

Jahresbericht  
zum 31. Oktober 2023.

# **Deka-Institutionell Renten Euroland**

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 Renten Euroland 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
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2023	8
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023	9
Anhang	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	24

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

# Jahresbericht 01.11.2022 bis 31.10.2023

## Deka-Institutionell Renten Euroland

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Institutionell Renten Euroland ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Hierzu sollen die Zins-, Kurs- und Währungschancen der europäischen Rentenmärkte einschließlich Zentral- und Osteuropas genutzt werden.

Um dies zu erreichen legt der Fonds überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere hoher Schuldnerqualität an (Investmentgrade). Dabei bilden Anleihen öffentlicher Emittenten (Staatsanleihen) sowie staatsanleihen-ähnliche Anleihen aus der Eurozone und besicherte Anleihen, z.B. Pfandbriefe, den Anlageschwerpunkt. Die Investitionen erfolgen weitestgehend in auf Euro lautende Wertpapiere oder in gegenüber Euro abgesicherte Wertpapiere fremder Währung. Die Investitionen unterliegen den Anlagerestriktionen des § 83 Abs. 1 Nr. 5 Sozialgesetzbuch IV.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index ICE BofA Euro Government: 33% AAA, 27% AA; 40% Jumbo Pfandbriefe in EUR (cust.)<sup>1)</sup> verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Es können Derivate zu 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 investieren.

#### Anleihen halbstaatlicher Emittenten im Fokus

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.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-Institutionell Renten Euroland

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	-2,2%	-7,4%	-3,0%
ISIN	DE0007019424		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

#### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

##### Deka-Institutionell Renten Euroland

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	41.000,43
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	36.021,38
Futures	301.718,81
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>378.740,62</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-1.400.484,40
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-84.313,05
Futures	-219.623,82
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-1.704.421,27</b>

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.

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum nach wie vor Staatsanleihen östlicher Mitgliedsstaaten der Eurozone wie z.B. Slowenien und der Slowakei. Die Zinssensitivität (Duration) des Deka-Institutionell Renten Euroland wurde im Berichtsjahr aktiv den jeweiligen Marktbedingungen angepasst.

Der Netto-Investitionsgrad bewegte sich im Berichtszeitraum überwiegend zwischen 80 Prozent und 100 Prozent. Zum Stichtag waren 97,5 Prozent in Wertpapieren investiert, gegenüber einer wirksamen Investitionsquote von knapp 96 Prozent zu Beginn

# Deka-Institutionell Renten Euroland

des Geschäftsjahres. Währungsseitig erfolgten die Investitionen ausschließlich in Euro. Im Laufe des Berichtszeitraums kamen Zins-Derivate zur Steuerung der Zinssensitivität des Portfolios zum Einsatz.

Den Schwerpunkt der Investitionen des Deka-Institutionell Renten Euroland bildeten mit knapp 36 Prozent Anleihen halbstaatlicher Emittenten bzw. Quasi-Staatsanleihen, deren Anteil per saldo leicht reduziert wurde. Supranationale Emittenten (z.B. Anleihen der Europäischen Union) wurden aufgrund der vergleichsweise hohen Rendite präferiert. Dahinter folgten Pfandbriefe bzw. besicherte Anleihen mit 36,2 Prozent. Das Engagement in Staatsanleihen reduzierte sich leicht auf einen Anteil von 23,4 Prozent. Eine kleinere Position in Unternehmensanleihen ergänzte den Wertpapierbestand.

In der Länderallokation erfuhren u.a. Frankreich und Österreich eine Aufstockung, etwas zurückgenommen wurden die Engagements in Spanien und Norwegen.

Positiv auf die Wertentwicklung des Sondervermögens wirkte sich das Laufzeitenmanagement aus. Nachteilige Effekte ergaben sich indes aus der verhältnismäßig offensiven Positionierung gegenüber Zinsänderungsrisiken.

Der Fonds Deka-Institutionell Renten Euroland verzeichnete im abgelaufenen Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 2,2 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich zuletzt auf 33,3 Mio. Euro.

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.

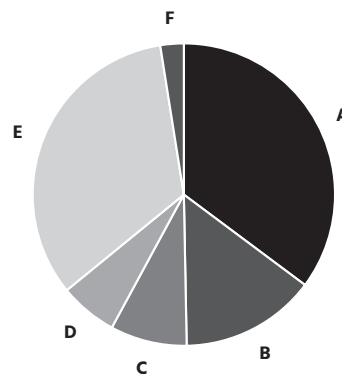
Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

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

## Fondsstruktur

### Deka-Institutionell Renten Euroland



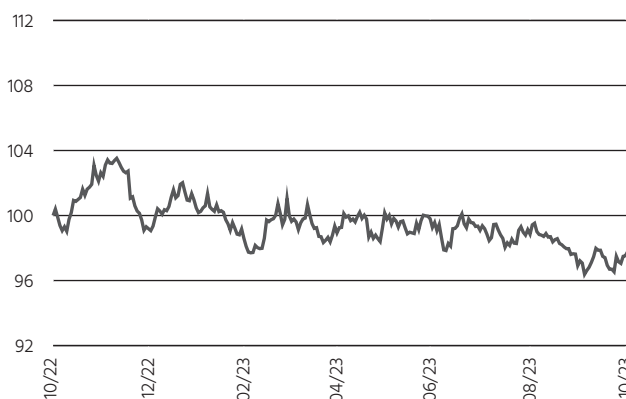
A	Deutschland	35,2%
B	Frankreich	14,5%
C	Österreich	8,2%
D	Belgien	6,2%
E	Sonstige Länder	33,4%
F	Barreserve, Sonstiges	2,5%

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### Deka-Institutionell Renten Euroland

Index: 31.10.2022 = 100



■ Deka-Institutionell Renten Euroland

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

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

# Deka-Institutionell Renten Euroland

## PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

1) Referenzindex: 100% ICE BofA Euro Government – bestehend aus 33% AAA, 27% AA; 40% Jumbo Pfandbriefe in EUR (cust.). Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

# Deka-Institutionell Renten Euroland

## Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2023.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>32.277.659,24</b>	<b>96,91</b>
Belgien	2.055.450,35	6,18
Dänemark	309.450,00	0,92
Deutschland	11.642.044,88	34,94
Finnland	1.236.472,00	3,72
Frankreich	4.792.334,00	14,37
Irland	418.847,00	1,26
Island	121.970,63	0,37
Italien	376.894,00	1,14
Niederlande	1.886.943,88	5,67
Norwegen	162.490,00	0,49
Österreich	2.723.858,00	8,17
Portugal	497.296,00	1,49
Schweden	417.297,50	1,25
Slowakei	1.409.864,00	4,23
Slowenien	178.860,00	0,54
Sonstige	3.207.437,00	9,64
Spanien	642.299,50	1,93
Tschechische Republik	197.850,50	0,60
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>835.831,04</b>	<b>2,50</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>217.888,70</b>	<b>0,65</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-19.524,63</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.311.854,35</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>32.277.659,24</b>	<b>96,91</b>
EUR	32.277.659,24	96,91
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>835.831,04</b>	<b>2,50</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>217.888,70</b>	<b>0,65</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-19.524,63</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.311.854,35</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Institutionell Renten Euroland

## 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>31.996.413,24</b>	<b>96,07</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>31.996.413,24</b>	<b>96,07</b>
<b>EUR</b>								<b>31.996.413,24</b>	<b>96,07</b>
XS2435570895	0,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 22/37	EUR		200.000	0	0	% 67,050	134.100,00	0,40
XS2387713238	0,4000 % ABN AMRO Bank N.V. MT Cov. Bds 21/41	EUR		400.000	0	0	% 54,866	219.464,00	0,66
XS2392593161	0,2500 % Achmea Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 21/36	EUR		200.000	0	0	% 64,260	128.520,00	0,39
XS2351073098	0,3750 % Aegon Bank N.V. MT Cov. Bds 21/36	EUR		100.000	0	0	% 66,120	66.120,00	0,20
FR0014003YN1	0,0100 % Agence Française Développement MTN 21/28	EUR		200.000	0	0	% 84,151	168.302,00	0,51
FR001400ADF2	1,6250 % Agence Française Développement MTN 22/32	EUR		200.000	0	0	% 85,417	170.834,00	0,51
FR001400KR43	3,7500 % Agence Française Développement MTN 23/38	EUR		100.000	100.000	0	% 96,895	96.895,00	0,29
FR001400EZL5	3,2500 % Arkéa Public Sector SCF MT Obl.Fonc.Pu.S. 23/31	EUR		100.000	100.000	0	% 97,719	97.719,00	0,29
FR0013432069	0,0500 % AXA Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 19/27	EUR		100.000	0	0	% 88,164	88.164,00	0,26
PTBPIDOM0031	3,6250 % Banco BPI S.A. Cov. MTN 23/28	EUR		300.000	300.000	0	% 99,182	297.546,00	0,89
PTBSPCOM0006	3,7500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 23/26	EUR		200.000	200.000	0	% 99,875	199.750,00	0,60
XS2380748439	0,0100 % BAWAG P.S.K. MT Bonds 21/29	EUR		400.000	0	0	% 81,293	325.172,00	0,98
DE000BLB6JF8	0,2500 % Bayerische Landesbank Hyp.-Pfe. MTN 18/24	EUR		500.000	0	0	% 97,016	485.080,00	1,45
DE000BLB6JH4	0,7500 % Bayerische Landesbank Öff.-Pfe. 19/29	EUR		350.000	0	0	% 87,367	305.784,50	0,92
IT0005386922	0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena Mortg.Cov. MTN 19/26	EUR		200.000	0	0	% 90,790	181.580,00	0,55
DE000BHY0GM2	3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 23/33	EUR		175.000	175.000	0	% 96,224	168.392,00	0,51
DE000BHY0MX7	0,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.207 18/26	EUR		300.000	0	0	% 93,905	281.715,00	0,85
DE000BHY0GC3	0,6250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.211 18/25	EUR		300.000	0	0	% 94,392	283.176,00	0,85
FR0013403862	0,6250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 19/27	EUR		300.000	0	0	% 89,675	269.023,50	0,81
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR		500.000	0	0	% 92,326	461.630,00	1,39
DE0001102432	1,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/48	EUR		200.000	0	0	% 69,461	138.921,00	0,42
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32 <sup>1)</sup>	EUR		800.000	0	500.000	% 92,187	737.492,00	2,20
DE0001102598	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/38 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	0	0	% 76,625	153.249,00	0,46
DE0001102614	1,8000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/53	EUR		250.000	400.000	150.000	% 75,590	188.973,75	0,57
DE000BU2Z007	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33 <sup>1)</sup>	EUR		400.000	1.500.000	1.100.000	% 96,435	385.740,00	1,16
DE000BU3Z005	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 23/33 <sup>1)</sup>	EUR		275.000	275.000	0	% 96,510	265.402,50	0,80
DE000BU25018	2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.188 23/28	EUR		1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 98,865	988.650,00	2,96
FR0013534559	0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 20/30	EUR		200.000	0	0	% 78,985	157.970,00	0,47
FR0014004016	0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 21/26	EUR		200.000	0	0	% 90,465	180.930,00	0,54
FR0014005MV4	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 21/46	EUR		100.000	0	0	% 49,679	49.679,00	0,15
FR001400LDK9	3,6250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 23/29	EUR		100.000	100.000	0	% 100,306	100.306,00	0,30
ES0415306101	3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Cédulas Hip. 23/27 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	200.000	0	% 97,567	195.134,00	0,59
DE000CZ45WY7	0,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P47 22/32 <sup>1)</sup>	EUR		100.000	0	0	% 76,692	76.691,50	0,23
DE000CZ43Z23	3,1250 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P63 23/33 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	200.000	0	% 95,895	191.790,00	0,58
BE0002933142	3,7500 % Communauté française Belgique MTN 23/33	EUR		200.000	200.000	0	% 99,343	198.685,00	0,60
ES0000106635	1,1250 % Comun. Autónoma del País Vasco Obligaciones 19/29	EUR		250.000	0	0	% 87,779	219.447,50	0,66
XS2577836187	2,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bds 23/33	EUR		300.000	300.000	0	% 94,148	282.442,50	0,85
XS2416563901	0,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bonds 21/31	EUR		200.000	0	0	% 76,086	152.171,00	0,46
IT0005549396	3,5000 % Credit Agricole Italia Sp.A. MT Mtg.Cov.Bds 23/30	EUR		200.000	200.000	0	% 97,657	195.314,00	0,59
FR001400FZ32	3,1250 % Crédit Mu. Home Loan SFH SA MT Obl.Fin.Hab. 23/33 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	200.000	0	% 95,582	191.163,00	0,57
XS1952579495	0,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Öff.-Pfe. A.146 19/24	EUR		300.000	0	0	% 98,823	296.469,00	0,89



# Deka-Institutionell Renten Euroland

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2051657463	0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Öff.-Pfe. A.149 19/29	MTN	EUR	300.000	0	0	% 82,176	246.526,50	0,74
AT0000A2UXN9	0,5000 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 22/37	MTN	EUR	300.000	0	0	% 64,661	193.983,00	0,58
ES0457089029	0,1250 % Eurocaja Rural, S.C.C. Cédulas Hipotec. 21/31	MTN	EUR	300.000	0	0	% 75,906	227.718,00	0,68
XS2332851026	0,5000 % EUROFIMA MTN 21/41	MTN	EUR	150.000	0	0	% 58,345	87.517,50	0,26
EU000A1G0BJ5	3,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/34	MTN	EUR	200.000	200.000	0	% 94,954	189.908,00	0,57
EU000A1G0EK7	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 20/27	MTN	EUR	200.000	0	0	% 88,204	176.408,00	0,53
EU000A1G0EL5	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 21/31	MTN	EUR	200.000	0	0	% 78,889	157.777,00	0,47
EU000A2SCAL3	3,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 23/29	MTN	EUR	200.000	200.000	0	% 101,104	202.207,00	0,61
EU000A2SCAJ7	3,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 23/30	MTN	EUR	200.000	200.000	0	% 98,165	196.329,00	0,59
EU000A2SCAK5	3,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 23/38	MTN	EUR	200.000	200.000	0	% 94,923	189.846,00	0,57
EU000A285VM2	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/35	MTN	EUR	200.000	0	0	% 66,148	132.296,00	0,40
EU000A3KWCF4	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/28	MTN	EUR	100.000	0	0	% 85,533	85.532,50	0,26
EU000A3KRJQ6	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/29	MTN	EUR	125.000	0	0	% 83,630	104.537,50	0,31
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31	MTN	EUR	100.000	0	0	% 77,433	77.433,00	0,23
EU000A3KT6A3	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31	MTN	EUR	100.000	0	0	% 78,496	78.496,00	0,24
EU000A3KT6B1	0,4500 % Europaeische Union MTN 21/41	MTN	EUR	200.000	0	0	% 56,404	112.808,00	0,34
EU000A3K7MW2	1,6250 % Europaeische Union MTN 22/29	MTN	EUR	220.000	220.000	0	% 91,041	200.289,10	0,60
EU000A3K4DV0	3,3750 % Europaeische Union MTN 22/42	MTN	EUR	150.000	150.000	175.000	% 92,594	138.891,00	0,42
EU000A3K4DG1	1,2500 % Europaeische Union MTN 22/43	MTN	EUR	100.000	0	0	% 64,663	64.663,00	0,19
EU000A3LNF05	3,1250 % Europaeische Union MTN 23/30	MTN	EUR	100.000	100.000	0	% 98,630	98.630,00	0,30
EU000A3K4D41	3,2500 % Europaeische Union MTN 23/34	MTN	EUR	250.000	250.000	0	% 96,988	242.470,00	0,73
EU000A3K4D74	3,3750 % Europaeische Union MTN 23/38	MTN	EUR	110.000	110.000	0	% 94,322	103.753,65	0,31
EU000A3K4EL9	4,0000 % Europaeische Union MTN 23/44	MTN	EUR	100.000	100.000	0	% 100,572	100.571,50	0,30
EU000A1Z99P9	0,0100 % Europaeischer Stabilitaets,(ESM) MTN 21/31	MTN	EUR	150.000	0	0	% 77,142	115.712,25	0,35
EU000A1Z99S3	3,0000 % Europaeischer Stabilitaets,(ESM) MTN 23/33	MTN	EUR	100.000	100.000	0	% 96,521	96.521,00	0,29
XS1500338618	0,5000 % European Investment Bank MTN 16/37	MTN	EUR	200.000	0	0	% 66,030	132.060,00	0,40
XS2587298204	2,7500 % European Investment Bank MTN 23/28 <sup>1)</sup>	MTN	EUR	125.000	125.000	0	% 98,224	122.780,00	0,37
BE0001764183	0,3750 % Flämische Gemeinschaft MTN 16/26	MTN	EUR	200.000	0	0	% 91,604	183.208,00	0,55
BE0001796508	0,3750 % Flämische Gemeinschaft MTN 20/30	MTN	EUR	200.000	0	0	% 82,709	165.418,00	0,50
DE000A2G8W65	1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.217 19/39	MTN	EUR	150.000	0	0	% 68,116	102.174,00	0,31
DE0001053593	0,0100 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.140 20/35	MTN	EUR	300.000	0	0	% 68,446	205.338,00	0,62
DE0001789303	0,0100 % Freistaat Sachsen Schatzanw. S.131 20/29	MTN	EUR	200.000	0	0	% 82,660	165.320,00	0,50
DE000A255CR0	0,2500 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2020/01 20/40	MTN	EUR	100.000	0	0	% 57,480	57.480,00	0,17
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 21/31	MTN	EUR	200.000	0	0	% 76,606	153.212,00	0,46
AT0000A2AYL3	0,0100 % HYPO TIROL BANK AG MT Hyp.-Pfe.-Br. 19/26	MTN	EUR	300.000	0	0	% 89,841	269.523,00	0,81
FR0014008CQ9	0,9500 % Ile-de-France Mobilités MTN 22/32	MTN	EUR	200.000	0	0	% 81,278	162.555,00	0,49
FR001400FIM6	3,0500 % Ile-de-France Mobilités MTN 23/33	MTN	EUR	100.000	100.000	0	% 95,235	95.235,00	0,29
FR001400IKC7	3,7000 % Ile-de-France Mobilités MTN 23/38	MTN	EUR	100.000	100.000	0	% 95,742	95.742,00	0,29
BE0000354630	0,3500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 22/32	MTN	EUR	100.000	0	0	% 77,730	77.730,00	0,23
BE0000356650	2,7500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 22/39	MTN	EUR	140.000	0	0	% 87,994	123.191,60	0,37
BE0000357666	3,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/33	MTN	EUR	450.000	1.252.500	802.500	% 96,521	434.344,50	1,30
XS2547290432	2,5000 % Koenigreich Daenemark MTN 22/24	MTN	EUR	200.000	200.000	0	% 98,945	197.890,00	0,59
NL0015000B11	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/38	MTN	EUR	200.000	0	0	% 62,841	125.681,00	0,38
NL0015001AM2	2,5000 % Koenigreich Niederlande Bonds 23/33	MTN	EUR	600.000	600.000	0	% 94,817	568.899,00	1,70
NL0015001RG8	3,2500 % Koenigreich Niederlande Bonds 23/44	MTN	EUR	132.000	132.000	0	% 98,884	130.526,88	0,39
XS2226280084	0,1250 % KommuneKredit MTN 20/40	MTN	EUR	200.000	200.000	0	% 55,780	111.560,00	0,33
BE0000349580	0,1000 % Königreich Belgien Bons d'Etat 20/30	MTN	EUR	250.000	0	0	% 82,020	205.048,75	0,62
BE0000350596	0,4000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 20/40	MTN	EUR	200.000	0	0	% 58,193	116.386,00	0,35

# Deka-Institutionell Renten Euroland

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A351P20	3,0000 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. 23/30		EUR	200.000	200.000	0	% 98,621	197.242,00	0,59
DE000A289QQ1	0,0100 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.59 20/30		EUR	200.000	0	0	% 80,344	160.687,00	0,48
DE000A289RK2	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 20/30		EUR	175.000	0	0	% 80,093	140.162,75	0,42
XS2331327564	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/29		EUR	100.000	0	0	% 83,700	83.700,00	0,25
DE000A3H2ZF6	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/31 <sup>1)</sup>		EUR	125.000	0	0	% 79,286	99.106,88	0,30
XS2626288760	2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/30		EUR	175.000	175.000	0	% 97,316	170.303,00	0,51
XS2698047771	3,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/31		EUR	200.000	200.000	0	% 99,920	199.840,00	0,60
XS2586942448	2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33		EUR	100.000	100.000	0	% 95,162	95.162,00	0,29
DE000A30V9M4	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/33		EUR	375.000	375.000	0	% 96,019	360.071,25	1,08
DE000A2YNZ16	0,0500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN IHS 19/34		EUR	200.000	0	0	% 69,538	139.076,00	0,42
FR001400HF42	3,1250 % La Banq. Pos. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/29		EUR	300.000	300.000	0	% 97,910	293.730,00	0,88
FR0013262961	0,6250 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 17/27		EUR	100.000	0	200.000	% 90,279	90.279,00	0,27
DE000A3E5SQ4	3,0000 % Land Brandenburg Schatzanw. 23/32		EUR	200.000	200.000	0	% 97,323	194.645,00	0,58
DE000A1RQDR4	0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.2001 20/25		EUR	250.000	0	0	% 95,356	238.390,00	0,72
DE000A1RQD01	0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.2010 20/30		EUR	200.000	0	0	% 79,742	159.484,00	0,48
DE000A1RQD35	0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.2102 21/26 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 91,899	91.899,00	0,28
DE000A1RQD50	0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.2104 21/28		EUR	200.000	0	0	% 86,028	172.056,00	0,52
DE000A1RQEH3	2,8750 % Land Hessen Schatzanw. S.2301 23/33		EUR	200.000	200.000	0	% 96,498	192.995,00	0,58
AT0000A2KVP9	0,0000 % Land Niederoesterreich Notes 20/35		EUR	100.000	0	0	% 64,877	64.877,00	0,19
DE000A3H2W42	0,0100 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.898 20/30		EUR	300.000	0	0	% 80,414	241.242,00	0,72
DE000A3H3E52	0,0100 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.902 21/31		EUR	200.000	0	0	% 79,361	158.722,00	0,48
DE000NRW0NF8	2,0000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch. 21/32		EUR	300.000	0	0	% 89,920	269.760,00	0,81
DE000NRW0NW3	2,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1551 23/32		EUR	175.000	175.000	0	% 95,802	167.653,50	0,50
DE000NRW0NX1	2,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1552 23/53		EUR	175.000	175.000	0	% 84,086	147.150,50	0,44
DE000NRW0N67	2,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1561 23/33		EUR	150.000	150.000	0	% 96,101	144.150,75	0,43
XS1511781897	0,6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 16/36		EUR	300.000	0	200.000	% 69,345	208.035,00	0,62
XS1793273092	0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H320 18/28		EUR	300.000	0	0	% 89,781	269.343,00	0,81
FR0013447075	0,0500 % MMB SCF MT Obl. Foncières 19/29		EUR	300.000	0	0	% 81,478	244.434,00	0,73
FR0014005H24	0,0100 % MMB SCF MT Obl.Fonc. 21/31		EUR	200.000	0	0	% 75,155	150.310,00	0,45
DE000MHB31J9	1,8750 % Muenchener Hypothekenba. MTN Hyp.-Pfe.S.2000 22/32		EUR	400.000	0	0	% 87,766	351.062,00	1,05
NL0015436072	0,0100 % Nationale-Niederlanden Bank NV MT Mtg.Cov.Bds 20/30		EUR	100.000	0	0	% 79,020	79.019,50	0,24
DE000NWB0AK3	0,1000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAK 20/35		EUR	150.000	0	0	% 66,937	100.405,50	0,30
DE000NWB0AR8	1,6250 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAR 22/32		EUR	150.000	0	0	% 86,790	130.185,00	0,39
FI4000378674	0,1250 % Oma Säätöpankki Oyj MT Mort.Cov. Bds 19/24		EUR	400.000	0	0	% 98,322	393.288,00	1,18
SK4000016069	0,0100 % Prima Banka Slovensko A.S. MT Mortg.Cov. Bds 19/26		EUR	300.000	0	0	% 89,225	267.675,00	0,80
XS2481491160	1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG MT Bonds 22/27		EUR	200.000	0	0	% 92,550	185.100,00	0,56
XS2435783613	0,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG MT Bonds 22/28		EUR	200.000	0	0	% 86,148	172.296,00	0,52
FR001400H8C5	3,2500 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) MTN 23/33		EUR	100.000	100.000	0	% 95,802	95.802,00	0,29
FR001400FG43	2,9000 % Région Île de France MTN 23/31		EUR	100.000	100.000	0	% 95,507	95.506,50	0,29
BE6313645127	0,2500 % Région Wallonne MTN 19/26		EUR	300.000	0	0	% 92,373	277.119,00	0,83
BE0002956374	3,7500 % Région Wallonne MTN 23/39		EUR	100.000	100.000	0	% 95,072	95.071,50	0,29
BE0002923044	3,5000 % Région Wallonne MTN 23/43		EUR	200.000	200.000	0	% 89,624	179.248,00	0,54
FR0013234333	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/39		EUR	300.000	0	250.000	% 77,420	232.260,00	0,70
FR0013515806	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40		EUR	200.000	400.000	200.000	% 60,375	120.749,00	0,36

# Deka-Institutionell Renten Euroland

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
FR0014002JM6	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/44		EUR	300.000	275.000	100.000	% 53,193	159.579,00	0,48	
FR001400H7V7	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33 <sup>1)</sup>		EUR	300.000	1.200.000	900.000	% 97,246	291.738,00	0,88	
FI4000523238	1,5000 % Republik Finnland Bonds 22/32		EUR	250.000	0	0	% 86,257	215.641,25	0,65	
FI4000557525	2,8750 % Republik Finnland Bonds 23/29		EUR	300.000	300.000	0	% 98,824	296.472,00	0,89	
FI4000550249	3,0000 % Republik Finnland Bonds 23/33		EUR	250.000	250.000	0	% 96,850	242.123,75	0,73	
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/33		EUR	400.000	400.000	0	% 84,198	336.792,00	1,01	
IE00BKFCV899	0,2000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/30		EUR	100.000	0	0	% 82,055	82.055,00	0,25	
XS2015295814	0,1000 % Republik Island MTN 19/24		EUR	125.000	0	0	% 97,577	121.970,63	0,37	
AT0000A2W5C8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	550.000	400.000	0	% 82,535	453.942,50	1,36	
AT0000A2Y8G4	1,8500 % Republik Oesterreich MTN 22/49		EUR	100.000	100.000	0	% 69,382	69.381,50	0,21	
AT0000A324S8	2,9000 % Republik Oesterreich MTN 23/33		EUR	150.000	150.000	0	% 96,060	144.090,00	0,43	
XS2012087008	0,1250 % SID Banka d.d. Bonds 19/26		EUR	200.000	0	400.000	% 89,430	178.860,00	0,54	
SK4000020673	1,1250 % Slovenská Sporitelna AS MT Mortg. Cov. Bds 22/27		EUR	200.000	0	0	% 91,450	182.900,00	0,55	
SK4000015400	0,1250 % Slovenská Sporitelna AS MT Mortg.Cov.Bds 19/26		EUR	200.000	0	0	% 90,837	181.674,00	0,55	
SK4000023636	3,8750 % Slovenská Sporitelna AS MT Mortg.Cov.Bds 23/27		EUR	200.000	200.000	0	% 100,065	200.129,00	0,60	
FR00140005B8	0,0000 % Société du Grand Paris MTN 20/30		EUR	300.000	0	0	% 78,159	234.477,00	0,70	
FR0014003CJ5	0,8750 % Société du Grand Paris MTN 21/46		EUR	100.000	0	0	% 51,425	51.425,00	0,15	
FR0014009KL1	1,6250 % Société du Grand Paris MTN 22/42 <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 67,238	134.476,00	0,40	
FR001400A2U7	1,3750 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 22/28		EUR	200.000	0	0	% 91,057	182.114,00	0,55	
XS2076139166	0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 19/29		EUR	200.000	0	0	% 81,245	162.490,00	0,49	
SK4000022430	3,3750 % Tatra Banka AS MT Mtg.Cov.Bds 23/26		EUR	200.000	200.000	0	% 98,475	196.949,00	0,59	
XS2007244614	0,3750 % The Swedish Covered Bond Corp. MT Cov. Bds 19/29		EUR	500.000	0	0	% 83,460	417.297,50	1,25	
FI4000440276	0,0100 % Työllisyysrahoasto Notes 20/27		EUR	100.000	0	0	% 88,947	88.947,00	0,27	
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	200.000	0	0	% 87,212	174.424,00	0,52	
DE000HV2AYS3	0,3750 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2116 22/33		EUR	200.000	0	0	% 75,674	151.348,00	0,45	
AT000B049754	0,6250 % UniCredit Bank Austria AG MT Hyp.-Pfe.-Br. 19/29		EUR	300.000	0	0	% 85,853	257.559,00	0,77	
AT000B049846	0,0500 % UniCredit Bank Austria AG MT Hyp.-Pfe.-Br. 20/35		EUR	100.000	0	0	% 64,570	64.570,00	0,19	
XS2637445276	3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mort. Cov. Bds 23/28		EUR	100.000	100.000	0	% 98,921	98.921,00	0,30	
XS2585977882	3,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mrtg Cov.Bds 23/26		EUR	100.000	100.000	0	% 98,930	98.929,50	0,30	
FR0014001ZY9	0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 21/34		EUR	300.000	0	0	% 69,897	209.691,00	0,63	
AT000B122031	0,3750 % Volksbank Wien AG Schuldv. 19/26		EUR	400.000	0	0	% 92,538	370.152,00	1,11	
SK4000020491	0,8750 % Vseobecna MT Mortg. Cov. Bds 22/27		EUR	200.000	0	0	% 90,518	181.036,00	0,54	
SK4000023685	3,8750 % Vseobecna MT Mortg.Cov.Bds 23/28		EUR	200.000	200.000	0	% 99,751	199.501,00	0,60	
DE000A2DAF77	1,2500 % Wirt.u.Infrastrukturbk. Hessen IHS 18/33		EUR	300.000	0	0	% 82,583	247.749,00	0,74	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>281.246,00</b>	<b>0,84</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>281.246,00</b>	<b>0,84</b>	
<b>EUR</b>								<b>281.246,00</b>	<b>0,84</b>	
FR0014004JA7	0,7500 % Action Logement Services SAS MTN 21/41		EUR	200.000	0	0	% 57,334	114.668,00	0,34	
FR0014009N55	1,3750 % Action Logement Services SAS MTN 22/32		EUR	200.000	0	0	% 83,289	166.578,00	0,50	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>32.277.659,24</b>	<b>96,91</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	835.831,04			% 100,000	835.831,04	2,50	
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>835.831,04</b>	<b>2,50</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>835.831,04</b>	<b>2,50</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	217.741,86				217.741,86	0,65	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	146,84				146,84	0,00	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>217.888,70</b>	<b>0,65</b>

# Deka-Institutionell Renten Euroland

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>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-48,45				-48,45	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-19.476,18				-19.476,18	-0,06
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-19.524,63</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>EUR</b>	<b>33.311.854,35</b>	<b>100,00</b>
	<b>Anteilwert</b>						<b>STK</b>	<b>673.703,000</b>	
							<b>EUR</b>	<b>49,45</b>	

\*) 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:				
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32	EUR	312.868	288.422,06	
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/38	EUR	200.000	153.249,00	
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33	EUR	400.000	385.740,00	
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 23/33	EUR	9.340	9.014,03	
3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Cédulas Hip. 23/27	EUR	200.000	195.134,00	
0,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P47 22/32	EUR	100.000	76.691,50	
3,1250 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P63 23/33	EUR	104.000	99.730,80	
3,1250 % Crédit Mu. Home Loan SFH SA MT Obl.Fin.Hab. 23/33	EUR	200.000	191.163,00	
2,7500 % European Investment Bank MTN 23/28	EUR	9.000	8.840,16	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/31	EUR	125.000	99.106,88	
0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.2102 21/26	EUR	30.000	27.569,70	
3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33	EUR	41.900	40.746,07	
1,6250 % Société du Grand Paris MTN 22/42	EUR	100.000	67.238,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>1.642.645,20</b>	<b>1.642.645,20</b>

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>				
FR0013296373	0,1250 % Agence Française Développement MTN 17/23	EUR	0	100.000
ES0413211A75	3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Cédulas Hip. 23/27	EUR	200.000	200.000
ES0413900905	3,3750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 23/26	EUR	200.000	200.000
ES0413900913	3,3750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 23/30	EUR	100.000	100.000
DE0001102481	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/50	EUR	0	500.000
DE0001102572	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/52	EUR	0	200.000
DE0001104867	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 21/23	EUR	600.000	600.000
FR001400A3H2	1,5000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 22/32	EUR	0	200.000
ES0000106619	1,4500 % Comun. Autónoma del País Vasco Obl. 18/28	EUR	0	300.000
IT0005451759	0,0100 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 21/28	EUR	0	175.000
XS2366703259	0,0100 % DekaBank Dt.Girozent. MTN Oeff.-Pfe. RA154 21/26	EUR	0	200.000
EU000A2SCAE8	2,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 22/28	EUR	0	250.000
EU000A2SCAG3	2,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 23/33	EUR	275.000	275.000
EU000A3K4DS6	2,0000 % Europaeische Union MTN 22/27	EUR	0	150.000
EU000A3K4DD8	1,0000 % Europaeische Union MTN 22/32	EUR	0	175.000
EU000A3K4DW8	2,7500 % Europaeische Union MTN 22/33	EUR	100.000	100.000
EU000A3K4D09	2,7500 % Europaeische Union MTN 22/37	EUR	150.000	150.000
EU000A3K4DM9	2,6250 % Europaeische Union MTN 22/48	EUR	0	125.000
EU000A3K4DT4	2,5000 % Europaeische Union MTN 22/52	EUR	100.000	225.000
EU000A3K4DY4	3,0000 % Europaeische Union MTN 22/53	EUR	300.000	300.000
EU000A3K4DB2	2,7500 % Europaeische Union MTN 23/26	EUR	200.000	200.000
XS2283340060	0,0000 % European Investment Bank MTN 21/31	EUR	0	100.000
BE0002890722	3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32	EUR	0	200.000
LU11556942974	0,6250 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 17/27	EUR	0	500.000
LU2076841712	0,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 19/26	EUR	0	175.000
LU2161837203	0,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 20/25	EUR	0	150.000
LU2475494477	1,7500 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 22/42	EUR	0	175.000
LU2591860569	3,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 23/33	EUR	125.000	125.000
BE0000359688	3,4500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/43	EUR	200.000	200.000
NL00150006U0	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/31	EUR	0	400.000
DE000A3E5XN1	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/32	EUR	0	400.000
DE000A14JZH9	0,0100 % Land Baden-Württemberg Landessch. 20/25	EUR	0	150.000
DE000NRW0KMO	1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1445 17/57	EUR	0	100.000
XS1192872866	0,6250 % Landwirtschaftl. Rentenbank MTN S.1113 15/30 Reg.S	EUR	0	200.000
BE0002708890	0,0500 % Région Wallonne MTN 20/25	EUR	0	300.000
BE0002922038	3,2500 % Région Wallonne MTN 23/33	EUR	200.000	200.000
FR001400BKZ3	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/32	EUR	250.000	250.000

# Deka-Institutionell Renten Euroland

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR001400FTH3	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/54	EUR	125.000	125.000
FR001400L834	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 23/33	EUR	250.000	250.000
XS2532370231	4,0000 % Republik Estland Bonds 22/32	EUR	0	225.000
FI4000527551	1,3750 % Republik Finnland Bonds 22/27	EUR	0	300.000
FI4000546528	2,7500 % Republik Finnland Bonds 23/38	EUR	200.000	200.000
XS2420426038	0,2500 % Republik Lettland MTN 21/30	EUR	0	100.000
XS2549862758	3,8750 % Republik Lettland MTN 22/27	EUR	0	175.000
XS2576364371	3,5000 % Republik Lettland MTN 23/28	EUR	100.000	100.000
XS2648672660	3,8750 % Republik Lettland MTN 23/33	EUR	100.000	100.000
XS2547270756	4,1250 % Republik Litauen MTN 22/28	EUR	0	200.000
XS2487342649	2,1250 % Republik Litauen MTN 22/32	EUR	0	300.000
SI0002103602	2,2500 % Republik Slowenien Bonds 16/32	EUR	0	150.000
SI0002104048	0,4875 % Republik Slowenien Bonds 20/50	EUR	0	200.000
SI0002104303	3,6250 % Republik Slowenien Bonds 23/33	EUR	125.000	125.000
SK4000019857	1,0000 % Slowakei Anl. 21/51	EUR	0	150.000
SK4000021986	4,0000 % Slowakei Anl. 22/32	EUR	0	150.000
SK4000023230	3,6250 % Slowakei Anl. 23/33	EUR	200.000	200.000
SK4000022539	3,7500 % Slowakei Anl. 23/35	EUR	125.000	125.000
SK4000022547	4,0000 % Slowakei Anl. 23/43	EUR	100.000	100.000
XS1568860685	0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 17/24	EUR	0	500.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000NWB17F3	0,3750 % NRW.BANK IHS Ausg.17F 16/23	EUR	0	490.000

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>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	400
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Long Term EURO OAT Future (FOAT))	EUR	40.341
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	10.115
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	9.965
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>befristet</b>		
(Basiswert(e): 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27)	EUR	24
<b>unbefristet</b>		
(Basiswert(e): 0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 20/27, 0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/38, 0,0000 % Kreditanstf.Wiederaufbau MTN 20/30, 0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.2001 20/25, 0,0100 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.140 20/35, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40, 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/44, 0,6250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 19/27, 0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32, 1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/38, 1,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/48, 1,3000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/33, 1,3750 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 22/28, 1,6250 % Société du Grand Paris MTN 22/42, 1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32, 1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1445 17/57, 1,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/39, 1,8000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/53, 1,8750 % Muenchener Hypothekenba. MTN Hyp.-Pfe.S.2000 22/32, 2,0000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch. 21/32, 2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33, 2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 23/33, 2,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 22/28, 2,5000 % Koenigreich Niederlande Bonds 23/33, 2,6250 % Europaeische Union MTN 22/48, 2,7500 % Europaeische Union MTN 22/37, 2,7500 % Europaeische Union MTN 23/26, 2,7500 % European Investment Bank MTN 23/28, 2,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1561 23/32, 2,8750 % Kreditanstf.Wiederaufbau MTN 23/33, 2,8750 % Land Hessen Schatzanw. S.2301 23/33, 2,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1561 23/33, 3,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 23/33, 3,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 23/33, 3,1250 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P63 23/33, 3,1250 % Crédit Mu. Home Loan SFH SA MT Obl.Fin.Hab. 23/33, 3,1250 % Europaeische Union MTN 23/30, 3,2500 % Europaeische Union MTN 23/34, 4,1250 % Republik Litauen MTN 22/28)		

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

# Deka-Institutionell Renten Euroland

## Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>				<b>28.585.337,57</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			--
2	Zwischenausschüttung(en)			--
3	Mittelzufluss (netto)			5.417.498,59
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.697.585,12	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.697.585,12	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.280.086,53	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			74.057,94
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			-765.039,75
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-42.698,96
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			445.756,37
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>				<b>33.311.854,35</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.10.2020	25.404.360,54	62,50
31.10.2021	31.703.856,06	60,00
31.10.2022	28.585.337,57	50,57
31.10.2023	33.311.854,35	49,45

# Deka-Institutionell Renten Euroland

## 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	97.308,05	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	255.012,27	0,38
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	14.932,96	0,02
davon Negative Einlagezinsen	-0,01	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	14.932,97	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	2.856,60	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	2.856,60	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-819,56	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-819,56	-0,00
10. Sonstige Erträge	20.122,65	0,03
davon Kompensationszahlungen	20.122,65	0,03
<b>Summe der Erträge</b>	<b>389.412,97</b>	<b>0,58</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-896,02	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-186.320,57	-0,28
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-44.612,89	-0,07
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-942,65	-0,00
davon EMIR-Kosten	-2.224,69	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-793,77	-0,00
davon Kostenpauschale	-40.651,78	-0,06
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-231.829,48</b>	<b>-0,34</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>157.583,49</b>	<b>0,23</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	378.740,62	0,56
2. Realisierte Verluste	-1.704.421,27	-2,53
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.325.680,65</b>	<b>-1,97</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.168.097,16</b>	<b>-1,73</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-42.698,96	-0,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	445.756,37	0,66
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>403.057,41</b>	<b>0,60</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-765.039,75</b>	<b>-1,14</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	5.110.498,46	7,59
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.168.097,16	-1,73
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	3.336.068,60	4,95
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>1)</sup></b>	<b>606.332,70</b>	<b>0,90</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>2)</sup>	606.332,70	0,90

Umlaufende Anteile: Stück 673.703

\*) 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 15. Dezember 2023 mit Beschlussfassung vom 5. Dezember 2023.



# Deka-Institutionell Renten Euroland

## Anhang.

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

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

60% ICE BofA AAA-AA Euro Government Index in EUR, 40% iBoxx Euro Collateralized Germany Covered 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 derivatereien 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 2,47%  
 größter potenzieller Risikobetrag 3,71%  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 3,05%

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

103,41%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	1.642.645,20
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 1.920.202,98
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 1.629.031,31
Aktien		EUR 291.171,67
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 2.856,60
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 942,65
Umlaufende Anteile		STK 673.703
Anteilwert		EUR 49,45

### Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

#### Investmentanteile

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

#### Derivate

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



# Deka-Institutionell Renten Euroland

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 0,68%

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,12% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,06% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,08% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	20.122,65
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	942,65
EMIR-Kosten	EUR	2.224,69
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	793,77
Kostenpauschale	EUR	40.651,78
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	21.465,54

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

### Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

### Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

### Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

### 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-Institutionell Renten Euroland

<b>Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<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	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
<b>Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>		
Verzinsliche Wertpapiere	1.642.645,20	4,93

10 größte Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
<b>Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>		
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.642.645,20	Deutschland

## Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

## Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	1.642.645,20

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

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

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

**Wertpapier-Darlehen**  
EUR

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	1.920.202,98

## Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	2.586,40	100,00
Kostenanteil des Fonds	853,50	33,00
Ertragsanteil der KVG	853,50	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

5,09% (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
UniCredit Bank AG	948.451,57
Länsförsäkringar Hypotek AB	399.359,28
RWE AG	291.171,67

# Deka-Institutionell Renten Euroland

Berlin Hyp AG  
Bayerische Landesbodenkreditanstalt

179.591,29  
101.629,17

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P. Morgan AG Frankfurt	399.359,28 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	1520.843,69 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

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

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

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

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

### Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

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

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

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

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

### Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

# Deka-Institutionell Renten Euroland

---

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 Renten Euroland – 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 Renten Euroland 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)

