

Jahresbericht  
zum 31. Oktober 2022.  
**Deka-Institutionell Stiftungen**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Oktober 2022

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Dekainstitutionell Stiftungen für den Zeitraum vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022.

An den internationalen Finanzmärkten bildete bis in das erste Quartal 2022 hinein die Corona-Pandemie und ihre Auswirkungen den primären Einflussfaktor. Die von Impffortschritten und hoher Liquidität am Markt getriebene Erholung der globalen Wirtschaft sowie die starke Nachfrage an den Aktienmärkten fand im Februar mit dem Einmarsch Russlands in die Ukraine ein jähes Ende. Die als Reaktion hierauf initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. einen Lieferstopp bzw. reduzierte Liefermengen von Gas an verschiedene europäische Länder veranlasste. Exorbitante Preissteigerungen bei Energie und Rohstoffen sowie wachsende Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im bevorstehenden Winter sorgten für große Verunsicherung.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die dynamische Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die EZB zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed die Leitzinsen bis zum Stichtag in fünf Schritten um insgesamt 300 Basispunkte erhöhte, hob die Europäische Zentralbank diese seit Juli in drei Zinsschritten auf 2,0 Prozent Ende Oktober an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt. Vieles wird davon abhängen, ob die bisherige geldpolitische Straffung ausreichend ist, um den Preisauftrieb entscheidend einzudämmen. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo kräftig an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 4,0 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten landete das Gros der internationalen Aktienindizes auf Jahressicht auf deutlich negativem Terrain. In China hatte zusätzlich das Null-Covid-Regime der Regierung, das u.a. die Wirtschafts-Metropole Shanghai mit mehr als 25 Millionen Einwohnern monatelang im strikten Lockdown hielt, verheerende Auswirkungen, welche auch die weltweiten Lieferketten merklich beeinträchtigte. Signifikant unter Druck geriet ebenfalls der Euro, der zuletzt unter die Parität zum US-Dollar fiel.

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](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 Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2022	9
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022	10
Anhang	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	27

**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 01.11.2021 bis 31.10.2022

## Deka-Institutionell Stiftungen

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Institutionell Stiftungen ist ein langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Der Fonds verfolgt eine benchmarkfreie, modellgestützte Anlagestrategie mit ausgewogenem Verlustprofil. Die Anlage erfolgt in verschiedene Assetklassen weltweit, wie z.B. in Aktien, Renten und Währungen, mit dem Ziel einer langfristig möglichst breiten Diversifikation. Die maximale Aktienquote beträgt 40 Prozent. Darin können bis zu 5 Prozent Schwellenländeraktien enthalten sein. Darüber hinaus dürfen maximal 10 Prozent Schwellenländeranleihen erworben werden. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zum beträchtlichen Teil in kurzfristige Geldanlagen angelegt werden. In Kombination mit einer dynamischen Risikosteuerung strebt das Fondsmanagement zudem an, das angelegte Kapital mit hoher Wahrscheinlichkeit auf mittlere Frist mindestens zu erhalten (keine Garantie). Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der deutschen Bundesländer, der EU, der Mitgliedstaaten der EU sowie der OECD anlegen. Das Sondervermögen darf vollständig in Investmentanteile, vollständig in Geldmarktinstrumente und vollständig in Bankguthaben investieren. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) sowohl zu Absicherungs- als auch Investitionszwecken getätigt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der quantitativen Anlagestrategie „Sigma Plus“. Bei dieser werden auf monatlicher Basis die erwarteten Erträge aller relevanten Anlageklassen und Märkte prognostiziert sowie die aktuelle Prognosegüte bewertet. Beides fließt anschließend in ein robustes Optimierungsverfahren ein, worüber die optimale Zusammensetzung des Portfolios auf Ebene der verschiedenen Kategorien von Vermögensgegenständen bestimmt wird. Für die Kategorien Aktien und Unternehmensanleihen folgt danach üblicherweise eine auf einer großen Anzahl von Faktoren basierende Einzeltitelauswahl sowie im Rentenportfolio eine aktive Durationssteuerung. Das Konzept strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko bei gleichzeitigem Fokus auf absoluten Ertrag an. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-Institutionell Stiftungen

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse I (A)	-6,6%	0,2%	0,2%
Anteilklasse D	-6,6%	0,2%	-

##### ISIN

Anteilklasse I (A)	DE000DK2J6B1
Anteilklasse D	DE000DK0LKF7

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

#### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

##### Anteilklasse I (A)

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	51.885,35
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	150.450,74
Optionen	353.623,02
Futures	5.456.215,75
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	515.263,50
Devisenkassageschäften	253.890,57
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>6.781.328,93</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-241.915,27
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	-136.608,82
Optionen	-608.164,72
Futures	-5.602.586,73
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-812.357,74
Devisenkassageschäften	-50.800,45
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-7.452.433,73</b>

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

#### Ukrainekrieg belastet schwer

An den internationalen Finanzmärkten bestimmte bis in das erste Quartal 2022 hinein die Corona-Pandemie das Marktgeschehen. Impferfolge und hohe Liquidität am Markt beförderten im Niedrigzinsumfeld die Nachfrage nach Aktien und trieben die globale Erholung der Wirtschaft an. Mit dem völkerrechtswidrigen Überfall Russlands auf die Ukraine Ende Februar wandelte sich das Bild vollständig. Explodierende Energie- und Rohstoffpreise als Folge der wechselseitigen Sanktionsmaßnahmen sorgten für massive Verunsicherung und rückläufige Kurse.

# Deka-Institutionell Stiftungen

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit massiv anziehenden Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsmodus einzuleiten. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant um insgesamt 300 Basispunkte, die Europäische Zentralbank zog seit Juli 2022 auf 2,0 Prozent Ende Oktober nach.

Der Kriegsausbruch in der Ukraine stellte als exogenes Schockereignis das Marktumfeld auf den Kopf. Signifikant steigende Inflationsrisiken und eine restriktivere Notenbankpolitik leisteten einem Zinsanstieg Vorschub. Das Fondsmanagement hielt den Investitionsgrad des Sondervermögens im Verlauf weitgehend stabil, wobei der Rentenanteil zum Ende des Berichtsjahres 52,7 Prozent umfasste (inkl. Aktienanleihen). Rund ein Drittel des Fondsvermögens entfiel zum Stichtag auf Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten. Der wirtschaftliche Investitionsgrad auf der Aktienseite wurde durch Future-Kontrakte um 9,9 Prozentpunkte reduziert.

Im verzinslichen Bereich entfielen auf Rentenfonds 29,1 Prozent und 19,3 Prozent auf festverzinsliche Anleihen. Aktienanleihen (4,3 Prozent) und gemischte Wertpapierfonds (0,8 Prozent) rundeten das Portfolio ab. Über den Einsatz von Renten- und Zinsderivaten wurde zum Stichtag eine defensivere Positionierung (minus 3,8 Prozentpunkte) umgesetzt.

Das Fondsmanagement reagierte auf die Herausforderungen des Marktumfelds mit mehreren Maßnahmen. Dabei stand primär nicht die Reduktion des Investitionsgrades im Fokus, sondern die gezielte Risikominimierung durch eine qualitative Anpassung des Portfolios. Die Ausrichtung des Portfolios erfolgte im Hinblick auf die Zinsausrichtung merklich defensiver, was sich u.a. im Abbau langer Laufzeiten und einer hohen Kassenhaltung niederschlug. Die Duration (Zinsbindungsdauer) nahm per saldo um rund ein halbes Jahr auf durchschnittlich 1 Jahr ab.

Des Weiteren stieg die Staatsanleihenquote kräftig von 6,3 Prozent auf 16,7 Prozent. Darüber hinaus kamen Devisentermingeschäfte zur Währungssteuerung zum Einsatz.

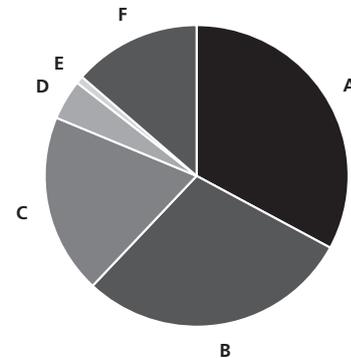
Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

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

### Deka-Institutionell Stiftungen



A	Aktienfonds	32,9%
B	Rentenfonds	29,1%
C	Festverzinsliche Wertpapiere	19,3%
D	Aktienanleihen	4,3%
E	Gemischte Wertpapierfonds	0,8%
F	Barreserve, Sonstiges	13,6%

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### Deka-Institutionell Stiftungen

Index: 31.10.2021 = 100



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

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

# Deka-Institutionell Stiftungen

Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltene Vermögensgegenständen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Aktien und Renten investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Risiken wie dem Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiko sowie Aktienkursrisiken.

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

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

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Futures, Devisentermingeschäften und Optionen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen ebenfalls der Handel mit Futures, Devisentermingeschäften und Optionen ursächlich.

Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 57,9 Mio. Euro. Die Wertentwicklung des Fonds Deka-Institutionell Stiftungen betrug im Berichtszeitraum in den Anteilklassen D und I (A) jeweils minus 6,6 Prozent.

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 die 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 seit dem 01.06.2022 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. 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>.

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds DeKa-Institutionell Stiftungen können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung\*, der Währung des Anteilwertes, der Vertriebsvergütung\*\*, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme, der Anlegereigenschaft oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Anlegereigenschaft unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung D und I (A). Anteile der Anteilklasse D sind ausschließlich solchen Anlegern vorbehalten, welche die Voraussetzungen der §§ 8 und 10 InvStG in der ab dem 1. Januar 2018 geltenden Fassung erfüllen oder vergleichbaren ausländischen Anlegern mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden Staat (sog. steuerbegünstigte Anleger).

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

## Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse D**	0,70% p.a.	1,50%	EUR 50.000	Ausschüttung
Anteilklasse I (A)**	0,70% p.a.	1,50%	EUR 50.000	Ausschüttung

\* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

\*\* Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

# Deka-Institutionell Stiftungen

## Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>13.417.906,23</b>	<b>23,15</b>
Belgien	1.333.518,00	2,30
Deutschland	5.374.407,87	9,27
Frankreich	1.270.555,00	2,19
Großbritannien	618.748,65	1,07
Italien	1.154.170,00	1,99
Schweiz	414.476,19	0,72
Spanien	1.230.150,00	2,12
USA	2.021.880,52	3,49
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>36.407.335,06</b>	<b>62,87</b>
Deutschland	3.439.246,04	5,94
Frankreich	2.764.020,24	4,77
Irland	16.869.056,49	29,14
Luxemburg	13.335.012,29	23,02
<b>3. Derivate</b>	<b>-124.153,84</b>	<b>-0,20</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>5.565.870,55</b>	<b>9,61</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.688.808,33</b>	<b>4,64</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-43.099,52</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>57.912.666,81</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>13.417.906,23</b>	<b>23,15</b>
EUR	9.491.463,00	16,37
GBP	618.748,65	1,07
USD	3.307.694,58	5,71
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>36.407.335,06</b>	<b>62,87</b>
CHF	3.614.272,42	6,24
EUR	22.569.656,10	38,97
GBP	2.934.431,33	5,07
USD	7.288.975,21	12,59
<b>3. Derivate</b>	<b>-124.153,84</b>	<b>-0,20</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>5.565.870,55</b>	<b>9,61</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.688.808,33</b>	<b>4,64</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-43.099,52</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>57.912.666,81</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Institutionell Stiftungen

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>8.964.411,65</b>	<b>15,47</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>8.964.411,65</b>	<b>15,47</b>
<b>EUR</b>								<b>8.345.663,00</b>	<b>14,40</b>
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31 <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 125,719	1.885.785,00	3,26
ES0000012411	5,7500 % Koenigreich Spanien Obl. 01/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 123,015	1.230.150,00	2,12
BE0000326356	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32		EUR	1.200.000	1.500.000	300.000	% 111,127	1.333.518,00	2,30
DE000A1RQB11	1,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1405 14/24		EUR	500.000	500.000	0	% 98,445	492.225,00	0,85
DE000NRW2111	2,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1247 13/25 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 97,926	979.260,00	1,69
FR000187635	5,7500 % Rep. Frankreich OAT 01/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 127,056	1.270.555,00	2,19
IT0001444378	6,0000 % Republik Italien B.T.P. 99/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 115,417	1.154.170,00	1,99
<b>GBP</b>								<b>618.748,65</b>	<b>1,07</b>
GB0004893086	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 00/32		GBP	500.000	500.000	0	% 106,340	618.748,65	1,07
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>4.453.494,58</b>	<b>7,68</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>4.453.494,58</b>	<b>7,68</b>
<b>EUR</b>								<b>1.145.800,00</b>	<b>1,97</b>
DE000DK00554	2,6200 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 21/22		EUR	370.000	0	0	% 99,200	367.040,00	0,63
DE000DK04CX8	3,4000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 21/23		EUR	400.000	400.000	0	% 95,750	383.000,00	0,66
DE000DK06V36	5,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 22/23		EUR	400.000	400.000	0	% 98,940	395.760,00	0,68
<b>USD</b>								<b>3.307.694,58</b>	<b>5,71</b>
DE000TT9ZZR4	4,5000 % HSBC Trink. & Burk. GmbH Indexanl. S500 21/23		USD	450.000	450.000	0	% 93,350	423.356,01	0,73
DE000TT7SP82	3,4200 % HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Indexan. S500 21/22		USD	450.000	0	0	% 98,780	447.981,86	0,77
US91282CDJ71	1,3750 % U.S. Treasury Bonds 21/31		USD	400.000	400.000	0	% 80,094	322.877,30	0,56
US912828V988	2,2500 % U.S. Treasury Notes 17/27		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 92,137	928.563,56	1,60
US9128286Z85	1,7500 % U.S. Treasury Notes 19/24		USD	800.000	800.000	0	% 95,559	770.439,66	1,33
DE000UBS1XX3	7,4400 % UBS AG (London Branch) Anl. S500 22/23		USD	420.000	420.000	0	% 97,920	414.476,19	0,72
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>36.407.335,06</b>	<b>62,87</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>3.439.246,04</b>	<b>5,94</b>
<b>EUR</b>								<b>3.439.246,04</b>	<b>5,94</b>
DE000ETFLO60	Deka DAX (ausschüttend) UCITS ETF		ANT	54.368	0	0	EUR 54,280	2.951.095,04	5,10
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)		ANT	7.300	0	0	EUR 66,870	488.151,00	0,84
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>3.372.522,96</b>	<b>5,82</b>
<b>EUR</b>								<b>3.372.522,96</b>	<b>5,82</b>
LU1685587914	Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates I		ANT	1.819	0	0	EUR 76,420	139.007,98	0,24
LU1685588219	Deka-MultiFactor Global Corporates I		ANT	724	0	0	EUR 80,590	58.347,16	0,10
LU1685587591	Deka-MultiFactor Global Corporates HY I		ANT	1.778	0	0	EUR 81,190	144.355,82	0,25
LU0297135294	Deka-OptiRent 3y CF		ANT	26.300	0	0	EUR 115,240	3.030.812,00	5,23
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>29.595.566,06</b>	<b>51,11</b>
<b>EUR</b>								<b>15.757.887,10</b>	<b>27,21</b>
FR0010655746	Amundi ETF MSCI Spain Actions au Porteur		ANT	15.516	0	0	EUR 178,140	2.764.020,24	4,77
IE00BKLC5874	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	1.000	231.900	393.000	EUR 4,241	4.241,10	0,01
IE00B0M62Y33	iShs-AEX UCITS ETF Reg.Shares (Dist)		ANT	50.773	0	0	EUR 66,660	3.384.528,18	5,84
IE00B6X2VY59	iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG UE Reg.Shares		ANT	68.800	29.100	14.200	EUR 89,990	6.191.312,00	10,70
LU0322250985	Xtrackers CAC 40 1D		ANT	53.659	0	0	EUR 63,620	3.413.785,58	5,89
<b>CHF</b>								<b>3.614.272,42</b>	<b>6,24</b>
LU0274221281	Xtrackers Switzerland 1D		ANT	32.056	0	0	CHF 111,920	3.614.272,42	6,24
<b>GBP</b>								<b>2.934.431,33</b>	<b>5,07</b>
LU0136242590	UBS(L)FS-FTSE 100 UCITS ETF A-dis		ANT	38.663	0	0	GBP 65,220	2.934.431,33	5,07
<b>USD</b>								<b>7.288.975,21</b>	<b>12,59</b>
IE00BCLWRB83	iShs DL Co.Bd In.Ra.Hgd U.ETF Reg.Shares		ANT	77.000	41.000	25.800	USD 93,820	7.280.564,37	12,58
IE00BKFO9C98	iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	100	279.000	548.900	USD 4,417	445,11	0,00
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares		ANT	100	22.600	37.200	USD 79,040	7.965,73	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 49.825.241,29</b>	<b>86,02</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									

# Deka-Institutionell Stiftungen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-479.735,86</b>	<b>-0,82</b>	
	AEX Future (AEX) Nov. 22	XAMS	EUR	Anzahl -25				-130.750,00	-0,23	
	CAC 40-Index Future (FCE) Nov. 22	XPAR	EUR	Anzahl -49				-97.265,00	-0,17	
	DAX-Index Future (FDAX) Dez. 22	XEUR	EUR	Anzahl -8				12.000,00	0,02	
	E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Dez. 22	XIOM	USD	Anzahl 4				46.595,74	0,08	
	E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Dez. 22	XCME	USD	Anzahl 7				51.190,77	0,09	
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 22	XCME	USD	Anzahl 44				-185.739,64	-0,32	
	ESTX Mid Index Future (FMCE) Dez. 22	XEUR	EUR	Anzahl 12				-12.480,00	-0,02	
	FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 22	IFEU	GBP	Anzahl -30				-54.955,35	-0,09	
	FTSE MIB INDEX Future (IFS) Dez. 22	XMIL	EUR	Anzahl 1				725,00	0,00	
	IBEX 35 Future (MFXI) Nov. 22	XMAD	EUR	Anzahl -35				-130.200,00	-0,22	
	MDAX Mini Future (FSMX) Dez. 22	XEUR	EUR	Anzahl 12				-29.772,00	-0,05	
	OMXC25 Index Future (OMW) Nov. 22	XNDX	DKK	Anzahl 1				725,47	0,00	
	S&P Canada 60 Index Future (SXF) Dez. 22	XMOD	CAD	Anzahl 2				-4.444,81	-0,01	
	SPI 200 Index Future (YAP) Dez. 22	XSFE	AUD	Anzahl 2				-5.317,91	-0,01	
	Swiss Market Index Future (S30) Dez. 22	XEUR	CHF	Anzahl -31				56.213,17	0,10	
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (ITI) Dez. 22	XOSE	JPY	Anzahl 5				3.738,70	0,01	
<b>Optionsrechte</b>								<b>95.682,40</b>	<b>0,16</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>95.682,40</b>	<b>0,16</b>	
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Dez. 22 3800	XEUR		Anzahl 39			EUR 42,000	16.380,00	0,03	
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 22 3350	XEUR		Anzahl 32			EUR 40,400	12.928,00	0,02	
	S & P 500 Index (S500) Call Dez. 22 4200	XCBO		Anzahl 5			USD 35,760	18.019,65	0,03	
	S & P 500 Index (S500) Put Dez. 22 3300	XCBO		Anzahl 6			USD 13,100	7.921,39	0,01	
	S & P 500 Index (S500) Put Dez. 22 3750	XCBO		Anzahl 5			USD 80,240	40.433,36	0,07	
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-384.053,46</b>	<b>-0,66</b>
<b>Zins-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>									<b>22.723,60</b>	<b>0,04</b>
	10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Dez. 22	XEUR	EUR	-500.000				10.160,00	0,02	
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 22	XEUR	EUR	-400.000				6.560,00	0,01	
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 22	XEUR	EUR	-700.000				43.890,00	0,08	
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 22	XEUR	EUR	-1.000.000				11.900,00	0,02	
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 22	XEUR	EUR	-400.000				910,00	0,00	
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 22	XCBT	USD	400.000				-17.636,68	-0,03	
	Long Gilt Future (FLG) Dez. 22	IFEU	GBP	300.000				-25.694,88	-0,04	
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez.22	XEUR	EUR	-100.000				2.170,00	0,00	
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 22	XCBT	USD	-100.000				2.582,51	0,00	
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) Dez. 22	XCBT	USD	600.000				-12.117,35	-0,02	
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>22.723,60</b>	<b>0,04</b>
<b>Devisen-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									<b>-21.593,99</b>	<b>-0,04</b>
<b>Offene Positionen</b>										
	GBP/EUR 100.000,00	OTC						2.764,64	0,00	
	JPY/EUR 80.000.000,00	OTC						-13.699,69	-0,02	
	USD/EUR 500.000,00	OTC						-10.658,94	-0,02	
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									<b>33.565,83</b>	<b>0,07</b>
<b>Offene Positionen</b>										
	AUD/EUR 150.000,00	OTC						5.039,36	0,01	
	CHF/EUR 3.850.000,00	OTC						97.540,79	0,17	
	GBP/EUR 3.000.000,00	OTC						-43.082,39	-0,07	
	JPY/EUR 5.000.000,00	OTC						1.383,42	0,00	
	SEK/EUR 4.100.000,00	OTC						9.043,98	0,02	
	USD/EUR 1.800.000,00	OTC						-36.359,33	-0,06	
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>11.971,84</b>	<b>0,03</b>
<b>Swaps</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Inflation Swaps (IFS)</b>										
<b>Protection Seller</b>									<b>225.204,18</b>	<b>0,39</b>
	IFS Euro HICP Ex-Tobacco EUR / 1,6125% EUR / BNP_PAR 03.08.2028	OTC	STK	1.500.000				225.204,18	0,39	
<b>Summe Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>225.204,18</b>	<b>0,39</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.048.605,32			% 100,000	1.048.605,32	1,81	
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	25.037,64			% 100,000	25.037,64	0,04	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	2.438.611,91			% 100,000	327.616,30	0,57	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	4.860.599,11			% 100,000	445.668,94	0,77	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	545.457,35			% 100,000	351.599,47	0,61	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	524.755,72			% 100,000	387.448,02	0,67	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	502.800,43			% 100,000	506.523,38	0,87	

# Deka-Institutionell Stiftungen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	228.328,23			% 100,000	265.709,58	0,46	
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	25.421.671,00			% 100,000	172.807,23	0,30	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	2.019.084,55			% 100,000	2.034.854,67	3,51	
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>5.565.870,55</b>	<b>9,61</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>5.565.870,55</b>	<b>9,61</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	238.153,00				238.153,00	0,41	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	2.450.451,67				2.450.451,67	4,23	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	203,66				203,66	0,00	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>2.688.808,33</b>	<b>4,64</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-67,22				-67,22	0,00	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-43.032,30				-43.032,30	-0,07	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-43.099,52</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>57.912.666,81</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse I (A)</b>								<b>STK</b>	<b>417.195,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse D</b>								<b>STK</b>	<b>174.983,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse I (A)</b>								<b>EUR</b>	<b>97,68</b>	
<b>Anteilwert Klasse D</b>								<b>EUR</b>	<b>98,08</b>	

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31	EUR 1.500.000		1.885.785,00	
2,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1247 13/25	EUR 400.000		391.704,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>2.277.489,00</b>	<b>2.277.489,00</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85932 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44350 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,90630 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,99265 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	0,99225 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,35439 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	147,11000 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,55136 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSEF	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XMAD	Madrid - Bolsa de Madrid
XPAR	Paris - Euronext Paris - Derivatives
XMIL	Mailand - Borsa Italiana
XAMS	Amsterdam - Euronext Amsterdam - Derivatives
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options
XNDX	Stockholm - Nasdaq Stockholm - Derivatives

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				

# Deka-Institutionell Stiftungen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES000012132	0,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31	EUR	500.000	500.000
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29	EUR	0	1.000.000
FR0011317783	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27	EUR	0	500.000
FI4000148630	0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31	EUR	1.000.000	1.000.000
FI4000369467	0,5000 % Republik Finnland Bonds 19/29	EUR	0	2.000.000
IT0005094088	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/32	EUR	500.000	500.000
<b>GBP</b>				
GB00BM8Z2T38	1,0000 % Großbritannien Treasury Stock 21/32	GBP	500.000	500.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000DK0ZFP6	2,9800 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 20/22	EUR	0	310.000
DE000LB2RLK9	4,3000 % Ldsbk Baden-Württemb. Index-Anl. SX5E 20/21	EUR	0	310.000
<b>USD</b>				
DE000TT46M24	4,1000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Indexanl. S500 20/22	USD	0	380.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1685588649	Deka-MultiFactor Global Government Bonds I	ANT	0	475
<b>Geldmarktfonds</b>				
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>				
LI0516543951	Altra Access Fd-Gl.Macro Alpha Inh.-Ant. I Acc.	ANT	0	11.600
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>USD</b>				
DE000TT46M16	4,2500 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Indexanl. S500 20/21	USD	0	380.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
	<b>EUR</b>	<b>371.018</b>
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Mid Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, FTSE MIB Index, IBEX 35 Index, MDAX Performance-Index, MSCI Emerging Markets Index, MSCI Emerging Markets Index (USD), Nasdaq-100 Index, OMX Copenhagen 25 Index (Price) (DKK) (OMXC25), OMX Stockholm 30 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
	<b>EUR</b>	<b>260.905</b>
(Basiswert(e): Amsterdam EXchanges (AEX) Index, CAC 40 INDEX, DAX Performance-Index, FTSE 100 Index, IBEX 35 Index, MSCI World Index (Net Return) (USD), Swiss Market Index (Price) (CHF))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
	<b>EUR</b>	<b>20.289</b>
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
	<b>EUR</b>	<b>12.918</b>
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>		
	<b>EUR</b>	<b>38.003</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>		
	<b>EUR</b>	<b>31.423</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>227</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>971</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>12.198</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>10.941</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>3.023</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>1.953</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>8.218</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>230</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>677</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>16.161</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>13.704</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>2.399</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>1.946</b>

# Deka-Institutionell Stiftungen

<b>Gattungsbezeichnung</b>	<b>Stück bzw. Anteile bzw. Whg. EUR</b>	<b>Volumen in 1.000 6.243</b>
USD/EUR		
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	<b>EUR</b>	<b>41.379</b>
<small>(Basiswert(e): 0,5000 % Republik Finnland Bonds 19/29, 0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29, 2,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1247 13/25, 2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27, 4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 5.66 12/32, 5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31)</small>		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 4,11 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.949.883 Euro.

# Deka-Institutionell Stiftungen (I (A))

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>42.125.055,33</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-307.836,00
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	1.890.765,04
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 5.971.908,56
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 5.971.908,56
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -4.081.143,52
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-32.701,96
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.925.425,78
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.016.600,78
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.610.623,86
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>40.749.856,63</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.10.2019	33.310.062,56	99,61
31.10.2020	30.776.873,98	98,82
31.10.2021	42.125.055,33	105,30
31.10.2022	40.749.856,63	97,68

# Deka-Institutionell Stiftungen (I (A))

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.11.2021 - 31.10.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	122.823,43	0,29
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	36.081,49	0,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-3.075,98	-0,01
davon Negative Einlagezinsen	-18.716,06	-0,04
davon Positive Einlagezinsen	15.640,08	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	557.588,87	1,34
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	1.697,58	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	1.697,58	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	47.345,88	0,11
davon Kick-Back-Zahlungen	489,83	0,00
davon Kompensationszahlungen	46.856,05	0,11
<b>Summe der Erträge</b>	<b>762.461,27</b>	<b>1,83</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-302,32	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-297.102,63	-0,71
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-92.152,66	-0,22
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-560,20	-0,00
davon EMIR-Kosten	-4.916,06	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-1.561,45	-0,00
davon Kostenpauschale	-76.397,84	-0,18
davon Ratinggebühren	-8.717,11	-0,02
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-389.557,61</b>	<b>-0,93</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>372.903,66</b>	<b>0,89</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	6.781.328,93	16,25
2. Realisierte Verluste	-7.452.433,73	-17,86
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-671.104,80</b>	<b>-1,61</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-298.201,14</b>	<b>-0,71</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.016.600,78	-2,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.610.623,86	-3,86
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-2.627.224,64</b>	<b>-6,30</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-2.925.425,78</b>	<b>-7,01</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	920.580,15	2,21
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-298.201,14	-0,71
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	205.184,01	0,49
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>1)</sup></b>	<b>417.195,00</b>	<b>1,00</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>2)</sup>	417.195,00	1,00

Umlaufende Anteile: Stück 417.195

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

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Ausschüttung am 16. Dezember 2022 mit Beschlussfassung vom 6. Dezember 2022.

# Deka-Institutionell Stiftungen (D)

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>17.314.822,34</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-124.908,75
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	1.171.070,94
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 1.376.948,51
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 1.376.948,51
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -205.877,57
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	12.151,53
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.210.325,88
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-415.047,04
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-669.672,95
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17.162.810,18</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.10.2019	16.507.889,29	100,01
31.10.2020	15.650.467,61	99,23
31.10.2021	17.314.822,34	105,73
31.10.2022	17.162.810,18	98,08

# Deka-Institutionell Stiftungen (D)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.11.2021 - 31.10.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	51.730,24	0,30
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	15.196,65	0,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.295,53	-0,01
davon Negative Einlagezinsen	-7.882,70	-0,05
davon Positive Einlagezinsen	6.587,17	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	234.841,42	1,34
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	714,87	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	714,87	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	19.940,92	0,11
davon Kick-Back-Zahlungen	206,31	0,00
davon Kompensationszahlungen	19.734,61	0,11
<b>Summe der Erträge</b>	<b>321.128,57</b>	<b>1,84</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-127,39	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-125.138,20	-0,72
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-38.814,11	-0,22
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-235,95	-0,00
davon EMIR-Kosten	-2.070,54	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-657,74	-0,00
davon Kostenpauschale	-32.178,46	-0,18
davon Ratinggebühren	-3.671,42	-0,02
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-164.079,70</b>	<b>-0,94</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>157.048,87</b>	<b>0,90</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	2.856.113,21	16,32
2. Realisierte Verluste	-3.138.767,97	-17,94
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-282.654,76</b>	<b>-1,62</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-125.605,89</b>	<b>-0,72</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-415.047,04	-2,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-669.672,95	-3,83
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.084.719,99</b>	<b>-6,20</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.210.325,88</b>	<b>-6,92</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	388.812,52	2,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-125.605,89	-0,72
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	88.223,63	0,50
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>1)</sup></b>	<b>174.983,00</b>	<b>1,00</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>2)</sup>	174.983,00	1,00

Umlaufende Anteile: Stück 174.983

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

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Ausschüttung am 16. Dezember 2022 mit Beschlussfassung vom 6. Dezember 2022.

# Deka-Institutionell Stiftungen

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	ASX Trade24	-5.317,91
Aktienindex-Terminkontrakte	Bolsa de Madrid (BME), Madrid	-130.200,00
Aktienindex-Terminkontrakte	Borsa Italiana - Italian Equity Derivatives Market (IDEM), Mercato Italiano dei	725,00
Aktienindex-Terminkontrakte	Chicago Mercantile Exchange Inc. (CME)	46.595,74
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	-134.548,87
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	25.961,17
Aktienindex-Terminkontrakte	Euronext Amsterdam - Derivatives	-130.750,00
Aktienindex-Terminkontrakte	Euronext Paris SA	-97.265,00
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures Europe	-54.955,35
Aktienindex-Terminkontrakte	Montreal Exchange (ME) - Futures and Options	-4.444,81
Aktienindex-Terminkontrakte	NASDAQ Stockholm - Derivatives (NASDAQ Derivatives Markets)	725,47
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	3.738,70
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	-6.127,23
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan SE	18.099,07
Inflation Swaps	BNP Paribas S.A.	225.204,18
Optionsrechte auf Aktienindices	CBOE Options Exchange (CBOE Options)	66.374,40
Optionsrechte auf Aktienindices	Eurex Deutschland	29.308,00
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	-27.171,52
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	75.590,00
Zinsterminkontrakte	ICE Futures Europe	-25.694,88

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)

40% ICE BofA 1-10 Year Global Government Index hedged in EUR, 20% ICE BofA 1-10 Year US Corporate Index hedged in EUR, 40% MSCI World NR hedged in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereies 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 1,59%  
 größter potenzieller Risikobetrag 3,51%  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,52%

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

204,79%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	2.277.489,00
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	2.742.727,17
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	2.742.727,17
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse I (A)	EUR	1.697,58
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse I (A)	EUR	560,20
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse D	EUR	714,87
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse D	EUR	235,95
Umlaufende Anteile Klasse I (A)	STK	417.195
Umlaufende Anteile Klasse D	STK	174.983
Anteilwert Klasse I (A)	EUR	97,68
Anteilwert Klasse D	EUR	98,08

# Deka-Institutionell Stiftungen

## 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 Umsatzzolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

## Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

## Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

## Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

## Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

## Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse I (A)	1,07%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse D	1,07%

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

Die anteiligen laufenden Kosten für die Zielfondsbestände sind auf Basis der zum Geschäftsjahresende des Dachfonds verfügbaren Daten ermittelt.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,18% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% 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".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Altra Access Fd-Gl.Macro Alpha Inh.-Ant. I Acc.	n.v.
Amundi ETF MSCI Spain Actions au Porteur	0,25
Deka DAX (ausschüttend) UCITS ETF	0,15
Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates I	0,30
Deka-MultiFactor Global Corporates HY I	0,30
Deka-MultiFactor Global Corporates I	0,25
Deka-MultiFactor Global Government Bonds I	0,20
Deka-OptiRent 3y CF	0,02
Deka-Vega Plus I (A)	0,60
iShs-AEX UCITS ETF Reg.Shares (Dist)	0,30
iShs DL Co.Bd In.Ra.Hgd U.ETF Reg.Shares	0,25
iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	0,50
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	n.v.
iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	0,45
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG UE Reg.Shares	0,23
UBS(L)FS-FTSE 100 UCITS ETF A-dis	0,20
Xtrackers CAC 40 1D	0,10
Xtrackers Switzerland 1D	0,20

## Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse I (A)		
Kick-Back-Zahlungen	EUR	489,83
Kompensationszahlungen	EUR	46.856,05
Anteilklasse D		
Kick-Back-Zahlungen	EUR	206,31
Kompensationszahlungen	EUR	19.734,61

# Deka-Institutionell Stiftungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Anteilklasse I (A)		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	560,20
EMIR-Kosten	EUR	4.916,06
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	1.561,45
Kostenpauschale	EUR	76.397,84
Ratinggebühren	EUR	8.717,11
Anteilklasse D		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	235,95
EMIR-Kosten	EUR	2.070,54
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	657,74
Kostenpauschale	EUR	32.178,46
Ratinggebühren	EUR	3.671,42
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	131.467,29

## 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 Mitarbeiter 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. Anlegeerfolgsprämien, 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 Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, 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 Mitarbeiters 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 Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

### Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters 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 Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, 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 Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

### Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2021 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 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>52.919.423,38</b>
davon feste Vergütung	EUR	43.285.414,31
davon variable Vergütung	EUR	9.634.009,07
Zahl der Mitarbeiter der KVG		455

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>EUR</b>	<b>7.381.436,36</b>
Geschäftsführer	EUR	2.103.677,90
weitere Risk Taker	EUR	1.913.005,27
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	488.811,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	2.875.942,19

# Deka-Institutionell Stiftungen

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

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

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	2.277.489,00	3,93

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.277.489,00	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 (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	2.277.489,00

### 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.

### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR
USD

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	2.742.727,17

### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	2.419,75	100,00
Kostenanteil des Fonds	798,54	33,00
Ertragsanteil der KVG	798,54	33,00

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

4,57% (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
EMD Finance LLC	2.000.616,60
Commerzbank AG	742.110,58

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	
J.P.Morgan AG Frankfurt	2.000.616,60 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	742.110,58 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.

# Deka-Institutionell Stiftungen

## Verwahrart 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.

## Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

### Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

### Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

### Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

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

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

# Deka-Institutionell Stiftungen

---

Frankfurt am Main, den 6. Februar 2023  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Institutionell Stiftungen – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 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.

## 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. Februar 2023

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Kühn  
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner  
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 2021

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;  
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Oktober 2022

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



**Deka Investment GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

