

Jahresbericht
zum 30. September 2023.

**Deka-Institutionell RentSpezial
CorporateBond 9/2025**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025 für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023.

Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor dämpften im Herbst 2022 die Börsenstimmung in Europa, diese nahmen allerdings angesichts eines milden Winters im Verlauf spürbar ab. Damit sank auch der Einfluss des russischen Angriffskriegs auf die Kapitalmarktentwicklung. Die rigide Null-Covid-Politik in China führte in den ersten Monaten noch zu deutlichen Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember sukzessive reduzierten. In Deutschland und dem Euroraum hat sich die Konjunktur dennoch merklich abgekühlt, was sowohl die BIP-Entwicklung als auch das Geschäftsklima der Unternehmen und die Einkaufsmanagerdaten dokumentierten. Wesentlicher Faktor war hierbei die Geldpolitik der führenden Notenbanken. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin das Wirtschaftswachstum in den USA.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen zunächst kräftig an, ehe eine Seitwärtstendenz einsetzte und erst im letzten Monat erneut deutliche Anstiege zu konstatieren waren. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen auf 2,8 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen Ende September bei 4,6 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf. Bis zum Sommer überwogen hierbei die positiven Vorzeichen, ehe zuletzt wieder belastende Faktoren zunahmen. Stark unter Druck stand anfangs der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch anschließend wieder erholte. Der Ölpreis zeigte ebenfalls eine hohe Volatilität und tendierte zuletzt bei 95,3 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2023	8
Vermögensaufstellung zum 30. September 2023	9
Anhang	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	23

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 01.10.2022 bis 30.09.2023

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025 ist es, für den Zeitraum von der Auflegung bis zum Laufzeitende im September 2025 eine Rendite in Euro zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck sollen überwiegend die Renditechancen von Unternehmen mit guter bis sehr guter Schuldnerqualität (Investment Grade) genutzt werden.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt. Um dies zu erreichen legt der Fonds überwiegend in Anleihen und modernen Finanzinstrumenten von Unternehmen an. Zudem kann u.a. in deutsche und europäische Staatsanleihen sowie besicherte Schuldverschreibungen wie Covered Bonds (z.B. Pfandbriefe) investiert werden. Dabei werden vorwiegend Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von BBB- (Standard & Poors oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Es werden hauptsächlich auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben (mind. 95% währungsgesichert).

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.

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

Erfreuliche Wertsteigerung

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit stark gestiegenen Inflationsraten gezwungen, ein ambitioniertes geldpolitisches Straffungsprogramm voranzutreiben. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent, während die Europäische Zentralbank etwas später und moderater agierte und die Zinsen auf 4,50 Prozent anhob. In Europa rückt in den Diskussionen über die weitere Geldpolitik die schwache konjunkturelle Entwicklung stärker in den Fokus. An den Rentenmärkten zogen die Renditen angesichts vorsichtiger Töne von den Notenbanken zuletzt erneut merklich an. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode deutlich gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	4,1%	-1,4	-
ISIN	DE000DK0LM33		

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	168.959,73
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	22.891,74
Swaps	41.956,35
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	25.362,15
Devisenkassageschäften	19.749,27
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	278.919,24

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-1.672.305,61
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-9.526,65
Devisenkassageschäften	-17.742,53
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-1.699.574,79

Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode entsprechend der Konzeption die Portfoliostruktur tendenziell beibehalten. Zum 30. September 2023 war der Fonds zu 98,5 Prozent des Fondsvolumens in internationale Unternehmensanleihen investiert. Ein Teil der Anleihen (5,6 Prozent) verfügte über besondere Ausstattungsmerkmale (z.B. Rating Linked Bonds). Daneben entfielen 1,1 Prozent auf zwei Pfandbriefe.

Entsprechend dem Anlageziel des Fonds erfolgten die Anlagen in Unternehmensanleihen überwiegend mit Laufzeitende im Jahr 2025, mit Beimischung von Fälligkeiten in 2026. Gemäß dem Laufzeitkonzept verkürzen sich Laufzeit und die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) sukzessive aufgrund des näher rückenden Laufzeitendes. Das Gros der Investitionen entfiel auf Anleihen mit guter bis sehr guter Kreditqualität. Unter Ratingaspekten dominierten Anleihen mit den Bonitätsnoten BBB und A.

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

Die Fremdwährungsengagements waren über Devisentermingeschäfte weitgehend gegen Währungskursschwankungen abgesichert. Unter Ländergesichtspunkten führten die USA vor Spanien, Großbritannien und Deutschland die Aufstellung an. Die größten Branchen im Fonds bildeten Banken, Automobile und Finanzwerte. Im Stichtagsvergleich haben sich insbesondere die Positionen in Banken deutlich erhöht. Signifikant reduziert wurden hingegen Titel aus dem Bereich Finanzwerte und Konsumgüter.

Erfreuliche Beiträge zur Wertentwicklung lieferten die laufenden Erträge der gehaltenen Anleihen sowie die Einengung der Risikoprämien (Spreads). Dagegen resultierten negative Effekte aus dem allgemeinen Anstieg der Marktzinsen sowie zwischenzeitlich durch die erhöhte Volatilität bei Senior-Finanzanleihen im Zuge der Bankenstress-Phase im März.

In der Berichtsperiode verzeichnete der Fonds Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025 eine erfreuliche Wertsteigerung um 4,1 Prozent.

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 Fremdwährungsrisiken, die jedoch weitgehend abgesichert wurden. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

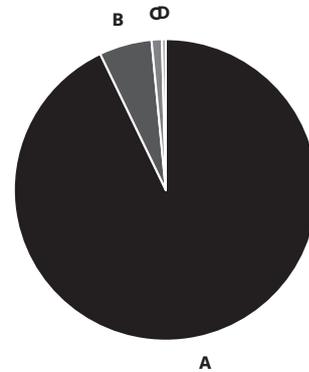
Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

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

Fondsstruktur

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025



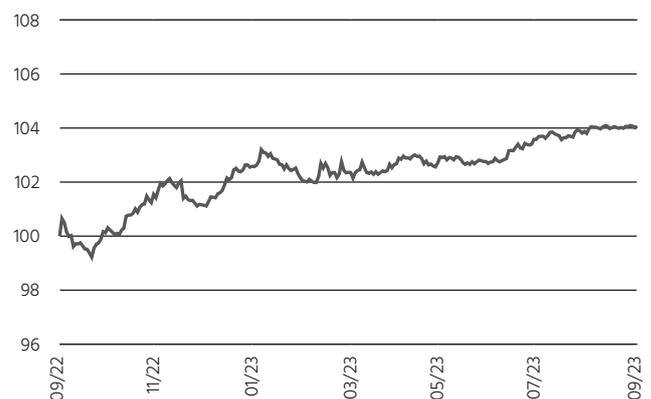
Legende	Anteil
A Unernehmensanleihen	92,9%
B Wertpapiere mit besonderen Merkmalen	5,6%
C Pfandbriefe	1,1%
D Barreserve, Sonstiges	0,4%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

Index: 30.09.2022 = 100



■ Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

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

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt.

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

Vermögensübersicht zum 30. September 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	49.552.660,52	98,41
Australien	1.511.763,57	3,00
Britische Jungfern-Inseln	1.087.647,00	2,15
Dänemark	2.583.878,91	5,13
Deutschland	1.617.516,23	3,22
Estland	455.625,00	0,90
Finnland	2.627.754,74	5,21
Frankreich	1.989.881,93	3,96
Großbritannien	4.734.106,68	9,41
Irland	2.117.636,37	4,21
Italien	3.411.657,14	6,77
Japan	725.676,75	1,45
Korea, Republik	494.362,50	0,98
Luxemburg	841.117,50	1,67
Mexiko	629.149,50	1,25
Neuseeland	200.073,00	0,40
Niederlande	7.534.682,16	14,98
Norwegen	813.491,50	1,62
Österreich	357.774,00	0,71
Schweden	2.972.122,00	5,90
Spanien	4.692.333,96	9,32
Tschechische Republik	1.324.478,00	2,62
Ungarn	463.142,50	0,92
USA	6.366.789,58	12,63
2. Derivate	-1.009.194,42	-2,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	311.934,22	0,62
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.511.295,94	3,00
II. Verbindlichkeiten	-15.342,64	-0,03
III. Fondsvermögen	50.351.353,62	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	49.552.660,52	98,41
EUR	38.291.298,64	76,04
GBP	4.420.346,51	8,78
USD	6.841.015,37	13,59
2. Derivate	-1.009.194,42	-2,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	311.934,22	0,62
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.511.295,94	3,00
II. Verbindlichkeiten	-15.342,64	-0,03
III. Fondsvermögen	50.351.353,62	100,00

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								34.185.178,54	67,90
Verzinsliche Wertpapiere								34.185.178,54	67,90
EUR								29.741.385,51	59,07
ES0365936048	5,5000 % ABANCA Corporación Bancaria SA FLR Pref. MTN 23/26	EUR		400.000	400.000	0	% 99,981	399.924,00	0,79
XS2491963638	3,6250 % AIB Group PLC FLR MTN 22/26	EUR		625.000	0	0	% 98,077	612.981,25	1,22
XS2646222633	3,9510 % ANZ New Zealand (Int'l) Ltd. MT Mtg.Cov.Bds 23/26 ¹⁾	EUR		200.000	200.000	0	% 100,037	200.073,00	0,40
FR001400H8D3	4,2500 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/25	EUR		400.000	400.000	0	% 99,613	398.450,00	0,79
XS1418788599	3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 16/26	EUR		700.000	0	500.000	% 96,933	678.527,50	1,35
XS1327504087	1,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.3 15/26	EUR		600.000	1.000.000	400.000	% 93,768	562.608,00	1,12
XS2620201421	4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Arg. FLR Non-Pref. MTN 23/26	EUR		600.000	600.000	0	% 99,553	597.318,00	1,19
XS2455392584	2,6250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26 ¹⁾	EUR		300.000	0	0	% 96,209	288.625,50	0,57
XS2528155893	5,3750 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26	EUR		200.000	0	1.400.000	% 99,872	199.743,00	0,40
XS2575952424	3,7500 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 23/26	EUR		600.000	1.000.000	400.000	% 98,869	593.214,00	1,18
XS2465984289	1,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 22/26	EUR		700.000	0	0	% 95,437	668.059,00	1,33
XS2150054026	3,3750 % Barclays Bank PLC FLR MTN 20/25	EUR		500.000	0	1.100.000	% 99,401	497.002,50	0,99
XS2082324364	0,7500 % Barclays PLC FLR MTN 19/25	EUR		200.000	0	0	% 97,443	194.885,00	0,39
XS2264064259	1,0000 % C.C.Raiff. dell'Alto Adige SpA Preferred MTN 20/25	EUR		600.000	0	0	% 91,604	549.621,00	1,09
XS2258971071	0,3750 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26	EUR		900.000	0	0	% 91,294	821.641,50	1,63
XS2497520705	4,7770 % Celanese US Holdings LLC Notes 22/26	EUR		675.000	0	0	% 99,460	671.355,00	1,33
XS1991190361	1,5000 % Ceske Drahy AS Notes 19/26	EUR		1.000.000	0	0	% 92,182	921.820,00	1,82
XS2621757405	3,8750 % Corning Inc. Notes 23/26	EUR		600.000	600.000	0	% 99,115	594.690,00	1,18
DE000DL19VP0	1,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 20/26	EUR		400.000	0	0	% 93,200	372.800,00	0,74
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25	EUR		900.000	900.000	0	% 92,365	831.280,50	1,65
AT0000A2VCV4	1,2500 % Erste Bank Hungary Zrt. FLR Pref. MTN 22/26	EUR		500.000	0	500.000	% 92,629	463.142,50	0,92
XS1767930586	1,3550 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 18/25	EUR		300.000	0	500.000	% 95,460	286.380,00	0,57
XS1956037664	1,6250 % Fortum Oyj MTN 19/26	EUR		1.000.000	0	950.000	% 94,190	941.900,00	1,86
XS1623615546	1,5000 % Global Switch Holdings Ltd. MTN 17/24	EUR		1.100.000	0	0	% 98,877	1.087.647,00	2,15
DE000HCB0BS6	4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2755 23/25	EUR		475.000	475.000	0	% 99,558	472.898,13	0,94
XS2263659158	3,3750 % Hoist Finance AB Pref. MTN 20/24	EUR		450.000	0	0	% 95,225	428.512,50	0,85
ES0344251006	3,7500 % Ibercaja Banco S.A.U. Pref. Notes 22/25	EUR		700.000	0	0	% 98,966	692.758,50	1,38
XS1558013360	1,3750 % Imperial Brands Finance PLC MTN 17/25	EUR		600.000	0	0	% 96,280	577.680,00	1,15
XS2597970800	4,4970 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Preferred MTN 23/25 ¹⁾	EUR		600.000	600.000	0	% 100,149	600.894,00	1,19
XS2625195891	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 23/26	EUR		450.000	450.000	0	% 99,199	446.395,50	0,89
XS2544400786	4,6250 % Jyske Bank A/S FLR Non-Pref. MTN 22/26 ¹⁾	EUR		500.000	500.000	0	% 99,732	498.660,00	0,99
XS2656537664	4,5000 % Leasys S.p.A. MTN 23/26	EUR		550.000	550.000	0	% 99,968	549.821,25	1,09
XS2576365188	7,2500 % Luminor Bank AS FLR Preferred MTN 23/26	EUR		450.000	450.000	0	% 101,250	455.625,00	0,90
DE000A3LJT71	3,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/24 ¹⁾	EUR		600.000	600.000	0	% 99,613	597.675,00	1,19
XS2446386356	2,1030 % Morgan Stanley FLR MTN 22/26	EUR		300.000	600.000	300.000	% 96,512	289.534,50	0,58
XS2384734542	0,2500 % NIBC Bank N.V. MTN 21/26	EUR		700.000	700.000	0	% 87,304	611.124,50	1,21
XS2584643113	3,6250 % Nordea Bank Abp FLR Non-Pref. MTN 23/26	EUR		775.000	775.000	0	% 98,739	765.227,25	1,52
DK0009529901	0,5000 % Nykredit Realkredit A/S Pref. MTN 20/25	EUR		500.000	500.000	0	% 93,529	467.642,50	0,93
XS2103230152	0,5000 % POSCO Holdings Inc. Notes 20/24 Reg.S	EUR		500.000	500.000	0	% 98,873	494.362,50	0,98
XS2577033553	7,1250 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 23/26	EUR		400.000	400.000	0	% 100,665	402.658,00	0,80
XS2331216577	0,1250 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 21/26	EUR		200.000	200.000	0	% 90,167	180.333,00	0,36
XS2182067350	2,2500 % Scania CV AB MTN 20/25	EUR		550.000	0	0	% 96,600	531.300,00	1,06
XS2534276808	2,8750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Pref. MTN 22/25	EUR		650.000	0	0	% 97,409	633.158,50	1,26

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2237302646	1,3750 % STG Global Finance B.V. Notes 20/25 Reg.S		EUR	775.000	0	0	% 91,657	710.337,88	1,41
XS1715328768	1,2000 % Swedish Match AB MTN 17/25		EUR	800.000	800.000	0	% 93,911	751.288,00	1,49
XS2538445581	4,7500 % Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 22/25		EUR	800.000	0	0	% 99,546	796.364,00	1,58
FR0013144201	2,5000 % TDF Infrastructure SAS Obl. 16/26		EUR	200.000	0	500.000	% 95,100	190.200,00	0,38
XS2049419398	1,1250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 19/26		EUR	500.000	0	0	% 91,796	458.980,00	0,91
XS2572989650	3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 23/26		EUR	650.000	650.000	0	% 98,300	638.946,75	1,27
DE000A3LBGG1	4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 22/25		EUR	400.000	400.000	0	% 98,915	395.660,00	0,79
ES0380907040	1,0000 % Unicaja Banco S.A. FLR Obl. 21/26		EUR	800.000	0	0	% 91,222	729.776,00	1,45
AT000B122080	0,8750 % Volksbank Wien AG Non-Preferred MTN 21/26 ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 89,444	357.774,00	0,71
XS2491738352	3,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/25		EUR	700.000	0	0	% 98,339	688.369,50	1,37
XS2554487905	4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/25		EUR	600.000	600.000	0	% 99,542	597.249,00	1,19
XS2583352443	3,5000 % Volvo Treasury AB MTN 23/25		EUR	300.000	300.000	0	% 98,831	296.491,50	0,59
GBP								3.542.533,01	7,04
XS2626254515	5,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Pref. MTN 23/26		GBP	700.000	700.000	0	% 98,850	798.636,33	1,59
XS2251641267	1,7000 % Barclays PLC FLR MTN 20/26		GBP	375.000	0	0	% 90,774	392.888,47	0,78
XS1968703345	3,1250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/26		GBP	700.000	0	0	% 93,917	758.785,10	1,51
XS2630401631	6,0000 % Nordea Bank Abp FLR Non-Pref. MTN 23/26		GBP	400.000	400.000	0	% 99,994	461.647,49	0,92
XS1298002244	4,0000 % Stagecoach Group PLC Bonds 15/25		GBP	542.000	542.000	0	% 94,356	590.262,72	1,17
XS1775239095	4,0000 % Virgin Money UK PLC FLR MTN 18/26		GBP	500.000	500.000	0	% 93,626	540.312,90	1,07
USD								901.260,02	1,79
US02665WEF41	4,6000 % American Honda Finance Corp. MTN 23/25		USD	325.000	325.000	0	% 98,481	301.747,20	0,60
US05964HAR66	5,1470 % Banco Santander S.A. Non-Preferred Nts 22/25		USD	400.000	0	0	% 97,938	369.333,46	0,73
US14913UAA88	4,3500 % Caterpillar Fin.Services Corp. MTN 23/26		USD	250.000	250.000	0	% 97,660	230.179,36	0,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								14.159.717,76	28,11
Verzinsliche Wertpapiere								14.159.717,76	28,11
EUR								8.549.913,13	16,97
XS2100663579	0,6250 % Digital Dutch Finco B.V. Notes 20/25		EUR	700.000	0	0	% 92,551	647.857,00	1,29
XS1883245331	1,7500 % DXC Technology Co. Notes 18/26 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	900.000	% 92,774	927.741,50	1,83
XS2052337503	2,3300 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/25		EUR	625.000	0	0	% 93,830	586.434,38	1,16
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26		EUR	450.000	450.000	0	% 101,110	454.995,00	0,90
XS2385389551	0,1250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 21/25		EUR	700.000	900.000	750.000	% 91,752	642.260,50	1,28
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26		EUR	700.000	0	0	% 93,672	655.704,00	1,30
XS2563348361	4,3750 % Leasys S.p.A. Notes 22/24		EUR	400.000	400.000	0	% 99,906	399.622,00	0,79
XS1564337993	1,8750 % Mölnlycke Holding AB Notes 17/25		EUR	1.000.000	0	0	% 96,453	964.530,00	1,91
XS1801129286	2,1250 % Mylan Inc. Notes 18/25		EUR	800.000	0	0	% 96,220	769.760,00	1,53
XS2228683277	2,6520 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/26 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 95,069	380.274,00	0,76
XS2436807866	0,8750 % P3 Group S.a.r.l. MTN 22/26		EUR	500.000	500.000	0	% 89,092	445.457,50	0,88
XS1824425182	3,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/25		EUR	700.000	0	400.000	% 89,879	629.149,50	1,25
XS2644417227	4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26		EUR	400.000	400.000	0	% 100,163	400.650,00	0,80
XS2678111050	4,2500 % Sartorius Finance B.V. Notes 23/26		EUR	300.000	300.000	0	% 100,025	300.075,00	0,60
XS2547591474	3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 23/26		EUR	350.000	350.000	0	% 98,687	345.402,75	0,69
GBP								877.813,50	1,74
XS1959498244	4,5350 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/25		GBP	200.000	0	0	% 96,238	222.153,48	0,44
XS1138359663	3,6000 % Walgreens Boots Alliance Inc. Notes 14/25		GBP	600.000	0	500.000	% 94,678	655.660,02	1,30
USD								4.731.991,13	9,40
US23636BBB45	1,5490 % Danske Bank AS FLR Pref. MTN 21/27 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 87,106	821.212,41	1,63
US45685NAA46	4,6250 % ING Groep N.V. MTN 18/26 144A		USD	500.000	0	0	% 97,039	457.426,70	0,91

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US53944YAR45	3,5110 % Lloyds Banking Group PLC FLR Notes 22/26		USD	800.000	0	0	% 95,935	723.559,91	1,44	
US53944YAT01	4,7160 % Lloyds Banking Group PLC FLR Notes 22/26		USD	500.000	0	0	% 97,315	458.730,08	0,91	
US55608JBF49	5,1080 % Macquarie Group Ltd. FLR MTN 22/26 144A		USD	900.000	0	0	% 98,201	833.236,07	1,65	
USU5876JAJ44	5,3750 % Mercedes-Benz Fin.North.Am.LLC Notes 23/25 Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 99,748	376.159,14	0,75	
US83368RAZ55	1,4880 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26 144A		USD	900.000	0	0	% 89,449	758.971,43	1,51	
XS2233264808	2,5690 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26		USD	350.000	0	0	% 91,734	302.695,39	0,60	
Nichtnotierte Wertpapiere								1.207.764,22	2,40	
Verzinsliche Wertpapiere								1.207.764,22	2,40	
USD								1.207.764,22	2,40	
US00135TAB08	4,2630 % AIB Group PLC FLR MTN 19/25 144A		USD	900.000	0	0	% 98,598	836.596,12	1,66	
XS1788992870	6,7774 % Deutsche Bank AG FLR MTN 18/25		USD	400.000	0	0	% 98,425	371.168,10	0,74	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	49.552.660,52	98,41
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-105.173,53	-0,21	
Offene Positionen										
USD/EUR 1.800.000,00			OTC					-105.173,53	-0,21	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-954.388,39	-1,89	
Offene Positionen										
GBP/EUR 3.600.000,00			OTC					-61.006,42	-0,12	
USD/EUR 9.620.000,00			OTC					-893.381,97	-1,77	
Summe Devisen-Derivate								EUR	-1.059.561,92	-2,10
Swaps										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Credit Default Swaps (CDS)								50.367,50	0,10	
Protection Seller								50.367,50	0,10	
CDS ArcelorMittal / JPM_LDN 20.06.2025			OTC	EUR -500.000				37.337,34	0,07	
CDS E.ON SE / JPMORGAN_FRA 20.06.2025			OTC	EUR -1.000.000				13.030,16	0,03	
Summe Swaps								EUR	50.367,50	0,10
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	197.559,85			% 100,000	197.559,85	0,39	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	34.751,81			% 100,000	40.110,12	0,08	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	78.772,09			% 100,000	74.264,25	0,15	
Summe Bankguthaben²⁾								EUR	311.934,22	0,62
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	311.934,22	0,62
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	641.105,55				641.105,55	1,27	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	215,39				215,39	0,00	
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	9.975,00				9.975,00	0,02	
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	860.000,00				860.000,00	1,71	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.511.295,94	3,00
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-71,08				-71,08	0,00	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-15.271,56				-15.271,56	-0,03	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-15.342,64	-0,03
Fondsvermögen								EUR	50.351.353,62	100,00
Umlaufende Anteile								STK	507.791,000	
Anteilwert								EUR	99,16	

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

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

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
3,9510 % ANZ New Zealand (Int'l) Ltd. MT Mtg.Cov.Bds 23/26	EUR	200.000	200.073,00	
2,6250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26	EUR	300.000	288.625,50	
1,7500 % DXC Technology Co. Notes 18/26	EUR	200.000	185.548,30	
4,4970 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Preferred MTN 23/25	EUR	600.000	600.894,00	
4,6250 % Jyske Bank A/S FLR Non-Pref. MTN 22/26	EUR	304.000	303.185,28	
3,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/24	EUR	500.000	498.062,50	
0,8750 % Volksbank Wien AG Non-Preferred MTN 21/26	EUR	400.000	357.774,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		2.434.162,58	2.434.162,58

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.09.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86641	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06070	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000AAR0355	4,5000 % Aareal Bank AG MTN IHS S.317 22/25	EUR	0	400.000
XS2613658470	3,7500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/25	EUR	300.000	300.000
XS2573331324	3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26	EUR	400.000	400.000
XS2560411543	3,6250 % Achmea B.V. MTN 22/25	EUR	400.000	400.000
FR001400D7M0	4,7500 % ALD S.A. MTN 22/25	EUR	800.000	800.000
XS1843443513	1,7000 % Altria Group Inc. Notes 19/25	EUR	0	2.200.000
BE6318702253	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Non-Pref. MTN 20/27	EUR	0	1.000.000
FR00140005OL1	0,0000 % Arval Service Lease S.A. MTN 21/25	EUR	0	1.000.000
XS2595361978	4,1980 % AT & T Inc. FLR Notes 23/25	EUR	800.000	800.000
XS2607079493	3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov. Bds 23/25	EUR	645.000	645.000
XS0909359332	2,7500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 13/25	EUR	0	500.000
XS2076079594	0,6250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Preferred MTN 19/25	EUR	0	500.000
XS1991265478	0,8080 % Bank of America Corp. FLR MTN 19/26	EUR	0	400.000
FR001400F6V1	3,8750 % Banque Stellantis France S.A. MTN 23/26	EUR	200.000	200.000
XS2555218291	4,0000 % Booking Holdings Inc. Notes 22/26	EUR	400.000	400.000
DE0001104867	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 21/23	EUR	600.000	600.000
ES0213307053	0,7500 % Caixabank S.A. Preferred Bonos 19/26	EUR	0	500.000
ES0205061007	1,6800 % Canal de Isabel II S.A. Obbl. 15/25	EUR	0	500.000
XS2555412001	6,6930 % Česká Sporitelna AS FLR Non-Pref.MTN 22/25	EUR	300.000	300.000
XS1859010685	1,5000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/26	EUR	600.000	600.000
XS2576245364	3,8600 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. FLR MTN 23/24	EUR	600.000	600.000
XS2573569220	4,0000 % Danske Bank AS FLR Preferred MTN 23/27	EUR	975.000	975.000
XS2579303780	3,0000 % DekaBank Dt.Girozent. MTN Oeff.-Pfe. RA160 23/25	EUR	500.000	500.000
DE000A370X22	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 21/25	EUR	0	1.400.000
XS1576819079	1,8750 % Fastighets AB Balder Notes 17/25	EUR	500.000	500.000
XS2198798659	1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/24	EUR	0	700.000
XS1792505866	1,6940 % General Motors Financial Co. MTN 18/25	EUR	0	2.000.000
XS1202849086	1,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 15/25	EUR	0	200.000
XS2599731473	3,8750 % Heineken N.V. MTN 23/24	EUR	475.000	475.000
XS111108673	2,2500 % Holding d'Infrastr. de Transp. Notes 14/25	EUR	0	700.000
XS2582348046	3,2500 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 23/26	EUR	625.000	625.000
DE000A3LGLLO	3,4000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/25	EUR	500.000	500.000
XS1440976535	1,2500 % Molson Coors Beverage Co. Notes 16/24	EUR	0	1.200.000
XS0906815591	2,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 13/25	EUR	400.000	400.000
XS2582358789	5,6250 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski FLR Pref. MTN 23/26	EUR	550.000	550.000
XS1729879822	1,3750 % Prosegur Cash S.A. MTN 17/26	EUR	0	700.000
FR0013334695	1,6250 % RCI Banque S.A. MTN 18/26	EUR	0	1.200.000
XS1962543820	2,2500 % Sagax EURO MTN AB MTN 19/25	EUR	0	300.000
SK4000022505	5,9520 % Tatra Banka AS FLR MTN 23/26	EUR	400.000	400.000
XS1846631049	2,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 18/26	EUR	0	400.000
XS193256369	4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/24	EUR	0	900.000
CH0537261858	3,2500 % UBS Group AG FLR MTN 20/26	EUR	0	200.000
XS2021993212	1,6250 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 19/25	EUR	0	1.375.000
XS2592659242	4,1250 % V.F. Corp. Notes 23/26	EUR	375.000	375.000
XS0942082115	2,8750 % Vier Gas Transport GmbH MTN 13/25	EUR	0	500.000
XS1734548644	1,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 17/25	EUR	0	1.000.000
XS2575952853	3,7030 % Westpac Banking Corp. MTN 23/26	EUR	800.000	800.000
XS2231267829	0,6250 % Yorkshire Building Society Pref. MTN 20/25	EUR	0	300.000
GBP				

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2102507600	2,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/24	GBP	0	600.000
DE000A30WF43	7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35421 22/25	GBP	1.600.000	1.600.000
USD				
US853254AX89	3,2000 % Standard Chartered PLC Notes 15/25 144A	USD	0	400.000
US225401AY40	6,3730 % UBS Group AG FLR Notes 22/26 144A	USD	0	1.500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2687832886	4,3670 % Daimler Trucks Fin.Canada Inc. FLR MTN 23/25	EUR	500.000	500.000
XS2622214745	4,2540 % Kraft Heinz Foods Co. FLR Notes 23/25	EUR	375.000	375.000
DE000A162BJ7	4,5000 % Landesbank Berlin AG IHS S.568 23/26	EUR	400.000	400.000
XS2498964209	6,0000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Pref. Notes 22/25	EUR	0	500.000
USD				
US03938LBA17	4,5500 % ArcelorMittal S.A. Notes 19/26	USD	0	1.000.000
US09659X2G64	4,7050 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 19/25	USD	0	400.000
US606822DA96	5,5410 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR Notes 23/26	USD	250.000	250.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Juni 23)	EUR	4.165
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	30
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
GBP/EUR	EUR	3.061
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:		
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE S39 V1 5Y)	EUR	6.000
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet		
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 21/23, 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 21/25, 0,6250 % Yorkshire Building Society Pref. MTN 20/25, 1,1250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 19/26, 1,3550 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 18/25, 1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/24, 1,6800 % Canal de Isabel II S.A. Obbl. 15/25, 1,7500 % DXC Technology Co. Notes 18/26, 1,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 15/25, 2,3300 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/25, 2,6250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26, 3,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/25, 3,2500 % UBS Group AG FLR MTN 20/26, 3,3750 % Barclays Bank PLC FLR MTN 20/25, 3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth)BV MTN 23/26, 3,5000 % Volvo Treasury AB MTN 23/25, 3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 23/26, 3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26, 3,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/24, 3,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/25, 3,7500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/25, 3,7500 % Ibercaja Banco S.A.U. Pref. Notes 22/25, 3,8750 % Heineken N.V. MTN 23/24, 4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 23/26, 4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/24, 4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Arg. FLR Non-Pref. MTN 23/26, 4,1980 % AT & T Inc. FLR Notes 23/25, 4,4970 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Preferred MTN 23/25, 4,5000 % Aareal Bank AG MTN IHS S.317 22/25, 4,5000 % Leasys S.p.A. MTN 23/26, 4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26, 4,6250 % Jyske Bank A/S FLR Non-Pref. MTN 22/26, 4,7500 % ALD S.A. MTN 22/25, 4,7500 % Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 22/25, 5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26, 5,1470 % Banco Santander S.A. Non-Preferred Nts 22/25, 5,3750 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26)	EUR	24.387

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,60 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 499.380 Euro.

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			59.049.291,45
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-735.126,00
2	Zwischenausschüttung(en)		--
3	Mittelzufluss (netto)		-10.443.351,83
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 7.550.911,41	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 7.550.911,41	
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -17.994.263,24	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		41.585,91
5	Ergebnis des Geschäftsjahres		2.438.954,09
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-198.180,40
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.776.626,01
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			50.351.353,62

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2020	85.540.576,77	107,08
30.09.2021	89.083.067,18	109,43
30.09.2022	59.049.291,45	96,47
30.09.2023	50.351.353,62	99,16

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2022 - 30.09.2023 (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	84.585,93	0,17
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.324.405,56	2,61
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	40.512,01	0,08
davon Negative Einlagezinsen	-59,21	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	40.571,22	0,08
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	2.076,50	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	2.076,50	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	829,60	0,00
davon Kompensationszahlungen	829,60	0,00
Summe der Erträge	1.452.409,60	2,86
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-763,34	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-98.957,98	-0,19
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-71.524,25	-0,14
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-685,27	-0,00
davon EMIR-Kosten	-10.357,83	-0,02
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-1.106,37	-0,00
davon Kostenpauschale	-59.374,78	-0,12
Summe der Aufwendungen	-171.245,57	-0,34
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.281.164,03	2,52
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	278.919,24	0,55
2. Realisierte Verluste	-1.699.574,79	-3,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.420.655,55	-2,80
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-139.491,52	-0,27
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-198.180,40	-0,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.776.626,01	5,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.578.445,61	5,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.438.954,09	4,80

*) 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	891.306,05	1,76
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-139.491,52	-0,27
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	9.871,97	0,02
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	761.686,50	1,50
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	761.686,50	1,50

Umlaufende Anteile: Stück 507.791

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

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus den Vorjahren übersteigt.

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

³⁾ Ausschüttung am 24. November 2023 mit Beschlussfassung vom 14. November 2023.

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

16.427.471,67

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.
BofA Securities Europe S.A.
J.P. Morgan SE
J.P. Morgan Securities PLC
NatWest Markets N.V.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:

EUR

860.000,00

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)

80% ICE BofA Euro Corporate Index in EUR, 20% ICE BofA US Corporate Index hedged in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,90%
größter potenzieller Risikobetrag 2,14%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,36%

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

124,19%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	2.434.162,58
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 2.839.017,35
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 2.839.017,35
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 2.076,50
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 685,27
Umlaufende Anteile	STK	507.791
Anteilwert	EUR	99,16

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.

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

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) 0,34%

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

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	829,60
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	685,27
EMIR-Kosten	EUR	10.357,83
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	1.106,37
Kostenpauschale	EUR	59.374,78
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	16.303,72

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 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 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	57.636.189,51
davon variable Vergütung	EUR	43.854.381,97
	EUR	13.781.807,54

Zahl der Mitarbeiter der KVG

461

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

Geschäftsführer	EUR	11.962.579,80
weitere Risk Taker	EUR	2.094.112,05
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.991.350,34
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	387.352,00
	EUR	7.489.765,41

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	2.434.162,58	4,83

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.434.162,58	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	2.434.162,58

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	2.839.017,35

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	2.604,93	100,00
Kostenanteil des Fonds	859,67	33,00
Ertragsanteil der KVG	859,67	33,00

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

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

4,91% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Lloyds Bank Corporate Markets PLC	1.945.672,19
AstraZeneca PLC	491.994,43
ING Bank N.V.	401.350,74

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
J.P.Morgan AG Frankfurt	2.839.017,35 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

Frankfurt am Main, den 12. Dezember 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 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 allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025 unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzu beziehen. 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Deka Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka 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 Deka Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 14. Dezember 2023

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. September 2023

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



Deka Investment GmbH

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

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

