XS2287624584	0,1250 % Motability Operations Grp PLC MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
DE000MHB64E1	0,3750 % Muenchener Hypothekenbank MTN IHS S. 1927 21/29	EUR	300.000	300.000
XS2221845683	1,2500 % Muenchener Rueckvers.-Gs. AG FLR Nachr. Anl. 20/41	EUR	0	100.000
XS2381853436	0,7500 % National Grid PLC MTN 21/33	EUR	100.000	100.000
XS2384734542	0,2500 % NIBC Bank N.V. MTN 21/26	EUR	300.000	300.000
DE000NLB1KJ5	0,0860 % Nordde Ldsbk -GZ- FLR IHS S. 1648 13/23	EUR	0	100.000
XS2348030425	0,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. Notes 21/28	EUR	150.000	150.000
DK0030484548	0,3750 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 21/28	EUR	275.000	275.000
XS2154347293	1,5000 % OMV AG MTN 20/24	EUR	0	125.000
FR0014003B55	1,3750 % Orange S.A. FLR MTN 21/Und.	EUR	100.000	100.000
FR0013533031	2,7500 % Orano S.A. MTN 20/28	EUR	0	100.000
XS2293075680	1,5000 % Orsted A/S FLR Notes 21/Und. Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2259627235	0,6250 % People's Republic of China Notes 20/35	EUR	0	225.000
XS1091799061	3,0000 % PGE Sweden AB (Publ) MTN 14/29	EUR	0	200.000
XS2353073161	2,6250 % Poste Italiane S.p.A. FLR MTN 21/Und.	EUR	125.000	125.000
XS2348241048	1,0000 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
XS2332889778	4,2500 % Rakuten Group Inc. FLR Notes 21/Und. Reg.S	EUR	400.000	400.000
PTRAAEOM0003	1,4480 % Região Autónoma Acores Bonds 20/27	EUR	0	100.000
PTRAAGOM0001	0,6030 % Região Autónoma Acores Notes 20/26	EUR	0	200.000
BE0002754357	0,6500 % Région Wallonne MTN 20/51	EUR	0	100.000
BE0002816974	0,3750 % Région Wallonne MTN 21/31	EUR	300.000	300.000
FR0014000N24	2,3750 % Renault S.A. MTN 20/26	EUR	0	100.000
FR0014004J31	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 21/53	EUR	130.000	130.000
XS2361358299	0,3750 % Repsol Europe Finance MTN 21/29	EUR	200.000	200.000
FI4000480488	0,1250 % Republik Finnland Bonds 21/52	EUR	120.000	120.000
XS2366690332	1,0000 % Republik Indonesien Notes 21/29	EUR	200.000	200.000
XS2387734317	1,3000 % Republik Indonesien Notes 21/34	EUR	175.000	175.000
IT0005403396	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/30	EUR	0	250.000
IT0005421703	1,8000 % Republik Italien B.T.P. 20/41	EUR	120.000	270.000
IT0005438004	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/45	EUR	390.000	390.000
IT0005425233	1,7000 % Republik Italien B.T.P. 20/51	EUR	140.000	140.000
IT0005433195	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/37	EUR	325.000	325.000
IT0001444378	6,0000 % Republik Italien B.T.P. 99/31	EUR	0	140.000
IT0005332835	0,5500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 18/26	EUR	0	200.000
IT0005388175	0,6500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 19/27	EUR	0	100.000
IT0005436701	0,1500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 20/51	EUR	335.000	335.000
XS2376820259	0,0000 % Republik Korea Notes 21/26	EUR	100.000	100.000
XS1428088626	3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27	EUR	0	200.000
XS2309428113	1,1250 % Republik Kroatien Notes 21/33	EUR	200.000	200.000
XS2310118893	1,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 21/28 Reg.S	EUR	175.000	175.000
PTOTEBOE0020	4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45	EUR	50.000	150.000
PTOTENOE0034	0,9000 % Republik Portugal Obr. 20/35	EUR	250.000	250.000
PTOTEOOE0033	0,3000 % Republik Portugal Obr. 21/31	EUR	400.000	400.000
PTOTECOEO037	1,0000 % Republik Portugal Obr. 21/52	EUR	350.000	350.000
XS2262211076	1,3750 % Republik Rumänien MTN 20/29 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2364199757	1,7500 % Republik Rumänien MTN 21/30 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS2330503694	2,0000 % Republik Rumänien MTN 21/33 Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2178857285	2,7500 % Republik Rumänien MTN 20/26 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2388561677	1,0000 % Republik Serbien MTN 21/28 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS2308620793	1,6500 % Republik Serbien MTN 21/33 Reg.S	EUR	150.000	150.000
SI0002104048	0,4875 % Republik Slowenien Bonds 20/50	EUR	175.000	175.000
SI0002104105	0,0000 % Republik Slowenien Bonds 21/31	EUR	175.000	175.000
SI0002104121	0,6875 % Republik Slowenien Bonds 21/81	EUR	150.000	150.000
XS2227050379	0,8750 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 20/32	EUR	0	125.000

Frankfurter-Sparinrent Deko

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2333391485	0,7500 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 21/33	EUR	100.000	100.000
XS2351092478	0,6250 % RWE AG MTN 21/31	EUR	200.000	200.000
XS2344385815	0,8750 % Ryanair DAC MTN 21/26	EUR	125.000	125.000
FR0014002G44	0,1250 % SAFRAN Obl. 21/26	EUR	200.000	200.000
XS2291340433	0,7500 % Sagax EURO MTN NL B.V. MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank AS MTN 18/23	EUR	0	200.000
XS2271332285	0,7500 % SBB Treasury Oyj MTN 20/28	EUR	0	250.000
SK4000019857	1,0000 % Slowakei Anl. 21/51	EUR	225.000	225.000
FR0014001JM8	1,0000 % SNCF S.A. MTN 21/61	EUR	300.000	300.000
XS2348408514	1,0000 % SPP-Distribucia, A.S. Notes 21/31	EUR	175.000	175.000
XS2314246526	1,5000 % Stedin Holding N.V. FLR Notes 21/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2325733413	0,6250 % Stellantis N.V. MTN 21/27	EUR	175.000	175.000
XS2356041165	1,2500 % Stellantis N.V. MTN 21/33	EUR	175.000	175.000
XS2325328313	1,8750 % Storebrand Livsforsikring AS FLR Notes 21/51	EUR	150.000	150.000
XS2347284742	1,1250 % Technip Energies N.V. Notes 21/28	EUR	175.000	175.000
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 21/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2355632741	1,3750 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 21/28	EUR	200.000	200.000
XS2289877941	0,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 21/29	EUR	100.000	100.000
XS2404642923	0,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/29	EUR	200.000	200.000
XS2290960876	2,1250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.	EUR	175.000	175.000
DE000A3KNQA0	1,2500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 21/33	EUR	100.000	100.000
CH0595205524	0,2500 % UBS Group AG Non-Preferred MTN 21/28	EUR	275.000	275.000
BE0002784651	1,0000 % UCB S.A. MTN 21/28	EUR	200.000	200.000
XS2259191273	0,5000 % Ungarn Bonds 20/30	EUR	0	300.000
XS2237434803	3,2500 % Unipol Gruppo S.p.A. MTN 20/30	EUR	100.000	225.000
FR0014004UE6	1,0000 % Valéo S.E. MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
FR0014006EG0	1,8750 % Verallia SA Notes 21/31	EUR	100.000	100.000
XS2320746394	0,9000 % Verbund AG Notes 21/41	EUR	100.000	100.000
FR0014004FR9	0,5000 % VINCI S.A. MTN 21/32	EUR	100.000	100.000
XS2234567233	0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 20/28	EUR	0	100.000
XS2289841087	1,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 21/41	EUR	100.000	100.000
XS2282094494	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/26	EUR	175.000	175.000
DE000A3E5MK0	1,5000 % Vonovia SE MTN 21/41	EUR	100.000	100.000
DE000A3MP4W5	1,6250 % Vonovia SE MTN 21/51	EUR	100.000	100.000
FR0014003S72	1,0000 % Wendel SE Obl. 21/31	EUR	100.000	100.000
XS2362968906	0,1000 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) MTN 21/27	EUR	175.000	175.000
XS2288097483	1,3500 % Wizz Air Finance Company B.V. MTN 21/24	EUR	175.000	175.000
XS2262961076	2,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/27	EUR	0	100.000
XS2338564870	2,0000 % ZF Finance GmbH MTN 21/27	EUR	100.000	100.000
GBP				
XS2266989149	1,6250 % Close Brothers Finance PLC MTN 20/30	GBP	0	125.000
XS2305547064	1,6250 % The Sage Group PLC Notes 21/31	GBP	100.000	100.000
SEK				
SE0004517290	2,2500 % Königreich Schweden Obl. Nr.1056 12/32	SEK	2.000.000	2.000.000
USD				
USY0889VAC47	3,2500 % Bharti Airtel Ltd. Notes 21/31 Reg.S	USD	200.000	200.000
US30216KAF93	2,2500 % Export-Import Bank of India MTN 21/31 Reg.S	USD	200.000	200.000
USY3815NBC49	1,2500 % Hyundai Capital Services Inc. MTN 21/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2270576965	3,0000 % Koenigreich Marokko Notes 20/32 Reg.S	USD	0	200.000
USJ5S39RAE49	2,0650 % NTT Finance Corp. Notes 21/31 Reg.S	USD	200.000	200.000
US465410BY32	2,8750 % Republik Italien Notes 19/29	USD	0	200.000
US465410CA47	1,2500 % Republik Italien Notes 20/26	USD	0	400.000
US465410CC03	3,8750 % Republik Italien Notes 21/51	USD	250.000	250.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2256949749	3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV FLR Notes 20/Und.	EUR	0	100.000
XS2282606578	2,6250 % Abertis Infrastruct. Fin. BV FLR Notes 21/Und.	EUR	300.000	300.000
XS2351301499	0,7500 % ACEF Holding S.C.A. MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
FR00140005E7	0,3750 % Action Logement Services SAS MTN 21/31	EUR	200.000	200.000
XS2336188029	2,2500 % ADLER Group S.A. MTN 21/27	EUR	100.000	100.000
DE000A3E5TRO	2,6000 % Allianz SE FLR Sub.Ter.Nts 21/Und.	EUR	200.000	200.000
DE000A3E5VX4	0,6250 % Ampriom GmbH MTN 21/33	EUR	200.000	200.000
XS2331921390	1,5000 % Anima Holding S.p.A. Notes 21/28	EUR	200.000	200.000
XS2301390089	1,8750 % Atlantia S.p.A. MTN 21/28	EUR	150.000	150.000
XS2267889991	2,0000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 20/28	EUR	150.000	300.000
XS2278566299	2,0000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Notes 21/30	EUR	175.000	175.000
XS2321466133	1,1250 % Barclays PLC FLR MTN 21/31	EUR	100.000	100.000
XS2280780771	0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 21/41	EUR	100.000	100.000
XS2348703864	1,0000 % Bevco Lux Sàrl Notes 21/30	EUR	100.000	100.000
XS2308322002	0,5000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/28	EUR	500.000	500.000
XS2247718435	1,2500 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 20/27	EUR	0	200.000
XS2397357463	0,9000 % CBRE Gbl Inv.Open-Ended Fds Notes 21/29	EUR	100.000	100.000
XS2337061837	1,5000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/41	EUR	150.000	150.000
XS2385397901	0,0000 % Comcast Corp. Notes 21/26	EUR	175.000	175.000
XS2287744135	0,2500 % CPPIB Capital Inc. MTN 21/41	EUR	250.000	250.000
XS2264194205	0,6250 % CTP N.V. MTN 20/23	EUR	0	200.000
XS2390530330	0,6250 % CTP N.V. MTN 21/26	EUR	125.000	125.000
XS2303052695	0,7500 % CTP N.V. MTN 21/27	EUR	125.000	125.000

Frankfurter-Sparinrent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2193733503	1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 20/27	EUR	0	150.000
XS2382953789	0,4500 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 21/29	EUR	175.000	175.000
XS2193666125	0,8750 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/39	EUR	0	200.000
XS2270142966	0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/50	EUR	0	150.000
XS2391406530	0,3500 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 21/31	EUR	125.000	125.000
XS2247614063	2,6250 % Drax Finco PLC Notes 20/25 Reg.S	EUR	0	125.000
XS2034622048	1,6980 % EP Infrastructure a.s. Notes 19/26	EUR	0	200.000
XS2338570331	0,8750 % EQT AB Notes 21/31 Reg.S	EUR	125.000	125.000
AT0000A2U543	0,8750 % Erste Group Bank AG FLR MTN 21/32	EUR	100.000	100.000
XS2312733871	2,3750 % Faurecia SE Notes 21/29	EUR	100.000	100.000
XS2337253319	0,9500 % Fedex Corp. Notes 21/33	EUR	325.000	325.000
XS2337285519	0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 21/28	EUR	375.000	375.000
XS2337285865	1,0000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 21/33	EUR	150.000	150.000
XS2390510142	2,7500 % Goodyear Europe B.V. Notes 21/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2233088132	0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anl. 21/31	EUR	100.000	100.000
XS2326548562	2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anl. 21/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2406915236	0,9340 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes 21/31	EUR	100.000	100.000
XS2295333988	1,8250 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 21/Und.	EUR	100.000	100.000
IT0005363780	1,7000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Obbl. 19/24	EUR	0	200.000
XS2305744059	2,2500 % IQVIA Inc. Notes 21/29 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS2354569407	0,5000 % JDE Peet's N.V. MTN 21/29	EUR	300.000	300.000
XS2082472122	1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 19/29	EUR	0	100.000
XS2363989273	1,7500 % Lar Espana Real Est.SOCIMI SA Notes 21/26	EUR	100.000	100.000
XS2403391886	1,8430 % Lar Espana Real Est.SOCIMI SA Notes 21/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2366741770	0,0000 % Leasys S.p.A. Notes 21/24	EUR	100.000	100.000
XS2250987356	5,7500 % Lenzing AG FLR Notes 20/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2286012849	0,8750 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN 21/31	EUR	100.000	100.000
FR0014003XY0	3,5000 % MACIF FLR Obl. 21/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2341724172	2,3750 % MAHLE GmbH MTN 21/28	EUR	200.000	200.000
XS2393236695	0,8750 % McDonald's Corp. MTN 21/33	EUR	100.000	100.000
XS1369323149	3,3750 % Mexiko MTN 16/31	EUR	0	200.000
XS2135361686	1,3500 % Mexiko MTN 20/27	EUR	0	175.000
XS2289588167	2,1250 % Mexiko Notes 21/51	EUR	400.000	400.000
XS2270406452	0,6250 % Moelnlycke Holding AB MTN 20/31	EUR	0	200.000
XS2390849318	0,9930 % MPT Operating Partnership L.P. Notes 21/26	EUR	100.000	100.000
XS2369906644	0,9000 % Nasdaq Inc. Notes 21/33	EUR	100.000	100.000
XS2332589972	1,6250 % Nexi S.p.A. Nts 21/26 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS2242633332	1,0500 % PepsiCo Inc. Notes 20/50	EUR	0	150.000
XS1991219442	0,8750 % Philippinen Bonds 19/27	EUR	100.000	100.000
XS1843433639	0,8300 % Republik Chile Bonds 19/31	EUR	125.000	125.000
XS2291692890	1,2500 % Republik Chile Bonds 21/51	EUR	175.000	175.000
XS2369244087	0,1000 % Republik Chile Notes 21/27	EUR	300.000	300.000
XS2388560604	0,5550 % Republik Chile Notes 21/29	EUR	150.000	150.000
XS2332306344	2,1250 % Rexel S.A. Notes 21/28	EUR	100.000	100.000
XS2403428472	2,1250 % Rexel S.A. Notes 21/28	EUR	225.000	225.000
XS2325696628	3,1250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 21/28	EUR	175.000	175.000
XS2339399359	0,9500 % The Coca-Cola Co. Notes 21/36	EUR	100.000	100.000
FR0014000UD6	1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 20/31	EUR	0	200.000
DE000A3H3J22	0,3750 % Vantage Towers AG MTN 21/27	EUR	200.000	200.000
BE6327721237	1,5000 % VGP N.V. Bonds 21/29	EUR	200.000	200.000
XS2407027031	1,7500 % VIA Outlets B.V. Notes 21/28	EUR	100.000	100.000
XS2345035963	1,2500 % Wabtec Transportation NL B.V. Notes 21/27	EUR	100.000	100.000
XS2286041947	3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. FLR Bonds 21/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2306082293	0,9500 % WPC Eurobond B.V. Notes 21/30	EUR	100.000	100.000
XS2378468420	2,1250 % Wuestenrot& Wuerttem. AG FLR Nachr. Anl. 21/41	EUR	200.000	200.000
XS2237384354	1,6000 % Zurich Finance (Ireland) DAC FLR MTN 20/52	EUR	0	300.000
GBP				
XS2385120857	1,1620 % East Japan Railway Co. MTN 21/28	GBP	100.000	100.000
XS2322315727	1,7500 % HSBC Holdings PLC FLR Notes 21/27	GBP	200.000	200.000
USD				
US195325DZ51	3,2500 % Republik Kolumbien Bonds 21/32	USD	200.000	200.000
US83368TBB35	3,6250 % Société Générale S.A. MTN 21/41 Reg.S	USD	225.000	225.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2384714783	1,5540 % DAA Finance PLC Notes Tr.2 20/28	EUR	125.000	125.000
XS2264177028	3,2500 % Unipol Gruppo S.p.A. MTN Tr.2 20/30	EUR	0	100.000

Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): Five-Year US Treasury Note Future (FV))

Verkaufte Kontrakte:

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

EUR 1.030

EUR 103.942

Frankfurter-Sparinrent Deka

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), SHORT EURO-BTP Future (FBTS), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	1.740
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Währungsderivate		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisen		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
AUD/NZD	EUR	4.676
AUD/USD	EUR	4.869
CAD/JPY	EUR	97.255
EUR/CHF	EUR	2.130
EUR/GBP	EUR	1.301
EUR/JPY	EUR	258.000
EUR/PLN	EUR	9.150
EUR/USD	EUR	18.371
GBP/USD	EUR	6.231
NOK/SEK	EUR	2.970
NZD/USD	EUR	3.286
USD/CAD	EUR	4.260
USD/JPY	EUR	851.175
USD/NOK	EUR	17.705
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
AUD/JPY	EUR	100.451
AUD/USD	EUR	4.386
EUR/HUF	EUR	1.884.000
EUR/PLN	EUR	30.105
EUR/SEK	EUR	20.300
EUR/USD	EUR	12.022
GBP/USD	EUR	17.256
NOK/SEK	EUR	9.219
USD/CAD	EUR	8.804
USD/NOK	EUR	25.578
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
AUD/NZD	EUR	3.142
AUD/USD	EUR	4.168
CAD/JPY	EUR	99.369
EUR/JPY	EUR	390.750
EUR/PLN	EUR	9.300
EUR/USD	EUR	10.061
GBP/USD	EUR	5.429
NOK/SEK	EUR	1.507
NZD/USD	EUR	2.632
USD/JPY	EUR	225.588
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
AUD/USD	EUR	2.428
EUR/PLN	EUR	29.625
EUR/SEK	EUR	20.000
EUR/USD	EUR	6.690
GBP/USD	EUR	16.735
NOK/SEK	EUR	21.050
USD/CAD	EUR	2.773
USD/NOK	EUR	25.456
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	1.033
AUD/NZD	EUR	5.112
AUD/USD	EUR	9.780
CAD/USD	EUR	4.451
CHF/EUR	EUR	2.053
CHF/GBP	EUR	1
CZK/EUR	EUR	5.378
DKK/EUR	EUR	663
GBP/CHF	EUR	293
GBP/EUR	EUR	10.410
GBP/USD	EUR	5.855
HUF/EUR	EUR	812
JPY/AUD	EUR	1.225
JPY/EUR	EUR	1.623
JPY/USD	EUR	10.670
NOK/EUR	EUR	6.826
NOK/SEK	EUR	995
NOK/USD	EUR	11.756
NZD/AUD	EUR	2.186

Frankfurter-Sparinrent Deka

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
NZD/EUR	EUR	1.835
NZD/USD	EUR	5.914
PLN/EUR	EUR	2.012
RON/EUR	EUR	1.787
SEK/EUR	EUR	493
SEK/NOK	EUR	8
USD/EUR	EUR	20.769
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	1.110
AUD/NZD	EUR	4.616
AUD/USD	EUR	9.796
CAD/EUR	EUR	7
CAD/USD	EUR	4.448
CHF/EUR	EUR	1.979
CZK/EUR	EUR	5.802
DKK/EUR	EUR	663
GBP/CHF	EUR	291
GBP/EUR	EUR	10.503
GBP/USD	EUR	5.868
HUF/EUR	EUR	803
JPY/AUD	EUR	1.225
JPY/EUR	EUR	1.322
JPY/USD	EUR	10.995
NOK/EUR	EUR	6.402
NOK/SEK	EUR	1.188
NOK/USD	EUR	13.092
NZD/AUD	EUR	1.414
NZD/EUR	EUR	1.565
NZD/USD	EUR	6.200
PLN/EUR	EUR	2.010
RON/EUR	EUR	2.008
SEK/EUR	EUR	477
SEK/NOK	EUR	198
USD/EUR	EUR	19.897
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	500
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V2 5Y)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

Frankfurter-Sparinrent Deka

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	31.003.669,83
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-109.484,20
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	40.284,06
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 4.944.212,02
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 4.944.212,02
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -4.903.927,96
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-13.646,45
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-44.502,61
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-462.932,01
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	19.464,47
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	30.876.320,63

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2018	39.323.683,41	50,54
31.12.2019	36.566.763,77	52,49
31.12.2020	31.003.669,83	54,09
31.12.2021	30.876.320,63	53,79

Frankfurter-Sparinrent Deka

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	84.262,39	0,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	327.804,39	0,57
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-11.794,79	-0,02
davon Negative Einlagezinsen	-11.796,41	-0,02
davon Positive Einlagezinsen	1,62	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	400.271,99	0,70
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.394,70	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-232.877,93	-0,41
3. Verwahrstellenvergütung	-22.169,83	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-13.592,69	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	-25.199,45	-0,04
davon BaFin-Bescheinigungen	-493,96	-0,00
davon EMIR-Kosten	-21.539,34	-0,04
davon fremde Depotgebühren	-2.769,92	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-396,23	-0,00
Summe der Aufwendungen	-295.234,60	-0,51
III. Ordentlicher Nettoertrag	105.037,39	0,18
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.859.652,48	6,72
2. Realisierte Verluste	-3.565.724,94	-6,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	293.927,54	0,51
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	398.964,93	0,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-462.932,01	-0,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	19.464,47	0,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-443.467,54	-0,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-44.502,61	-0,08

*) 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	4.657.495,55	8,11
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	398.964,93	0,70
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	321.683,75	0,56
2. Vortrag auf neue Rechnung	4.631.448,09	8,07
III. Gesamtausschüttung²⁾	103.328,64	0,18
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	103.328,64	0,18

Umlaufende Anteile: Stück 574.048

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

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

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

³⁾ Ausschüttung am 18. Februar 2022 mit Beschlussfassung vom 1. Februar 2022.

Frankfurter-Sparinvest Deka Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A.	-11.125,29
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Europe AG	-47.082,33
Credit Default Swaps	Merrill Lynch International	-31.419,55
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	3.565,22
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Europe AG	3.466,28
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan AG	9.411,65
Devisenterminkontrakte	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	-14.944,67
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley Europe SE	973,02
Devisenterminkontrakte	NatWest Markets N.V.	-7.295,78
Devisenterminkontrakte	Nomura Financial Products Europe GmbH	880,48
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	-1.193,70
Optionsrechte auf Devisen	Citigroup Global Markets Europe AG	5.552,64
Optionsrechte auf Devisen	Goldman Sachs Bank Europe SE	5.217,50
Optionsrechte auf Devisen	Morgan Stanley Europe SE	5.431,50
Optionsrechte auf Devisen	NatWest Markets N.V.	15.072,00
Zinsswaps	BNP Paribas S.A.	31.180,94
Zinsswaps	Citigroup Global Markets Ltd.	-14.725,45
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-60.548,10
Zinsswaps	Deutsche Bank AG	-20.541,93
Zinsswaps	Goldman Sachs International	-73.250,39
Zinsswaps	J.P. Morgan Securities PLC	-3.261,97
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	8.122,54
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	167.720,00
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	260.000,00

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)

01.01.2021 - 28.03.2021: 30% ICE BofAML Euro Broad Market Index in EUR, 45% iBoxx Euro Corporates 1-10 Jahre RI in EUR, 25% iBoxx Euro Corporates Financials 3-5 Jahre in EUR
29.03.2021 - 31.12.2021: 30% ICE BofA Euro Broad Market Index in EUR, 25% iBoxx Euro Corporates Financials in EUR, 45% iBoxx Euro Corporates all maturities TR in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,48%
größter potenzieller Risikobetrag 5,36%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,49%

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

262,90%

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.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Umlaufende Anteile	STK	574.048
Anteilwert	EUR	53,79

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Frankfurter-Sparinrent Deka

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)

0,95%

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

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

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

Wesentliche sonstige Aufwendungen

BaFin-Bescheinigungen	EUR	493,96
EMIR-Kosten	EUR	21.539,34
Fremde Depotgebühren	EUR	2.769,92
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	396,23

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt

EUR 126.789,63

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme.

Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.

Frankfurter-Sparinrent Deka

- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	55.111.895,15
davon variable Vergütung	EUR	43.006.888,07
	EUR	12.105.007,08

Zahl der Mitarbeiter der KVG

449

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

Geschäftsführer	EUR	11.521.767,18
weitere Risk Taker	EUR	3.296.629,40
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	2.072.677,62
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	437.214,00
	EUR	5.715.246,16

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

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

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194

Frankfurter-Sparinrent Deka

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 29. März 2022
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Frankfurter-Sparirent Deka – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 31. März 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge.

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

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

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

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

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

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

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

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

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

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

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

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

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

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

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

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

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

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

Ausschüttungen

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

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

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

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

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

Negative steuerliche Erträge

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

Abwicklungsbesteuerung

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

Steuerausländer

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

Solidaritätszuschlag

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

Kirchensteuer

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

Ausländische Quellensteuer

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

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

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

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

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

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

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

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

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

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

Rechtliche Hinweise

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

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2020

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

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
Main Tower
Neue Mainzer Straße 52 - 58
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Erfurt

Haupttätigkeit

Geschäftsbank, Retailbank, Verbundbank und öffentliche Förderbank

Stand: 31. Dezember 2021

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



Deka Investment GmbH

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

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

