

Jahresbericht
zum 31. Juli 2023.

**Deka-Institutionell RentSpezial
HighYield 9/2027 (ab
01.08.2023: Deka-RentSpezial
HighYield 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 Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027 (ab dem 1. August 2023 lautet der Fondsname Deka-RentSpezial HighYield 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	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 01.08.2022 bis 31.07.2023

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Institutionell RentSpezial High Yield 9/2027 ist es, eine für den Zeitraum vom Tag der Auflegung (3. August 2020) bis zum Laufzeitende im September 2027 attraktive Rendite in Euro zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck sollen überwiegend die Renditechancen von Unternehmen mit geringerer Schuldnerqualität (High Yield) genutzt werden.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in Anleihen von Unternehmen mit geringerer Schuldnerqualität an. Weiterhin kann u.a. in Pfandbriefe, Covered Bonds und in Staatsanleihen investiert werden. Dabei werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von B- (S&P 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.

Der Fonds wird mit Wirkung zum 1. August 2023 in die Bezeichnung Deka-RentSpezial High Yield 9/2027 umbenannt. Darüber hinaus werden ab diesem Zeitpunkt zwei Anteilklassen erhältlich sein, die sich hinsichtlich der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütungen unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung S (A) und CF, wobei die bisher ausgegebenen Anteile der Anteilklasse S (A) zugeordnet werden. Die Anteilklasse CF wird am 1. August 2023 neu aufgelegt.

Spürbarer Wertzuwachs

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 anhob.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
	7,2%	-	0,6%
ISIN	DE000DKOV5U9		

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	72.773,53
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	72.773,53

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-192.876,49
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-192.876,49

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. Sorgen um eine weitere Eskalation des Krieges in der Ukraine sorgten insbesondere in der zweiten Jahreshälfte 2022 für Anspannung bei Risikoassets. Damit gingen zugleich mögliche Bedenken über die europäische Energieversorgung und eine Gasmangellage in Europa während der Wintermonate einher. 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.

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027

Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode entsprechend der Konzeption die Portfoliostruktur weitgehend beibehalten. Zum 31. Juli 2023 war der Fonds zu 97,6 Prozent des Fondsvolumens in internationale Unternehmensanleihen investiert. Ein Teil der Papiere war mit besonderen Merkmalen ausgestattet. Unter Ratingaspekten dominierten die Bestände in B und BB gerateten Anleihen. Die Restlaufzeit der Anlagen war soweit möglich auf die Endlaufzeit des Fonds angepasst. Die Duration der Investitionen hat sich somit entsprechend des Anlagehorizonts sukzessive reduziert.

Positive Beiträge zur Wertentwicklung lieferten einzelne, frühzeitig zurückgezahlter Anleihen sowie die selektive Teilnahme an Neuemissionen. Daneben war der hoher Investitionsgrad auch in schwierigen Marktphasen rückblickend vorteilhaft. Dagegen lieferten einzelne Anleihen aufgrund idiosynkratischer Themen negative Beiträge.

Der Fonds Deka-Institutionell RentSpezial High Yield 9/2027 wies in der Berichtsperiode eine Wertsteigerung um 7,2 Prozent auf.

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

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

Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen.

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.

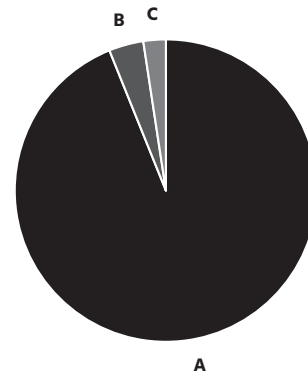
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

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.

Fondsstruktur

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027



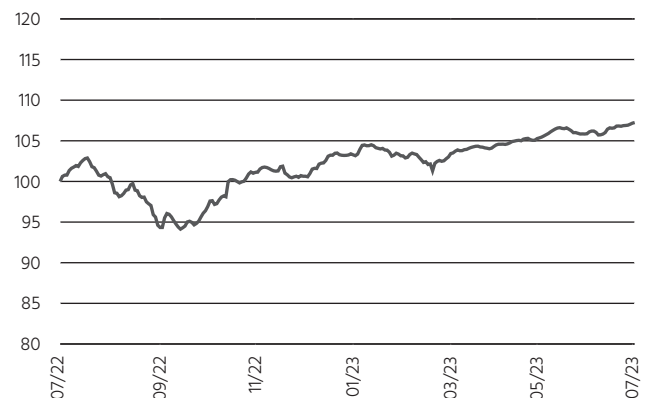
Kategorie	Anteil
A Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	93,9%
B Verzinsliche Wertpapiere	3,7%
C Barreserve, Sonstiges	2,4%

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 HighYield 9/2027

Index: 31.07.2022 = 100



■ Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027

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

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

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027

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 überstritten 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 HighYield 9/2027

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	33.636.837,63	96,49
Belgien	509.823,50	1,46
Bulgarien	337.680,00	0,97
Deutschland	4.207.405,00	12,06
Estland	151.335,00	0,43
Finnland	896.342,25	2,57
Frankreich	6.786.512,75	19,46
Gibraltar	377.125,00	1,08
Großbritannien	2.293.937,50	6,59
Irland	954.131,25	2,73
Italien	2.513.513,38	7,22
Japan	90.796,50	0,26
Kanada	340.812,50	0,98
Luxemburg	3.805.612,50	10,93
Mexiko	358.179,00	1,02
Niederlande	2.187.822,00	6,28
Norwegen	188.250,00	0,54
Österreich	191.440,00	0,55
Portugal	305.992,50	0,88
Rumänien	347.000,00	1,00
Schweden	1.107.081,00	3,17
Spanien	1.869.258,00	5,36
Tschechische Republik	566.820,00	1,62
USA	3.249.968,00	9,33
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	850.441,87	2,43
3. Sonstige Vermögensgegenstände	383.623,23	1,10
II. Verbindlichkeiten	-7.392,38	-0,02
III. Fondsvermögen	34.863.510,35	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	33.636.837,63	96,49
EUR	33.636.837,63	96,49
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	850.441,87	2,43
3. Sonstige Vermögensgegenstände	383.623,23	1,10
II. Verbindlichkeiten	-7.392,38	-0,02
III. Fondsvermögen	34.863.510,35	100,00

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

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 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								13.014.282,75	37,32
Verzinsliche Wertpapiere								13.014.282,75	37,32
EUR								13.014.282,75	37,32
XS2498546204	9,1630 % 888 Acquisitions Ltd. FLR Bonds 22/28 Reg.S	EUR		100.000	100.000	0	% 94,750	94.750,00	0,27
FR001400F2R8	8,1250 % Air France-KLM S.A. MTN 23/28	EUR		300.000	300.000	0	% 106,187	318.561,00	0,91
XS2113253210	3,8750 % Allwyn International AS Bonds 20/27 Reg.S	EUR		600.000	300.000	0	% 94,470	566.820,00	1,62
XS2637969341	8,5870 % Apollo Swedish Bidco AB FLR Notes 23/29 Reg.S	EUR		325.000	325.000	0	% 99,000	321.750,00	0,92
XS2434701616	1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 22/28	EUR		100.000	0	0	% 88,553	88.553,00	0,25
XS2338167104	5,2500 % BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. Notes 21/29 Reg.S	EUR		500.000	250.000	0	% 94,600	473.000,00	1,36
XS2367164576	2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28	EUR		400.000	300.000	0	% 84,420	337.680,00	0,97
PTCCCMOM0006	8,3750 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR Notes 23/27	EUR		300.000	300.000	0	% 101,998	305.992,50	0,88
XS2385393405	1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/27	EUR		100.000	0	0	% 87,515	87.515,00	0,25
XS2274816177	3,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/28 Reg.S	EUR		300.000	0	0	% 83,250	249.750,00	0,72
XS2397354528	4,6250 % Cullinan Holdco SCSp Notes 21/26 Reg.S	EUR		300.000	150.000	0	% 83,366	250.098,00	0,72
XS2408458730	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/27	EUR		300.000	0	0	% 92,375	277.125,00	0,79
FR0013449998	1,6250 % Elis S.A. MTN 19/28	EUR		100.000	0	0	% 89,625	89.625,00	0,26
FR001400AK26	4,1250 % Elis S.A. MTN 22/27	EUR		200.000	100.000	0	% 100,000	200.000,00	0,57
FR001400HZE3	7,0000 % Eramet S.A. Obl. 23/28	EUR		300.000	300.000	0	% 101,063	303.187,50	0,87
XS2432286974	5,5000 % Food Service Project S.A. Notes 22/27 Reg.S	EUR		300.000	200.000	0	% 95,750	287.250,00	0,82
XS2013574384	2,3860 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/26	EUR		300.000	0	0	% 94,858	284.574,00	0,82
XS2625985945	4,5000 % General Motors Financial Co. MTN 23/27	EUR		300.000	300.000	0	% 100,125	300.375,00	0,86
XS2541618299	9,0000 % House of HR Group B.V. Notes 22/29 Reg.S	EUR		100.000	100.000	0	% 99,500	99.500,00	0,29
FI40005233550	4,2500 % Huhtamaeki Oyj Notes 22/27	EUR		300.000	200.000	0	% 98,422	295.266,00	0,85
XS2397781944	5,6250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/28 Reg.S ¹⁾	EUR		250.000	0	0	% 95,250	238.125,00	0,68
FR001400EJ15	5,3750 % Iliad S.A. Obl. 22/27	EUR		100.000	100.000	0	% 100,279	100.279,00	0,29
XS2020581752	1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27	EUR		100.000	0	0	% 87,375	87.375,00	0,25
XS2199716304	2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26	EUR		100.000	0	0	% 95,743	95.742,50	0,27
XS2361343697	7,5260 % Lion/Polaris Lux 4 S.A. FLR Notes 21/26 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 99,250	99.250,00	0,28
XS2576365188	7,2500 % Luminor Bank AS FLR Preferred MTN 23/26	EUR		150.000	150.000	0	% 100,890	151.335,00	0,43
XS2406727151	5,6250 % Lune Holdings S.à r.l. Notes 21/28 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 82,125	164.250,00	0,47
XS1720690889	4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 17/27 Reg.S	EUR		100.000	100.000	0	% 94,875	94.875,00	0,27
FR001400H0F5	5,5000 % Nexans S.A. Obl. 23/28	EUR		100.000	100.000	0	% 104,250	104.250,00	0,30
XS2171872570	3,1250 % Nokia Oyj MTN 20/28	EUR		300.000	0	0	% 94,125	282.375,00	0,81
FR0013414919	3,3750 % Orano S.A. MTN 19/26	EUR		200.000	0	0	% 97,615	195.230,00	0,56
FR0013533031	2,7500 % Orano S.A. MTN 20/28	EUR		100.000	0	0	% 93,602	93.602,00	0,27
XS2349786835	3,5000 % Paprec Holding S.A. Notes 21/28 Reg.S	EUR		400.000	100.000	0	% 91,208	364.832,00	1,05
XS2370814043	5,7500 % PeopleCert Wisdom Issuer PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR		400.000	200.000	0	% 97,500	390.000,00	1,12
XS2200172653	4,6250 % PLT VII Finance S.à.r.l. Notes 20/26 Reg.S	EUR		250.000	0	0	% 97,625	244.062,50	0,70
DE000A2G8WA3	3,0000 % Progroup AG Notes 18/26 Reg.S	EUR		400.000	400.000	0	% 94,250	377.000,00	1,08
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27	EUR		400.000	400.000	0	% 99,521	398.082,00	1,14
XS2107452620	3,2500 % RCS & RDS SA Bonds 20/28 Reg.S	EUR		400.000	100.000	0	% 86,750	347.000,00	1,00
FR0013451416	1,1250 % Renault S.A. MTN 19/27	EUR		200.000	100.000	0	% 86,875	173.750,00	0,50
XS1819574929	1,6250 % Rolls-Royce PLC MTN 18/28	EUR		300.000	150.000	0	% 86,900	260.700,00	0,75
BE6318634548	5,7500 % Sarens Finance Company N.V. Notes 20/27	EUR		450.000	250.000	0	% 85,058	382.761,00	1,10
XS2404291010	5,2500 % Sig PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR		200.000	200.000	0	% 83,620	167.240,00	0,48
DE000A351WB9	5,1250 % Sixt SE MTN 23/27	EUR		350.000	550.000	200.000	% 104,000	364.000,00	1,04
FR0013426376	2,6250 % Spie S.A. Bonds 19/26	EUR		200.000	0	0	% 95,971	191.941,00	0,55
XS2067263850	5,7500 % Summer (BC) Holdco B Sar.l. Notes 19/26 Reg.S	EUR		250.000	0	0	% 89,500	223.750,00	0,64
FR001400J861	5,6250 % TDF Infrastructure SAS Obl. 23/28	EUR		400.000	400.000	0	% 99,940	399.760,00	1,15
XS2463934864	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27	EUR		250.000	0	0	% 93,791	234.476,25	0,67
XS2413862108	4,7500 % Tereos Finance Groupe I Notes 22/27 Reg.S	EUR		300.000	0	0	% 97,850	293.550,00	0,84

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 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 *)
XS2532478430	7,2500 % Tereos Finance Groupe I Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 104,563	104.562,50	0,30
XS1211044075	1,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/27		EUR	300.000	0	0	% 85,450	256.350,00	0,74
XS2414835921	2,5000 % UGI International LLC Notes 21/29 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 77,750	155.500,00	0,45
FR001400EA16	5,3750 % Valéo S.E. MTN 22/27 ¹⁾		EUR	300.000	300.000	0	% 101,565	304.695,00	0,87
XS2307567086	3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S ¹⁾		EUR	300.000	0	0	% 83,400	250.200,00	0,72
XS2010039977	2,5000 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/27		EUR	100.000	0	0	% 90,190	90.190,00	0,26
XS2582404724	5,7500 % ZF Finance GmbH MTN 23/26		EUR	100.000	100.000	0	% 101,820	101.820,00	0,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								20.281.742,38	58,19
Verzinsliche Wertpapiere								20.281.742,38	58,19
EUR								20.281.742,38	58,19
XS2498543102	7,5580 % 888 Acquisitions Ltd. Bonds 22/27 Reg.S		EUR	300.000	100.000	0	% 94,125	282.375,00	0,81
XS2249894234	3,0000 % Adevinta ASA Notes 20/27 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 94,125	188.250,00	0,54
XS2342910689	4,2500 % Affelou S.A.S. Notes 21/26 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 95,925	239.812,50	0,69
XS2319950130	3,6250 % Ahlstrom-Munksjoe Holding 3 Oy Notes 21/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 84,225	84.225,00	0,24
XS2403514479	4,8750 % AlmavivA S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	400.000	200.000	0	% 96,500	386.000,00	1,11
XS2102493389	3,0000 % Altice Financing S.A. Notes 20/28 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 73,750	110.625,00	0,32
XS2053846262	3,3750 % Altice France S.A. Notes 19/28 Reg.S		EUR	350.000	250.000	0	% 70,750	247.625,00	0,71
XS2116503546	1,1250 % Amplifon S.p.A. Bonds 20/27		EUR	200.000	0	0	% 90,875	181.750,00	0,52
XS2036387525	2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 19/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 90,813	90.812,50	0,26
XS2103218538	2,0000 % Ashland Services B.V. Notes 20/28 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 86,550	129.825,00	0,37
BE6342263157	5,7500 % Azelis Finance N.V. Bonds 23/28 Reg.S		EUR	125.000	125.000	0	% 101,650	127.062,50	0,36
XS2080318053	1,5000 % Ball Corp. Notes 19/27		EUR	200.000	0	0	% 90,150	180.300,00	0,52
XS1640668940	3,3750 % Beiden Inc. Notes 17/27 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 93,070	186.140,00	0,53
XS2093881030	1,5000 % Berry Global Inc. Notes 20/27 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 90,875	181.750,00	0,52
XS2616351867	8,8120 % Bormioli Pharma S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 99,491	99.491,00	0,29
XS2403031912	8,0000 % BURGER KING France SAS FLR Notes 21/26 Reg.S		EUR	300.000	200.000	0	% 100,500	301.500,00	0,86
XS2328426445	5,2500 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 21/27		EUR	200.000	0	0	% 1,770	3.539,00	0,01
XS2356316872	1,7500 % CECONOMY AG Anl. 21/26		EUR	100.000	0	0	% 80,810	80.810,00	0,23
XS1964617879	3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 96,360	192.719,00	0,55
XS2241097687	5,8750 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 20/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 92,250	184.500,00	0,53
XS2468979302	3,1250 % CETIN Group N.V. MTN 22/27		EUR	400.000	400.000	0	% 93,496	373.982,00	1,07
XS2243548273	4,3750 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 20/28 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 92,950	185.900,00	0,53
XS2112973107	3,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe 20/27 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 92,250	230.625,00	0,66
XS2649696890	8,1850 % Cirsia Finance International FLR Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,375	100.375,00	0,29
XS2388186996	4,5000 % Cirsia Finance International Notes 21/27 Reg.S		EUR	200.000	100.000	0	% 92,750	185.500,00	0,53
XS2550380104	10,3750 % Cirsia Finance International Notes 22/27 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 109,000	218.000,00	0,63
XS2649695736	7,8750 % Cirsia Finance International Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,800	100.800,00	0,29
XS2389334124	8,0980 % Conceria Pasubio S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S		EUR	250.000	150.000	0	% 95,544	238.858,75	0,69
XS1713568811	4,2500 % Constellium SE Notes 17/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 98,320	98.320,00	0,28
XS2623222978	5,0000 % Crown European Holdings S.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 101,335	304.005,00	0,87
XS2336345140	5,5000 % CT Investment GmbH Anl. 21/26 Reg.S		EUR	400.000	100.000	0	% 94,313	377.250,00	1,08
XS2351382473	2,2500 % Derichebourg S.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 87,250	261.750,00	0,75
XS2326497802	6,0000 % Douglas GmbH IHS 21/26 Reg.S		EUR	300.000	200.000	0	% 94,750	284.250,00	0,82
XS2656464844	6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC Notes 23/28 Reg.S		EUR	575.000	575.000	0	% 99,925	574.568,75	1,64
XS2586123965	4,8670 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/27		EUR	225.000	225.000	0	% 100,000	225.000,00	0,65
XS2209344543	3,7500 % Forvia SE Notes 20/28		EUR	300.000	0	0	% 93,564	280.690,50	0,81
XS2553825949	7,2500 % Forvia SE Notes 22/26		EUR	100.000	100.000	0	% 105,000	105.000,00	0,30

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 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 *)
XS1814065345	3,2500 % Gestamp Automoción S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 97,225	145.837,50	0,42
XS2390510142	2,7500 % Goodyear Europe B.V. Notes 21/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 88,800	177.600,00	0,51
XS2407520936	2,6250 % Graphic Packaging Intl LLC Notes 21/29 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 87,875	175.750,00	0,50
XS2077646391	2,2500 % Grifols S.A. Notes 19/27 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 90,625	226.562,50	0,65
XS2615562274	6,7500 % Gruenthal GmbH Anl. 23/30 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 104,000	156.000,00	0,45
XS2355632584	3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 21/28 Reg.S ¹⁾		EUR	275.000	100.000	0	% 74,502	204.880,50	0,59
XS2337308238	5,6250 % HSE Finance Sarl Notes 21/26 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 56,500	141.250,00	0,41
XS2649707846	9,3750 % HT Troplast GmbH Anl. 23/28 Reg.S		EUR	450.000	450.000	0	% 100,125	450.562,50	1,29
XS2004451121	3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/27 Reg.S		EUR	300.000	200.000	0	% 91,500	274.500,00	0,79
XS2606019383	8,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 105,000	105.000,00	0,30
XS1843437549	2,8750 % INEOS Finance PLC Notes 19/26 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 92,000	230.000,00	0,66
XS2291929573	2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 89,204	223.010,00	0,64
XS2010028004	2,2500 % InPost S.A. Notes 21/27 Reg.S		EUR	400.000	150.000	0	% 89,396	357.582,00	1,03
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 89,938	269.812,50	0,77
XS2631198863	8,0000 % IPD 3 B.V. Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 103,250	103.250,00	0,30
XS2189947505	2,8750 % IQVIA Inc. Notes 20/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 92,050	184.100,00	0,53
XS2582796541	9,0980 % Italmatch Chemicals S.p.A. FLR Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 94,534	94.534,00	0,27
XS1888221261	3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC Notes 18/26 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 96,250	288.750,00	0,83
XS2463546007	9,1720 % Kapla Holding S.A.S FLR Nts 23/27 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 101,200	303.600,00	0,87
XS1602130947	3,3750 % Levi Strauss & Co. Notes 17/27 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 95,438	286.312,50	0,82
XS2339830049	5,0000 % Libra Groupco S.p.A. Notes 21/27 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 87,250	130.875,00	0,38
XS2240463674	4,0000 % Lorca Telecom Bondco S.A. Notes 20/27 Reg.S		EUR	450.000	150.000	0	% 93,875	422.437,50	1,21
XS2536848448	9,7500 % Lottomatica S.p.A. Bonds 22/27 Reg.S		EUR	275.000	275.000	0	% 108,688	298.890,63	0,86
XS2628390366	7,1300 % Lottomatica S.p.A. Bonds 23/28 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 102,875	154.312,50	0,44
XS2628487956	7,5990 % Lottomatica S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S		EUR	175.000	175.000	0	% 100,750	176.312,50	0,51
XS2401886788	4,5000 % Loxam S.A.S. Notes 22/27 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 96,375	289.125,00	0,83
XS2618428077	6,3750 % Loxam S.A.S. Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,295	100.295,00	0,29
XS2341724172	2,3750 % MAHLE GmbH MTN 21/28		EUR	500.000	400.000	0	% 81,375	406.875,00	1,17
XS2052290439	3,1250 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 94,723	189.445,00	0,54
XS2615006983	8,4920 % Monitchem Holdco 3 S.A. FLR Nts 23/28 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 97,250	194.500,00	0,56
XS2615006470	8,7500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 98,000	98.000,00	0,28
XS1821883102	3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 98,243	294.729,00	0,85
XS2228683350	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 90,797	90.796,50	0,26
XS2355604880	2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC Notes 21/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 88,500	177.000,00	0,51
XS2624554320	6,2500 % Oi European Group B.V. Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 103,500	103.500,00	0,30
XS2332250708	2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer Notes 21/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 88,500	177.000,00	0,51
XS1568888777	4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28		EUR	200.000	0	0	% 82,730	165.460,00	0,47
XS2641928036	5,8750 % Playtech PLC Notes 23/28		EUR	325.000	325.000	0	% 100,300	325.975,00	0,94
XS2238777374	3,2500 % PPF Telecom Group B.V. MTN 20/27		EUR	350.000	0	0	% 93,750	328.125,00	0,94
XS2499278724	9,6630 % PrestigeBidCo GmbH FLR Notes 22/27 Reg.S		EUR	250.000	150.000	0	% 101,125	252.812,50	0,73
XS2115190451	2,0000 % Q-Park Holding I B.V. Notes 20/27 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 88,750	177.500,00	0,51
XS2291911282	7,2500 % Rekeep S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 95,125	237.812,50	0,68
XS2439087367	7,6250 % Ren10 Holding AB FLR Notes 22/27 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 99,500	199.000,00	0,57
XS2403428472	2,1250 % Rexel S.A. Notes 21/28		EUR	225.000	0	0	% 89,875	202.218,75	0,58
XS2417486771	8,7760 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 97,254	145.881,00	0,42
XS2325696628	3,1250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 21/28		EUR	100.000	0	0	% 91,000	91.000,00	0,26

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 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 *)
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 95,720	191.440,00	0,55
XS2644942737	9,5000 % SCIL IV LLC Notes 23/28 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 101,750	203.500,00	0,58
XS2399981435	2,2500 % Séché Environnement S.A. Notes 21/28		EUR	200.000	0	0	% 87,500	175.000,00	0,50
XS2010025836	7,2500 % Stena International S.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 103,500	310.500,00	0,89
XS2537462389	11,2140 % Tendam Brands S.A.U. FLR Notes 22/28 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 101,850	407.400,00	1,17
XS1827600724	4,0000 % The Chemours Co. Notes 18/26		EUR	150.000	0	0	% 92,750	139.125,00	0,40
XS2199597456	4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anl. 20/27 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 91,375	182.750,00	0,52
XS2199597613	8,4130 % TK Elevator Midco GmbH FLR Anl. 20/27 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,125	100.125,00	0,29
XS2111946930	3,1250 % United Group B.V. Bonds 20/26 ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 88,250	88.250,00	0,25
XS2010029317	4,0000 % United Group B.V. Bonds 20/27 Reg.S ¹⁾		EUR	200.000	100.000	0	% 84,375	168.750,00	0,48
XS2289588837	3,2500 % Verisure Holding AB Notes 21/27 Reg.S		EUR	200.000	100.000	0	% 90,750	181.500,00	0,52
XS2541437583	9,2500 % Verisure Holding AB Notes 22/27 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 107,021	107.021,00	0,31
XS2581647091	7,1250 % Verisure Holding AB Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 102,250	102.250,00	0,29
XS2486825669	4,2500 % Volvo Car AB MTN 22/28 ¹⁾		EUR	200.000	100.000	0	% 97,780	195.560,00	0,56
XS2193974701	2,7500 % WMG Acquisition Corp. Notes 20/28 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 91,938	275.812,50	0,79
Nichtnotierte Wertpapiere								340.812,50	0,98
Verzinsliche Wertpapiere								340.812,50	0,98
EUR								340.812,50	0,98
XS1964638107	4,3750 % Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc Notes 19/26 Reg.S		EUR	350.000	100.000	0	% 97,375	340.812,50	0,98
Summe Wertpapiervermögen								EUR 33.636.837,63	96,49
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	850.441,87			% 100,000	850.441,87	2,43
Summe Bankguthaben								EUR 850.441,87	2,43
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 850.441,87	2,43
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	383.433,46				383.433,46	1,10
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	189,77				189,77	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 383.623,23	1,10
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-62,64				-62,64	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-7.329,74				-7.329,74	-0,02
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -7.392,38	-0,02
Fondsvermögen								EUR 34.863.510,35	100,00
Umlaufende Anteile								STK 355.682,000	
Anteilwert								EUR 98,02	

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtszeitpunkt als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 21/28 Reg.S	EUR	175.000	130.378,50	
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/28 Reg.S	EUR	250.000	238.125,00	
3,1250 % United Group B.V. Bonds 20/26	EUR	100.000	88.250,00	
4,0000 % United Group B.V. Bonds 20/27 Reg.S	EUR	100.000	84.375,00	
5,3750 % Valéo S.E. MTN 22/27	EUR	300.000	304.695,00	
3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR	211.000	175.974,00	
4,2500 % Volvo Car AB MTN 22/28	EUR	200.000	195.560,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		1.217.357,50	1.217.357,50

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027

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				
XS2615937187	7,2500 % Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC Notes 23/30 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS2074522975	2,6250 % eircom Finance DAC Notes 19/27	EUR	250.000	250.000
XS2442802349	6,3750 % Promontoria Holding 264 B.V. Notes 22/27 Reg.S	EUR	200.000	350.000
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27	EUR	0	250.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2619047728	9,3750 % Benteler International AG Notes 23/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Notes 20/28 Reg.S	EUR	150.000	250.000
XS2198388592	9,2500 % HT Troplast GmbH Anl. 20/25 Reg.S	EUR	400.000	400.000
XS2339500170	3,3750 % Kedrion S.p.A. Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	150.000
XS2581393134	6,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 23/28	EUR	100.000	100.000
XS2437324333	3,8750 % Webuild S.p.A. Notes 22/26	EUR	0	200.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	18.540
(Basiswert(e): 1,5000 % Ball Corp. Notes 19/27, 1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27, 1,6250 % Elis S.A. MTN 19/28, 1,7500 % CECONOMY AG Anl. 21/26, 2,0000 % Ashland Services B.V. Notes 20/28 Reg.S, 2,0000 % Q-Park Holding I B.V. Notes 20/27 Reg.S, 2,1250 % Rexel S.A. Notes 21/28, 2,3750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Notes 20/28 Reg.S, 2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.S, 2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26, 2,3750 % MAHLE GmbH MTN 21/28, 2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27, 2,3860 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/26, 2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27, 2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/27, 2,8750 % INEOS Finance PLC Notes 19/26 Reg.S, 2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer Notes 21/28 Reg.S, 3,0000 % Altice Financing S.A. Notes 20/28 Reg.S, 3,1250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 21/28, 3,1250 % United Group B.V. Bonds 20/26, 3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S, 3,3750 % Altice France S.A. Notes 19/28 Reg.S, 3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S, 3,7500 % Forvia SE Notes 20/28, 3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/27 Reg.S, 4,0000 % United Group B.V. Bonds 20/27 Reg.S, 4,2500 % Volvo Car AB MTN 22/28, 4,3750 % Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc Notes 19/26 Reg.S, 4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anl. 20/27 Reg.S, 4,5000 % Cirsia Finance International Notes 21/27 Reg.S, 4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27, 4,6250 % PLT VII Finance S.à.r.l. Notes 20/26 Reg.S, 4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28, 5,3750 % Valéo S.E. MTN 22/27, 5,6250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/28 Reg.S, 5,7500 % Summer (BC) Holdco B S.à.r.l. Notes 19/26 Reg.S, 5,8750 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 20/26 Reg.S, 6,2500 % OI European Group B.V. Notes 23/28 Reg.S, 7,2500 % Forvia SE Notes 22/26, 7,5260 % Lion/Polaris Lux 4 S.A. FLR Notes 21/26 Reg.S, 8,0000 % BURGER KING France SAS FLR Notes 21/26 Reg.S, 8,0000 % IPD 3 B.V. Notes 23/28 Reg.S, 8,1250 % Air France-KLM S.A. MTN 23/28, 8,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 23/28 Reg.S)		

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

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		18.585.127,81
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-389.762,20
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	14.909.905,54
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 14.910.091,86
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 14.910.091,86
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -186,32
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-345.632,80
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	2.103.872,00
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	262.229,98
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	526.473,77
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		34.863.510,35

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	27.533.319,25	107,57
31.07.2022	18.585.127,81	93,33
31.07.2023	34.863.510,35	98,02

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 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	180.064,29	0,51
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.300.142,19	3,66
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	12.769,76	0,04
davon Negative Einlagezinsen	-64,97	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	12.834,73	0,04
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	2.420,80	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	2.420,80	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	68.621,42	0,19
davon Kompensationszahlungen	68.621,42	0,19
Summe der Erträge	1.564.018,46	4,40
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-202,54	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-86.841,48	-0,24
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-41.703,23	-0,12
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-798,82	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-709,32	-0,00
davon Kostenpauschale	-40.195,09	-0,11
Summe der Aufwendungen	-128.747,25	-0,36
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.435.271,21	4,04
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	72.773,53	0,20
2. Realisierte Verluste	-192.876,49	-0,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-120.102,96	-0,34
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.315.168,25	3,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	262.229,98	0,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	526.473,77	1,48
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	788.703,75	2,22
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.103.872,00	5,92

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.315.168,25	3,70
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	425.963,25	1,20
III. Gesamtausschüttung¹⁾	889.205,00	2,50
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	889.205,00	2,50

Umlaufende Anteile: Stück 355.682

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

¹⁾ 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.

²⁾ Ausschüttung am 15. September 2023 mit Beschlussfassung vom 5. September 2023.

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027

Anhang.

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

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

100% ICE BofA Euro High Yield Index in EUR

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

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

01.08.2022 - 17.11.2022

kleinster potenzieller Risikobetrag 3,94%

größter potenzieller Risikobetrag 4,25%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 4,14%

18.11.2022 - 31.07.2023

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,62%

größter potenzieller Risikobetrag 3,01%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,30%

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 derivatfreien 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 - 17.11.2022: historische Simulation

18.11.2022 - 31.07.2023: Monte Carlo Simulation

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

100,00%

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		1.217.357,50
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR	2.980.410,19
davon:			
Schuldverschreibungen		EUR	2.516.990,19
Aktien		EUR	463.420,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	2.420,80
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	798,82
Umlaufende Anteile		STK	355,682
Anteilwert		EUR	98,02

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

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027

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) 0,39%

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 Aufwandserstattungen zu.

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

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	68.621,42
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	798,82
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	709,32
Kostenpauschale	EUR	40.195,09
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	11.408,90

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 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

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027

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	EUR	57.636.189,51
davon feste Vergütung	EUR	43.854.381,97
davon variable Vergütung	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**	EUR	11.962.579,80
Geschäftsführer	EUR	2.094.112,05
weitere Risk Taker	EUR	1.991.350,34
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	387.352,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	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	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Wertpapier-Darlehen (besichert)		
Verzinsliche Wertpapiere	1.217.357,50	3,49

10 größte Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Wertpapier-Darlehen (besichert)		
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.217.357,50	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	1.217.357,50

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 Anleiherrating, 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	2.980.410,19

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	1.630,00	100,00
Kostenanteil des Fonds	537,89	33,00
Ertragsanteil der KVG	537,89	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

3,62% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027

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

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
UniCredit Bank AG	992.062,74
Kreditanst.f.Wiederaufbau	816.129,00
Merck KGaA	463.420,00
Commerzbank AG	461.591,01
Development Bank of Japan	247.207,44

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	247.207,44 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	2.733.202,75 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. Verleiene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50[®] oder STOXX Europe 50[®] vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/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.

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027

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 HighYield 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 HighYield 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 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 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

