

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023. **Deka-OptiRent 3y**

Ein Investmentfonds gemäß Teil I  
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

30. Juni 2023

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-OptiRent 3y für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

Nach mehr als fünfzehn Monaten seit dem russischen Einmarsch in die Ukraine ist an den Finanzplätzen eine Form von Gewöhnung an den Konflikt zu konstatieren, wenngleich die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften weiterhin präsent bleiben. Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor nahmen angesichts eines milden Winters spürbar ab. Die Teuerungsraten entfernten sich im Verlauf von ihren Höchstständen. Zudem führte die abrupte Abkehr von der rigiden Null-Covid-Politik und entsprechender Lockdown-Maßnahmen in China zu einer Wiederbelebung des globalen Handels.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr unverändert die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten veranlasste. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt ist, hob die EZB die Leitzinsen bis auf 4,00 Prozent an. An den Rentenmärkten hielten sich die Ausschläge nach dem deutlichen Renditeanstieg in 2022 in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken in Grenzen. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,8 Prozent.

Das Gros der globalen Aktienbörsen startete mit Rückenwind in das Jahr 2023 und trotz erhöhter Anleiherenditen sowie zwischenzeitlicher Belastungsfaktoren aus dem Bankensektor bestimmte eine Aufwärtsbewegung das Bild an den Aktienmärkten. Der Euro tendierte im Verhältnis zum US-Dollar seit dem Jahreswechsel in einer überschaubaren Bandbreite und lag Ende Juni bei 1,09 US-Dollar.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. 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](http://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 International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

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

# Deka-OptiRent 3y Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, eine attraktive, laufzeitadäquate Rendite für rollierende 3-Jahres-Zeiträume zu erzielen. Um dies zu erreichen, legt der Fonds mit Bezug auf einen festen Fälligkeitstermin in verzinsliche Wertpapiere und Zertifikate (Schuldverschreibungen) sowie in Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) an. Nach Ablauf des Termins werden die Gelder für den nächstfolgenden Anlagehorizont entsprechend wieder angelegt.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Fonds investiert in einen Korb aus Anleihen bzw. Derivaten unter Berücksichtigung des geplanten Zielpreises am Ende der vordefinierten Anlageperiode. Die Anleiheauswahl erfolgt anhand ihrer Bonität, der zum jeweiligen Fonds passenden Restlaufzeit, ihrer Liquidität, ihrer Kuponstruktur und der Bonität des Emittenten selbst. Das resultierende Rentenportfolio ist Ergebnis einer Optimierung anhand der vorgenannten Kriterien. Der Erwerb der Rentenpapiere erfolgt entweder direkt vom Emittenten oder auf dem Sekundärmarkt. Das Rentenportfolio wird regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. 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.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-OptiRent 3y

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	1,5%
Anteilklasse TF	1,5%

### ISIN

Anteilklasse CF	LU0297135294
Anteilklasse TF	LU0332479749

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

# Deka-OptiRent 3y

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>694.056.198,83</b>	<b>76,22</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>694.056.198,83</b>	<b>76,22</b>
<b>EUR</b>								<b>694.056.198,83</b>	<b>76,22</b>
DE000A289L05	0,0100 % Aareal Bank AG MTN IHS S.309 21/24	EUR		35.000.000	0	0	% 96,386	33.735.100,00	3,70
XS2125913942	1,5000 % AbbVie Inc. Notes 19/23	EUR		848.000	0	0	% 99,075	840.156,00	0,09
XS2306220190	0,0000 % ALD S.A. MTN 21/24 <sup>1)</sup>	EUR		5.000.000	0	0	% 97,341	4.867.050,00	0,53
XS1550134602	0,7500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 17/24	EUR		5.400.000	0	0	% 98,267	5.306.418,00	0,58
FR0013044278	1,5000 % APRR MTN 15/24	EUR		1.400.000	0	0	% 98,720	1.382.080,00	0,15
XS1076018131	2,4000 % AT & T Inc. Notes 14/24	EUR		5.000.000	0	0	% 98,790	4.939.490,00	0,54
DE000LB2KK5	3,6900 % Bayerische Landesbank FLR IHS 13/23	EUR		5.000.000	0	0	% 99,766	4.988.300,00	0,55
XS1380334141	1,3000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/24	EUR		15.000.000	0	0	% 98,148	14.722.170,00	1,62
DE000BHYOC62	0,0100 % Berlin Hyp AG IHS 21/24	EUR		1.000.000	0	0	% 97,215	972.150,00	0,11
FR0013312493	0,8750 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 18/24	EUR		15.000.000	0	5.000.000	% 98,186	14.727.900,00	1,62
FR0013432770	0,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/24	EUR		1.700.000	0	0	% 97,647	1.659.999,00	0,18
XS2324803605	0,0100 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 21/24	EUR		40.000.000	0	0	% 96,585	38.634.000,00	4,24
DE000CB0HR35	0,0100 % Commerzbank AG MTN Anl. S.976 21/24	EUR		35.000.000	0	0	% 97,287	34.050.450,00	3,74
XS1962554785	0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 19/24	EUR		5.000.000	0	0	% 97,670	4.883.500,00	0,54
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR		24.800.000	0	0	% 97,833	24.262.584,00	2,66
XS1328173080	1,8750 % CRH Funding B.V. MTN 15/24	EUR		2.067.000	0	0	% 98,878	2.043.808,26	0,22
XS1963849440	1,6250 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/24	EUR		10.000.000	0	0	% 98,265	9.826.500,00	1,08
XS0753143709	3,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 12/24	EUR		5.000.000	0	0	% 99,378	4.968.900,00	0,55
XS2117462627	0,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/24	EUR		2.838.000	0	0	% 97,677	2.772.073,26	0,30
DE000DL19VX4	0,0700 % Deutsche Bank AG MTN 21/24	EUR		50.000.000	0	0	% 95,788	47.894.000,00	5,27
DE000DFK0JQ3	0,0100 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. MTN IHS Ausg.1595 21/24	EUR		40.000.000	0	0	% 96,963	38.785.200,00	4,26
XS1292988984	1,7500 % ENI S.p.A. MTN 15/24	EUR		3.900.000	0	0	% 98,803	3.853.317,00	0,42
FR0013516051	0,2500 % EssilorLuxottica S.A. MTN 20/24	EUR		1.000.000	0	1.000.000	% 98,210	982.100,00	0,11
XS1026109204	4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 14/24 Reg.S	EUR		6.000.000	0	0	% 99,690	5.981.400,00	0,66
XS2090786943	0,7500 % GN Store Nord AS MTN 19/23	EUR		850.000	0	0	% 96,582	820.947,00	0,09
XS2126093744	0,0000 % Honeywell International Inc. Notes 20/24	EUR		7.000.000	0	0	% 97,231	6.806.170,00	0,75
XS1319817323	1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 16/24 <sup>1)</sup>	EUR		2.000.000	0	0	% 97,981	1.959.620,00	0,22
XS1023541847	2,8750 % Israel MTN 14/24	EUR		10.000.000	0	5.000.000	% 99,160	9.916.000,00	1,09
BE0002631126	1,1250 % KBC Groep N.V. MTN 19/24	EUR		6.000.000	0	0	% 98,361	5.901.660,00	0,65
DE000LB2CZ62	0,0100 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. IHS 21/24	EUR		40.000.000	0	0	% 97,160	38.864.000,00	4,27
XS2324910277	0,0100 % Mitsubishi HC Capital UK PLC MTN 21/24	EUR		40.000.000	0	0	% 96,825	38.730.000,00	4,25
DK0030485438	0,0100 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 21/24	EUR		40.000.000	0	3.000.000	% 95,750	38.300.000,00	4,21
XS2103230152	0,5000 % POSCO Holdings Inc. Notes 20/24 Reg.S	EUR		7.400.000	0	0	% 97,743	7.232.982,00	0,79
AT0008015144	0,0100 % Raiffeisen Bank Intl AG MT Bonds 21/24	EUR		45.000.000	0	0	% 96,490	43.420.500,00	4,77
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 19/24	EUR		10.000.000	0	0	% 98,041	9.804.100,00	1,08
XS2323318019	0,0100 % SBAB Bank AB (publ) Preferred MTN 21/24	EUR		50.000.000	0	0	% 96,869	48.434.500,00	5,33
XS1567901761	1,1250 % Securitas AB MTN 17/24	EUR		10.622.000	0	0	% 98,031	10.412.895,31	1,14
FR0014002L54	0,0100 % SNCF S.A. MTN 21/24	EUR		35.000.000	0	0	% 97,154	34.003.900,00	3,73
FR0013403441	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR		17.000.000	0	0	% 98,283	16.708.110,00	1,83
XS2203995910	0,5000 % Sodexo S.A. Notes 20/24	EUR		5.800.000	0	0	% 98,088	5.689.104,00	0,62
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/24	EUR		8.000.000	0	0	% 98,165	7.853.200,00	0,86
XS2338048866	0,0100 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 21/24	EUR		35.000.000	0	0	% 97,014	33.954.900,00	3,73
CH0314209351	2,1250 % UBS Group AG Notes 16/24	EUR		8.000.000	0	0	% 98,526	7.882.080,00	0,87
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24	EUR		14.100.000	0	0	% 98,365	13.869.465,00	1,52
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/24	EUR		6.500.000	0	0	% 98,668	6.413.420,00	0,70

# Deka-OptiRent 3y

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>210.457.330,00</b>	<b>23,11</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>210.457.330,00</b>	<b>23,11</b>	
<b>EUR</b>								<b>210.457.330,00</b>	<b>23,11</b>	
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24 <sup>1)</sup>	EUR		5.000.000	0	0	% 98,035	4.901.750,00	0,54	
XS2123762994	0,0100 % BNP Paribas Issuance B.V. MTN 21/24	EUR		100.000.000	0	0	% 97,631	97.631.000,00	10,73	
DE000A3H2Z15	0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank AG IHS R.35388 21/24	EUR		45.000.000	0	0	% 96,419	43.388.550,00	4,76	
XS1725630740	0,6250 % McDonald's Corp. MTN 17/24	EUR		12.000.000	0	0	% 98,164	11.779.680,00	1,29	
XS1146282634	1,6250 % Verizon Communications Inc. Notes 14/24	EUR		5.000.000	0	0	% 98,347	4.917.350,00	0,54	
FR0014002N37	0,0100 % Vilogia Société Anonyme d'HLM Obl. 21/24	EUR		50.000.000	0	0	% 95,678	47.839.000,00	5,25	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>904.513.528,83</b>	<b>99,33</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Swaps</b>										
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>2.452.090,49</b>	<b>0,28</b>	
<b>Protection Seller</b>								<b>2.452.090,49</b>	<b>0,28</b>	
CDS 213800LH1BZH3DI6G760 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				97.171,11	0,01	
CDS 213800TB53ELEUKM7Q61 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				105.292,50	0,01	
CDS 259400R9L8QEP0TPXS31 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				17.920,70	0,00	
CDS 2572QS2UO2OESLG6Y829 / BNP_PAR 20.12.2023	OTC	EUR		-20.000.000				45.098,06	0,00	
CDS 51M0QTTNCGUN7KFCFZ59 / BNP_PAR 20.12.2023	OTC	EUR		-20.000.000				85.745,79	0,01	
CDS 529900A7YD9COLLXM621 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023	OTC	EUR		-15.000.000				58.533,82	0,01	
CDS 529900EHPFYHV6IQO98 / BNP_PAR 20.12.2023	OTC	EUR		-15.000.000				63.146,12	0,01	
CDS 529900NNUPAGGOMPXZ31 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023	OTC	EUR		-20.000.000				56.219,18	0,01	
CDS 529900R27DL06UVNT076 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023	OTC	EUR		-15.000.000				60.494,79	0,01	
CDS 5493008H3828EMEXB082 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				93.582,76	0,01	
CDS 549300EEJH4FEPDBBR25 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				96.036,10	0,01	
CDS 549300J4U55H3WP1XT59 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				98.513,27	0,01	
CDS 549300Z40J86GGSTL398 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023	OTC	EUR		-20.000.000				55.500,81	0,01	
CDS 65HG14ZSSLXXQSB395 / BNP_PAR 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				88.204,40	0,01	
CDS 784F5XWPLTWKTBV3E584 / BNP_PAR 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				78.709,53	0,01	
CDS 815DZWKV5Z11NUHU748 / BNP_PAR 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				93.233,56	0,01	
CDS 96950032TUYYMW11FB530 / BOFASECEUR 20.12.2023	OTC	EUR		-15.000.000				58.325,55	0,01	
CDS 9DJT3UXIJZJ4WXO774 / BNP_PAR 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				66.241,35	0,01	
CDS F5WCUMTUM4RKZ1MAIE39 / BOFASECEUR 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				95.505,27	0,01	
CDS G5GSEF7JVP5I7OUK5573 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				28.645,14	0,00	
CDS IGJSJL3JD5P30I6NJZ34 / BNP_PAR 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				84.957,11	0,01	
CDS MINO79WLOO247M1IL051 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				106.717,40	0,01	
CDS Mondelez International Inc. Notes 18/28 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				112.422,95	0,01	
CDS MP6I5YZBEU3UXPYFY54 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				89.232,90	0,01	
CDS O4QK7KMMK831TNTHUG69 / BOFASECEUR 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				96.976,80	0,01	
CDS PBLD0EJDB5FWOLXP3B76 / BNP_PAR 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				83.077,57	0,01	
CDS PY6ZZQWO2IFZFC3IOL08 / BOFASECEUR 20.12.2023	OTC	EUR		-15.000.000				64.303,38	0,01	
CDS VGRQXHF3J8VDLUA7XE92 / BNP_PAR 20.12.2023	OTC	EUR		-20.000.000				87.516,10	0,01	
CDS WOCMU6HCIOJWNPRZS33 / GOLDMANS_FRA 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				85.489,34	0,01	
CDS YEH5ZCD6E441RHVHD759 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				107.328,94	0,01	
CDS YF0Y5B0IB8SM0ZFG9G81 / BOFASECEUR 20.12.2023	OTC	EUR		-25.000.000				91.948,19	0,01	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>2.452.090,49</b>	<b>0,28</b>

# Deka-OptiRent 3y

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	5.131.697,94			% 100,000	5.131.697,94	0,56
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK	662.901,09			% 100,000	27.936,92	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	91.952,35			% 100,000	12.347,24	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	117.418,92			% 100,000	9.945,15	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	16.283,28			% 100,000	11.309,09	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	38.690,03			% 100,000	39.615,04	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	9.990,21			% 100,000	11.630,93	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	5.306.990,00			% 100,000	33.748,74	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	165.353,76			% 100,000	152.308,53	0,02
<b>Summe der Bankguthaben<sup>2)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>5.430.539,58</b>	<b>0,58</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>5.430.539,58</b>	<b>0,58</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	1.214.095,51				1.214.095,51	0,13
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	15.092,42				15.092,42	0,00
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	1.194,59				1.194,59	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.230.382,52</b>	<b>0,13</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-14.994,61				-14.994,61	0,00
	Verwaltungsvergütung		EUR	-14.994,59				-14.994,59	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-184.094,82				-184.094,82	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-394,20				-394,20	0,00
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-2.730.000,00				-2.730.000,00	-0,30
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-2.968,93				-2.968,93	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.947.447,15</b>	<b>-0,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>910.679.094,27</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>							<b>STK</b>	<b>4.338.672,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>							<b>STK</b>	<b>3.559.723,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>							<b>EUR</b>	<b>117,48</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>							<b>EUR</b>	<b>112,65</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>99,33</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,28</b>

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung).

<sup>2)</sup> In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

## Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

### Euro-Guthaben von:

BNP Paribas S.A.	760.000,00
BofA Securities Europe S.A.	560.000,00
Goldman Sachs Bank Europe SE	250.000,00
J.P. Morgan SE	1.160.000,00

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
0,0000 % ALD S.A. MTN 21/24	EUR 4.900.000		4.769.709,00	
1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24	EUR 5.000.000		4.901.750,00	
1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 16/24	EUR 500.000		489.905,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>10.161.364,00</b>	<b>10.161.364,00</b>

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 15.792.670,39 EUR

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 30.06.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

# Deka-OptiRent 3y

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85894 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44720 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,80665 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97665 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	23,72850 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,43984 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	157,25000 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

## 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	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	10.161.364,00	1,12

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	10.161.364,00	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	absolute Beträge in EUR
unbefristet	10.161.364,00

### 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. Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

### Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihengeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR
USD

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	15.792.670,39

### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	12.247,51	100,00
Kostenanteil des Fonds	4.041,66	33,00
Ertragsanteil der KVG	4.041,66	33,00

# Deka-OptiRent 3y

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihsatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

## 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

1,12% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

## Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Banco Santander S.A.	4.786.623,97
Orange S.A.	2.948.483,01
Deutsche Bank AG	2.522.020,52
Microsoft Corp.	1.413.569,78
The Goldman Sachs Group Inc.	1.409.210,56
Crédit Agricole Home Loan SFH	1.101.367,32
Kreditanstalt für Wiederaufbau	901.730,00
BNP Paribas S.A.	709.665,23

## 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	Z
Clearstream Banking Frankfurt	7.473.600,85 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	8.319.069,54 EUR

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
Verwahrart 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.

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1557096267	0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24	EUR	0	20.430.000
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24	EUR	0	940.000
DE000A2YNZV0	0,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 19/24	EUR	0	10.075.000
XS1014610254	2,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 14/24	EUR	0	5.450.000

# Deka-OptiRent 3y

---

Luxemburg, den 3. Juli 2023  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

### Vorstand

Holger Hildebrandt  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit  
Société à responsabilité limitée  
20 Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg,  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 30. Juni 2023

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



**Deka International S.A.**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxemburg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)

 **Finanzgruppe**