

Jahresbericht
zum 31. Juli 2023.

**Deka-Institutionell RentSpezial
CorporateBond 9/2027**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Juli 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Dekainstitutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027 für den Zeitraum vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023.

Russlands Krieg gegen die Ukraine und die Auswirkungen auf die Volkswirtschaften weltweit rückten im Verlauf der Berichtsperiode sukzessive in den Hintergrund des Finanzmarktgeschehens. Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor setzten im Herbst die Börsen in Europa noch unter Druck, nahmen allerdings angesichts eines milden Winters wieder spürbar ab. Zudem führte in der ersten Berichtshälfte die rigide Null-Covid-Politik in China zu deutlichen Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember sukzessive reduzierten. In Deutschland hat sich die Konjunktur merklich abgekühlt, was sowohl die BIP-Entwicklung als auch das Geschäftsklima der Unternehmen und die Einkaufsmanagerdaten dokumentierten. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin das Wirtschaftswachstum in den USA.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu 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 Juli auf 4,25 Prozent. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken zuletzt eine Seitwärtstendenz zu konstatieren war. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen auf 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen zuletzt bei 4,0 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf. Bis September 2022 überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe im weiteren Verlauf eine signifikante Aufwärtsbewegung einsetzte. Stark unter Druck stand zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder erholte. Der Ölpreis war in der ersten Berichtshälfte rückläufig und tendierte zuletzt bei knapp 85,6 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

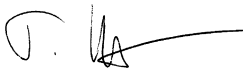
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2023	8
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2023	9
Anhang	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	24

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 01.08.2022 bis 31.07.2023

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027 ist es, eine für den Zeitraum vom Tag der Auflegung bis zum Laufzeitende im September 2027 attraktive Rendite in Euro zu erwirtschaften. 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. Weiterhin kann u.a. in Pfandbriefe, Covered Bonds und Staatsanleihen 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 Prozent 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.

Leichtes Plus

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit stark gestiegenen Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsprogramm rasch voranzutreiben. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von zuletzt 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent, während die Europäische Zentralbank etwas später und moderater agierte und die Zinsen auf 4,25 Prozent an hob. Zuletzt ließen beide Institutionen in ihren Verlautbarungen offen, wie es mit der Geldpolitik weitergeht. Die Märkte interpretieren dies tendenziell als Abschluss des laufenden Zinserhöhungszyklus. In Europa rückt in den Diskussionen über die weitere Geldpolitik die schwache konjunkturelle Entwicklung stärker in den Fokus. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode weiter gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld. Zudem weiteten sich die Risikospreads temporär spürbar aus.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
	0,1%		-2,5%
ISIN	DE000DKOV5S3		

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	342.595,68
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	64.510,56
Swaps	242.804,48
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	45.315,49
Devisenkassageschäften	0,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	695.226,21

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-4.364.233,59
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-156,82
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-1.079.599,00
Devisenkassageschäften	-12.409,60
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-5.456.399,01

Im März sorgten die Unsicherheiten durch die Schieflage einzelner US-Regionalbanken sowie der Notverkauf der Schweizer Großbank Credit Suisse für zeitweilige erhöhte Nervosität. Diese Belastungen nahmen im weiteren Verlauf jedoch ab und die Spreads engten sich bis zum Berichtsstichtag wieder etwas ein.

Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode entsprechend der Konzeption die Portfoliostruktur tendenziell beibehalten. Zum 31. Juli 2023 war der Fonds zu 97,6 Prozent des Fondsvolumens in internationale Unternehmensanleihen investiert. Daneben entfielen 1,5 Prozent auf drei Covered Bonds. Entsprechend des Fondsziels erfolgten die Anlagen in Unternehmensanleihen mit Laufzeitende im Jahr 2027, mit Beimischung von Fälligkeiten in den Jahren 2026 und 2028. Bei diesem Fondskonstrukt verkürzen sich Laufzeit und Duration sukzessive aufgrund des näher rückenden Laufzeitendes im Zeitverlauf. Ein Teil der Papiere war mit besonderen Merkmalen ausgestattet. Unter Ratingaspekten dominierten die Bestände in BBB und A gerateten Anleihen.

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

Ein Investitionsschwerpunkt lag unter Branchenaspekten weiterhin auf dem Bankensektor. Das Fondsmanagement favorisierte hier besonders Senior-Finanzanleihen, weil deren Renditen deutlich interessanter als vergleichbar geratete Unternehmensanleihen anderer Sektoren erschienen. Eine Reduktion erfolgte u.a. hingegen im Bereich Immobilien. Covered Bonds wurden in der zweiten Hälfte der Berichtsperiode in geringem Umfang in das Portfolio integriert.

Unter Ländergesichtspunkten führte Großbritannien vor den USA, Italien und Deutschland die Aufstellung an. Zur Währungsabsicherung der Engagements in britischem Pfund und US-Dollar nutzte das Fondsmanagement Devisentermingeschäfte.

Erfreuliche Beiträge zur Wertentwicklung lieferten die laufenden Erträge der gehaltenen Anleihen, die Absicherung der Währungsrisiken sowie die Positionierung in Industriefinanzierungen. Zudem erwies sich der Einsatz von Anleihen-Futures sowie Credit Default Swaps als vorteilhaft. 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.

Der Fonds Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027 wies in der Berichtsperiode ein leichtes Plus von 0,1 Prozent auf. Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 89,4 Mio. Euro.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen.

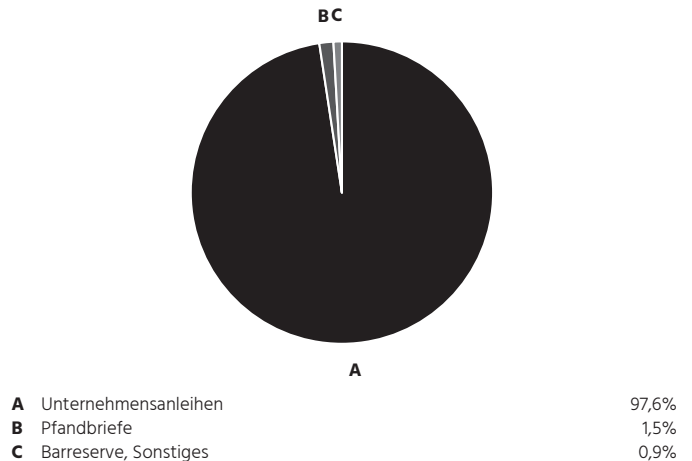
Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. 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.

Fondsstruktur

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027



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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

Index: 31.07.2022 = 100



■ Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

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

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

PAI-Berücksichtigung

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

zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	87.682.773,40	98,00
Australien	1.580.043,79	1,76
Belgien	3.300.120,00	3,69
Dänemark	4.031.990,63	4,50
Deutschland	3.657.736,00	4,10
Finnland	3.079.346,50	3,44
Frankreich	4.830.501,50	5,40
Großbritannien	17.133.493,30	19,15
Indien	414.670,00	0,46
Irland	2.635.240,25	2,95
Italien	7.812.327,75	8,73
Kanada	440.435,57	0,49
Lettland	807.664,50	0,90
Luxemburg	1.380.823,38	1,55
Neuseeland	1.972.354,75	2,21
Niederlande	10.683.942,97	11,94
Norwegen	1.850.552,11	2,07
Österreich	1.603.395,50	1,80
Polen	1.044.000,00	1,17
Portugal	500.707,50	0,56
Schweden	2.581.456,75	2,88
Schweiz	721.070,90	0,80
Spanien	2.686.009,36	3,00
Tschechische Republik	2.300.365,00	2,57
USA	10.634.525,39	11,88
2. Derivate	212.057,58	0,25
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	740.558,26	0,82
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.499.685,30	1,68
II. Verbindlichkeiten	-673.496,35	-0,75
III. Fondsvermögen	89.461.578,19	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	87.682.773,40	98,00
EUR	66.012.029,51	73,77
GBP	7.313.724,28	8,19
USD	14.357.019,61	16,04
2. Derivate	212.057,58	0,25
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	740.558,26	0,82
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.499.685,30	1,68
II. Verbindlichkeiten	-673.496,35	-0,75
III. Fondsvermögen	89.461.578,19	100,00

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								65.665.917,96	73,39
Verzinsliche Wertpapiere								65.665.917,96	73,39
EUR								55.683.482,63	62,22
DE000A289LU4	0,2500 % Areal Bank AG MTN IHS S.304 20/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 76,610	766.100,00	0,86
XS2464405229	2,2500 % AIB Group PLC FLR MTN 22/28		EUR	250.000	0	0	% 92,014	230.033,75	0,26
XS2641794081	5,7010 % Alperia S.p.A. MTN 23/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,784	997.840,00	1,12
XS1843443190	2,2000 % Altria Group Inc. Notes 19/27		EUR	1.200.000	0	0	% 93,096	1.117.147,20	1,25
XS2332980932	0,7500 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 21/28		EUR	500.000	0	0	% 83,595	417.972,50	0,47
XS2583211201	4,6250 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 23/27		EUR	375.000	375.000	0	% 100,340	376.275,00	0,42
XS2598746290	4,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 23/28		EUR	350.000	350.000	0	% 100,909	353.181,50	0,39
XS2646222633	3,9510 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MT Mtg.Cov.Bds 23/26		EUR	500.000	500.000	0	% 100,316	501.577,50	0,56
XS2315784715	0,7500 % APA Infrastructure Ltd. MTN 21/29		EUR	900.000	0	0	% 81,912	737.203,50	0,82
BE633133039	1,3750 % Argenta Spaarbank N.V. FLR Non-Pref. MTN 22/29		EUR	400.000	0	0	% 84,072	336.286,00	0,38
FR001400E3H8	4,7500 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/27		EUR	400.000	400.000	0	% 101,899	407.594,00	0,46
XS2381560411	0,2500 % ASB Bank Ltd. MTN 21/28		EUR	725.000	0	0	% 82,630	599.067,50	0,67
XS1765875718	1,6250 % ASTM S.p.A. MTN 18/28		EUR	1.350.000	0	0	% 89,419	1.207.149,75	1,34
XS1562601424	1,2500 % Avinor AS MTN 17/27		EUR	500.000	500.000	0	% 91,768	458.837,50	0,51
XS2051664675	1,3750 % Babcock International Grp PLC MTN 19/27		EUR	500.000	500.000	0	% 88,675	443.375,00	0,50
XS2553801502	5,1250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Preferred MTN 22/28		EUR	300.000	300.000	0	% 102,090	306.268,50	0,34
XS2471315585	1,8520 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 22/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 89,993	899.925,00	1,01
XS2634687912	4,1340 % Bank of America Corp. MTN 23/28		EUR	600.000	600.000	0	% 99,936	599.616,00	0,67
XS2430951660	0,8770 % Barclays PLC FLR MTN 22/28		EUR	575.000	0	0	% 87,902	505.436,50	0,56
XS2624683301	3,5000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 23/26		EUR	650.000	650.000	0	% 99,354	645.797,75	0,72
XS2497520705	4,7770 % Celanese US Holdings LLC Notes 22/26		EUR	475.000	0	0	% 98,850	469.537,50	0,52
XS2348237871	1,5000 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/28		EUR	600.000	0	500.000	% 87,205	523.230,00	0,58
XS2495084621	5,6250 % Ceske Drahy AS Notes 22/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 104,710	1.047.100,00	1,17
XS0940293763	3,0000 % CEZ AS MTN 13/28 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 94,764	947.635,00	1,06
XS2084759757	0,8750 % Chorus Ltd. MTN 19/26		EUR	500.000	500.000	0	% 89,294	446.467,50	0,50
XS2393742122	1,6250 % Citadele banka FLR Preferred Nts 21/26		EUR	900.000	0	0	% 89,741	807.664,50	0,90
XS2648076896	4,0000 % CRH SMW Finance DAC MTN 23/27		EUR	600.000	600.000	0	% 100,542	603.249,00	0,67
XS2573569220	4,0000 % Danske Bank AS FLR Preferred MTN 23/27 ¹⁾		EUR	975.000	975.000	0	% 99,178	966.980,63	1,08
XS2626691906	4,6250 % De Volksbank N.V. MTN 23/27		EUR	500.000	500.000	0	% 100,014	500.067,50	0,56
DE000DL19WU8	3,2500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 22/28		EUR	500.000	500.000	0	% 94,140	470.700,00	0,53
XS2306601746	1,8750 % easyJet FinCo B.V. MTN 21/28		EUR	800.000	800.000	0	% 88,286	706.288,00	0,79
FR001400IIT5	3,6250 % Edenred SE Notes 23/26		EUR	400.000	400.000	0	% 99,458	397.832,00	0,44
XS2558395351	3,6250 % EnBW International Finance BV MTN 22/26		EUR	425.000	425.000	0	% 99,610	423.340,38	0,47
XS1575640054	2,1250 % Energa Finance AB MTN 17/27		EUR	500.000	500.000	0	% 91,671	458.355,00	0,51
XS2623957078	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 23/27		EUR	625.000	625.000	0	% 98,878	617.984,38	0,69
PTGGDDOM0008	4,8750 % Floene Energias S.A. MTN 23/28		EUR	500.000	500.000	0	% 100,142	500.707,50	0,56
BE0002481563	1,7500 % Fluvius System Operator CVBA MTN 14/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 91,865	918.650,00	1,03
BE0002478536	2,6250 % Fluvius System Operator CVBA MTN 14/29		EUR	500.000	0	0	% 90,982	454.907,50	0,51
XS1956037664	1,6250 % Fortum Oyj MTN 19/26		EUR	700.000	0	0	% 94,320	660.240,00	0,74
XS2324724645	1,8750 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 21/28		EUR	1.300.000	500.000	0	% 89,120	1.158.560,00	1,30
XS2228892860	1,1250 % Glencore Capital Finance DAC MTN 20/28 ¹⁾		EUR	1.200.000	0	0	% 86,935	1.043.220,00	1,17
XS2208868914	2,9500 % Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd. MTN 20/26		EUR	600.000	0	0	% 75,738	454.428,00	0,51
XS2356039268	2,2500 % GTC Aurora Luxembourg S.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	750.000	0	0	% 73,027	547.698,75	0,61
AT0000A32HA3	4,0000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG Preferred MTN 23/27		EUR	500.000	500.000	0	% 98,443	492.212,50	0,55
FR0014001YB0	1,8750 % Iliad S.A. Obl. 21/28		EUR	800.000	0	500.000	% 87,000	696.000,00	0,78
XS1951313763	2,1250 % Imperial Brands Finance PLC MTN 19/27		EUR	500.000	0	700.000	% 92,671	463.352,50	0,52
XS2244936659	1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 20/28		EUR	850.000	850.000	1.200.000	% 88,034	748.284,75	0,84
XS2390506546	0,3750 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/28		EUR	800.000	0	0	% 84,860	678.880,00	0,76

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2117435904	1,6250 % Intermediate Capital Grp PLC Notes 20/27		EUR	1.311.000	0	0	% 86,165	1.129.623,15	1,26
XS2625195891	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 23/26		EUR	250.000	750.000	500.000	% 99,783	249.456,25	0,28
XS2615271629	5,0000 % Jyske Bank A/S FLR Non-Pref. MTN 23/28		EUR	500.000	500.000	0	% 99,928	499.637,50	0,56
XS2409134371	0,2500 % Jyske Bank A/S FLR Preferred MTN 21/28		EUR	500.000	500.000	0	% 85,958	429.787,50	0,48
XS2555918270	5,5000 % Jyske Bank A/S Non-Prefer. MTN 22/27		EUR	475.000	475.000	0	% 101,823	483.659,25	0,54
XS2656537664	4,5000 % Leasys S.p.A. Notes 23/26 ¹⁾		EUR	600.000	600.000	0	% 100,506	603.033,00	0,67
XS2628821873	4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets MTN 23/27		EUR	875.000	875.000	0	% 99,527	870.861,25	0,97
XS2548080832	4,8130 % Morgan Stanley DLR MTN 22/28		EUR	600.000	600.000	0	% 101,889	611.334,00	0,68
XS2623518821	4,7710 % NatWest Group PLC FLR MTN 23/29 ¹⁾		EUR	475.000	475.000	0	% 99,920	474.620,00	0,53
FI4000496286	0,7500 % Neste Oyj Notes 21/28		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 86,820	955.014,50	1,07
XS2384734542	0,2500 % NIBC Bank N.V. MTN 21/26		EUR	300.000	300.000	0	% 85,666	256.996,50	0,29
XS2432361421	0,8750 % NIBC Bank N.V. MTN 22/27		EUR	900.000	0	0	% 84,828	763.452,00	0,85
DK0030484548	0,3750 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 21/28 ¹⁾		EUR	1.200.000	0	300.000	% 83,844	1.006.128,00	1,12
XS2635622595	4,0000 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 23/28		EUR	600.000	600.000	0	% 100,250	601.497,00	0,67
XS2611221032	6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 23/28		EUR	750.000	750.000	0	% 101,165	758.737,50	0,85
XS2384373341	1,8410 % Power Finance Corp. Ltd. MTN 21/28		EUR	500.000	0	750.000	% 82,934	414.670,00	0,46
CH1224575899	5,2300 % Raiffeisen Schweiz Genossensch Anl. 22/27		EUR	400.000	800.000	400.000	% 103,735	414.940,00	0,46
XS2348241048	1,0000 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 21/28		EUR	400.000	0	0	% 76,408	305.630,00	0,34
FR001400B1L7	4,7500 % RCI Banque S.A. MTN 22/27 ¹⁾		EUR	675.000	0	0	% 100,660	679.451,63	0,76
XS1405780617	1,8750 % Revvity Inc. Notes 16/26		EUR	700.000	0	0	% 93,529	654.703,00	0,73
XS2291340433	0,7500 % Sagax EURO MTN NL B.V. MTN 21/28 ¹⁾		EUR	725.000	0	700.000	% 78,242	567.254,50	0,63
XS2525226622	3,5300 % Santander UK Group Hldgs PLC FLR MTN 22/28		EUR	500.000	500.000	0	% 95,370	476.847,50	0,53
XS2511906310	3,7500 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 22/27		EUR	325.000	325.000	0	% 95,085	309.024,63	0,35
XS2616008541	3,7500 % Sika Capital B.V. Notes 23/26		EUR	375.000	375.000	0	% 99,816	374.310,00	0,42
XS2592234749	3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken MT Cov. Bds 23/28		EUR	400.000	1.400.000	1.000.000	% 99,358	397.432,00	0,44
XS2579319513	3,7500 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 23/27		EUR	750.000	750.000	0	% 98,461	738.457,50	0,83
XS2125123039	0,8750 % Swedish Match AB MTN 20/27		EUR	800.000	800.000	0	% 89,549	716.392,00	0,80
XS1577960203	2,3750 % Tauron Polska Energia SA Notes 17/27		EUR	1.200.000	0	0	% 87,000	1.044.000,00	1,17
FR001400J861	5,6250 % TDF Infrastructure SAS Obl. 23/28		EUR	700.000	700.000	0	% 99,940	699.580,00	0,78
XS2355632741	1,3750 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 21/28		EUR	1.000.000	0	0	% 86,260	862.595,00	0,96
XS2587306403	3,8200 % The Sage Group PLC MTN 23/28		EUR	450.000	450.000	0	% 99,601	448.202,25	0,50
XS1171485722	1,1250 % The Wellcome Trust Ltd. Bonds 15/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 91,813	918.130,00	1,03
FR0014000087	0,8780 % Ubisoft Entertainment S.A. Bonds 20/27		EUR	500.000	0	900.000	% 79,385	396.922,50	0,44
BE0002784651	1,0000 % UCB S.A. MTN 21/28		EUR	1.200.000	0	0	% 85,240	1.022.874,00	1,14
XS2592659242	4,1250 % V.F. Corp. Notes 23/26		EUR	375.000	375.000	0	% 99,669	373.756,88	0,42
XS2585239200	4,6250 % Virgin Money UK PLC FLR MTN 23/28		EUR	650.000	650.000	0	% 94,959	617.233,50	0,69
AT0008122155	4,7500 % Volksbank Wien AG Preferred MTN 23/27		EUR	700.000	700.000	0	% 100,373	702.611,00	0,79
XS2152061904	3,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 20/28		EUR	300.000	0	0	% 97,313	291.939,00	0,33
XS2491738949	3,7500 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/27		EUR	300.000	0	0	% 98,376	295.126,50	0,33
XS2626343375	3,6250 % Volvo Treasury AB MTN 23/27		EUR	425.000	425.000	0	% 99,487	422.819,75	0,47
XS2597905905	3,7500 % Westpac Securities NZ Ltd. MT Mtg.Cov.Bds 23/28		EUR	425.000	425.000	0	% 100,057	425.242,25	0,48
XS2358471246	0,5000 % Yorkshire Building Society Pref. MTN 21/28		EUR	1.000.000	0	0	% 83,378	833.780,00	0,93
XS1532779748	2,4250 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 16/26		EUR	500.000	500.000	0	% 95,093	475.462,50	0,53
GBP								6.152.337,67	6,89
XS2197683894	2,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 20/28		GBP	1.200.000	0	0	% 83,180	1.164.551,26	1,30
XS2526505123	4,7500 % Banco Santander S.A. FLR Pref. MTN 22/28		GBP	500.000	500.000	0	% 94,858	553.349,86	0,62
XS2429208999	1,8750 % Cooperatieve Rabobank U.A. FLR Non-Pref. MTN 22/28		GBP	500.000	0	300.000	% 85,811	500.577,51	0,56
XS2521025408	4,0000 % DNB Bank ASA FLR Non-Pref. MTN 22/27		GBP	600.000	600.000	0	% 93,321	653.257,11	0,73

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2240494711	3,3750 % InterContinental Hotels Group MTN 20/28		GBP	880.000	0	0	% 87,009	893.305,88	1,00
XS2555708036	7,0980 % Santander UK Group Hldgs PLC FLR MTN 22/27		GBP	500.000	500.000	0	% 100,547	586.539,30	0,66
XS0159728236	5,6250 % United Utilities Water Ltd. MTN 02/27		GBP	500.000	500.000	0	% 98,292	573.384,86	0,64
XS2468855593	3,2500 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 22/27		GBP	600.000	0	0	% 90,224	631.577,66	0,71
XS2619295202	6,3750 % Yorkshire Building Society FLR Non-Pref.MTN 23/28		GBP	525.000	525.000	0	% 97,271	595.794,23	0,67
USD								3.830.097,66	4,28
US05526DBB01	3,5570 % B.A.T. Capital Corp. Notes 17/27		USD	400.000	0	0	% 92,816	336.900,18	0,38
US06738ECF07	5,8290 % Barclays PLC FLR Notes 23/27		USD	700.000	700.000	0	% 99,306	630.800,36	0,71
US14913UAA88	4,3500 % Caterpillar Fin.Services Corp. MTN 23/26		USD	250.000	250.000	0	% 98,782	224.098,23	0,25
US404280DR76	7,3900 % HSBC Holdings PLC FLR Notes 22/28		USD	325.000	325.000	0	% 105,521	311.199,30	0,35
US539439AR07	4,3750 % Lloyds Banking Group PLC Notes 18/28		USD	1.000.000	0	0	% 94,923	861.374,77	0,96
US63861VAH06	4,8500 % Nationwide Building Society Pref. MTN 22/27 144A		USD	300.000	0	0	% 96,895	263.779,49	0,29
USN8133NAA56	4,8750 % Sigma Finance Netherlands B.V. Notes 18/28 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 96,559	438.105,72	0,49
US853254CT59	6,1870 % Standard Chartered PLC FLR Notes 23/27 144A		USD	500.000	500.000	0	% 100,879	457.708,71	0,51
USH42097DK09	4,7030 % UBS Group AG FLR MTN Nts 22/27 Reg.S		USD	350.000	350.000	0	% 96,388	306.130,90	0,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								21.597.221,82	24,14
Verzinsliche Wertpapiere								21.597.221,82	24,14
EUR								10.328.546,88	11,55
XS2644414125	5,2500 % A1 Towers Holding GmbH Notes 23/28		EUR	400.000	400.000	0	% 102,143	408.572,00	0,46
BE6331562817	0,8750 % Aliaxis Finance S.A. Notes 21/28		EUR	700.000	0	0	% 81,058	567.402,50	0,63
XS2657613720	3,7500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A. 23/27		EUR	950.000	950.000	0	% 99,571	945.924,50	1,06
XS2598332133	4,2500 % Autoliv Inc. MTN 23/28		EUR	500.000	500.000	0	% 99,978	499.887,50	0,56
XS2093881030	1,5000 % Berry Global Inc. Notes 20/27 Reg.S		EUR	800.000	0	0	% 90,875	727.000,00	0,81
XS2468979302	3,1250 % CETIN Group N.V. MTN 22/27		EUR	825.000	0	0	% 93,496	771.337,88	0,86
XS2193733503	1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 20/27		EUR	600.000	0	0	% 87,350	524.100,00	0,59
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26 ¹⁾		EUR	450.000	450.000	0	% 101,965	458.842,50	0,51
DE000A30VGD9	2,6250 % Heraeus Finance GmbH Anl. 22/27		EUR	600.000	600.000	0	% 94,652	567.909,00	0,63
ES0344251014	5,6250 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Pref.Notes 23/27		EUR	400.000	400.000	0	% 100,809	403.236,00	0,45
XS1492458044	3,1250 % Mylan II B.V. Notes 16/28		EUR	800.000	0	0	% 93,675	749.400,00	0,84
XS1821883102	3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S		EUR	300.000	0	500.000	% 98,243	294.729,00	0,33
XS2392996109	1,3750 % Pershing Square Holdings Ltd. Bonds 21/27 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 85,714	857.140,00	0,96
XS2238777374	3,2500 % PPF Telecom Group B.V. MTN 20/27		EUR	1.200.000	0	0	% 93,750	1.125.000,00	1,26
XS2644417227	4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26		EUR	400.000	400.000	0	% 100,632	402.528,00	0,45
XS2588099981	3,3750 % Svenska Handelsbanken AB Preferred MTN 23/28		EUR	600.000	600.000	0	% 97,743	586.458,00	0,66
XS2345035963	1,2500 % Wabtec Transportation NL B.V. Notes 21/27 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	800.000	% 87,816	439.080,00	0,49
GBP								1.161.386,61	1,30
XS2322315727	1,7500 % HSBC Holdings PLC FLR Notes 21/27		GBP	500.000	0	0	% 87,612	511.083,56	0,57
XS1253559865	4,1250 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 15/27		GBP	300.000	0	0	% 94,359	330.265,13	0,37
XS2085724156	3,6920 % MPT Operating Partnership L.P. Notes 19/28		GBP	375.000	0	800.000	% 73,150	320.037,92	0,36
USD								10.107.288,33	11,29
US06738EBY05	5,5010 % Barclays PLC FLR Notes 22/28		USD	800.000	1.000.000	200.000	% 98,095	712.123,41	0,80
US05578BAJ52	3,2500 % BPCE S.A. MTN 18/28 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 90,969	330.197,82	0,37
US74977SDS86	5,5640 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Non-Pref.MTN 23/29		USD	500.000	500.000	0	% 98,930	448.865,70	0,50
USU2920CAA19	7,1000 % Enel Finance America LLC FLR Notes 22/27 Reg.S		USD	450.000	450.000	0	% 105,120	429.257,94	0,48
US303901BB79	4,8500 % Fairfax Finl Holdings Ltd. Nts 18/28		USD	500.000	0	0	% 97,072	440.435,57	0,49
US37045VAU44	6,8000 % General Motors Co. Notes 20/27		USD	700.000	0	0	% 104,210	661.951,00	0,74
USU37818AT53	3,8750 % Glencore Funding LLC Notes 17/27 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 94,520	428.856,62	0,48

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US45262BAF04	6,1250 % Imperial Brands Finance PLC Notes 22/27 144A		USD	800.000	800.000	0	% 99,956	725.637,02	0,81	
US46115HBB24	3,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 17/27 CLX 144A		USD	1.200.000	0	0	% 90,674	987.375,68	1,10	
US46115HBD89	3,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 18/28 CLX 144A		USD	800.000	0	0	% 89,845	652.232,30	0,73	
US47233WBM01	5,8750 % Jefferies Financial Group Inc. Notes 23/28		USD	750.000	750.000	0	% 99,212	675.217,79	0,75	
XS1883352764	3,8750 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/28		USD	1.200.000	0	0	% 93,145	1.014.283,12	1,13	
XS1681539539	4,1250 % Santos Finance Ltd. MTN 17/27		USD	1.000.000	0	0	% 92,881	842.840,29	0,94	
US83368TBH05	2,7970 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/28 R.5		USD	200.000	0	0	% 89,160	161.814,88	0,18	
US83368RBR21	6,4460 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/29 144A		USD	700.000	700.000	0	% 100,987	641.475,05	0,72	
XS1596778008	4,6250 % UniCredit S.p.A. MTN 17/27 Reg.S		USD	1.100.000	0	0	% 95,646	954.724,14	1,07	
Nichtnotierte Wertpapiere								419.633,62	0,47	
Verzinsliche Wertpapiere								419.633,62	0,47	
USD								419.633,62	0,47	
US05578AE465	4,7500 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 22/27 144A		USD	475.000	0	0	% 97,355	419.633,62	0,47	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	87.682.773,40	98,00
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)								86.762,47	0,10	
Offene Positionen										
GBP/EUR 2.390.000,00		OTC						79.139,82	0,09	
USD/EUR 500.000,00		OTC						7.622,65	0,01	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-295.002,89	-0,32	
Offene Positionen										
GBP/EUR 8.400.000,00		OTC						44.461,77	0,05	
USD/EUR 16.520.000,00		OTC						-339.464,66	-0,37	
Summe Devisen-Derivate								EUR	-208.240,42	-0,22
Swaps										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Credit Default Swaps (CDS)								420.298,00	0,47	
Protection Seller										
CDS 2138002P5RNKC5W2JZ46 / CITIGLMD_FRA 20.06.2027		OTC	EUR	-1.000.000				14.434,11	0,02	
CDS 2EULGUTUI56J19SAL165 / CITIGLMD_FRA 20.06.2027		OTC	EUR	-1.000.000				134.380,15	0,15	
CDS 5493006IH2N2WMIBB742 / CITIGLMD_FRA 20.06.2027		OTC	EUR	-1.000.000				-24.037,03	-0,03	
CDS 54930059XF92D1X8ME43 / CITIGLMD_FRA 20.06.2027		OTC	EUR	-1.000.000				145.690,09	0,16	
CDS Stellantis N.V. / CITIGLMD_FRA 20.06.2027		OTC	EUR	-1.000.000				149.830,68	0,17	
Summe Swaps								EUR	420.298,00	0,47
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	680.344,97			% 100,000	680.344,97	0,76	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	49.017,66			% 100,000	57.188,46	0,06	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	3.333,36			% 100,000	3.024,83	0,00	
Summe Bankguthaben²⁾								EUR	740.558,26	0,82
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	740.558,26	0,82
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	999.160,86				999.160,86	1,12	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	524,44				524,44	0,00	
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	500.000,00				500.000,00	0,56	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.499.685,30	1,68
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-173,08				-173,08	0,00	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-450.565,43				-450.565,43	-0,50	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-22.757,84				-22.757,84	-0,03	
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-200.000,00				-200.000,00	-0,22	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-673.496,35	-0,75

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Fondsvermögen							EUR	89.461.578,19	100,00	
Umlaufende Anteile							STK	981.877,000		
Anteilwert							EUR	91,11		

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
3,0000 % CEZ AS MTN 13/28	EUR	500.000	473.817,50	
4,0000 % Danske Bank AS FLR Preferred MTN 23/27	EUR	500.000	495.887,50	
1,1250 % Glencore Capital Finance DAC MTN 20/28	EUR	200.000	173.870,00	
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26	EUR	450.000	458.842,50	
4,5000 % Leasys S.p.A. Notes 23/26	EUR	600.000	603.033,00	
4,7710 % NatWest Group PLC FLR MTN 23/29	EUR	475.000	474.620,00	
0,3750 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 21/28	EUR	600.000	503.064,00	
4,7500 % RCI Banque S.A. MTN 22/27	EUR	675.000	679.451,63	
0,7500 % Sagax EURO MTN NL B.V. MTN 21/28	EUR	725.000	567.254,50	
1,2500 % Wabtec Transportation NL B.V. Notes 21/27	EUR	500.000	439.080,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		4.868.920,63	4.868.920,63

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85713 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10200 = 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				
DE000AAR0322	0,7500 % Areal Bank AG MTN IHS 22/28	EUR	0	1.200.000
AT0000A34CN3	7,6250 % Banca Comerciala Romăna S.A. FLR No-Pref.MTN 23/27	EUR	400.000	400.000
XS2345799089	0,5830 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/28	EUR	0	700.000
XS2576362839	4,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 23/28	EUR	475.000	475.000
XS2531479462	4,1250 % BAWAG P.S.K. Preferred MTN 23/27	EUR	200.000	200.000
DE0001102382	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2585964476	5,8850 % C.C.Bca-Cr.Coop.Italiano S.p.A FLR MTN 23/27	EUR	400.000	400.000
IT0005514390	5,8750 % CDP RETI S.p.A. Obbl. 22/27	EUR	325.000	325.000
XS2117485677	0,7500 % CEP SA Finance S.A.U. MTN 20/28	EUR	0	1.500.000
XS2536364081	3,7130 % Citigroup Inc. FLR MTN 22/28	EUR	700.000	700.000
DE000A30WF84	5,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 23/27	EUR	650.000	650.000
XS2198879145	2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/27	EUR	0	800.000
XS2525157470	2,6250 % Lb.Hessen-Thuringen GZ MTN IHS S.H355 22/27	EUR	500.000	500.000
XS2232045463	1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt Notes 20/27	EUR	0	1.400.000
XS2385790667	0,2500 % Nationwide Building Society MTN 21/28	EUR	0	700.000
XS2528858033	4,0670 % NatWest Group PLC FLR MTN 22/28	EUR	500.000	500.000
XS2449911143	1,3750 % NatWest Markets PLC MTN 22/27	EUR	0	700.000
XS2641055012	7,1250 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Pref. Nts 23/27	EUR	100.000	100.000
XS2546781555	4,1250 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 22/27	EUR	525.000	525.000
XS1199954691	1,2500 % Syngenta Finance N.V. MTN 15/27	EUR	0	700.000
SK4000018925	0,5000 % Tatra Banka AS FLR MTN 21/28	EUR	0	1.400.000
XS2586779782	3,2500 % Temasek Financial (I) Ltd. MTN 23/27	EUR	350.000	350.000
XS2292954893	0,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/28	EUR	0	800.000
XS2511301322	2,5510 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/27	EUR	0	675.000
FR0014002PC4	1,6250 % Tikehau Capital S.C.A. Obl. 21/29	EUR	0	900.000
XS1681520786	1,7500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 17/28	EUR	0	800.000
CH1255915006	4,6250 % UBS Group AG FLR MTN 23/28	EUR	550.000	550.000
USD				
XS1644429935	4,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 17/27	USD	0	1.200.000
XS1883963990	4,8480 % DP World Crescent Ltd. MT Tr.Cert. 18/28 Reg.S	USD	0	600.000
US404280DG12	5,2100 % HSBC Holdings PLC FLR Notes 22/28	USD	700.000	700.000
USP2400PAA77	4,1250 % Kallpa Generación S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	800.000
US80281LAT26	6,5340 % Santander UK Group Hldgs PLC FLR Notes 23/29	USD	600.000	600.000

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US225401AV01	6,4420 % UBS Group AG FLR Notes 22/28 144A	USD	600.000	600.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2331921390	1,5000 % Anima Holding S.p.A. Notes 21/28	EUR	0	725.000
XS2412556461	1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. FLR Notes 22/28 Reg.S	EUR	0	900.000
XS2595028536	4,6560 % Morgan Stanley FLR MTN 23/29	EUR	350.000	350.000
XS2494945939	3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. MTN 22/27	EUR	0	675.000
BE6332786449	1,6250 % VGP N.V. Notes 22/27	EUR	0	700.000
USD				
US606822DA96	5,5410 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR Notes 23/26	USD	250.000	250.000
US61690U4T48	4,7540 % Morgan Stanley Bank N.A. Notes 23/26	USD	250.000	250.000
US83368TAM09	4,7500 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 18/28 Reg.S	USD	0	700.000

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))	EUR	8.499
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	100
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	2.003
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:		
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE S39 V1 5Y)	EUR	10.000
Protection Seller:		
(Basiswert(e): CDS TL2N6M87CW970S5SV098)	EUR	1.000
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	63.140
(Basiswert(e): 0,3750 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/28, 0,3750 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 21/28, 0,5000 % Yorkshire Building Society Pref. MTN 21/28, 0,5830 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/28, 0,7500 % Aareal Bank AG MTN IHS 22/28, 0,7500 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 21/28, 0,7500 % Neste Oyj Notes 21/28, 0,7500 % Sagax EURO MTN NL B.V. MTN 21/28, 0,8750 % NIBC Bank N.V. MTN 22/27, 0,8770 % Barclays PLC FLR MTN 22/28, 1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 20/27, 1,0000 % UCB S.A. MTN 21/28, 1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. FLR Notes 22/28 Reg.S, 1,3750 % Pershing Square Holdings Ltd. Bonds 21/27 Reg.S, 1,5000 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/28, 1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt Notes 20/27, 1,6250 % ASTM S.p.A. MTN 18/28, 1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 20/28, 1,6250 % Intermediate Capital Grp PLC Notes 20/27, 1,6250 % VGP N.V. Notes 22/27, 1,8750 % easyJet FinCo B.V. MTN 21/28, 1,8750 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 21/28, 1,8750 % Iliad S.A. Obl. 21/28, 2,1250 % Imperial Brands Finance PLC MTN 19/27, 2,3750 % Tauron Polska Energia SA Notes 17/27, 2,6250 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN IHS S.H355 22/27, 2,7970 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/28 R.S, 3,3750 % Svenska Handelsbanken AB Preferred MTN 23/28, 3,5300 % Santander UK Group Hldgs PLC FLR MTN 22/28, 3,5570 % B.A.T. Capital Corp. Notes 17/27, 3,6250 % Volvo Treasury AB MTN 23/27, 3,7500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 23/27, 3,7500 % Sika Capital B.V. Notes 23/26, 3,7500 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/27, 3,8200 % The Sage Group PLC MTN 23/28, 3,8750 % Glencore Funding LLC Notes 17/27 Reg.S, 4,0000 % CRH SMW Finance DAC MTN 23/27, 4,0000 % DNB Bank ASA FLR Non-Pref. MTN 22/27, 4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 23/26, 4,0000 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 23/28, 4,1250 % V.F. Corp. Notes 23/26, 4,2500 % Autoliv Inc. MTN 23/28, 4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26, 4,6250 % UBS Group AG FLR MTN 23/28, 4,6250 % UniCredit S.p.A. MTN 17/27 Reg.S, 4,7030 % UBS Group AG FLR MTN Nts 22/27 Reg.S, 4,7500 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/27, 4,7500 % RCI Banque S.A. MTN 22/27, 4,7710 % NatWest Group PLC FLR MTN 23/29, 4,8130 % Morgan Stanley DLR MTN 22/28, 4,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 23/28, 5,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 23/27, 5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26, 5,2300 % Raiffeisen Schweiz Genossensch Anl. 22/27, 5,2500 % A1 Towers Holding GmbH Notes 23/28, 5,5000 % Jyske Bank A/S Non-Preferred. MTN 22/27, 5,6250 % Ceske Drahy AS Notes 22/27, 5,8750 % CDP RETI S.p.A. Obbl. 22/27, 6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 23/28, 7,6250 % Banca Comerciala Româna S.A. FLR No-Pref.MTN 23/27)		

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.

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				69.356.975,71
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-604.143,20
2	Zwischenausschüttung(en)			--
3	Mittelzufluss (netto)			20.435.509,15
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	20.435.685,66	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	20.435.685,66	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-176,51	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			512.887,54
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			-239.651,01
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			352.406,40
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			1.871.759,94
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				89.461.578,19

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.07.2020	0,00	0,00
31.07.2021	90.983.230,34	106,36
31.07.2022	69.356.975,71	91,84
31.07.2023	89.461.578,19	91,11

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.08.2022 - 31.07.2023 (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	63.340,76	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.344.800,15	2,39
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	57.537,29	0,06
davon Negative Einlagezinsen	-787,24	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	58.324,53	0,06
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	8.968,50	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	8.968,50	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	124.502,72	0,13
davon Kompensationszahlungen	124.502,72	0,13
Summe der Erträge	2.599.149,42	2,65
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-4.813,34	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-175.646,02	-0,18
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-121.334,61	-0,12
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-2.959,60	-0,00
davon EMIR-Kosten	-11.120,44	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-1.866,84	-0,00
davon Kostenpauschale	-105.387,73	-0,11
Summe der Aufwendungen	-301.793,97	-0,31
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.297.355,45	2,34
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	695.226,21	0,71
2. Realisierte Verluste	-5.456.399,01	-5,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-4.761.172,80	-4,85
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.463.817,35	-2,51
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	352.406,40	0,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.871.759,94	1,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.224.166,34	2,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-239.651,01	-0,24

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.463.817,35	-2,51
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	3.445.694,35	3,51
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⁾	981.877,00	1,00
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	981.877,00	1,00

Umlaufende Anteile: Stück 981.877

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

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

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

³⁾ Ausschüttung am 15. September 2023 mit Beschlussfassung vom 5. September 2023.

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

33.151.481,69

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.
BofA Securities Europe S.A.
Citigroup Global Markets Europe AG
DekaBank Deutsche Girozentrale
Goldman Sachs Bank Europe SE
HSBC Continental Europe S.A.
J.P. Morgan SE
Société Générale S.A.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	500.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	200.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	200.000,00

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

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

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

Dem Sondervermögen wird ein derivatereis 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 derivatereis Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereis 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)

01.08.2022 - 18.09.2022

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,95%
größter potenzieller Risikobetrag 2,19%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,09%

19.09.2022 - 31.07.2023

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,96%
größter potenzieller Risikobetrag 3,13%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,51%

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 derivatereis Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

01.08.2022 - 18.09.2022: Varianz-Kovarianz Ansatz
19.09.2022 - 31.07.2023: 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)

139,83

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	4.868.920,63
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 6.657.974,57
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 6.657.974,57
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 8.968,50
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 2.959,60
Umlaufende Anteile		STK 981.877
Anteilwert		EUR 91,11

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

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

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	124.502,72
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	2.959,60
EMIR-Kosten	EUR	11.120,44
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	1.866,84
Kostenpauschale	EUR	105.387,73
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	18.384,78

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.

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 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	4.868.920,63	5,44

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	4.868.920,63	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	4.868.920,63

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)

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

Wertpapier-Darlehen unbefristet

absolute Beträge in EUR
6.657.974,57

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
7.258,04	100,00
2.395,17	33,00
2.395,17	33,00

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,55% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Citigroup Inc.
Lb.Hessen-Thüringen GZ
Kreditanst.f.Wiederaufbau
Münchener Hypothekbank
Commerzbank AG

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
4.253.172,52
1.491.799,89
387.548,00
359.913,37
165.540,79

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
J.P.Morgan AG Frankfurt
Clearstream Banking Frankfurt

2
5.744.972,41 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
913.002,16 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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2027

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

Frankfurt am Main, den 27. Oktober 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 9/2027 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 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 9/2027 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 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 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 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 Zusammenhang 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 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 31. Oktober 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 Münning
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: 31. Juli 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

