

Jahresbericht  
zum 31. Oktober 2023.

## **Deka-Institutionell Stiftungen**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Oktober 2023

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Institutionell Stiftungen für den Zeitraum vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023.

Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor dämpften zu Beginn des Geschäftsjahres die Börsenstimmung in Europa, diese nahmen allerdings angesichts eines milden Winters im Verlauf spürbar ab. Damit reduzierten sich auch die wirtschaftlichen Abstrahleffekte des russischen Angriffskriegs in der Ukraine. Während die rigide Null-Covid-Politik in China zunächst noch zu deutlichen Beeinträchtigungen im globalen Handel geführt hatte, schwanden diese nach der unerwarteten Kehrtwende in der Corona-Politik im Dezember. In Deutschland und dem Euroraum hat sich die Stimmung wie auch die Konjunktur dennoch merklich abgekühlt, was verschiedene Indikatoren unterstrichen. Zu einem exogenen Schock kam es am 7. Oktober, als radikale Palästinenser unter Führung der islamistisch-terroristischen Hamas Israel überfielen. Dieser überraschende Angriff und die noch nicht absehbaren Konsequenzen des eskalierenden Konflikts in Nahost sorgten zuletzt für große Verunsicherung.

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 bewog. Während die Fed zuletzt 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 insgesamt kräftig an. Dabei sorgte am Anleihemarkt der zwischenzeitliche Renditesprung 10-jähriger US-Staatstitel über die Marke von 5 Prozent – erstmals seit 16 Jahren – für Aufsehen. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen auf 2,8 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende Oktober bei 4,9 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis zum Sommer überwogen die positiven Vorzeichen, ehe neben wirtschaftlichen auch geopolitische Entwicklungen das Bild eintrübten. Stark unter Druck stand anfangs auch der Euro, der im November 2022 noch die Parität zum US-Dollar unterschritt, sich jedoch anschließend wieder erholte. Der Ölpreis zeigte ebenfalls eine hohe Volatilität und tendierte zuletzt bei rund 87 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](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 2023	9
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023	10
Anhang	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	25

**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 01.11.2022 bis 31.10.2023

## Deka-Institutionell Stiftungen

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Institutionell Stiftungen ist es, langfristig eine höchstmögliche Rendite zu erzielen, unter Berücksichtigung von definierten Risikovorgaben. 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). Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds mit dem Ziel einer langfristig möglichst breiten Diversifikation weltweit in verschiedene Assetklassen, wie z.B. in Aktien, Renten und Währungen, an. Die maximale Aktienquote beträgt 40 Prozent. Darin dürfen bis zu 5 Prozent Aktien aus Schwellenländern enthalten sein. Darüber hinaus dürfen maximal 10 Prozent Anleihen aus Schwellenländern erworben werden. Zur Steuerung der Anlagerisiken dieses Fonds mit ausgewogenem Verlustprofil erfolgt eine laufende Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zum beträchtlichen Teil in kurzfristige Geldanlagen angelegt werden. Das Sondervermögen darf vollständig in Investmentanteile, vollständig in Geldmarktinstrumente und vollständig in Bankguthaben investieren.

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 einen 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 Durationsteuerung. 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.

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, der deutschen Bundesländer, der Europäischen Union (EU) der Mitgliedstaaten der EU sowie der OECD investieren.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-Institutionell Stiftungen

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse I (A)	-0,9%	-0,2%	1,0%
Anteilklasse D	-0,9%	-0,2%	1,0%

##### 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	40.344,31
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	1.701.799,45
Optionen	164.302,77
Futures	2.527.267,76
Swaps	164.468,94
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	383.470,15
Devisenkassageschäften	9.661,12
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>4.991.314,50</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-492.343,74
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	-233.266,46
Optionen	-331.261,51
Futures	-3.458.486,95
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-479.857,85
Devisenkassageschäften	-211.988,85
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-5.207.205,36</b>

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

#### Staatsanleihenquote ausgebaut

Im Berichtszeitraum rückte die Corona-Pandemie sowie der Ukraine-Krieg sukzessive in den Hintergrund des internationalen Finanzmarktgeschehens. Hohe Energie- und Rohstoffpreise als Folge sorgten zwar zeitweise noch für Irritationen, im weiteren Verlauf schwangen sich jedoch Inflation und die Geldpolitik der Notenbanken zu den dominierenden Themen an den Börsen auf. Die Abkehr von der strikten Null-Covid-Politik in China mit damit verbundenen Lockdown-Maßnahmen belebte den globalen Handel, die chinesische Konjunktur blieb im weiteren Verlauf jedoch hinter den Erwartungen zurück. Zu einem exogenen Schock kam es Anfang Oktober 2023, als radikale Palästinenser unter Führung der islamistisch-terroristischen Hamas Israel überfielen. Dieser überraschende Angriff und die noch nicht absehbaren Konsequenzen

# Deka-Institutionell Stiftungen

des eskalierenden Konflikts in Nahost sorgten zuletzt für große Verunsicherung. Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis zum Sommer überwogen die positiven Vorzeichen, ehe neben wirtschaftlichen auch geopolitische Entwicklungen das Bild eintrübten.

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit stark gestiegenen Inflationsraten gezwungen, ein ambitioniertes geldpolitisches Straffungsprogramm zügig voranzutreiben. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent, während die Europäische Zentralbank zeitverzögert und moderater agierte und die Zinsen auf 4,50 Prozent anhob. In Europa rückt in den Diskussionen über die weitere Geldpolitik die schwache konjunkturelle Entwicklung stärker in den Fokus. An den Rentenmärkten zogen die Renditen angesichts vorsichtiger Töne von den Notenbanken zuletzt erneut merklich an. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode deutlich gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld. Zwischenzeitlich übersprangen 10-jährige US-Treasuries sogar die psychologisch bedeutsame Marke von 5 Prozent.

Das Fondsmanagement steigerte den Investitionsgrad des Sondervermögens im Verlauf um 16,9 Prozentpunkte. Der Rentenanteil erfuhr hierbei einen deutlichen Ausbau zum Ende des Berichtsjahres und umfasste zum Stichtag 62,4 Prozent (inkl. Aktienanleihen). Der Anteil an Aktienfonds wurde zurückgefahren und betrug etwas mehr als ein Fünftel des Fondsvermögens. Der wirtschaftliche Investitionsgrad auf der Aktienseite wurde durch Future-Kontrakte um 2,9 Prozentpunkte erhöht.

Im verzinslichen Bereich entfielen auf Rentenfonds 25,6 Prozent. Die Staatsanleihenquote stieg kräftig von 16,7 Prozent auf 31,9 Prozent an. Aktienanleihen (4,8 Prozent) und gemischte Wertpapierfonds (1,0 Prozent) rundeten das Portfolio ab. Über den Einsatz von Renten- und Zinsderivaten wurde zum Stichtag eine offensive Positionierung (plus 1,5 Prozentpunkte) umgesetzt. Darüber hinaus kamen Devisentermingeschäfte zur Währungssteuerung zum Einsatz.

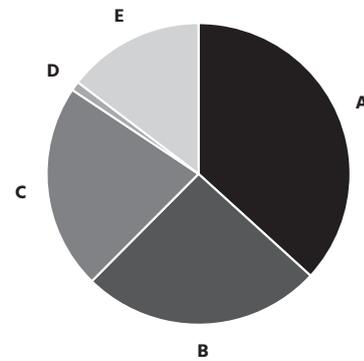
Die Duration (Zinsbindungsdauer) stieg per saldo auf durchschnittlich 2,2 Jahre.

Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 50,4 Mio. Euro. Die Wertentwicklung des Fonds Deka-Institutionell Stiftungen betrug im Berichtszeitraum in den Anteilklassen D und I (A) jeweils minus 0,9 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).

## Fondsstruktur

### Deka-Institutionell Stiftungen



A	Renten	36,8%
B	Rentenfonds	25,6%
C	Aktienfonds	22,0%
D	Gemischte Wertpapierfonds	1,0%
E	Barreserve, Sonstiges	14,6%

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: 31.10.2022 = 100



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

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.

# Deka-Institutionell Stiftungen

Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen. Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die 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 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 Wertpa-

piere 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>.

# 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 2023.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>18.102.738,00</b>	<b>35,89</b>
Deutschland	4.583.697,50	9,09
Frankreich	3.363.375,00	6,67
Großbritannien	566.712,60	1,12
Italien	2.216.560,00	4,40
Österreich	2.220.460,00	4,40
Schweiz	1.894.239,85	3,75
Spanien	1.729.275,00	3,43
USA	1.528.418,05	3,03
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>24.450.917,07</b>	<b>48,50</b>
Deutschland	8.161.565,80	16,19
Frankreich	2.230.725,00	4,42
Irland	7.041.103,20	13,97
Luxemburg	7.017.523,07	13,92
<b>3. Derivate</b>	<b>-418.440,13</b>	<b>-0,82</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>6.223.138,77</b>	<b>12,34</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.097.279,31</b>	<b>4,17</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-39.398,63</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>50.416.234,39</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>18.102.738,00</b>	<b>35,89</b>
EUR	14.862.939,50	29,47
GBP	566.712,60	1,12
USD	2.673.085,90	5,30
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>24.450.917,07</b>	<b>48,50</b>
CHF	2.184.069,93	4,33
EUR	13.823.088,77	27,42
GBP	2.255.465,27	4,47
USD	6.188.293,10	12,28
<b>3. Derivate</b>	<b>-418.440,13</b>	<b>-0,82</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>6.223.138,77</b>	<b>12,34</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.097.279,31</b>	<b>4,17</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-39.398,63</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>50.416.234,39</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Institutionell Stiftungen

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>14.279.760,10</b>	<b>28,32</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>14.279.760,10</b>	<b>28,32</b>
<b>EUR</b>								<b>13.713.047,50</b>	<b>27,20</b>
DE0001135143	6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30 <sup>1)</sup>	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 120,438	2.408.750,00	4,78
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31 <sup>1)</sup>	EUR		1.500.000	500.000	500.000	% 118,309	1.774.627,50	3,52
ES0000012411	5,7500 % Koenigreich Spanien Obl. 01/32	EUR		1.500.000	500.000	0	% 115,285	1.729.275,00	3,43
FR0000187635	5,7500 % Rep. Frankreich OAT 01/32	EUR		1.500.000	500.000	0	% 118,875	1.783.125,00	3,54
FR0000571150	6,0000 % Rep. Frankreich OAT 94/25	EUR		1.500.000	1.700.000	200.000	% 105,350	1.580.250,00	3,13
IT0001444378	6,0000 % Republik Italien B.T.P. 99/31	EUR		2.000.000	1.000.000	0	% 110,828	2.216.560,00	4,40
AT0000383864	6,2500 % Republik Oesterreich Bundesanl. 97/27 6	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 111,023	2.220.460,00	4,40
<b>GBP</b>								<b>566.712,60</b>	<b>1,12</b>
GB0004893086	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 00/32	GBP		500.000	0	0	% 99,105	566.712,60	1,12
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>3.822.977,90</b>	<b>7,57</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>3.822.977,90</b>	<b>7,57</b>
<b>EUR</b>								<b>1.149.892,00</b>	<b>2,27</b>
DE000DK06V36	5,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 22/23	EUR		400.000	0	0	% 100,080	400.320,00	0,79
DE000UBS2XX1	6,1600 % UBS AG Anl. SX5E 22/24	EUR		400.000	400.000	0	% 98,770	395.080,00	0,78
DE000UBS4XX7	6,4000 % UBS AG Anl. SX5E 23/24	EUR		360.000	360.000	0	% 98,470	354.492,00	0,70
<b>USD</b>								<b>2.673.085,90</b>	<b>5,30</b>
US91282CDJ71	1,3750 % U.S. Treasury Bonds 21/31	USD		400.000	0	0	% 76,836	288.775,49	0,57
US912810FT08	4,5000 % U.S. Treasury Notes 06/36	USD		300.000	300.000	0	% 96,508	272.031,80	0,54
US912828V988	2,2500 % U.S. Treasury Notes 17/27	USD		800.000	0	200.000	% 92,137	692.562,01	1,37
US9128286Z85	1,7500 % U.S. Treasury Notes 19/24	USD		300.000	0	500.000	% 97,578	275.048,75	0,55
DE000UBS1XX3	7,4400 % UBS AG Anl. S500 22/23	USD		420.000	0	0	% 99,580	392.968,15	0,78
DE000UBS3XX9	8,0800 % UBS AG Anl. S500 22/24	USD		420.000	420.000	0	% 99,410	392.297,28	0,78
DE000UBS5XX4	7,5500 % UBS AG Anl. S500 23/24	USD		390.000	390.000	0	% 98,080	359.402,42	0,71
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>24.450.917,07</b>	<b>48,50</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>8.161.565,80</b>	<b>16,19</b>
<b>EUR</b>								<b>8.161.565,80</b>	<b>16,19</b>
DE000ETFL060	Deka DAX (ausschüttend) UCITS ETF	ANT		37.000	0	17.368	EUR 58,570	2.167.090,00	4,30
DE000ETFL375	Deka iBoxx EUR Liquid Corporates Diversified UCITS ETF	ANT		57.200	57.200	0	EUR 96,244	5.505.156,80	10,92
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)	ANT		7.300	0	0	EUR 67,030	489.319,00	0,97
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>340.547,87</b>	<b>0,68</b>
<b>EUR</b>								<b>340.547,87</b>	<b>0,68</b>
LU1685587914	Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates I	ANT		1.819	0	0	EUR 76,230	138.662,37	0,28
LU1685588219	Deka-MultiFactor Global Corporates I	ANT		724	0	0	EUR 79,510	57.565,24	0,11
LU1685587591	Deka-MultiFactor Global Corporates HY I	ANT		1.778	0	0	EUR 81,170	144.320,26	0,29
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>15.948.803,40</b>	<b>31,63</b>
<b>EUR</b>								<b>5.320.975,10</b>	<b>10,55</b>
FR0010655746	Amundi ETF MSCI Spain Actions au Porteur	ANT		10.500	0	5.016	EUR 212,450	2.230.725,00	4,42
IE00BKLC5874	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	ANT		195.500	433.200	238.700	EUR 4,362	852.810,10	1,69
LU0322250985	Xtrackers CAC 40 1D	ANT		32.000	0	21.659	EUR 69,920	2.237.440,00	4,44
<b>CHF</b>								<b>2.184.069,93</b>	<b>4,33</b>
LU0274221281	Xtrackers Switzerland 1D	ANT		19.500	0	12.556	CHF 107,440	2.184.069,93	4,33
<b>GBP</b>								<b>2.255.465,27</b>	<b>4,47</b>
LU0136242590	UBS(L)FS-FTSE 100 UCITS ETF A-dis	ANT		29.000	0	9.663	GBP 68,005	2.255.465,27	4,47
<b>USD</b>								<b>6.188.293,10</b>	<b>12,28</b>
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares	ANT		51.000	51.000	0	USD 94,170	4.512.515,27	8,95
IE00BKFO9C98	iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	ANT		139.400	679.400	540.100	USD 4,306	564.004,83	1,12
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	ANT		14.800	49.200	34.500	USD 79,950	1.111.773,00	2,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 42.553.655,07</b>	<b>84,39</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-487.727,40</b>	<b>-0,97</b>
AEX Future (AEX) Nov. 23	XAMS	EUR	Anzahl 1					-3.380,00	-0,01
CAC 40-Index Future (FCE) Nov. 23	XPAR	EUR	Anzahl -26					-11.150,00	-0,02
DAX-Index Future (FDAX) Dez. 23	XEUR	EUR	Anzahl -5					127.250,00	0,25
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Dez. 23	XIOM	USD	Anzahl 1					2.201,11	0,00
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Dez. 23	XCME	USD	Anzahl 34					-11835,24	-0,02
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 23	XCME	USD	Anzahl 44					-703.324,61	-1,40
ESTX Mid Index Future (FMCE) Dez. 23	XEUR	EUR	Anzahl 10					-21.545,00	-0,04
FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 23	IFEU	GBP	Anzahl -21					51.636,29	0,10
IBEX 35 Future (MFXI) Nov. 23	XMAD	EUR	Anzahl -23					43.010,00	0,09
MDAX Mini Future (FSMX) Dez. 23	XEUR	EUR	Anzahl 9					-25.692,97	-0,05

# Deka-Institutionell Stiftungen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) Dez. 23	IFUS	USD	Anzahl 17				-31.158,08	-0,06
	MSCI World Index Future (FMWO) Dez. 23	XEUR	USD	Anzahl -30				182.655,27	0,36
	OMX Index Future (O30) Nov. 23	XNDX	SEK	Anzahl 6				-4.595,26	-0,01
	OMXC25 Index Future (OMW) Nov. 23	XNDX	DKK	Anzahl 6				-5.075,82	-0,01
	S&P Canada 60 Index Future (SXF) Dez. 23	XMOD	CAD	Anzahl 3				-14.228,43	-0,03
	SPI 200 Index Future (YAP) Dez. 23	XSFE	AUD	Anzahl 2				-13.109,53	-0,03
	Swiss Market Index Future (S30) Dez. 23	XEUR	CHF	Anzahl -17				-16.777,45	-0,03
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 23	XOSE	JPY	Anzahl 6				-32.607,68	-0,06
	<b>Optionsrechte</b>							<b>41.138,78</b>	<b>0,08</b>
	<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>41.138,78</b>	<b>0,08</b>
	S & P 500 Index (S500) Put Nov. 23 4150	XCBO		Anzahl 8			USD 54,730	41.138,78	0,08
	<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-446.588,62</b>	<b>-0,89</b>
	<b>Zins-Derivate</b>								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>-28.815,35</b>	<b>-0,04</b>
	10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Dez. 23	XEUR	EUR	-100.000				2.620,00	0,01
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 23	XEUR	EUR	-3.700.000				35.890,00	0,07
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23	XEUR	EUR	600.000				-16.980,00	-0,03
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 23	XEUR	EUR	600.000				-1.800,00	0,00
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 23	XEUR	EUR	-300.000				12.720,00	0,03
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 23	XCBT	USD	900.000				-15.194,85	-0,03
	Long Gilt Future (FLG) Dez. 23	IFEU	GBP	400.000				-3.934,19	-0,01
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 23	XEUR	EUR	300.000				-9.750,00	-0,02
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 23	XCBT	USD	700.000				-26.308,37	-0,05
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) Dez. 23	XCBT	USD	1.800.000				-6.077,94	-0,01
	<b>Summe Zins-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-28.815,35</b>	<b>-0,04</b>
	<b>Devisen-Derivate</b>								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>-10.081,72</b>	<b>-0,02</b>
	<b>Offene Positionen</b>								
	CAD/EUR 160.000,00	OTC						-165,90	0,00
	JPY/EUR 83.000.000,00	OTC						-9.167,12	-0,02
	USD/EUR 100.000,00	OTC						-748,70	0,00
	<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>67.045,56</b>	<b>0,13</b>
	<b>Offene Positionen</b>								
	AUD/EUR 90.000,00	OTC						-359,73	0,00
	CHF/EUR 2.540.000,00	OTC						19.124,89	0,04
	DKK/EUR 1.350.000,00	OTC						285,90	0,00
	GBP/EUR 2.540.000,00	OTC						57.771,33	0,11
	SEK/EUR 3.200.000,00	OTC						-2.708,33	-0,01
	USD/EUR 700.000,00	OTC						-7.068,50	-0,01
	<b>Summe Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>56.963,84</b>	<b>0,11</b>
	<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								
	<b>Bankguthaben</b>								
	<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.648.159,88			% 100,000	1.648.159,88	3,27
	<b>EUR-Guthaben bei</b>								
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	25.644,09			% 100,000	25.644,09	0,05
	<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	2.134.260,80			% 100,000	285.934,88	0,57
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	4.392.702,14			% 100,000	371.947,68	0,74
	<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	491.273,47			% 100,000	294.080,64	0,58
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	422.162,32			% 100,000	286.979,29	0,57
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	750.244,51			% 100,000	782.111,65	1,55
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	535.097,66			% 100,000	611.970,31	1,21
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	56.302.533,00			% 100,000	351.703,99	0,70
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.665.210,55			% 100,000	1.564.606,36	3,10
	<b>Summe Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>6.223.138,77</b>	<b>12,34</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>6.223.138,77</b>	<b>12,34</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Zinsansprüche		EUR	437.578,24				437.578,24	0,87
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.659.525,94				1.659.525,94	3,30
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	175,13				175,13	0,00
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>2.097.279,31</b>	<b>4,17</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-57,79				-57,79	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-39.340,84				-39.340,84	-0,08
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-39.398,63</b>	<b>-0,08</b>

# Deka-Institutionell Stiftungen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	50.416.234,39	100,00
	<b>Umlaufende Anteile Klasse I (A)</b>						STK	377.108,000	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse D</b>						STK	148.338,000	
	<b>Anteilwert Klasse I (A)</b>						EUR	95,84	
	<b>Anteilwert Klasse D</b>						EUR	96,24	

\*) 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	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30	EUR	1.742.033	2.098.060,99	
5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31	EUR	105.931	125.325,38	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>2.223.386,37</b>	<b>2.223.386,37</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87439	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46415	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,81000	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,95926	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06430	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,47106	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	160,08500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,67054	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XMAD	Madrid - Bolsa de Madrid
XPAR	Paris - Euronext Paris - Derivatives
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)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
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>				
BE0000326356	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32	EUR	0	1.200.000
DE000A1RQB11	1,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1405 14/24	EUR	0	500.000
DE000NRW2111	2,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1247 13/25	EUR	0	1.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000DK00554	2,6200 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 21/22	EUR	0	370.000
DE000DK04CX8	3,4000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. SX5E 21/23	EUR	0	400.000
<b>USD</b>				
DE000TT9ZZR4	4,5000 % HSBC Trink. & Burk. GmbH Indexanl. S500 21/23	USD	0	450.000
DE000TT7SP82	3,4200 % HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Indexan. S500 21/22	USD	0	450.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0297135294	Deka-OptiRent 3y CF	ANT	0	26.300
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				

# Deka-Institutionell Stiftungen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IE00B0M62Y33	iShs-AEX UCITS ETF Reg.Shares (Dist)	ANT	0	50.773
IE00B6X2VY59	iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG UE Reg.Shares	ANT	4.900	73.700
<b>USD</b>				
IE00BCLWRB83	iShs DL Co.Bd In.Ra.Hgd U.ETF Reg.Shares	ANT	9.000	86.000
LU1974695790	UBSLFS-JPM DL EM IG ESG D.B.UE Act. Nom.A-acc.	ANT	297.000	297.000

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>335.716</b>
(Basiswert(e): Amsterdam EXchanges (AEX) Index, CAC 40 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 (Total Return) (USD), MSCI Emerging Markets Index (USD), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), 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), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>149.009</b>
(Basiswert(e): Amsterdam EXchanges (AEX) Index, CAC 40 INDEX, DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, IBEX 35 Index, MSCI World (Mod.ma.C.W.) Index (Net Return) (USD), MSCI World Index (Net Return) (USD), Swiss Market Index (Price) (CHF))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>22.287</b>
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), 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>22.773</b>
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP), 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>51.000</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>10.620</b>
(Basiswert(e): S&P 500 Index)		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>917</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>1.290</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>8.963</b>
DKK/EUR	<b>EUR</b>	<b>645</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>9.764</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>3.161</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>1.010</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>9.514</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>1.017</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>1.286</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>13.048</b>
DKK/EUR	<b>EUR</b>	<b>644</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>13.148</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>2.724</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>1.361</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>10.763</b>
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	<b>EUR</b>	<b>23.357</b>
(Basiswert(e): 2,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1247 13/25, 4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32, 5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31, 6,0000 % Rep. Frankreich OAT 94/25, 6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,94 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.045.540 Euro.

# Deka-Institutionell Stiftungen (I (A))

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>40.749.856,63</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-386.970,00
2	Zwischenausschüttung(en)		-,-
3	Mittelzufluss (netto)		-3.918.392,02
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.042.943,39
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.042.943,39
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.961.335,41
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-100.307,91
5	Ergebnis des Geschäftsjahres		-203.760,82
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.207.010,48
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		350.443,00
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>36.140.425,88</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
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
31.10.2023	36.140.425,88	95,84

# Deka-Institutionell Stiftungen (I (A))

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.11.2022 - 31.10.2023 (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	96.547,14	0,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	409.272,52	1,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	122.303,77	0,32
davon Negative Einlagezinsen	-218,56	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	122.522,33	0,32
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	481.088,61	1,28
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	1.935,43	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	1.935,43	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	90.504,60	0,24
davon Kick-Back-Zahlungen	274,97	0,00
davon Kompensationszahlungen	90.229,63	0,24
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.201.652,07</b>	<b>3,19</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.865,85	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-256.980,77	-0,68
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-73.107,93	-0,19
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-638,95	-0,00
davon EMIR-Kosten	-4.944,15	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-1.443,98	-0,00
davon Kostenpauschale	-66.080,85	-0,18
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-332.954,55</b>	<b>-0,88</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>868.697,52</b>	<b>2,30</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	4.991.314,50	13,24
2. Realisierte Verluste	-5.207.205,36	-13,81
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-215.890,86</b>	<b>-0,57</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>652.806,66</b>	<b>1,73</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.207.010,48	-3,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	350.443,00	0,93
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-856.567,48</b>	<b>-2,27</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-203.760,82</b>	<b>-0,54</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	185.468,50	0,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	652.806,66	1,73
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	29.073,24	0,08
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>867.348,40</b>	<b>2,30</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	867.348,40	2,30

Umlaufende Anteile: Stück 377.108

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

<sup>1)</sup> Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus den Vorjahren übersteigt.

<sup>2)</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>3)</sup> Ausschüttung am 15. Dezember 2023 mit Beschlussfassung vom 5. Dezember 2023.

# Deka-Institutionell Stiftungen (D)

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>17.162.810,18</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-167.758,00
2	Zwischenausschüttung(en)		--
3	Mittelzufluss (netto)		-2.579.459,05
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 770.701,33	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 770.701,33	
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -3.350.160,38	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-33.489,82
5	Ergebnis des Geschäftsjahres		-106.294,80
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-493.279,64
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		129.187,98
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>14.275.808,51</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
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
31.10.2023	14.275.808,51	96,24

# Deka-Institutionell Stiftungen (D)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.11.2022 - 31.10.2023 (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	38.136,93	0,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	161.666,21	1,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	48.310,86	0,33
davon Negative Einlagezinsen	-86,32	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	48.397,18	0,33
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	190.033,58	1,28
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	764,50	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	764,50	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	35.750,25	0,24
davon Kick-Back-Zahlungen	108,60	0,00
davon Kompensationszahlungen	35.641,65	0,24
<b>Summe der Erträge</b>	<b>474.662,33</b>	<b>3,20</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.132,03	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-101.572,49	-0,68
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-28.894,43	-0,19
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-252,26	-0,00
davon EMIR-Kosten	-1.953,02	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-570,46	-0,00
davon Kostenpauschale	-26.118,69	-0,18
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-131.598,95</b>	<b>-0,89</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>343.063,38</b>	<b>2,31</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.971.610,29	13,29
2. Realisierte Verluste	-2.056.876,81	-13,87
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-85.266,52</b>	<b>-0,57</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>257.796,86</b>	<b>1,74</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-493.279,64	-3,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	129.187,98	0,87
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-364.091,66</b>	<b>-2,45</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-106.294,80</b>	<b>-0,72</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	74.789,64	0,50
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	257.796,86	1,74
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	10.074,28	0,07
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>342.660,78</b>	<b>2,31</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	342.660,78	2,31

Umlaufende Anteile: Stück 148.338

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

<sup>1)</sup> Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus den Vorjahren übersteigt.

<sup>2)</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>3)</sup> Ausschüttung am 15. Dezember 2023 mit Beschlussfassung vom 5. Dezember 2023.

# Deka-Institutionell Stiftungen

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

44.151.487,65

#### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale  
J.P. Morgan SE  
UBS AG [London Branch]

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 2,12%  
größter potenzieller Risikobetrag 3,98%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 3,03%

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)

209,60%

#### 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

Wertpapier-Darlehen

#### Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale

#### Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

2.223.386,37

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 3.821.794,32

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 3.821.794,32

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse I (A)

EUR 1.935,43

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse I (A)

EUR 638,95

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse D

EUR 764,50

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse D

EUR 252,26

Umlaufende Anteile Klasse I (A)

STK 377.108

Umlaufende Anteile Klasse D

STK 148.338

Anteilwert Klasse I (A)

EUR 95,84

Anteilwert Klasse D

EUR 96,24

### 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

# Deka-Institutionell Stiftungen

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)	1,01%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse D	1,01%

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 Aufwandsersstattungen 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:

Amundi ETF MSCI Spain Actions au Porteur	0,25
Deka DAX (ausschüttend) UCITS ETF	0,15
Deka iBoxx EUR Liquid Corporates Diversified UCITS ETF	0,20
Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates I	0,30
Deka-MultiFactor Global Corporates HY I	0,30
Deka-MultiFactor Global Corporates I	0,25
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 DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares	0,20
iShs II- $\$$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	0,25
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	0,25
iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	0,45
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG UE Reg.Shares	0,25
UBS(L)FS-FTSE 100 UCITS ETF A-dis	0,20
UBSLFS-JPM DL EM IG ESG D.B.U.E Act. Nom.A-acc.	0,45
Xtrackers CAC 40 1D	0,05
Xtrackers Switzerland 1D	0,20

## Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse I (A)		
Kick-Back-Zahlungen	EUR	274,97
Kompensationszahlungen	EUR	90.229,63

## Anteilklasse D

Kick-Back-Zahlungen	EUR	108,60
Kompensationszahlungen	EUR	35.641,65

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse I (A)		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	638,95
EMIR-Kosten	EUR	4.944,15
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	1.443,98
Kostenpauschale	EUR	66.080,85

## Anteilklasse D

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	252,26
EMIR-Kosten	EUR	1.953,02
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	570,46
Kostenpauschale	EUR	26.118,69

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	101.239,32
--	-----	------------

# Deka-Institutionell Stiftungen

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.  
Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

### Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.  
Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.  
Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

### Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.  
Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.  
Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

### Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

### Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen 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

	<b>EUR</b>	<b>57.636.189,51</b>
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\*\*

	<b>EUR</b>	<b>11.962.579,80</b>
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
Verzinsliche Wertpapiere	2.223.386,37	4,41

#### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.223.386,37	Deutschland

# Deka-Institutionell Stiftungen

## 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)

unbefristet

### absolute Beträge in EUR

2.223.386,37

## 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

unbefristet

### absolute Beträge in EUR

3.821.794,32

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

### absolute Beträge in EUR

2.781,17

917,78

917,78

### in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

33,00

33,00

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,22% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

### Wertpapier-Darlehen

International Business Machines Corp.

Royal Bank of Canada

### absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

2.009.469,04

1.812.325,28

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

J.P.Morgan AG Frankfurt

1

3.821.794,32 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

Sammelkonten/Depots

andere Konten/Depots

Verwahrt bestimmt Empfänger

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

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

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

## Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

# Deka-Institutionell Stiftungen

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<sup>®</sup> oder STOXX Europe 50<sup>®</sup> 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.

---

Frankfurt am Main, den 29. Januar 2024

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 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Institutionell Stiftungen 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 31. Januar 2024

**Deloitte GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Andreas Koch  
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge  
Wirtschaftsprüfer

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)  
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln  
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Oktober 2023

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



**Deka Investment GmbH**

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

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

