

Jahresbericht zum 30. September 2023. BerolinaRent Deka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds BerolinaRent Deka für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023.

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2023	8
Vermögensaufstellung zum 30. September 2023	9
Anhang	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	24

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

Jahresbericht 01.10.2022 bis 30.09.2023

BerolinaRent Deka

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds BerolinaRent Deka ist es einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen. Dabei sollen Trends in der Entwicklung verschiedener Anlageklassen aktiv genutzt werden. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, je nach Marktlage in verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe, Staats- und Unternehmensanleihen) und Aktien hauptsächlich aus Euroland zu investieren. Sollte zu einem Zeitpunkt keine dieser Investitionsmöglichkeiten den Chancenerwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden. Die Investition in Aktien ist auf 20 Prozent begrenzt. Mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens muss in verzinslichen Wertpapieren angelegt werden. Mehr als 50 Prozent des Sondervermögens muss aus Anleihen bestehen, die in Deutschland ausgestellt worden sind.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Top-down-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation 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.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland sowie des Landes Berlin investieren.

Erhöhung der Rentenquote

Im Berichtszeitraum rückte die Corona-Pandemie sowie der Ukraine-Krieg sukzessive in den Hintergrund des internationalen Finanzmarktgeschehens.

Wichtige Kennzahlen

BerolinaRent Deka

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	4,7%	-2,1%	-1,0%

ISIN DE0008480799

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

BerolinaRent Deka

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	736,13
Aktien	573.616,84
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	57.621,91
Futures	614.492,36
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	137.403,19
Devisenkassageschäften	568,18
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	1.384.438,61

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-161.071,42
Aktien	-53.243,69
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-95.155,98
Futures	-524.443,33
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-178.575,79
Devisenkassageschäften	-16.083,15
sonstigen Wertpapieren	-4,54
Summe	-1.028.577,90

Hohe Energie- und Rohstoffpreise als Folge von Sanktionsmaßnahmen sorgten zwar zeitweise noch für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf schwangen sich jedoch Inflation und die Geldpolitik der Notenbanken zu den dominierenden Themen an den Börsen auf. Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit erhöhten Teuerungsraten gezwungen, ein ambitioniertes geldpolitisches Straffungsprogramm rasch voranzutreiben. Die US-Notenbank Federal Reserve sowie die Europäische Zentralbank erhöhten die Leitzinsen kräftig. 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 deutlich gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld.

Im Stichtagsvergleich unterlag die Wertpapierstruktur leichten Änderungen, zudem passte das Fondsmanagement den Investitionsgrad in den verschiedenen Wertpapierklassen an die Marktgegebenheiten an.

BerolinaRent Deka

Im Stichtagsvergleich wurde vor allem die Netto-Rentenquote deutlich ausgebaut. Auf Rentenpapiere entfielen zum Stichtag rund 80 Prozent des Fondsvermögens. Durch den Einsatz von Renten-Derivaten (Zinsterminkontrakte) erhöhte sich der wirksame Investitionsgrad in Renten auf knapp 98 Prozent. Das Fondsmanagement erhöhte insbesondere in den letzten beiden Berichtsmonaten das Renten-Exposure. Im Stichtagsvergleich lag die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) um gut 1 Jahr über dem Vergleichswert zu Beginn des Berichtszeitraums.

Auf Wertpapierebene bilden Pfandbriefe und Quasi-Staatsanleihen (z.B. Länderschatzanweisungen) Schwerpunkte, deren Gewichtung leicht auf 27,4 Prozent bzw. 23,7 Prozent angehoben wurde. Darüber hinaus investierte der Fonds in Unternehmensanleihen. In diesem Segment richtete sich der Fokus u.a. auf Banken- und Finanzwerte.

Das Aktiensegment wurde über Aktien-Einzeltitel abgebildet und umfasste zum Berichtsstichtag 19,5 Prozent des Fondsvermögens. Der Einsatz von Aktien-Derivaten verringerte den wirksamen Aktieninvestitionsgrad um 3,7 Prozentpunkte auf 15,8 Prozent, gegenüber einem Vergleichswert von knapp 19 Prozent zu Beginn des Geschäftsjahres.

Im Aktienbereich konzentrierten sich die Engagements auf den Euroland-Aktienmarkt mit Frankreich, Deutschland und den Niederlanden als stärkste Länderpositionen. Auf Branchenebene richtete sich der Fokus u.a. auf Technologie und Konsumgüter. Entsprechend bildete der Halbleiterkonzern ASML Holding sowie der Luxusgüterproduzent LVMH die größten Einzelpositionen auf der Aktienseite. Der Beimischung diente eine kleine Position in einem Rohstoffzertifikat auf Gold.

Vorteilhaft auf die Wertentwicklung des Fonds wirkten sich die Steuerung der Investitionsgrade der Wertpapierklassen, die aktive Steuerung der Zinssensitivität im Rentensektor sowie die laufende Verzinsung der Renten aus. Nachteilige Effekte resultierten aus der Einzeltitelselektion im Aktiensegment des Fonds.

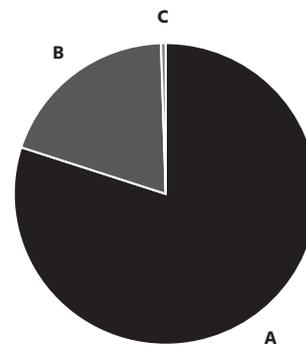
Der Fonds BerolinaRent Deka verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 4,7 Prozent.

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

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

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

Fondsstruktur BerolinaRent Deka



Kategorie	Anteil
A Renten	80,0%
B Aktien	19,5%
C Zertifikate	0,5%

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 BerolinaRent Deka

Index: 30.09.2022 = 100



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

Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten,

BerolinaRent Deka

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 wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

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

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

BerolinaRent Deka

Vermögensübersicht zum 30. September 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	6.144.369,56	19,46
Belgien	104.560,00	0,33
Deutschland	1.984.919,19	6,28
Finnland	88.587,00	0,28
Frankreich	2.421.252,49	7,66
Italien	319.925,85	1,03
Luxemburg	28.458,85	0,09
Niederlande	836.608,43	2,65
Schweiz	20.641,40	0,07
Spanien	339.416,35	1,07
2. Anleihen	25.223.721,08	79,77
Belgien	98.407,50	0,31
Dänemark	98.277,50	0,31
Deutschland	20.925.257,70	66,16
Finnland	188.656,00	0,60
Frankreich	1.278.630,50	4,06
Großbritannien	589.339,00	1,86
Luxemburg	126.156,00	0,40
Niederlande	1.081.368,50	3,42
Norwegen	149.351,25	0,47
Schweden	89.587,00	0,28
Schweiz	196.198,00	0,62
Sonstige	211.501,13	0,67
Spanien	190.991,00	0,61
3. Zertifikate	170.453,47	0,54
Irland	170.453,47	0,54
4. Derivate	-85.176,72	-0,27
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	16.131,01	0,05
6. Sonstige Vermögensgegenstände	264.150,42	0,84
II. Verbindlichkeiten	-125.665,29	-0,39
III. Fondsvermögen	31.607.983,53	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	6.144.369,56	19,46
EUR	6.144.369,56	19,46
2. Anleihen	25.223.721,08	79,77
EUR	25.223.721,08	79,77
3. Zertifikate	170.453,47	0,54
USD	170.453,47	0,54
4. Derivate	-85.176,72	-0,27
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	16.131,01	0,05
6. Sonstige Vermögensgegenstände	264.150,42	0,84
II. Verbindlichkeiten	-125.665,29	-0,39
III. Fondsvermögen	31.607.983,53	100,00

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

BerolinaRent Deka

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								31.380.757,61	99,27
Aktien								6.144.369,56	19,46
EUR								6.144.369,56	19,46
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		385	0	0	EUR 166,120	63.956,20	0,20
NL001269182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK		79	60	0	EUR 696,900	55.055,10	0,17
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét. Expl. P.G.C.I. Actions Port.	STK		704	330	70	EUR 160,860	113.245,44	0,36
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien ¹⁾	STK		1.320	160	240	EUR 226,050	298.386,00	0,94
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		2.000	2.000	0	EUR 52,280	104.560,00	0,33
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK		1.190	0	0	EUR 23,915	28.458,85	0,09
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		880	0	370	EUR 563,100	495.528,00	1,57
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		5.900	0	2.000	EUR 28,285	166.881,50	0,53
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		39.590	0	3.500	EUR 3,643	144.206,58	0,46
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		2.120	1.060	1.200	EUR 42,870	90.884,40	0,29
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		2.098	2.098	0	EUR 45,615	95.700,27	0,30
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien ¹⁾	STK		1.110	370	150	EUR 97,160	107.847,60	0,34
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		330	0	30	EUR 165,950	54.763,50	0,17
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK		2.700	0	0	EUR 11,695	31.576,50	0,10
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		850	0	0	EUR 57,300	48.705,00	0,15
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		1.238	0	0	EUR 52,110	64.512,18	0,20
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		470	160	140	EUR 165,700	77.879,00	0,25
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		1.170	0	1.200	EUR 38,655	45.226,35	0,14
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		8.990	1.700	800	EUR 20,010	179.889,90	0,57
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien	STK		260	260	0	EUR 79,390	20.641,40	0,07
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		4.120	0	0	EUR 5,852	24.110,24	0,08
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. ¹⁾	STK		7.550	800	2.860	EUR 15,334	115.771,70	0,37
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		648	648	0	EUR 166,260	107.736,48	0,34
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		76	0	9	EUR 1.745,800	132.680,80	0,42
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		13.433	568	4.301	EUR 10,690	143.598,77	0,45
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		1.460	0	0	EUR 35,350	51.611,00	0,16
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		2.667	1.367	1.400	EUR 31,710	84.570,57	0,27
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		8.545	0	6.505	EUR 12,550	107.239,75	0,34
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. ¹⁾	STK		41.890	0	4.000	EUR 2,459	103.007,51	0,33
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		245	0	20	EUR 434,450	106.440,25	0,34
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		505	0	50	EUR 397,700	200.838,50	0,64
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		520	0	90	EUR 724,800	376.896,00	1,19
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		2.490	0	250	EUR 66,030	164.414,70	0,52
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		260	0	120	EUR 159,300	41.418,00	0,13
DE000A0D9P70	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK		550	550	0	EUR 173,750	95.562,50	0,30
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien ¹⁾	STK		230	0	20	EUR 367,000	84.410,00	0,27
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK		8.500	0	1.000	EUR 10,422	88.587,00	0,28
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		360	0	240	EUR 160,550	57.798,00	0,18
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares ¹⁾	STK		2.561	1.386	150	EUR 28,280	72.425,08	0,23
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK		1.300	0	0	EUR 38,160	49.608,00	0,16
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		550	550	0	EUR 59,080	32.494,00	0,10
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		2.370	0	200	EUR 101,040	239.464,80	0,76
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		2.125	0	210	EUR 123,100	261.587,50	0,83
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		1.365	0	90	EUR 157,960	215.615,40	0,68
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		1.610	0	130	EUR 136,620	219.958,20	0,70
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		1.589	1.589	0	EUR 23,060	36.642,34	0,12
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		4.100	0	400	EUR 18,240	74.784,00	0,24
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK		150	0	60	EUR 119,750	17.962,50	0,06
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		3.800	0	0	EUR 7,218	27.428,40	0,09
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		5.050	600	3.350	EUR 63,030	318.301,50	1,01
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		1.537	0	150	EUR 105,900	162.768,30	0,51
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		1.800	1.800	0	EUR 22,630	40.734,00	0,13
Verzinsliche Wertpapiere								25.065.934,58	79,27
EUR								25.065.934,58	79,27
DE000AAR0280	0,0100 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.236 21/28	EUR		1.000.000	0	0	% 85,281	852.810,00	2,70
DE000A289LU4	0,2500 % Aareal Bank AG MTN IHS S.304 20/27	EUR		400.000	0	0	% 82,405	329.620,00	1,04
FR0013505633	2,7500 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/30	EUR		100.000	0	0	% 92,770	92.770,00	0,29
XS2185867830	1,3750 % Airbus SE MTN 20/26	EUR		150.000	0	0	% 93,992	140.988,00	0,45
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 20/26	EUR		100.000	0	0	% 93,868	93.868,00	0,30
XS2456247787	1,5000 % BASF SE MTN 22/31	EUR		100.000	0	0	% 84,202	84.202,00	0,27
DE000BLB6JJO	0,1250 % Bayerische Landesbank MT IHS 21/28	EUR		200.000	0	0	% 84,206	168.411,00	0,53
DE000BHY0GE9	0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 21/28	EUR		950.000	0	0	% 86,113	818.073,50	2,59
DE000BHY0C47	0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 21/31	EUR		1.000.000	0	0	% 77,785	777.850,00	2,46
XS1948611840	1,5000 % BMW Finance N.V. MTN 19/29	EUR		150.000	50.000	0	% 88,469	132.703,50	0,42
FR0014009LQ8	2,1000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 22/32	EUR		100.000	100.000	0	% 81,810	81.809,50	0,26

BerolinaRent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013412947	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/26		EUR	200.000	0	0	% 91,582	183.163,00	0,58
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ¹⁾		EUR	1.200.000	0	0	% 88,670	1.064.040,00	3,37
DE0001102507	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 ¹⁾		EUR	1.800.000	0	0	% 83,041	1.494.729,00	4,72
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31 ¹⁾		EUR	1.100.000	0	0	% 80,725	887.975,00	2,81
XS2530034649	3,7500 % Caixabank S.A. MTN 22/29		EUR	100.000	100.000	0	% 97,123	97.123,00	0,31
FR0013507878	2,3750 % Capgemini SE Notes 20/32		EUR	100.000	0	0	% 88,146	88.145,50	0,28
XS1538284230	1,8750 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 16/26		EUR	100.000	0	0	% 93,167	93.166,50	0,29
XS1958307461	1,7500 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 19/29		EUR	100.000	0	0	% 87,006	87.005,50	0,28
XS2573569576	4,1250 % Danske Bank AS FLR Preferred MTN 23/31		EUR	100.000	100.000	0	% 98,278	98.277,50	0,31
DE000DL19VD6	1,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 20/26		EUR	400.000	0	0	% 94,921	379.684,80	1,20
DE000DL19U31	0,1250 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 20/30		EUR	1.000.000	0	0	% 81,209	812.090,00	2,57
DE000GRN0024	0,0100 % Deutsche Kreditbank AG IHS 21/26		EUR	250.000	0	0	% 90,208	225.520,00	0,71
DE000SCB0021	0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.-Pfe. 19/29		EUR	1.000.000	0	0	% 81,135	811.350,00	2,57
DE000A3H2ZX9	0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 21/26		EUR	200.000	0	200.000	% 88,788	177.575,00	0,56
XS2024715794	0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN 19/27		EUR	100.000	0	0	% 89,348	89.348,40	0,28
XS2079723552	0,0500 % DNB Bank ASA MTN 19/23		EUR	150.000	0	0	% 99,568	149.351,25	0,47
DE000A2TSDW4	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1216 19/27		EUR	1.000.000	0	0	% 88,886	888.860,00	2,81
XS2459544339	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 22/29		EUR	100.000	0	0	% 87,727	87.726,50	0,28
FR001400D6N0	4,3750 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 22/29		EUR	100.000	100.000	0	% 99,829	99.829,00	0,32
FR001400FDB0	4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 23/32		EUR	100.000	100.000	0	% 96,951	96.951,00	0,31
FR001400FIG3	3,6250 % Engie S.A. MTN 23/30		EUR	100.000	100.000	0	% 97,170	97.169,50	0,31
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31		EUR	275.000	0	0	% 76,910	211.501,13	0,67
XS2486589596	3,0190 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 22/27		EUR	100.000	100.000	0	% 95,876	95.875,50	0,30
XS2597113989	4,7520 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 23/28		EUR	100.000	100.000	0	% 100,056	100.056,00	0,32
BE0002935162	4,3750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 23/30		EUR	100.000	100.000	0	% 98,408	98.407,50	0,31
DE000A254N12	0,0000 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.58 20/27		EUR	1.000.000	0	0	% 89,167	891.670,00	2,82
DE000A2GSNR0	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28		EUR	800.000	0	0	% 89,230	713.836,00	2,26
FR0013508694	1,3750 % La Poste MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	% 80,619	80.619,00	0,26
DE000A254RB5	0,0000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.892 20/27		EUR	1.000.000	0	0	% 89,256	892.555,00	2,82
DE000NRW0F67	1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25 ¹⁾		EUR	3.200.000	0	0	% 96,575	3.090.400,00	9,77
DE000RLP1171	0,0500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 20/30		EUR	1.000.000	0	0	% 81,390	813.900,00	2,57
DE000RLP1262	0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 21/28		EUR	1.000.000	0	0	% 86,365	863.650,00	2,73
XS2148623106	3,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 20/26		EUR	300.000	150.000	0	% 98,468	295.404,00	0,93
FR0014009E10	0,3750 % L'Oréal S.A. Notes 22/24		EUR	100.000	0	0	% 98,328	98.327,50	0,31
XS2238789460	0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/28		EUR	150.000	0	0	% 84,104	126.156,00	0,40
DE000A190NE4	1,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 18/25		EUR	100.000	0	0	% 94,825	94.825,00	0,30
DE000A2R9ZT1	0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V.MTN 19/23		EUR	100.000	0	0	% 99,639	99.639,00	0,32
XS2002491517	1,0000 % NatWest Markets PLC MTN 19/24		EUR	100.000	0	0	% 98,004	98.003,50	0,31
DE000DHY5074	0,0100 % Norddte Ldsbk -GZ- MTN Hyp.-Pfe. S.507 20/27		EUR	2.000.000	0	0	% 88,643	1.772.860,00	5,60
XS2482618464	2,5000 % Nordea Bank Abp Non-Preferred MTN 22/29		EUR	100.000	0	0	% 91,238	91.237,50	0,29
XS2441244535	0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 22/25		EUR	100.000	0	0	% 95,368	95.367,50	0,30
XS2530506752	2,8750 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 22/25		EUR	100.000	100.000	0	% 97,419	97.418,50	0,31
FR0014007KL5	0,5000 % RCI Banque S.A. Senior MTN 22/25		EUR	100.000	0	0	% 93,490	93.489,50	0,30
XS2523390271	2,5000 % RWE AG MTN 22/25		EUR	100.000	100.000	0	% 97,468	97.468,00	0,31
FR0014004GE5	0,2500 % Société Générale S.A. Preferred MTN 21/27		EUR	100.000	0	0	% 86,185	86.185,00	0,27

BerolinaRent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2343563214	0,3000 % Swedbank AB Non-Preferred FLR MTN 21/27		EUR	100.000	0	0	% 89,587	89.587,00	0,28
XS2477935345	1,6250 % TenneT Holding B.V. MTN 22/26		EUR	100.000	100.000	0	% 95,432	95.431,50	0,30
XS2478299204	2,1250 % TenneT Holding B.V. MTN 22/29		EUR	100.000	0	0	% 93,203	93.203,00	0,29
CH0409606354	1,2500 % UBS Group AG FLR Notes 18/25		EUR	200.000	0	0	% 98,099	196.198,00	0,62
DE000HV2AST3	0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2063 19/24		EUR	2.000.000	0	0	% 96,339	1.926.780,00	6,09
XS2234567233	0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	% 83,698	83.698,00	0,26
Zertifikate								170.453,47	0,54
USD								170.453,47	0,54
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	1.000	2.000	1.000	USD 180,800	170.453,47	0,54
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								157.786,50	0,50
Verzinsliche Wertpapiere								157.786,50	0,50
EUR								157.786,50	0,50
XS2366407018	0,8000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV Notes 21/30		EUR	100.000	0	0	% 80,667	80.667,00	0,26
XS2193983108	1,9080 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/32		EUR	100.000	100.000	0	% 77,120	77.119,50	0,24
Summe Wertpapiervermögen								EUR 31.538.544,11	99,77
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								26.482,87	0,08
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 23		XEUR	EUR	Anzahl -16				13.680,00	0,04
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Dez. 23		XIOM	USD	Anzahl -1				12.802,87	0,04
Optionsrechte								5.346,00	0,02
Optionsrechte auf Aktienindices								5.346,00	0,02
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Okt. 23 4100		XEUR		Anzahl 18			EUR 29,700	5.346,00	0,02
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 31.828,87	0,10
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-116.960,00	-0,37
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23		XEUR	EUR	4.200.000				-98.560,00	-0,31
EURO Buxl Future (FGBX) Dez. 23		XEUR	EUR	200.000				-18.400,00	-0,06
Summe Zins-Derivate								EUR -116.960,00	-0,37
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-361,15	0,00
Offene Positionen									
JPY/EUR 54.737.585,00			OTC					-361,15	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								315,56	0,00
Offene Positionen									
USD/EUR 200.000,00			OTC					315,56	0,00
Summe Devisen-Derivate								EUR -45,59	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	43.900,32			% 100,000	3.896,57	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	3.381,88			% 100,000	294,27	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	3.529,86			% 100,000	2.156,03	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	831,92			% 100,000	960,19	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	603,45			% 100,000	72,67	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	72,00			% 100,000	0,46	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	9.282,00			% 100,000	8.750,82	0,03
Summe Bankguthaben								EUR 16.131,01	0,05
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 16.131,01	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	77.856,64				77.856,64	0,25
Dividendenansprüche			EUR	3.737,00				3.737,00	0,01
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	179.113,30				179.113,30	0,57
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	174,91				174,91	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückstattung			EUR	3.268,57				3.268,57	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 264.150,42	0,84
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	-102.205,13			% 100,000	-102.205,13	-0,32
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR -102.205,13	-0,32

BerolinaRent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-23.460,16				-23.460,16	-0,07
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-23.460,16	-0,07
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	31.607.983,53	100,00
	Anteilwert						STK	878.907,000	
							EUR	35,96	

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

*) 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 Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
adidas AG Namens-Aktien	STK	4	664,48	
Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	474	107.147,70	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	263	25.553,08	
Danone S.A. Actions Port.	STK	27	1.406,97	
Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	32	1.236,97	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	309	6.183,09	
ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	4	61,34	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	34	5.652,84	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	19	46,72	
L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	3	1.193,10	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	73	26.791,00	
Prosus N.V. Reg.Shares	STK	37	1.046,36	
Sanoñ S.A. Actions Port.	STK	1104	111.548,16	
SAP SE Inhaber-Aktien	STK	882	108.574,20	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	68.513	60.750,48	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	672.768	558.669,91	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31	EUR	60.829	49.104,21	
1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25	EUR	513.000	495.429,75	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		1.561.060,36	1.561.060,36

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86641	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26640	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,49235	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06070	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	157,80000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,30440	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63720	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	0	1069
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	0	20.100
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	0	4.390
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	2.060
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder	STK	0	750
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK	0	230
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	0	670
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	1.410
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	1.060
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
BE6312821612	1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 19/27	EUR	0	100.000
XS2199266003	0,7500 % Bayer AG Anl. 20/27	EUR	0	100.000
FR001400CFW8	3,6250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 22/29	EUR	0	100.000

BerolinaRent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2135799679	2,5190 % BP Capital Markets PLC MTN 20/28	EUR	0	100.000
XS2434702424	0,6250 % Caixabank S.A. FLR MTN 22/28	EUR	0	100.000
XS2345982362	0,2500 % Credit Suisse AG MTN 21/26	EUR	0	100.000
XS2381671671	0,2500 % Credit Suisse AG MTN 21/28	EUR	0	100.000
XS2390506546	0,3750 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/28	EUR	0	200.000
BE0002900810	4,3750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/27	EUR	100.000	100.000
FR0014001556	3,5000 % Legrand S.A.Obl. 23/29	EUR	100.000	100.000
XS2240133459	0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/23	EUR	0	150.000
DE000A3LH6U5	3,7000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/31	EUR	100.000	100.000
XS2615940215	4,5000 % Porsche Automobil Holding SE MTN 23/28	EUR	100.000	100.000
XS2178832379	3,3750 % Stellantis N.V. MTN 20/23	EUR	0	100.000
XS2177441990	1,2010 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 20/27	EUR	0	100.000
XS1874122267	1,4910 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 18/30	EUR	0	100.000
XS2153406868	1,4910 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 20/27	EUR	0	100.000
Zertifikate				
USD				
GB00B15KXV33	WisdomTr Comm.Sec.Ltd. RI-Zert. WTI Cru. 06/Und.	STK	80.000	80.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	12.866	12.866
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2649707846	9,3750 % HT Troplast GmbH Anl. 23/28 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS2282093769	0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/23	EUR	0	100.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK	260	260
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	1.207
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR0013386539	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/23	EUR	0	100.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	13.080	13.080

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng China Enterprises Index, MSCI Emerging Markets Index (Total Return) (USD), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR))	EUR	13.238
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)	EUR	15.998
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))	EUR	20.411
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Buxl Future (FGBX), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))	EUR	13.036
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	760
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	10.241
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	4.561
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
HKD/EUR	EUR	559
JPY/EUR	EUR	3.569
NOK/EUR	EUR	3.053
USD/EUR	EUR	2.614
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
HKD/EUR	EUR	391
JPY/EUR	EUR	3.594
NOK/EUR	EUR	3.069

BerolinaRent Deka

Gattungsbezeichnung

USD/EUR

Stück bzw.
Anteile bzw. Whg.
EUR

Volumen
in 1.000
2.495

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet

EUR

32.183

(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31, 0,0000 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.58 20/27, 0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1216 19/27, 0,1250 % Bayerische Landesbank MT IHS 21/28, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 0,2500 % Credit Suisse AG MTN 21/26, 0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V.MTN 19/23, 0,3750 % L'Oréal S.A. Notes 22/24, 0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN 19/27, 0,5000 % RCI Banque S.A. Senior MTN 22/25, 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28, 1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25, 1,2500 % UBS Group AG FLR Notes 18/25, 1,3750 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 20/26, 1,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 20/26, 1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 22/29, 2,1250 % TenneT Holding B.V. MTN 22/29, 2,3750 % Caggemini SE Notes 20/32, 2,5000 % RWE AG MTN 22/25, 3,6250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 22/29, 3,6250 % Engie S.A. MTN 23/30, 3,7500 % CaixaBank S.A. MTN 22/29, 4,3750 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 22/29, adidas AG Namens-Aktien, Adyen N.V. Aandelen op naam, Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port., Allianz SE vink.Namens-Aktien, ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat., ASML Holding N.V. Aandelen op naam, Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom., Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, Danone S.A. Actions Port., Deutsche Post AG Namens-Aktien, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, ENI S.p.A. Azioni nom., EssilorLuxottica S.A. Actions Port., Infineon Technologies AG Namens-Aktien, ING Groep N.V. Aandelen op naam, Linde PLC Reg.Shares, L'Oréal S.A. Actions Port., LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien, Merck KGaA Inhaber-Aktien, Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien, PUMA SE Inhaber-Aktien, SAP SE Inhaber-Aktien, Siemens AG Namens-Aktien, TotalEnergies SE Actions au Porteur, VINCI S.A. Actions Port., Vonovia SE Namens-Aktien)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,39 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 40.239 Euro.

BerolinaRent Deka

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			32.420.942,00
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-233.812,25
2	Zwischenausschüttung(en)		--
3	Mittelzufluss (netto)		-2.135.830,01
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	316.353,53
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	316.353,53
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.452.183,54
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		20.148,15
5	Ergebnis des Geschäftsjahres		1.536.535,64
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		475.872,45
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		690.045,80
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			31.607.983,53

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	40.241.141,52	39,11
30.09.2021	40.053.436,14	40,62
30.09.2022	32.420.942,00	34,57
30.09.2023	31.607.983,53	35,96

BerolinaRent Deka

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2022 - 30.09.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	58.799,06	0,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	190.561,57	0,22
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	16.715,14	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	47.627,00	0,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	14.716,04	0,02
davon Negative Einlagezinsen	-9,15	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	14.725,19	0,02
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	3.251,72	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	3.251,72	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-8.819,76	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-8.819,76	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-5.773,63	-0,01
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-5.773,63	-0,01
10. Sonstige Erträge	2.639,70	0,00
davon Kompensationszahlungen	2.621,25	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	18,45	0,00
Summe der Erträge	319.716,84	0,36
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1144,27	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-237.260,23	-0,27
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-66.555,66	-0,08
davon EMIR-Kosten	-10.701,80	-0,01
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-178,62	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückstattung	-1.043,04	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-4.016,62	-0,00
davon Kostenpauschale	-50.615,58	-0,06
Summe der Aufwendungen	-304.960,16	-0,35
III. Ordentlicher Nettoertrag	14.756,68	0,02
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1384.438,61	1,58
2. Realisierte Verluste	-1028.577,90	-1,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	355.860,71	0,40
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	370.617,39	0,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	475.872,45	0,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	690.045,80	0,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.165.918,25	1,33
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.536.535,64	1,75

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.557.793,71	5,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	370.617,39	0,42
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	4.365.910,62	4,97
III. Gesamtausschüttung¹⁾	562.500,48	0,64
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	562.500,48	0,64

Umlaufende Anteile: Stück 878.907

*) 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 Entrichtungspflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 24. November 2023 mit Beschlussfassung vom 14. November 2023.

BerolinaRent Deka

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

5.692.740,78

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale

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)

20% Euro STOXX 50[®] NR in EUR, 45% eb.rexx German Government Bond RI in EUR, 15% iBoxx Euro Collateralized Germany Covered in EUR, 15% iBoxx Euro Corporates Financials Senior TR in EUR, 5% iBoxx Euro Corporates all maturities TR in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 2,00%
 größter potenzieller Risikobetrag 4,16%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 3,01%

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

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

historische Simulation

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

119,51%

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	1.561.060,36
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 1.920.285,83
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 1.920.285,83
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 3.251,72
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 0,00
Umlaufende Anteile		STK 878.907
Anteilwert		EUR 35,96

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

BerolinaRent Deka

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) 0,96%

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 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	2.621,25
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	18,45
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
EMIR-Kosten	EUR	10.701,80
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	178,62
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	1.043,04
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	4.016,62
Kostenpauschale	EUR	50.615,58
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	26.171,45

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 Geschäftsführungsebene 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.

BerolinaRent Deka

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

	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

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	397.106,01	1,26
Verzinsliche Wertpapiere	1.163.954,35	3,68

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.561.060,36	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	1.561.060,36

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	1.920.285,83

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	3.397,52	100,00
Kostenanteil des Fonds	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG	0,00	0,00

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.

BerolinaRent Deka

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

4,95% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
BASF SE	937.071,07
McDonald's Corp.	893.574,86
NRW.BANK	89.639,90

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	1830.645,93 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	89.639,90 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, Sicherheitaussteller 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 Aktionärsrecherichtlinie (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. Verleihte 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.

BerolinaRent Deka

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens BerolinaRent Deka – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

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

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens BerolinaRent Deka unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deka Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 14. Dezember 2023

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg 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: 30. September 2023

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

Überreicht durch:

Berliner Sparkasse
Alexanderplatz 2
10178 Berlin
Deutschland



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

