

Jahresbericht  
zum 31. März 2025.

## **Deka-Institutionell Weltzins ESG**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.iDeka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2025

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

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Institutionell Weltzins ESG für den Zeitraum vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität zu konstatieren war, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA über weite Strecken in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg, aber vor allem der Politikwechsel durch die neue US-Regierung sorgten jedoch im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz auf 2,65 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zeigte sich auf Jahressicht eine volatile Entwicklung. Bis in den September hinein war die Rendite 10-jähriger US-Treasuries zunächst rückläufig. Ab Oktober stiegen die Verzinsungen in den USA, begünstigt durch die von Donald Trump angekündigten Handelszölle, deutlich an. Aufgrund etwas schwächerer US-Konjunkturdaten sowie steigender Stagflationsrisiken gaben die US-Renditen zuletzt jedoch wieder nach. Zuletzt rentierten US-Staatsanleihen mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,2 Prozent. Die Rendite vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen sank im Dezember auf einen Tiefpunkt bei 2,1 Prozent und stieg nach den angekündigten großen Fiskalpaketen in Deutschland zum Stichtag auf 2,7 Prozent an.

Globale Zinssenkungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie DAX oder der Dow Jones Industrial neue Allzeithöchs. Der Nikkei 225 übertraf im ersten Halbjahr 2024 erstmals seinen alten Höchststand aus dem Jahr 1989. Im letzten Berichtsmonat trübte sich das Bild jedoch zusehends ein, u.a. verzeichneten die Kurse im Technologiesektor eine spürbare Korrektur. Die Notierung für Gold kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode über 3.100 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt notierte der Euro nach volatiler Entwicklung Ende März bei 1,08 US-Dollar.

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 entgegebrachte 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. März 2025	8
Vermögensaufstellung zum 31. März 2025	10
Anhang	29
Ökologische und/oder soziale Merkmale	34
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	53
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	55

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

# Jahresbericht 01.04.2024 bis 31.03.2025

## Deka-Institutionell Weltzins ESG

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Institutionell Weltzins ESG ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend in Wertpapiere in weltweiten Währungen außerhalb des Euros. Dabei werden überwiegend Wertpapiere aus Schwellenländern sowie Anleihen von Emittenten mit Kreditbezug zu den vorgenannten Ländern oder deren lokalen Währungen erworben. Alle Wertpapiere und Geldmarktinstrumente müssen bei Erwerb über ein Rating von mindestens B- oder über eine vergleichbare Einstufung einer anerkannten Ratingagentur verfügen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde, wobei unter Beachtung der Prinzipien für verantwortliches Investieren der UN überwiegend in Wertpapiere investiert wird, die nach umweltbezogenen, sozialen oder die verantwortungsvolle Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien) ausgewählt werden. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert hierbei 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. Durch die integrierte ESG-Analyse werden zudem explizit Nachhaltigkeitschancen und -risiken berücksichtigt. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 50% J.P. Morgan Emerging Local Markets ELMI+, 50% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite<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.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-Institutionell Weltzins ESG

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	4,8%	4,3%	3,2%
ISIN	DE000A2DJVM0		

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

#### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

##### Deka-Institutionell Weltzins ESG

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	2.441.989,82
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	39.980,57
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	2.197,98
Devisenkassageschäften	103.083,80
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>2.587.252,17</b>
Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-17.170.551,29
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	-125.146,19
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-24.275,96
Devisenkassageschäften	-930.185,43
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-18.250.158,87</b>

Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 28 aufweisen.

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Der Fonds orientiert sich bei der Auswahl seiner Anlagen an den Vorgaben der Verordnung über die Anlage des Sicherungsvermögens von Pensionskassen, Sterbekassen und kleinen Versicherungsunternehmen (Anlageverordnung – "AnlV") für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

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.

## Positive Wertentwicklung

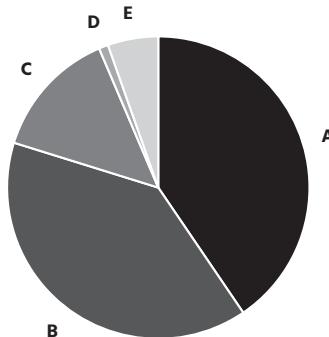
Angesichts sinkender Inflationsraten lockerten verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 ihre Geldpolitik. Neben der EZB, die den Hauptrefinanzierungssatz auf 2,65 Prozent reduzierte, vollzog auch die US-amerikanische Notenbank die Zinsswende mit einer Verringerung des Leitzinsintervalls in drei Schritten um insgesamt 100 Basispunkte. Ab Oktober zogen die Renditen in den USA, begünstigt durch die von Donald Trump angekündigten Handelszölle, deutlich an. Aufgrund schwächerer US-Konjunkturdaten und einer damit wieder zunehmenden Wahrscheinlichkeit sinkender Leitzinsen im Jahresverlauf gaben die Renditen zuletzt jedoch wieder spürbar nach.

Der Fonds verfolgte weiterhin ein auf relativ feste Währungsgewichtungen und kurze Restlaufzeiten ausgerichtetes Konzept. Der Fokus richtete sich auf die Identifizierung von Anleihen mit attraktiver Verzinsung, die in der Regel bis zur Fälligkeit gehalten werden und einen hohen laufenden Ertrag gewährleisten. Im Berichtszeitraum wurde eine moderate Verschiebung der Währungsgewichte mit dem Ziel vorgenommen, mehr in europäischer Zeitzone zu investieren und die US-Dollar-Sensitivität des Portfolios etwas zu reduzieren.

Unter Assetklassen-Gesichtspunkten lag ein Schwerpunkt weiterhin auf dem Sektor Unternehmensanleihen, wobei insbesondere Emissionen von international agierenden großen Banken präferiert wurden. Investitionen erfolgten darüber hinaus in Anleihen halbstaatlicher Emittenten sowie in Staatsanleihen, die teilweise nicht in Landeswährung notierten. Kleinere Positionen entfielen auf besicherte Wertpapiere. Ein Teil der im Bestand enthaltenen Anleihen verfügte über besondere Ausstattungsmerkmale.

Im Derivate-Bereich kamen selektiv Credit Default Swaps (CDS) sowie Devisenterminkontrakte zum Einsatz. Die Anlagen waren zuletzt in rund 60 Währungen diversifiziert.

## Fondsstruktur Deka-Institutionell Weltzins ESG



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 Weltzins ESG

Index: 31.03.2024 = 100



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

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 94,6 Prozent des Sondervermögens in Wertpapieren investiert (Vorjahr: über 100 Prozent). Positiv wirkten sich im Berichtsverlauf die hohen Renditen der im Bestand befindlichen Papiere auf die Wertentwicklung des Fonds aus. Nachteile ergaben sich hingegen aus der Währungs-

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

entwicklung, da der Euro gegenüber anderen Währungen an Wert zulegte.

Der Fonds Deka-Institutionell Weltzins ESG verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine Wertentwicklung von plus 4,8 Prozent.

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

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

Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmens- und Schwellenländeranleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste 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 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.

1) Referenzindex: 50% J.P. Morgan Emerging Local Markets ELMI+, 50% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite. Der 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 Weltzins ESG

## Vermögensübersicht zum 31. März 2025.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>282.033.587,57</b>	<b>90,82</b>
Asiatische Infrastrukturinvestmentbank (AIIB)	4.752.521,44	1,54
Australien	2.129.375,64	0,69
Brasilien	4.084.528,27	1,31
Britische Jungfern-Inseln	858.366,33	0,28
Chile	1.705.489,61	0,55
Dänemark	875.343,25	0,28
Deutschland	10.448.674,58	3,36
Dominikanische Republik	4.512.979,52	1,45
Entwicklungsbank des Europarats (CEB)	1.026.876,95	0,33
Frankreich	16.474.609,77	5,32
Großbritannien	24.623.815,21	7,89
Israel	2.527.544,51	0,81
Italien	784.369,19	0,26
Kaiman-Inseln	2.625.186,79	0,86
Kanada	3.956.317,46	1,28
Kolumbien	1.328.375,24	0,42
Korea, Republik	9.369.813,91	3,02
Luxemburg	436.977,82	0,14
Mexiko	2.673.032,23	0,87
Neuseeland	323.219,75	0,10
Niederlande	24.041.545,65	7,74
Norwegen	5.316.705,74	1,71
Paraguay	207.188,29	0,07
Peru	5.713.845,91	1,84
Rumänien	6.544.788,93	2,11
Schweden	3.144.671,36	1,01
Serbien	5.038.179,19	1,61
Singapur	1.033.396,45	0,33
Sonstige	79.468.554,09	25,62
Spanien	3.134.297,57	1,02
Südafrika	1.515.378,96	0,49
Tschechische Republik	2.518.482,93	0,81
Ukraine	1.860.252,79	0,59
Ungarn	3.677.011,26	1,19
Uruguay	4.287.031,16	1,38
USA	36.958.147,44	11,88
Vereinigte Arabische Emirate	2.056.692,38	0,66
<b>2. Derivate</b>	<b>-164.836,94</b>	<b>-0,04</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>20.300.530,15</b>	<b>6,51</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>8.943.214,07</b>	<b>2,87</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-491.373,24</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>310.621.121,61</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>282.033.587,57</b>	<b>90,82</b>
AOA	240.843,42	0,08
ARS	16.520,98	0,01
AUD	6.181.567,90	1,98
AZN	498.713,84	0,16
BDT	495.540,84	0,16
BRL	8.237.561,36	2,63
CAD	4.495.404,01	1,45
CHF	1.533.411,60	0,50
CLP	4.102.637,45	1,31
CNH	2.969.709,42	0,96
COP	9.988.914,19	3,21
CRC	5.560.920,93	1,80
CZK	6.134.533,27	1,97
DOP	9.074.332,66	2,93
EGP	5.527.888,19	1,78
EUR	863.040,00	0,28
GBP	4.633.782,64	1,48
GEL	1.307.322,21	0,42
GHS	2.862.099,97	0,92
GTQ	1.418.928,85	0,46
HUF	9.682.409,92	3,13
IDR	9.599.468,42	3,09
ILS	2.527.544,51	0,81
INR	11.097.801,10	3,57
JMD	2.104.632,35	0,67
JPY	6.167.074,93	2,00
KES	2.304.994,47	0,75
KRW	2.844.560,55	0,92
KZT	4.783.510,96	1,54
MXN	10.649.852,94	3,44
NGN	2.986.844,89	0,96

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

## Gliederung nach Anlageart - Währung

	<b>Kurswert in EUR</b>	<b>% des Fonds- vermögens *)</b>
NOK	4.409.794,49	1,41
NZD	5.744.588,94	1,87
PEN	10.947.009,75	3,53
PHP	5.534.468,72	1,78
PKR	2.834.771,21	0,92
PLN	9.494.724,36	3,05
PYG	1.478.807,75	0,48
RON	7.054.775,39	2,28
RSD	5.038.179,19	1,61
RUB	254.454,91	0,08
RWF	1.065.948,18	0,34
SEK	2.804.575,01	0,92
SGD	3.286.322,94	1,06
THB	601.985,65	0,19
TRY	9.616.963,30	3,13
TTD	1.049.942,70	0,34
UAH	4.277.752,29	1,36
UGX	1.343.711,30	0,43
USD	33.882.361,97	10,91
UYU	9.027.220,79	2,90
UZS	3.005.896,51	0,97
VND	2.500.831,42	0,79
XOF	2.983.349,98	0,96
ZAR	11.105.117,75	3,56
ZMW	1.797.664,30	0,58
<b>2. Derivate</b>	<b>-164.836,94</b>	<b>-0,04</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>20.300.530,15</b>	<b>6,51</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>8.943.214,07</b>	<b>2,87</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-491.373,24</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>310.621.121,61</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>AUD</b>									
XS1349043130	6,1000 % Barclays PLC Notes 16/31	AUD	500.000	500.000	0	%	101,877	146.107.063,24	47,06
AU3CB0306678	5,3000 % Corporación Andina de Fomento Notes 24/29	AUD	1.500.000	0	0	%	101,030	146.107.063,24	47,06
AU3CB0281285	1,0000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC-MTN 21/26	AUD	2.500.000	0	0	%	95,966	2.901.843,06	0,93
DE000LB1DV90	4,9000 % Ldsbk Baden-Württemb. T2 MTN 17/27	AUD	600.000	0	0	%	98,192	341.029,31	0,11
<b>BRL</b>									
XS2831196535	0,0000 % African Development Bank Zero MTN 24/34	BRL	3.500.000	3.500.000	0	%	31,866	7.219.505,82	2,31
BRSTNCNTF1P8	10,0000 % Brasilien Nota S.NTNF 16/27	STK	10.000	0	0	BRL	927,685	148.968,49	0,48
BRSTNCNTF1Q6	10,0000 % Brasilien Nota S.NTNF 18/29	STK	10.000	7.000	0	BRL	869,392	139.354,64	0,45
BRSTNCNTF204	10,0000 % Brasilien Nota S.NTN-F 20/31	STK	6.000	10.000	4.000	BRL	818,653	787.329,91	0,25
XS2307046354	6,5000 % Inter-American Dev. Bank MTN 21/31	BRL	10.000.000	3.000.000	0	%	73,632	1.180.245,88	0,38
XS2913418377	10,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 24/31	BRL	1.600.000	1.600.000	0	%	90,533	232.182,99	0,07
XS2582388349	0,0000 % International Bank Rec. Dev. Zero MTN 23/38	BRL	3.000.000	0	0	%	21,677	104.235,66	0,03
XS2293889759	6,2500 % International Finance Corp. MTN 21/28	BRL	4.000.000	0	0	%	83,641	536.271,98	0,17
XS2582194143	10,0000 % International Finance Corp. MTN 23/27 MTN	BRL	5.000.000	7.000.000	2.000.000	%	94,383	756.431,63	0,24
XS1621760302	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/27	BRL	2.000.000	0	0	%	75,777	242.927,21	0,08
USL8450FAA95	10,7500 % Simpar Finance S.à.r.l. Nts 21/28 Reg.S	BRL	2.500.000	0	0	%	80,000	320.579,61	0,10
<b>CAD</b>									
FRO010443630	4,6800 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 07/29	CAD	1.000.000	0	0	%	105,501	1.297.879,74	0,42
CA458182EC20	0,8750 % Inter-American Dev. Bank Notes 20/27	CAD	1.000.000	0	0	%	96,044	679.391,45	0,22
<b>CHF</b>									
CH1290871008	2,3950 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/29	CHF	700.000	700.000	0	%	105,150	1.533.411,60	0,25
CH1331113527	2,2875 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 24/29	CHF	700.000	700.000	0	%	103,831	761.866,68	0,25
<b>CLP</b>									
XS2507530470	7,0000 % Asian Development Bank MTN 22/25	CLP	900.000.000	0	0	%	100,612	2.435.101,78	0,28
XS2413639704	4,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 21/26	CLP	750.000.000	0	0	%	99,803	878.920,75	0,23
CL0002454248	4,7000 % Republik Chile Bonos 18/30	CLP	900.000.000	0	0	%	94,971	726.541,00	0,27
<b>CNH</b>									
XS1216614542	3,6615 % Deutsche Bank AG Subord. FLR MTN 15/25	CNH	8.000.000	0	0	%	101,065	2.969.709,42	0,33
XS1994836416	4,6200 % Emirates NBD Bank PJSC MTN 19/26	CNH	1.000.000	0	0	%	101,957	1.028.193,55	0,04
XS2231705950	4,0500 % Emirates NBD Bank PJSC MTN 20/25	CNH	1.000.000	0	0	%	100,693	129.658,55	0,04
XS2315815709	3,8400 % Emirates NBD Bank PJSC MTN 21/28	CNH	8.000.000	0	0	%	102,445	128.051,12	0,34
XS2223675146	3,5000 % QNB Finance Ltd. MTN 20/26	CNH	5.000.000	0	0	%	100,901	641.578,18	0,21
<b>COP</b>									
XS2533138033	11,5000 % Asian Development Bank MTN 22/25	COP	3.200.000.000	3.000.000.000	0	%	100,834	4.932.773,55	1,59
XS1821973606	6,7700 % Corporación Andina de Fomento MTN 18/28	COP	6.000.000.000	1.000.000.000	0	%	89,057	708.606,99	0,23
XS1860241766	6,6000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC-MTN 18/25	COP	2.300.000.000	0	0	%	99,239	1.173.458,60	0,38
XS2751590931	9,1000 % International Bank Rec. Dev. MTN 24/27	COP	6.000.000.000	6.000.000.000	0	%	99,080	501.254,95	0,16
XS2434790023	6,5000 % International Finance Corp. MTN 22/27	COP	6.000.000.000	0	0	%	94,405	1.243.926,46	0,40
<b>CRC</b>									
XS2668848422	7,2500 % Inter-American Dev. Bank MTN 23/30	CRC	600.000.000	0	0	%	100,328	1.109.986,72	0,36
XS2758032192	6,6500 % Inter-American Dev. Bank MTN 24/31	CRC	350.000.000	0	0	%	99,660	412.775,35	0,21
<b>CZK</b>									
FR001400AR45	5,4000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 22/27	CZK	10.000.000	0	0	%	102,876	3.777.705,34	1,21
FR001400DFA2	6,3500 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 22/27	CZK	20.000.000	0	0	%	105,480	421.775,35	0,13
CZ0003707291	7,4100 % Česká Sporitelna AS FLR Non-Pref. MTN 22/27	CZK	15.000.000	0	0	%	103,411	846.447,06	0,27
XS2333787047	1,5000 % Intl Investment Bank -IIB- MTN 21/24 <sup>1)</sup>	CZK	6.000.000	0	0	%	0,000	622.382,94	0,20

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
CZ0001004253	2,4000 % Tschechien Anl. S.89 14/25	CZK	30.000.000	0	0	%	99,505	1.197.749,07	0,39
CZ0001004477	0,9500 % Tschechien Anl. S.94 15/30	CZK	20.000.000	20.000.000	0	%	87,025	698.350,92	0,22
<b>EGP</b>								<b>1.394.322,90</b>	<b>0,45</b>
XS2979756256	17,2000 % Asian Development Bank MTN 25/28	EGP	60.000.000	60.000.000	0	%	102,469	1.122.483,58	0,36
XS259110569	14,0000 % European Investment Bank MTN 23/26	EGP	16.000.000	0	0	%	93,058	271.839,32	0,09
<b>GBP</b>								<b>3.725.301,98</b>	<b>1,19</b>
XS2941482486	5,0000 % Areal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.264 24/28	GBP	500.000	500.000	0	%	100,630	602.052,11	0,19
XS2711945878	7,0900 % Barclays PLC FLR MTN 23/29	GBP	300.000	0	0	%	105,572	378.969,76	0,12
XS2989779231	4,8750 % Corporación Andina de Fomento MTN 25/30	GBP	500.000	500.000	0	%	100,350	600.376,92	0,19
XS1716248197	2,2560 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/26	GBP	400.000	0	0	%	98,250	470.250,38	0,15
XS2701725983	4,7500 % Intl Development Association MTN 23/31	GBP	500.000	500.000	0	%	101,361	606.428,55	0,20
XS2364425863	1,8750 % Investec PLC FLR MTN 21/28	GBP	800.000	0	0	%	92,397	884.472,76	0,28
XS0605560084	6,8750 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. MTN 11/26	GBP	150.000	0	300.000	%	101,820	182.751,50	0,06
<b>GHS</b>								<b>1.894.352,08</b>	<b>0,61</b>
XS2850666541	16,0000 % African Development Bank Pref. MTN 24/28	GHS	9.000.000	9.000.000	0	%	96,985	519.836,34	0,17
XS2931359751	15,1000 % Asian Development Bank MTN 24/27	GHS	11.000.000	11.000.000	0	%	95,484	625.522,37	0,20
XS3000949613	15,0000 % Asian Development Bank MTN 25/28	GHS	13.000.000	13.000.000	0	%	96,742	748.993,37	0,24
<b>HUF</b>								<b>4.916.211,06</b>	<b>1,59</b>
XS2502021053	9,5000 % Asian Development Bank MTN 22/25	HUF	300.000.000	0	0	%	100,699	751.709,47	0,24
XS2974639770	5,7500 % Asian Development Bank MTN 25/30	HUF	350.000.000	350.000.000	0	%	96,534	840.721,11	0,27
XS2547999552	0,0000 % Asian Development Bank Zero MTN 22/32	HUF	310.000.000	310.000.000	0	%	60,736	468.502,04	0,15
FR00140024H6	2,1400 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 21/26	HUF	250.000.000	0	0	%	95,291	592.782,67	0,19
XS2488134581	6,7500 % European Bank Rec. Dev. MTN 22/25	HUF	270.000.000	0	0	%	99,982	671.721,41	0,22
XS2237392027	2,2500 % Intl Investment Bank -IIB- MTN 20/23 <sup>1)</sup>	HUF	150.000.000	0	0	%	0,000	0,00	0,00
HU0000357892	3,0000 % MFB Magyar Fejlesztesi Bk Zrt. Notes 17/27	HUF	300.000.000	0	0	%	90,397	674.802,18	0,22
HU0000403696	3,0000 % Ungarn Notes S.2030/A 19/30	HUF	210.000.000	210.000.000	0	%	83,089	434.176,62	0,14
XS2447760351	5,9400 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 22/27	HUF	200.000.000	0	0	%	96,812	481.795,56	0,16
<b>IDR</b>								<b>4.767.761,25</b>	<b>1,54</b>
XS1734551275	6,3000 % Asian Development Bank MTN 17/28	IDR	10.000.000.000	0	0	%	98,887	550.328,88	0,18
XS2265998430	4,6000 % European Bank Rec. Dev. MTN 20/25	IDR	11.499.400.000	0	0	%	98,804	632.314,02	0,20
XS2403528347	5,1250 % European Bank Rec. Dev. MTN 21/27	IDR	2.000.000.000	0	2.000.000.000	%	97,218	108.208,10	0,03
XS2574388562	6,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 23/30	IDR	4.000.000.000	0	0	%	97,341	216.690,01	0,07
XS2298592770	4,5000 % International Bank Rec. Dev. MTN 21/26	IDR	10.000.000.000	0	0	%	98,287	546.986,96	0,18
XS2297687431	4,6000 % International Bank Rec. Dev. MTN 21/26	IDR	10.000.000.000	0	0	%	98,593	548.692,70	0,18
XS2439526547	5,3500 % International Bank Rec. Dev. MTN 22/29	IDR	10.500.000.000	10.500.000.000	0	%	95,889	560.326,53	0,18
XS2576077809	6,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 23/29	IDR	4.000.000.000	0	0	%	98,701	219.717,50	0,07
XS2861753338	6,7500 % The Korea Development Bank MTN 24/29	IDR	24.910.000.000	24.910.000.000	0	%	99,870	1.384.496,55	0,45
<b>ILS</b>								<b>2.527.544,51</b>	<b>0,81</b>
IL0011393449	2,0000 % Israel Bonds S.0327 16/27	ILS	5.000.000	0	0	%	95,809	1.193.881,62	0,38
IL0011355570	1,7500 % Israel Bonds S.0825 15/25	ILS	5.400.000	0	0	%	99,099	1.333.662,89	0,43
<b>INR</b>								<b>9.247.802,18</b>	<b>2,98</b>
XS1496739464	6,2000 % Asian Development Bank MTN 16/26	INR	60.000.000	0	0	%	99,707	646.217,86	0,21
XS2296210250	5,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank MTN 21/26	INR	75.000.000	0	0	%	98,545	798.358,43	0,26
XS2419123612	6,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank MTN 21/31	INR	42.000.000	0	0	%	95,720	434.264,21	0,14
XS2435594135	5,7500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank MTN 22/27	INR	38.000.000	0	0	%	98,448	404.103,44	0,13
XS2798262999	7,5000 % Corporación Andina de Fomento MTN 24/30	INR	50.000.000	50.000.000	0	%	101,762	549.613,88	0,18
XS2400455163	6,3000 % European Bank Rec. Dev. MTN 21/27	INR	100.000.000	0	0	%	99,337	1.073.033,05	0,35

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2615587263	6,8500 % International Bank Rec. Dev. MTN 23/28		INR	29.000.000	0	0	%	100,666	315.342,76
XS2581211716	6,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 23/29		INR	38.000.000	0	0	%	98,728	405.254,82
XS2649502361	6,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 23/29		INR	40.000.000	0	0	%	100,093	432.479,73
XS2838497084	7,2500 % The Korea Development Bank MTN 24/29		INR	310.000.000	310.000.000	0	%	100,257	3.357.226,34
XS2979686370	7,2500 % The Korea Development Bank MTN 25/30		INR	76.000.000	76.000.000	0	%	101,335	831.907,66
<b>JMD</b>								<b>630.477,32</b>	<b>0,20</b>
XS2628487444	7,4500 % International Finance Corp. MTN 23/28		JMD	108.000.000	0	0	%	99,000	630.477,32
<b>JPY</b>								<b>1.507.306,47</b>	<b>0,49</b>
XS2351311290	0,6540 % Barclays PLC FLR MTN 21/27		JPY	100.000.000	100.000.000	0	%	98,893	612.204,79
XS0876282137	0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 13/33		JPY	50.000.000	0	0	%	91,180	282.231,40
XS1428787128	0,7600 % Westpac Banking Corp. MTN 16/26		JPY	100.000.000	0	0	%	99,000	612.870,28
<b>KRW</b>								<b>2.844.560,55</b>	<b>0,92</b>
KR103501GA92	1,1250 % Republik Korea Treasury Bonds 20/25		KRW	1.500.000.000	0	0	%	99,393	935.124,85
KR103501GB34	1,2500 % Republik Korea Treasury Bonds 21/26		KRW	1.500.000.000	0	0	%	98,797	929.516,62
KR103501GC33	2,3750 % Republik Korea Treasury Bonds 22/27		KRW	1.570.000.000	0	0	%	99,510	979.919,08
<b>MXN</b>								<b>7.111.624,30</b>	<b>2,29</b>
XS2311552363	5,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank MTN 21/26		MXN	16.000.000	0	14.000.000	%	96,301	698.061,42
XS2317084643	6,5000 % Banco Latinoamer.d.Come.Ext.SA MTN 21/26		MXN	10.000.000	0	0	%	98,103	444.447,72
FRO014002F60	6,1700 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 21/26		MXN	6.000.000	0	0	%	97,142	264.056,92
XS1789715064	8,5000 % Corporación Andina de Fomento MTN 18/28		MXN	20.000.000	10.000.000	0	%	99,039	897.385,48
XS2187408807	7,5000 % Corporación Andina de Fomento MTN 20/30		MXN	20.000.000	10.000.000	0	%	92,104	834.539,19
XS2306086872	6,8200 % Corporación Andina de Fomento MTN 21/31		MXN	10.000.000	0	0	%	87,979	398.583,78
XS2587310421	10,3500 % Corporación Andina de Fomento MTN 23/33		MXN	7.000.000	0	0	%	104,418	331.143,39
XS1504239028	8,3000 % Deutsche Bank AG MTN Anl. 16/25		MXN	47.000.000	0	0	%	98,801	2.103.766,84
XS2017796694	7,0700 % International Bank Rec. Dev. MTN 19/29		MXN	10.000.000	0	0	%	95,248	431.515,57
XS1801143196	7,0200 % International Finance Corp. MTN 18/28		MXN	10.000.000	0	0	%	94,917	430.015,99
XS1505555075	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 16/26		MXN	7.000.000	0	0	%	87,695	278.108,00
<b>NGN</b>								<b>2.986.844,89</b>	<b>0,96</b>
XS2979681140	20,2500 % African Development Bank Pref. MTN 25/27		NGN	2.350.000.000	2.350.000.000	0	%	102,578	1.449.176,93
XS2887875495	17,5000 % Asian Development Bank MTN 24/26		NGN	480.000.000	480.000.000	0	%	99,511	287.150,47
XS2761359616	11,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 24/25		NGN	1.000.000.000	1.000.000.000	0	%	97,387	585.461,30
XS2986736903	20,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN 25/26		NGN	1.100.000.000	1.100.000.000	0	%	100,570	665.056,19
<b>NOK</b>								<b>3.297.358,30</b>	<b>1,05</b>
XS2288948776	6,1200 % Nordic Investment Bank FLR MTN 21/26		NOK	5.000.000	0	0	%	101,195	445.319,93
NO0013456558	4,9400 % Sparebanken Vest B. AS FLR Mortg.Cov. MTN 25/30		NOK	10.000.000	10.000.000	0	%	99,970	879.867,10
NO0012913906	5,0100 % Sparebanken Vest Boligkred. AS FLR M.Cov.MTN 23/28		NOK	4.000.000	0	0	%	100,467	353.694,77
NO0010752124	2,6000 % Stadt Oslo Anl. 15/25		NOK	8.000.000	0	0	%	98,735	695.190,99
NO0010811235	2,2500 % Stadt Oslo Anl. 17/27		NOK	11.000.000	11.000.000	0	%	95,367	923.285,51
<b>NZD</b>								<b>1.224.136,41</b>	<b>0,39</b>
FRO014004T05	2,1650 % BNP Paribas S.A. MTN 21/26		NZD	2.400.000	0	0	%	96,921	1.224.136,41
<b>PEN</b>								<b>8.316.605,56</b>	<b>2,68</b>
XS2487689916	6,0000 % Asian Development Bank MTN 22/27		PEN	4.000.000	0	0	%	101,750	1.026.248,77
XS2585575652	6,5000 % Asian Development Bank MTN 23/26		PEN	2.500.000	2.500.000	0	%	101,022	636.816,36
XS2978489925	5,2500 % Asian Development Bank MTN 25/30		PEN	3.000.000	3.000.000	0	%	99,673	753.975,14
XS2447614616	5,6800 % European Bank Rec. Dev. MTN 22/27		PEN	3.100.000	3.100.000	0	%	100,844	788.260,92
XS2377303057	3,5000 % Inter-American Dev. Bank MTN 21/26		PEN	2.500.000	0	0	%	97,524	614.765,88

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2576297597	6,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 23/28		PEN	3.000.000	0	0	%	101,622	768.718,32 0,25
PEP01000C5D1	6,3500 % Peru Bonos Tes. 16/28		PEN	5.000.000	5.000.000	0	%	106,158	1.338.378,43 0,43
PEP01000C5F6	5,9400 % Peru Bonos Tes. 18/29		PEN	4.950.000	3.650.000	0	%	104,306	1.301.885,32 0,42
USP78024AG45	5,4000 % Peru Gibi Dep.Nts 19/34 Reg.S		PEN	4.000.000	0	0	%	91,078	918.616,20 0,30
USP9T36GAR67	7,3750 % Telefonica del Peru S.A.A. Notes 19/27 Reg.S <sup>2)</sup>		PEN	2.000.000	0	2.500.000	%	33,500	168.940,22 0,05
<b>PHP</b>								<b>3.457.408,92</b>	<b>1,12</b>
XS2436568690	4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank MTN 22/27		PHP	31.000.000	0	0	%	98,725	493.373,43 0,16
XS2297664653	2,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 21/26		PHP	81.000.000	0	0	%	97,690	1.275.635,12 0,41
XS2396641560	3,7500 % European Bank Rec. Dev. MTN 21/27		PHP	47.000.000	0	0	%	97,241	736.777,56 0,24
XS2320433936	3,7000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 21/26		PHP	60.000.000	0	0	%	98,384	951.622,81 0,31
<b>PKR</b>								<b>1.792.007,46</b>	<b>0,58</b>
XS2296206225	8,7000 % Asian Development Bank MTN 21/25		PKR	380.000.000	80.000.000	0	%	99,084	1.240.755,89 0,40
XS2875800703	11,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 24/27		PKR	170.000.000	170.000.000	0	%	98,401	551.251,57 0,18
<b>PLN</b>								<b>8.210.135,00</b>	<b>2,64</b>
XS2327979832	3,0900 % Acciona Financiac. Fil. S.A.U. MTN 21/27		PLN	3.500.000	0	0	%	92,708	776.486,07 0,25
XS2215529202	0,4300 % Asian Development Bank MTN 20/25		PLN	2.000.000	0	0	%	97,847	468.301,90 0,15
XS2381818447	2,1200 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 21/26		PLN	2.500.000	0	0	%	91,331	546.394,90 0,18
FR001400BM07	8,5500 % BNP Paribas S.A. Non-Pref. MTN 22/30		PLN	3.000.000	0	0	%	101,907	731.602,05 0,24
FR001400DEY5	10,8500 % BNP Paribas S.A. Non-Pref. MTN 22/32		PLN	1.900.000	0	0	%	115,010	522.922,85 0,17
FR0014002RC0	1,7500 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 21/26		PLN	6.000.000	0	0	%	96,597	1.386.957,98 0,45
FR0014005HD2	2,3000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 21/27		PLN	4.500.000	0	0	%	92,522	996.336,27 0,32
FR0014009NP6	6,2100 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 22/30		PLN	7.000.000	0	0	%	105,050	1.759.715,71 0,56
XS2481284292	6,5000 % European Bank Rec Dev MTN 22/25		PLN	3.300.000	0	0	%	100,019	789.854,38 0,25
XS1492818866	2,7500 % European Investment Bank MTN 16/26		PLN	1.000.000	0	0	%	96,766	231.562,89 0,07
<b>PYG</b>								<b>1.271.619,46</b>	<b>0,41</b>
XS2758031897	7,8000 % Corporación Andina de Fomento MTN 24/29		PYG	9.000.000.000	4.000.000.000	0	%	100,275	1.044.535,26 0,34
XS2804513989	7,2500 % Corporación Andina de Fomento MTN 24/31		PYG	2.000.000.000	2.000.000.000	0	%	98,100	227.084,20 0,07
<b>RON</b>								<b>4.242.567,71</b>	<b>1,37</b>
XS2327979675	3,7500 % Acciona Financiac. Fil. S.A.U. MTN 21/25		RON	1.500.000	0	0	%	99,935	301.166,27 0,10
RO1AQREPLMW7	3,9000 % Banca Comerciala Româna S.A. MTN 21/28		RON	3.500.000	0	0	%	88,431	621.827,66 0,20
FR001400C9F1	9,2100 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 22/27		RON	3.500.000	0	0	%	104,449	734.462,77 0,24
XS2489605407	9,0300 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 22/25		RON	1.500.000	0	3.000.000	%	100,402	302.573,63 0,10
XS2703264635	8,1000 % OTP Bank Nyrt. FLR Pref. MTN 23/26		RON	3.500.000	0	0	%	100,954	709.887,39 0,23
XS2349343256	3,7930 % Raiffeisen Bank S.A. Non-Pref. MTN 21/28		RON	2.100.000	0	0	%	88,024	371.379,44 0,12
XS2339508587	3,0860 % Raiffeisen Bank S.A. Preferred MTN 21/26		RON	2.100.000	0	0	%	99,024	417.789,21 0,13
RO1227DBN011	5,8000 % Republik Rumänien Bonds 12/27		RON	4.000.000	0	0	%	97,493	783.481,34 0,25
<b>RSD</b>								<b>5.038.179,19</b>	<b>1,61</b>
RSMFRSD58761	7,0000 % Republik Serbien Bonds 23/31		RSD	150.000.000	350.000.000	200.000.000	%	112,873	1.444.281,42 0,46
RSMFRSD55940	5,8750 % Republik Serbien Treasury Bonds 18/28		RSD	85.000.000	0	0	%	104,682	759.034,36 0,24
RSMFRSD89592	4,5000 % Republik Serbien Treasury Bonds 19/26		RSD	190.000.000	0	0	%	100,271	1.625.164,32 0,52
RSMFRSD86176	4,5000 % Republik Serbien Treasury Bonds 20/32		RSD	145.000.000	0	0	%	97,800	1.209.699,09 0,39
<b>RUB</b>								<b>254.454,91</b>	<b>0,08</b>
XS2203985796	4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank MTN 20/25		RUB	25.000.000	0	0	%	94,830	254.454,91 0,08
<b>RWF</b>								<b>1.065.948,18</b>	<b>0,34</b>
XS2868923611	10,5000 % International Finance Corp. MTN 24/32		RWF	1.644.000.000	1.644.000.000	0	%	99,425	1.065.948,18 0,34
<b>SEK</b>								<b>1.856.975,45</b>	<b>0,61</b>
XS1347679448	1,7500 % European Investment Bank MTN 16/26		SEK	5.000.000	0	0	%	98,855	456.645,16 0,15

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
XS1955173981	1,1300 % International Finance Corp. MTN 19/29		SEK	6.000.000	6.000.000	0	%	92,597	513.282,00	0,17
SE0017133754	5,4370 % Millicom Intl Cellular S.A. FLR Notes 22/27		SEK	1.250.000	0	0	%	100,792	116.398,21	0,04
XS2556669757	3,4570 % Stadt Goteborg MTN 22/26		SEK	5.000.000	0	0	%	101,389	468.352,88	0,15
XS2054601369	0,2140 % Stadt Göteborg MTN 19/25		SEK	2.000.000	0	0	%	98,917	182.771,70	0,06
SE002147675	8,8450 % VEF AB FLR Notes 23/26		SEK	1.250.000	0	0	%	103,500	119.525,50	0,04
<b>SGD</b>									<b>2.594.465,48</b>	<b>0,84</b>
SG7HJ7000002	3,0800 % Capitaland Treasury Ltd. Notes 17/27		SGD	1.500.000	0	0	%	100,050	1.033.396,45	0,33
XS1713316252	3,8000 % CFAMC III Co. Ltd. MTN 17/25		SGD	1.250.000	0	0	%	99,725	858.366,33	0,28
XS2767277960	4,4000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 24/28		SGD	1.000.000	1.000.000	0	%	102,050	702.702,70	0,23
<b>THB</b>									<b>601.985,65</b>	<b>0,19</b>
XS2793356275	2,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 24/28		THB	22.000.000	22.000.000	0	%	100,500	601.985,65	0,19
<b>TRY</b>									<b>6.402.753,32</b>	<b>2,09</b>
XS1898197576	17,5000 % Asian Development Bank MTN 18/25		TRY	4.200.000	0	0	%	83,623	85.490,26	0,03
XS2231252128	12,7500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank MTN 20/25		TRY	5.500.000	0	0	%	84,997	113.792,34	0,04
XS2539430095	35,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank MTN 22/25		TRY	15.000.000	0	0	%	91,083	332.562,12	0,11
XS2539440722	30,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank MTN 22/27		TRY	39.000.000	39.000.000	0	%	80,311	762.401,66	0,25
XS1998652777	12,0000 % Barclays Bank PLC MTN 19/25		TRY	4.000.000	0	0	%	86,550	84.269,66	0,03
XS2949283241	32,5000 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI MTN 24/28		TRY	30.000.000	30.000.000	0	%	83,340	608.581,78	0,20
XS2846191703	30,0000 % Corporación Andina de Fomento MTN 24/28		TRY	27.000.000	27.000.000	0	%	80,334	527.967,69	0,17
XS2590262379	27,5000 % Council of Europe Developm.Bk MTN 23/26		TRY	11.000.000	0	0	%	86,086	230.499,19	0,07
XS2592433275	29,0000 % Council of Europe Developm.Bk MTN 23/27		TRY	17.000.000	0	0	%	81,671	337.956,64	0,11
XS2592839810	27,5000 % Council of Europe Developm.Bk MTN 23/28		TRY	24.000.000	0	0	%	78,471	458.421,12	0,15
XS1991028777	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero MTN 19/28		TRY	23.000.000	0	0	%	36,080	201.996,84	0,07
XS2434509340	25,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 22/27		TRY	22.500.000	0	0	%	77,463	424.251,93	0,14
XS2765026468	27,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 24/29		TRY	5.000.000	5.000.000	21.000.000	%	81,068	98.665,12	0,03
XS2034314224	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 19/26		TRY	14.000.000	0	0	%	71,563	243.871,34	0,08
XS2802927967	29,8500 % Instituto de Credito Oficial MTN 24/31		TRY	25.000.000	25.000.000	0	%	81,096	493.496,00	0,16
XS2816703792	29,0000 % Instituto de Credito Oficial MTN 24/33		TRY	20.000.000	20.000.000	0	%	80,116	390.028,33	0,13
XS2754488935	27,2500 % Instituto de Credito Oficial MTN 24/34		TRY	21.000.000	0	0	%	78,561	401.575,98	0,13
XS1605702536	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/27		TRY	3.000.000	0	0	%	45,640	33.328,14	0,01
DE000HV5L1V1	0,0000 % UniCredit Bank GmbH HVB Zero-Anl.18/28		TRY	21.171.425	21.171.425	0	%	111,305	573.597,18	0,18
<b>UAH</b>									<b>771.791,42</b>	<b>0,25</b>
XS2433822389	11,5000 % Asian Development Bank MTN 22/27		UAH	38.000.000	0	0	%	91,262	771.791,42	0,25
<b>USD</b>									<b>9.623.139,51</b>	<b>3,11</b>
XS2337067792	2,8750 % Africa Finance Corp. MTN 21/28 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	%	92,675	855.645,83	0,28
XS1650033571	5,0000 % Bque uest-afr.developmt -BOAD Bonds 17/27 Reg.S		USD	500.000	0	0	%	97,840	451.666,51	0,15
XS2063540038	4,7000 % Bque uest-afr.developmt -BOAD Bonds 19/31 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	%	91,293	842.886,16	0,27
XS2126043640	5,2558 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 20/26 <sup>2)</sup>		USD	750.000	0	0	%	20,006	138.535,37	0,04
XS2691107598	13,0000 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 23/25		USD	500.000	0	0	%	100,995	466.231,19	0,15
XS2716743252	12,2500 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 23/25		USD	1.000.000	0	0	%	103,380	954.478,81	0,31
XS2600348630	6,6500 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 23/26		USD	1.400.000	0	0	%	99,617	1.287.635,49	0,41
XS2760097027	5,9768 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 24/27		USD	200.000	0	0	%	96,297	177.817,38	0,06
XS2736019378	12,7500 % European Bank Rec. Dev. Forex Linked MTN 23/26		USD	900.000	0	0	%	108,747	903.631,24	0,29
XS2178553900	4,8000 % FMO-Ned.Fn.-Maat.s v.O.NV FLR Pf. Fx Ld MTN 20/25		USD	1.650.000	0	0	%	89,437	1.362.489,83	0,44
XS2756521212	5,8750 % Republik Rumaenien MTN 24/29 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	%	99,700	920.505,96	0,30

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2201851172	3,0000 % Republik Rumänien MTN 20/31 Reg.S		USD	800.000	800.000	0	%	83,615	617.597,64 0,20
XS2010026305	5,2500 % Ungarn Notes 22/29 Reg.S		USD	700.000	700.000	0	%	99,648	644.018,10 0,21
<b>UYU</b>								<b>2.987.451,28</b>	<b>0,96</b>
XS2628482486	9,6000 % International Bank Rec. Dev. MTN 23/28		UYU	9.000.000	0	0	%	100,466	198.451,46 0,06
XS2818095122	8,5000 % International Bank Rec. Dev. MTN 24/27		UYU	35.500.000	35.500.000	0	%	98,859	770.263,65 0,25
XS2815858274	8,0500 % International Bank Rec. Dev. MTN 24/28		UYU	36.000.000	36.000.000	0	%	95,014	750.728,07 0,24
US760942AU61	4,2500 % Rep. Uruguay Infl.kd Bds 07/27 <sup>2)</sup>		UYU	4.000.000	0	0	%	389,461	341.915,36 0,11
US917288BD36	4,3750 % Rep. Uruguay Infl.kd Bds 11/28 <sup>2)</sup>		UYU	15.000.000	10.000.000	0	%	281,299	926.092,74 0,30
<b>VND</b>								<b>507.069,07</b>	<b>0,16</b>
XS2561999710	7,4000 % European Bank Rec. Dev. MTN 22/25		VND	14.000.000,000	0	0	%	100,239	507.069,07 0,16
<b>ZAR</b>								<b>9.200.629,08</b>	<b>2,95</b>
FR0014006GP6	9,5200 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 21/31		ZAR	14.000.000	0	0	%	98,120	694.640,82 0,22
XS1807183543	9,0000 % Commonwealth Bank of Australia MTN 18/28		ZAR	30.000.000	0	0	%	99,965	1.516.505,36 0,49
XS1388872605	0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. Zero MTN 16/31		ZAR	15.000.000	0	0	%	57,534	436.405,84 0,14
XS2990587359	9,2500 % Corporación Andina de Fomento MTN 25/33		ZAR	12.000.000	12.000.000	0	%	98,990	600.685,70 0,19
XS0076085603	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero Notes 97/27 Reg.S		ZAR	5.000.000	0	0	%	83,375	210.806,10 0,07
XS0084380723	13,5000 % Dev. Bank of Southern Africa Notes 98/28		ZAR	10.000.000	10.000.000	0	%	107,682	544.525,02 0,18
XS0078962809	0,0000 % Dev. Bank of Southern Africa Zero Notes 97/27		ZAR	15.000.000	0	0	%	74,568	565.615,61 0,18
XS2602036902	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 23/31		ZAR	33.000.000	0	0	%	58,742	980.251,22 0,32
XS1605368536	8,0000 % European Investment Bank MTN 17/27		ZAR	13.000.000	0	0	%	100,874	663.127,93 0,21
XS2288932853	5,8000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/28		ZAR	15.000.000	0	0	%	95,104	721.381,11 0,23
XS0076717411	0,0000 % Svensk Exportkredit, AB Zero MTN 97/27		ZAR	44.000.000	0	0	%	83,661	1.861.446,04 0,59
XS0085235090	13,5000 % Transnet SOC Ltd MTN 98/28		ZAR	7.500.000	0	0	%	106,850	405.238,33 0,13
<b>ZMW</b>								<b>1.015.170,99</b>	<b>0,33</b>
XS2978147960	13,7500 % African Development Bank Pref. MTN 25/29		ZMW	30.000.000	30.000.000	0	%	104,254	1.015.170,99 0,33
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>107.507.728,73</b>	<b>34,62</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>107.507.728,73</b>	<b>34,62</b>
<b>EUR</b>								<b>863.040,00</b>	<b>0,28</b>
XS2219605214	9,0500 % BNP Paribas Issuance B.V. FLR Forex Lkd MTN 23/26		EUR	800.000	0	0	%	107,880	863.040,00 0,28
<b>AOA</b>								<b>240.843,42</b>	<b>0,08</b>
XS2219606618	10,2000 % BNP Paribas Issuance B.V. Preferred MTN 23/26		AOA	252.000.000	0	0	%	95,244	240.843,42 0,08
<b>ARS</b>								<b>16.520,98</b>	<b>0,01</b>
XS1787075230	0,0000 % Goldman Sachs Internatl Zero MTN 18/26		ARS	30.000.000	0	0	%	63,870	16.520,98 0,01
<b>AUD</b>								<b>1.900.617,48</b>	<b>0,61</b>
XS2356317177	1,5000 % CPPIB Capital Inc. MTN 21/28		AUD	500.000	0	0	%	92,122	266.623,06 0,09
AU3CB0247740	4,8500 % Emirates NBD Bank PJSC Notes 17/27		AUD	500.000	0	0	%	100,676	291.380,38 0,09
AU3CB0250132	3,4000 % Kommunalbanken AS MTN 18/28		AUD	1.800.000	0	0	%	97,837	1.019.394,29 0,33
AU3CB0301240	4,7000 % NZ Local Government Fdg A.Ltd. Bonds 23/28		AUD	550.000	0	0	%	101,524	323.219,75 0,10
<b>BDT</b>								<b>495.540,84</b>	<b>0,16</b>
XS2766830041	11,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV MTN 24/26		BDT	66.000.000	66.000.000	0	%	99,035	495.540,84 0,16
<b>BRL</b>								<b>601.388,11</b>	<b>0,19</b>
XS2307383864	10,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 21/26		BRL	4.000.000	0	0	%	93,797	601.388,11 0,19
<b>CAD</b>								<b>1.416.429,53</b>	<b>0,46</b>
CA563469UE37	2,4500 % Provinz Manitoba Debts 15/25		CAD	2.200.000	0	0	%	99,979	1.416.429,53 0,46
<b>CLP</b>								<b>791.686,09</b>	<b>0,25</b>
XS2410380849	8,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 22/27		CLP	785.000.000	0	0	%	103,903	791.686,09 0,25
<b>COP</b>								<b>3.224.518,16</b>	<b>1,04</b>
XS1896597330	7,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI MTN 18/28		COP	4.000.000.000	4.000.000.000	0	%	90,535	795.288,97 0,26
XS2162974583	4,8250 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/26		COP	3.000.000.000	0	0	%	92,303	608.114,74 0,20
USP17460AB56	9,7500 % City of Bogota Notes 07/28 Reg.S <sup>2)</sup>		COP	5.300.000.000	0	0	%	96,966	1.128.609,78 0,36

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
USP9379RAZ03	8,3750 % Empresas P Notes 17/27 Reg.S	COP	1.000.000.000	0	0	%	90,965	199.765,46	0,06
XS1414112414	15,1200 % Morgan Stanley MTN 22/29	COP	2.000.000.000	0	0	%	112,186	492.739,21	0,16
<b>CRC</b>								<b>3.807.749,84</b>	<b>1,23</b>
XS1574909823	9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/18	CRC	350.000.000	0	0	%	104,443	674.049,45	0,22
XS2162977503	8,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/26	CRC	300.000.000	0	0	%	100,356	555.148,25	0,18
XS2216764329	9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 21/29	CRC	300.000.000	0	0	%	105,196	581.922,11	0,19
XS2474900946	7,1500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 22/28	CRC	500.000.000	0	0	%	99,169	914.303,36	0,29
XS2982232014	7,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 25/30	CRC	590.000.000	590.000.000	0	%	99,486	1.082.326,67	0,35
<b>CZK</b>								<b>1.523.091,12</b>	<b>0,49</b>
XS2700605103	4,4200 % Barclays Bank PLC MTN 24/28	CZK	20.000.000	0	0	%	100,075	803.073,47	0,26
XS3015422085	0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Zero MTN 25/33	CZK	25.000.000	25.000.000	0	%	71,780	720.017,65	0,23
<b>DOP</b>								<b>9.074.332,66</b>	<b>2,93</b>
XS2474936387	9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 22/27	DOP	75.000.000	0	0	%	101,097	1.109.105,10	0,36
XS2541543000	11,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 22/27	DOP	35.000.000	0	0	%	101,274	518.488,56	0,17
XS3012973437	10,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 25/30	DOP	55.000.000	55.000.000	0	%	99,273	798.669,33	0,26
USP3579ECQ81	13,6250 % Dominikanische Republik Bonds 23/33 Reg.S	DOP	78.500.000	78.500.000	0	%	118,363	1.359.123,09	0,44
USP3579ECY16	10,5000 % Dominikanische Republik Bonds 25/37 Reg.S	DOP	23.000.000	23.000.000	0	%	102,885	346.141,02	0,11
USP3579ECL94	8,0000 % Dominikanische Republik Gibl Dep. Nts 21/28 Reg.S	DOP	100.000.000	0	0	%	96,450	1.410.832,33	0,45
USP3579ECD78	9,7500 % Dominikanische Republik Glob.Dep. Nts 19/26 Reg.S	DOP	95.000.000	0	0	%	100,523	1.396.883,08	0,45
XS2921650722	9,2500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV MTN 24/29	DOP	90.000.000	90.000.000	0	%	101,070	1.330.571,98	0,43
XS2565015034	10,3000 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 25/30	DOP	55.000.000	55.000.000	0	%	100,000	804.518,17	0,26
<b>EGP</b>								<b>3.443.257,26</b>	<b>1,11</b>
XS2897759788	18,8500 % Barclays Bank PLC MTN 24/27	EGP	40.000.000	40.000.000	0	%	95,700	698.888,95	0,22
XS2219608663	14,7500 % BNP Paribas S.A. Preferred MTN 23/27	EGP	23.500.000	0	0	%	91,467	392.435,73	0,13
XS2307415815	9,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 21/26	EGP	8.000.000	0	0	%	89,216	130.307,37	0,04
XS2990302452	22,2800 % Deutsche Bank AG MTN 25/26	EGP	37.000.000	37.000.000	0	%	100,000	675.519,63	0,22
XS2114129765	8,5000 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl MTN 21/26	EGP	42.000.000	0	0	%	90,150	691.275,66	0,22
XS2392920547	9,3000 % HSBC Bnk Middle East Ltd. MTN 21/26	EGP	18.000.000	0	0	%	86,000	282.622,81	0,09
XS1414111366	16,0000 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 22/27	EGP	12.500.000	0	0	%	91,371	208.523,32	0,07
XS2565059321	13,6000 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 23/28	EGP	22.500.000	0	0	%	88,533	363.683,79	0,12
<b>GBP</b>								<b>908.480,66</b>	<b>0,29</b>
XS2289104221	1,5000 % Banco Latinoamer.d.Come.Ext.SA MTN 21/27	GBP	800.000	0	0	%	94,905	908.480,66	0,29
<b>GEL</b>								<b>1.307.322,21</b>	<b>0,42</b>
XS2818155637	7,4500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV Pref. MTN 24/27	GEL	3.000.000	3.000.000	0	%	99,422	994.697,77	0,32
XS2565030009	8,1000 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 24/27	GEL	1.000.000	1.000.000	0	%	93,742	312.624,44	0,10
<b>GHS</b>								<b>967.747,89</b>	<b>0,31</b>
XS2565015380	15,1000 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 25/27	GHS	16.000.000	16.000.000	0	%	101,560	967.747,89	0,31
<b>GTQ</b>								<b>828.874,39</b>	<b>0,27</b>
XS1414111796	5,5500 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 22/25	GTQ	7.000.000	0	0	%	98,938	828.874,39	0,27
<b>HUF</b>								<b>3.397.233,00</b>	<b>1,10</b>
XS2521890843	14,4000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 22/28	HUF	250.000.000	0	0	%	110,800	689.260,48	0,22
XS2398669056	10,3000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 22/29	HUF	440.000.000	0	0	%	103,890	1.137.444,01	0,37
XS2470192431	8,7000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 22/30	HUF	300.000.000	0	0	%	106,680	796.357,12	0,26
XS2829752208	7,5200 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 24/34	HUF	330.000.000	330.000.000	0	%	94,280	774.171,39	0,25
<b>IDR</b>								<b>3.483.614,57</b>	<b>1,11</b>
XS1523738489	5,2000 % BNP Paribas Issuance B.V. Pref. MTN 20/25	IDR	7.000.000.000	0	0	%	98,714	384.556,26	0,12
XS2219605560	7,6000 % BNP Paribas S.A. MTN 23/28	IDR	9.000.000.000	0	0	%	100,369	502.718,89	0,16
XS2922764431	6,7500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI MTN 24/31	IDR	35.000.000.000	35.000.000.000	0	%	96,625	1.882.091,15	0,60

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2307371851	5,6500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 21/26		IDR	13.000.000,000	0	0	%	98,724	714.248,27 0,23
<b>INR</b>									
XS2219609042	6,0200 % BNP Paribas Issuance B.V. Pref. MTN 21/26	INR		51.000.000	0	0	%	98,248	<b>1.214.219,85</b> 541.247,56 0,17
XS2061622523	6,3000 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl MTN 21/26	INR		63.000.000	0	0	%	98,891	672.972,29 0,22
<b>JMD</b>									
XS1882566190	4,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 19/26	JMD		120.000.000	0	0	%	96,707	<b>1.474.155,03</b> 684.304,94 0,22
XS2307356977	3,9000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 21/26	JMD		144.000.000	0	0	%	93,019	789.850,09 0,25
<b>JPY</b>									
XS2289104494	0,9500 % Banco Latinoamer.d.Come.Ext.SA MTN 21/26	JPY		150.000.000	0	0	%	99,673	<b>1.608.564,70</b> 925.554,83 0,30
XS3020964733	2,8600 % Nomura Bank International PLC Cred. Lkd MTN 25/30	JPY		110.000.000	110.000.000	0	%	100,300	683.009,87 0,22
<b>KES</b>									
XS2219605487	19,3000 % BNP Paribas Issuance B.V. Preferred MTN 23/26	KES		100.000.000	0	0	%	104,899	<b>1.230.823,37</b> 748.770,48 0,24
XS2219606535	12,2500 % BNP Paribas Issuance B.V. Preferred MTN 23/27	KES		70.000.000	0	0	%	96,476	482.052,89 0,16
<b>KZT</b>									
XS2061706979	12,2500 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl MTN 20/25	KZT		420.000.000	0	0	%	99,500	<b>3.157.432,11</b> 763.992,36 0,25
XS2061626359	10,5000 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl MTN 20/26	KZT		600.000.000	0	0	%	101,490	1.113.246,01 0,36
XS2168692148	12,6500 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 24/29	KZT		255.000.000	255.000.000	0	%	93,721	436.914,09 0,14
XS2168687221	14,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 25/28	KZT		470.000.000	470.000.000	0	%	98,143	843.279,65 0,27
<b>MXN</b>									
XS2645737003	9,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 23/31	MXN		14.000.000	14.000.000	0	%	98,959	<b>2.151.790,69</b> 627.659,26 0,20
XS2701559440	10,3000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 24/34	MXN		4.530.000	0	0	%	101,494	208.296,18 0,07
XS1574954530	0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Zero MTN 18/38	MXN		40.000.000	0	0	%	25,075	454.403,36 0,15
XS2177695314	6,7800 % Corporación Andina de Fomento MTN 20/27	MXN		20.000.000	20.000.000	0	%	95,071	861.431,89 0,28
<b>NZD</b>									
XS2377757914	2,2930 % African Development Bank MTN 21/31	NZD		1.200.000	1.200.000	0	%	87,483	<b>2.075.077,36</b> 552.462,90 0,18
NZADBDT012C4	1,1250 % Asian Development Bank MTN 21/28	NZD		2.000.000	0	0	%	92,973	978.565,41 0,32
NZKFZDT004C9	1,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/28	NZD		1.100.000	0	0	%	93,982	544.049,05 0,18
<b>PEN</b>									
US05971V2F13	7,8500 % Banco de Credito del Peru S.A. Nts 24/29 Reg.S	PEN		2.600.000	0	0	%	104,977	<b>2.094.578,78</b> 688.220,83 0,22
XS2860945976	7,0000 % Banco Latinoamer.d.Come.Ext.SA MTN 24/29	PEN		2.500.000	2.500.000	0	%	101,959	642.722,96 0,21
XS2662114227	7,2400 % Barclays Bank PLC MTN 23/28	PEN		3.000.000	0	0	%	100,950	763.634,99 <b>2.077.059,80</b> 567.410,32 0,25
<b>PHP</b>									
XS2219614398	3,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. Pref. MTN 21/26	PHP		36.000.000	0	0	%	97,770	567.410,32 0,18
XS2162982768	3,2000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/25	PHP		44.000.000	0	0	%	98,332	697.487,88 0,22
XS2307409255	4,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 21/26	PHP		12.000.000	0	0	%	98,162	189.895,10 0,06
XS2310122572	4,0500 % Deutsche Bank AG MTN 21/26	PHP		40.000.000	0	0	%	96,500	622.266,50 <b>1.042.763,75</b> 333.416,82 0,20
<b>PKR</b>									
XS2931226794	12,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV MTN 24/27	PKR		100.000.000	100.000.000	0	%	101,178	333.416,82 0,11
XS2061793092	8,4000 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl MTN 21/26	PKR		230.000.000	0	0	%	93,590	709.346,93 0,23
<b>PLN</b>									
XS2931384940	6,0750 % Barclays Bank PLC MTN 25/29	PLN		1.200.000	1.200.000	0	%	99,801	<b>1.284.589,36</b> 286.592,32 0,09
XS1569783613	6,5300 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 17/27	PLN		1.000.000	0	0	%	100,209	239.802,10 0,08
XS2470192274	8,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 22/30	PLN		3.000.000	0	0	%	105,612	758.194,94 0,24
<b>RON</b>									
ROJOLNOCKHR8	3,5000 % Republik Rumaenien Bonds 20/25	RON		3.500.000	0	0	%	98,211	<b>2.812.207,68</b> 690.598,51 0,22
ROINPAL298G4	4,1500 % Republik Rumaenien Bonds 20/30	RON		6.300.000	0	0	%	85,895	1.087.191,10 0,35
RO3B41D8EX14	4,8500 % Republik Rumaenien Bonds 21/29	RON		4.000.000	0	0	%	91,170	732.671,68 0,24
RO1JS63DR5A5	7,3500 % Republik Rumaenien Bonds 22/31	RON		1.500.000	0	0	%	100,127	301.746,39 0,10
<b>RUB</b>									<b>0,00</b>

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS1691350455	0,0000 % Rushydro Capital Markets DAC LPN RushHydro 17/22 <sup>1)</sup>		RUB	35.000.000	0	0	%	0,000	0,00
<b>SGD</b>								<b>691.857,46</b>	<b>0,22</b>
XS3034073836	3,7500 % Swiss Re Sub.Finance PLC FLR MTN 25/31	SGD		1.000.000	1.000.000	0	%	691.857,46	0,22
<b>TRY</b>								<b>3.214.209,98</b>	<b>1,04</b>
XS2056440329	0,0000 % Asian Development Bank Zero MTN 19/26	TRY		22.000.000	0	0	%	303.671,16	0,10
XS2234181399	15,4100 % Barclays Bank PLC Cred.Lkd MTN 21/25	TRY		7.000.000	0	0	%	136.954,27	0,04
FR001400QS20	0,0000 % BNP Paribas S.A. Zero MTN 24/34	TRY		210.000.000	210.000.000	0	%	465.418,28	0,15
XS2811866040	0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Zero MTN 24/34	TRY		18.000.000	18.000.000	0	%	355.636,96	0,11
XS2558915455	30,0000 % Export Development Canada MTN 22/25	TRY		23.000.000	0	0	%	492.170,13	0,16
XS2751656468	35,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maa.tis v.Ontw.NV Preferred MTN 24/25	TRY		28.000.000	10.000.000	0	%	646.054,76	0,21
XS2996849118	35,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maa.tis v.Ontw.NV Preferred MTN 25/26	TRY		20.000.000	20.000.000	0	%	425.715,15	0,14
XS2240810650	13,5000 % QNB Finance Ltd. MTN 20/25	TRY		19.000.000	0	0	%	388.589,27	0,13
<b>TTD</b>								<b>1.049.942,70</b>	<b>0,34</b>
XS2044954597	3,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/27	TTD		8.000.000	0	0	%	1.049.942,70	0,34
<b>UAH</b>								<b>1.645.708,08</b>	<b>0,52</b>
XS2019721591	9,2500 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl MTN 21/26	UAH		20.000.000	0	0	%	419.104,97	0,13
XS2094009102	10,2500 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl MTN 21/26	UAH		60.000.000	0	0	%	1.226.603,11	0,39
<b>UGX</b>								<b>1.343.711,30</b>	<b>0,43</b>
XS2219603862	10,5000 % BNP Paribas Issuance B.V. Preferred MTN 23/27	UGX		2.217.000.000	0	0	%	526.084,20	0,17
XS2343534629	9,5000 % HSBC Bank PLC MTN 21/25	UGX		3.200.000.000	0	0	%	101.261	817.627,10
<b>USD</b>								<b>23.416.960,90</b>	<b>7,53</b>
US05971V2E48	5,8500 % Banco de Credito del Peru S.A. MTN 24/29 Reg.S <sup>3)</sup>	USD		800.000	800.000	0	%	103.162	761.979,50
USP1393HAC27	2,3750 % Banco Latinoamer.d.Come.Ext.SA Notes 20/25 Reg.S	USD		200.000	0	0	%	98.784	182.408,83
XS2219603789	11,0238 % BNP Paribas Issuance B.V. FLR Forex Lkd MTN 23/26	USD		600.000	0	0	%	96.470	534.410,49
XS2621504450	0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. FLR Forex Lkd MTN 24/27	USD		600.000	600.000	0	%	95.900	531.252,89
XS2219604167	8,2500 % BNP Paribas Issuance B.V. FLR Fx Lkd Pr.MTN 23/28	USD		300.000	0	0	%	86.340	239.146,89
XS2621502835	10,5441 % BNP Paribas Issuance B.V. FLR Pf. Fx Lkd MTN 24/26	USD		300.000	0	0	%	87.195	241.513,96
XS2349766647	5,3182 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/26	USD		1.200.000	0	0	%	90.505	1.002.732,90
XS2475198748	15,7986 % FMO-Ned.Fin.-Maa.tis v.Ontw.NV FLR Fx Lkd MTN 22/25	USD		700.000	0	0	%	87.091	562.862,43
XS2745116058	13,5000 % FMO-Ned.Fi.-M.i.s v.O.NV FLR Fx Lkd Pref. MTN 24/27	USD		300.000	0	0	%	98.477	272.765,27
XS2528317972	15,5000 % FMO-Ned.Fin.-M.i.s v.O.NV FLR Forex Lkd MTN 22/25	USD		1.000.000	0	0	%	75.679	698.725,20
XS2708800375	6,4000 % FMO-Ned.Fin.-Maa.i.s v.O.NV FLR Forex Lkd MTN 23/25	USD		1.300.000	0	0	%	96.387	1.156.894,65
XS2716090860	7,4500 % FMO-Ned.Fin.-Maa.i.s v.O.NV FLR Forex Lkd MTN 23/26	USD		1.600.000	0	0	%	93.739	1.384.758,06
XS2731501453	6,9000 % FMO-Ned.Fin.-Maa.i.s v.O.NV FLR Forex Lkd MTN 23/27	USD		1.000.000	0	0	%	100.496	927.855,23
XS2991298709	0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maa.i.s v.O.NV FLR Forex Lkd MTN 25/27	USD		300.000	300.000	0	%	101.495	281.124,61
XS2667618644	6,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maa.tis v.Ontw.NV MTN 23/26	USD		1.000.000	0	0	%	97.328	898.601,75
XS2381776264	13,8500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. FLR MTN 23/25	USD		1.000.000	0	0	%	99.088	914.853,66
XS2476349084	8,7183 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 22/25	USD		500.000	0	700.000	%	112.052	517.274,57
XS2971127753	10,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 25/27	USD		900.000	900.000	0	%	99.629	827.865,82
XS2971128306	10,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 25/28	USD		1.000.000	1.000.000	0	%	99.440	918.104,99
XS2350180043	5,9000 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 21/26	USD		800.000	0	0	%	81.407	601.290,20
XS2386728724	7,8000 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 21/26	USD		600.000	0	0	%	92.076	510.071,28
XS2563078554	10,5000 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 22/25	USD		600.000	0	0	%	94.992	526.220,18
XS2444926229	10,8276 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 22/27	USD		700.000	0	0	%	6.657	43.020,60

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2598074842	15,0586 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 23/26	USD	1.000.000	0	0	%	75,316	695.378,71	0,22
XS2597117204	8,9810 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 23/27	USD	1.400.000	0	0	%	94,227	1.217.960,44	0,39
XS2598074685	8,7500 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 23/27	USD	1.400.000	0	0	%	82,512	1.066.545,10	0,34
XS2846985179	0,0000 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 24/26	USD	300.000	300.000	0	%	103,169	285.760,90	0,09
XS2819335154	0,0000 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 24/27	USD	600.000	600.000	0	%	75,660	419.132,34	0,13
XS2888529109	0,0000 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 24/27	USD	300.000	300.000	0	%	86,603	239.874,96	0,08
XS2852903769	0,0000 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 24/28	USD	900.000	900.000	0	%	81,151	674.319,27	0,22
XS2961464984	17,0000 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 24/28	USD	1.200.000	1.200.000	0	%	102,884	1.139.883,40	0,37
XS3002415068	0,0000 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 25/27	USD	500.000	500.000	0	%	102,743	474.300,82	0,15
XS2978476864	0,0000 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 25/28	USD	900.000	900.000	0	%	101,648	844.639,05	0,27
XS2978127426	0,0000 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 25/28	USD	1.000.000	1.000.000	0	%	87,141	804.554,21	0,26
XS3017903256	0,0000 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 25/29	USD	500.000	500.000	0	%	99,609	459.834,25	0,15
XS2792059524	13,3000 % Standard Chartered PLC MTN 24/27	USD	700.000	0	0	%	86,500	559.043,49	0,18
<b>UYU</b>								<b>6.039.769,51</b>	<b>1,94</b>
XS1593594416	13,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEL MTN 17/27	UYU	47.000.000	0	0	%	106,886	1.102.583,50	0,35
XS1572260708	13,9000 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEL MTN 17/27	UYU	10.000.000	0	0	%	106,974	234.787,57	0,08
XS3012953918	10,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 25/30	UYU	41.000.000	41.000.000	0	%	99,067	891.472,00	0,29
XS1190851011	0,0000 % JPMorgan Chase & Co. Zero MTN 15/30	UYU	62.000.000	62.000.000	0	%	58,195	791.903,38	0,25
USP80557BV53	8,5000 % Rep. Uruguay Bonds 17/28 Reg.S	UYU	59.700.000	4.700.000	0	%	97,777	1.281.173,94	0,41
US917288BM35	8,2500 % Rep. Uruguay Bonds 21/31	UYU	51.400.000	16.000.000	0	%	93,499	1.054.787,37	0,34
UST60942BF85	9,7500 % Rep. Uruguay Bonds 23/33	UYU	31.000.000	0	0	%	100,393	683.061,75	0,22
<b>UZS</b>								<b>3.005.896,51</b>	<b>0,97</b>
XS2664507881	13,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontrw.NV MTN 23/26	UZS	4.000.000.000	0	0	%	93,736	267.561,24	0,09
XS2381777312	12,5000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. MTN 23/27	UZS	4.000.000.000	0	0	%	93,205	266.044,69	0,09
XS2168686090	18,3500 % JPMorgan Chase & Co. MTN 24/27	UZS	10.000.000.000	10.000.000.000	0	%	101,729	725.941,53	0,23
XS2168692650	18,2500 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 24/28	UZS	8.000.000.000	8.000.000.000	0	%	102,830	587.036,94	0,19
XS2168693625	18,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 24/29	UZS	2.000.000.000	0	0	%	106,514	152.018,07	0,05
XS2565028102	18,3500 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 24/27	UZS	7.200.000.000	7.200.000.000	0	%	99,192	509.643,94	0,16
XS2565051930	18,7000 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 24/28	UZS	7.000.000.000	0	0	%	99,625	497.650,10	0,16
<b>VND</b>								<b>1.173.756,57</b>	<b>0,37</b>
XS2219611451	2,5000 % BNP Paribas Issuance B.V. FLR MTN 21/26	VND	5.000.000.000	0	16.000.000.000	%	92,704	167.483,88	0,05
XS2219608408	2,7500 % BNP Paribas Issuance B.V. Preferred MTN 22/26	VND	21.000.000.000	0	0	%	94,550	717.439,61	0,23
XS1449686119	6,9000 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 24/29	VND	8.000.000.000	0	0	%	99,920	288.833,08	0,09
<b>XOF</b>								<b>2.983.349,98</b>	<b>0,96</b>
XS2621501944	6,4000 % BNP Paribas Issuance B.V. Pref. MTN 24/27	XOF	660.000.000	0	0	%	99,585	1.001.955,32	0,32
XS2621502165	6,5500 % BNP Paribas Issuance B.V. Pref. MTN 24/28	XOF	655.000.000	0	0	%	99,116	989.681,75	0,32
XS2565051005	6,7500 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 24/29	XOF	660.000.000	0	0	%	98,567	991.712,91	0,32
<b>ZAR</b>								<b>1.644.521,74</b>	<b>0,53</b>
XS2106688026	6,9500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/26	ZAR	6.000.000	0	0	%	97,442	295.646,11	0,10
XS2110114241	9,9500 % Citigroup Inc. MTN 23/31	ZAR	13.000.000	0	0	%	96,695	635.655,92	0,20
XS1414110392	10,8800 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 23/33	ZAR	9.000.000	0	0	%	102,457	466.292,97	0,15
XS2271245040	5,0000 % QNB Finance Ltd. MTN 20/25	ZAR	5.000.000	0	0	%	97,662	246.926,74	0,08
<b>ZMW</b>								<b>782.493,31</b>	<b>0,25</b>
XS2307425293	21,1500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 21/25 Reg.S	ZMW	23.000.000	0	0	%	104,816	782.493,31	0,25
<b>Neuemissionen</b>								<b>1.374.563,42</b>	<b>0,44</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>								<b>1.374.563,42</b>	<b>0,44</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.374.563,42</b>	<b>0,44</b>

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>AZN</b>	<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								
XS2962818675	7,5500 % International Finance Corp. MTN 24/28 <sup>2)</sup>	AZN	AZN	931.000	931.000	0	%	98,500	<b>498.713,84</b> 498.713,84
<b>CLP</b>	<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
CL0002951094	5,8000 % Republik Chile Bonos 24/29	CLP		900.000.000	900.000.000	0	%	100,261	<b>875.849,58</b> 875.849,58
<b>AUD</b>									
AU3CB0299386	4,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank MTN 23/28	AUD		800.000	0	0	%	99,584	<b>461.149,48</b> 461.149,48
AU3CB0314672	5,0770 % BPCE S.A. Pref. MTN 24/29	AUD		700.000	700.000	0	%	100,929	408.959,69
XS2115113461	1,9700 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 20/30	AUD		1.000.000	1.000.000	0	%	87,933	508.998,19
<b>BRL</b>	<b>BRSTNCLTN8B5</b>								
0,0000 % Brasilien Zero Notes 23/26	STK			3.000	3.000	0	BRL	866,488	<b>416.667,43</b> 416.667,43
<b>CAD</b>	<b>CA06368DW260</b>								
3,6500 % Bank of Montreal Deposit Notes 22/27	CAD			1.400.000	1.400.000	0	%	100,889	<b>1.781.094,74</b> 909.568,38
CA13607H5C22	5,0500 % Canadian Imperial Bk of Comm. Notes 22/27	CAD		1.300.000	1.300.000	0	%	104,105	871.526,36
<b>COP</b>	<b>XS2381793517</b>								
13,1500 % JPMorgan Chase & Co. MTN 23/33	COP			4.000.000.000	0	0	%	104,253	<b>1.831.622,48</b> 915.794,99
XS2565061145	13,0000 % Morgan Stanley MTN 23/28	COP		4.000.000.000	0	0	%	104,257	915.827,49
<b>CZK</b>	<b>FRO01400YK36</b>								
0,0000 % BNP Paribas S.A. Zero MTN 25/35	CZK			32.000.000	32.000.000	0	%	64,935	<b>833.736,81</b> 833.736,81
<b>EGP</b>	<b>XS2168684558</b>								
18,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 25/28	EGP			38.000.000	38.000.000	0	%	99,500	<b>690.308,03</b> 690.308,03
<b>GTQ</b>	<b>XS2752712336</b>								
7,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 24/28	GTQ			5.000.000	0	0	%	98,604	<b>590.054,46</b> 590.054,46
<b>HUF</b>	<b>XS2410407980</b>								
7,1000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 22/25 Reg.S	HUF			400.000.000	0	0	%	99,492	<b>1.368.965,86</b> 990.265,75
XS1014704156	0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 14/29	HUF		200.000.000	0	0	%	76,096	378.700,11
<b>IDR</b>	<b>XS2064301927</b>								
7,5000 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. MTN 19/29	IDR			5.000.000.000	5.000.000.000	0	%	98,926	<b>1.348.092,60</b> 275.271,57
XS1986376371	8,1600 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. MTN 19/29	IDR		19.000.000.000	19.000.000.000	0	%	101,459	1.072.821,03
<b>INR</b>	<b>XS2564962590</b>								
8,2500 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 23/28	INR			58.000.000	0	0	%	101,479	<b>635.779,07</b> 635.779,07
<b>JPY</b>	<b>JP548400BN95</b>								
1,2500 % Mexiko Bonds 22/27	JPY			100.000.000	0	0	%	99,179	<b>3.051.203,76</b> 613.975,30
JP548400BQ84	1,7200 % Mexiko Bonds 24/29	JPY		100.000.000	100.000.000	0	%	98,388	609.081,62
JP548400CK71	1,0500 % Mexiko Notes 19/26	JPY		100.000.000	100.000.000	0	%	99,186	614.019,87
JP534800BN26	0,7300 % Ungarn Bonds 22/27	JPY		200.000.000	0	0	%	98,062	1.214.126,97
<b>KES</b>	<b>XS2951600472</b>								
12,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 24/27	KES			150.000.000	150.000.000	0	%	100,324	<b>1.074.171,10</b> 1.074.171,10
<b>KZT</b>	<b>XS2990299641</b>								
14,2500 % Deutsche Bank AG Notes 25/29	KZT			500.000.000	500.000.000	0	%	99,241	<b>1.626.078,85</b> 907.147,23
XS3019837866	13,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 25/26	KZT		400.000.000	400.000.000	0	%	98,313	718.931,62
<b>MXN</b>	<b>MX94BL0100C4</b>								
9,7500 % Banco Latinoamer.d.Come.Ext.SA Certificates 23/28	STK			120.000	0	0	MXN	102,646	<b>1.386.437,95</b> 558.039,77
XS2474914061	10,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 22/27	MXN		10.000.000	0	0	%	101,708	460.782,23
XS2075836184	7,1500 % JPMorgan Chase & Co. MTN 19/34	MXN		10.000.000	0	0	%	81,144	367.615,95
<b>NOK</b>	<b>XS2995385916</b>								
4,0530 % KommuneKredit MTN 25/30	NOK			10.000.000	10.000.000	0	%	99,457	<b>1.112.436,19</b> 875.343,25
NO00011136020	2,2500 % Stadt Oslo Anl. 21/30	NOK		3.000.000	0	0	%	89,795	237.092,94
<b>NZD</b>	<b>NZADBDT018C1</b>								
4,8750 % Asian Development Bank MTN 23/28	NZD			600.000	0	0	%	103,298	<b>2.445.375,17</b> 326.169,88
NZIDBDT010C0	4,7500 % Inter-American Dev. Bank MTN 23/30	NZD		800.000	0	0	%	102,678	432.282,92
NZIFCDT014C9	4,3750 % International Finance Corp. MTN 22/27	NZD		500.000	0	0	%	101,588	267.308,70
NZKBNDT012C0	1,2500 % Kommunalbanken AS MTN 20/30	NZD		1.450.000	700.000	0	%	86,247	658.131,51
NZKBNDT014C6	2,8750 % Kommunalbanken AS MTN 22/27	NZD		1.060.000	0	0	%	98,604	550.048,63
NZLBDKT003C1	4,0000 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank MTN S.558117/27	NZD		400.000	0	0	%	100,441	211.433,53
<b>PEN</b>									
									<b>535.825,41</b> 535.825,41
									<b>0,17</b> 0,17

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
USP78024AC31	6,3500 % Peru Gbl Dep.Nts 16/28 Reg.S	PEN		2.000.000	0	0	106,251	535.825,41	0,17
<b>PYG</b>								<b>207.188,29</b>	<b>0,07</b>
USP75744AS46	8,5000 % Republik Paraguay Bonds 25/35 Reg.S	PYG		1.800.000,000	1.800.000,000	0	99,450	207.188,29	0,07
<b>SEK</b>								<b>947.599,56</b>	<b>0,31</b>
XSI829226924	1,2500 % Inter-American Dev. Bank MTN 18/28	SEK		5.000.000	0	0	94,174	435.024,32	0,14
SE0015503446	0,5000 % Laensfoersaek. Hypotek AB Cov. Loan Nr.521 20/28	SEK		6.000.000	0	0	92,469	512.575,24	0,17
<b>UAH</b>								<b>1.860.252,79</b>	<b>0,59</b>
UA4000207518	9,7900 % Ukraine Bonds 19/27	UAH		52.000.000	0	0	79,016	914.417,97	0,29
UA4000218531	12,5200 % Ukraine Bonds 21/26	UAH		50.000.000	0	0	85,000	945.834,82	0,30
<b>USD</b>								<b>842.261,56</b>	<b>0,27</b>
XS3032032222	0,0000 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 25/29	USD		900.000	900.000	0	101,361	842.261,56	0,27
<b>VND</b>								<b>820.005,78</b>	<b>0,26</b>
XSI1414117058	6,2000 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 22/27	VND		21.000.000,000	0	0	108,067	820.005,78	0,26
<b>ZAR</b>								<b>259.966,93</b>	<b>0,08</b>
XSI655142898	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/32	ZAR		10.000.000	10.000.000	0	51,410	259.966,93	0,08
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>282.033.587,57</b>	<b>90,82</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>-50.569,61</b>	<b>-0,01</b>
<b>Offene Positionen</b>									
ARS/EUR 650.000.000,00		OTC						-44.413,13	-0,01
ARS/USD 680.000.000,00		OTC						-6.156,48	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>-15.484,37</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
ARS/EUR 650.000.000,00		OTC						-9.352,67	0,00
ARS/USD 680.000.000,00		OTC						-6.131,70	0,00
<b>Summe Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-66.053,98</b>	<b>-0,01</b>
<b>Swaps</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>-98.782,96</b>	<b>-0,03</b>
<b>Protection Buyer</b>								<b>-98.782,96</b>	<b>-0,03</b>
CDS 784F5XWP1TWKTBV3E584 / CITIGLMD_FRA 20.12.2025	OTC	USD		7.000.000				-35.202,16	-0,01
CDS ROMUWSFP8MPRO8K5P83 / CITIGLMD_FRA 20.12.2026	OTC	EUR		5.000.000				-63.580,80	-0,02
<b>Summe Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-98.782,96</b>	<b>-0,03</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		12.329.806,70			%	100,000	12.329.806,70
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK		77.214,60			%	100,000	3.098,13
DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF		20.756,85			%	100,000	51,65
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		518.693,53			%	100,000	45.651,60
DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN		4.350.981,43			%	100,000	1.041.203,56
DekaBank Deutsche Girozentrale		RON		27.191,47			%	100,000	5.462,99
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		535.658,76			%	100,000	49.487,83
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		ARS		80.450.233,00			%	100,000	69.365,72
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		72.859,29			%	100,000	42.174,44
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		25.798,00			%	100,000	16.613,06
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		35.811,40			%	100,000	37.538,35
DekaBank Deutsche Girozentrale		CNH		1.000,00			%	100,000	127,17
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		12.251,58			%	100,000	14.659,82
DekaBank Deutsche Girozentrale		ILS		203.181,83			%	100,000	50.637,22
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		53.742,00			%	100,000	332,70
DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN		34.412,07			%	100,000	1.559,02
DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD		135.071,86			%	100,000	71.082,97
DekaBank Deutsche Girozentrale		RUX		123.362.105,00			%	100,000	1,23
DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD		3.138.180,10			%	100,000	2.160.909,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		THB		0,08			%	100,000	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		TRY		34.185,45			%	100,000	832,12
DekaBank Deutsche Girozentrale		UAH		15.446.700,00			%	100,000	343.765,34
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		1.211.979,36			%	100,000	111.899,19
DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR		6.922,08			%	100,000	350,03
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>17.403.701,84</b>	<b>5,58</b>
<b>Geldmarktpapiere</b>									
<b>ARS</b>								<b>820.795,95</b>	<b>0,26</b>
XS2986321011	17,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 25/26	ARS		300.000.000,00	300.000.000	0	%	83,262	215.370,23

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2890441756	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 24/25	ARS		425.000.000,00	425.000.000	0	%	84,868	310.991,08 0,10
XS2962789983	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 24/25	ARS		450.000.000,00	450.000.000	0	%	75,886	294.434,64 0,09
<b>BDT</b>									
XS2565026312	12,6500 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 24/25	BDT		135.000.000,00	135.000.000	0	%	99,553	<b>1.018.907,90</b> 0,33
<b>NGN</b>									
XS2831611707	11,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN 24/25	NGN		400.000.000,00	400.000.000	0	%	99,111	<b>1.057.124,46</b> 0,34
XS2939552803	22,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 24/25	NGN		1.350.000.000,00	1.350.000.000	0	%	100,889	818.794,27 0,26
<b>Summe Geldmarktpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.896.828,31</b>	<b>0,93</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>20.300.530,15</b>	<b>6,51</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR		8.942.917,27				8.942.917,27	2,87
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR		296,80				296,80	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>8.943.214,07</b>	<b>2,87</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		MYR		-1.044,28			%	100,000	-217,23
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		-565,35			%	100,000	-75,77
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-293,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR		-97,94					-97,94
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergegeschäften		EUR		-318.422,48					-318.422,48
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-172.559,82					-172.559,82
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-491.080,24</b>	<b>-0,16</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>EUR</b>	<b>310.621.121,61</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>STK</b>	<b>4.279.097,00</b>	
							<b>EUR</b>	<b>72,59</b>	

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

- 1) Die Anleihen sind seit längerer Zeit endfällig / ausgefallen. Sie werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen, um etwaige Forderungen, die als werthaltig erachtet werden, sichtbar zu machen.  
 2) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskапitalisierung beeinflusst wird.  
 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR befristet	Wertpapier-Darlehen in EUR unbefristet	gesamt
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
5,8500 % Banco de Credito del Peru S.A. MTN 24/29 Reg.S	USD	800.000		761.979,50
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>			<b>761.979,50</b>

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83573	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46115	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,36200	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,82405	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,95400	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	41,08240	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,17880	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,92300	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	401,88000	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,97740	= 1 Euro (EUR)
Ukraine, Hryvnia	(UAH)	44,93385	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, Rubel	(RUB)	93,16975	= 1 Euro (EUR)
Georgien, Lari	(GEL)	2,99855	= 1 Euro (EUR)
Aserbaidschan, Manat	(AZN)	1,83880	= 1 Euro (EUR)
Kasachstan, Tenge	(KZT)	546,99500	= 1 Euro (EUR)
Usbekistan, Sum	(UZS)	14,013,36005	= 1 Euro (EUR)
Serbien, Dinar	(RSD)	117,22750	= 1 Euro (EUR)
Ägypten, Pfund	(EGP)	54,77265	= 1 Euro (EUR)
Ghana, Cedi	(GHS)	16,79115	= 1 Euro (EUR)
Nigeria, Naira	(NGN)	1.663,42335	= 1 Euro (EUR)
Ruanda, Franc	(RWF)	1.533,42070	= 1 Euro (EUR)
Angola, Kwanza	(AOA)	996,55985	= 1 Euro (EUR)
Kenia, Schilling	(KES)	140,09500	= 1 Euro (EUR)
Uganda, Schilling	(UGX)	3.963,11715	= 1 Euro (EUR)
Sambia, Kwacha	(ZMW)	30,80880	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,77540	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08310	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,55288	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	22,07290	= 1 Euro (EUR)
Guatemala, Quetzal	(GTQ)	8,35550	= 1 Euro (EUR)
Costa Rica, Colon	(CRC)	542,32000	= 1 Euro (EUR)
Dominikanische Republik, Peso	(DOP)	68,36390	= 1 Euro (EUR)
Jamaika, Dollar	(JMD)	169,58580	= 1 Euro (EUR)
Trinidad und Tobago, Dollar	(TTD)	7,33000	= 1 Euro (EUR)
Kolumbien, Peso	(COP)	4.553,56500	= 1 Euro (EUR)
Peru, Nuevo Sol	(PEN)	3,96590	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	6,23870	= 1 Euro (EUR)
Chile, Peso	(CLP)	1.030,25500	= 1 Euro (EUR)
Paraguay, Guarani	(PYG)	8.639,96685	= 1 Euro (EUR)
Uruguay, Peso	(UYU)	45,56225	= 1 Euro (EUR)
Argentinien, Peso	(ARS)	1:159,79815	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	4,01250	= 1 Euro (EUR)
Pakistan, Rupie	(PKR)	303,45800	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	92,57590	= 1 Euro (EUR)
Bangladesch, Taka	(BDT)	131,90255	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	36,72845	= 1 Euro (EUR)
Vietnam, Dong	(VND)	27.675,50000	= 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah	(IDR)	17.968,71000	= 1 Euro (EUR)
Malaysia, Ringgit	(MYR)	4,80735	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45225	= 1 Euro (EUR)
Philippinen, Peso	(PHP)	62,03130	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1594,33000	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	161,53500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,72757	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,90020	= 1 Euro (EUR)
Offshore Renminbi	(CNH)	7,86350	= 1 Euro (EUR)
Westafrika, Franc	(XOF)	655,97835	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, technische Währung	(RUX)	99.999,999,00000	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

**OTC**

Over-the-Counter

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (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>AUD</b>					
XSI732146185	3,2500 % National Australia Bank Ltd. MTN 17/24		AUD	0	500.000
<b>BRL</b>					
XSI2183142798	0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 20/25		BRL	0	11.000.000
<b>GBP</b>					
XSI2203793026	0,3750 % BNG Bank N.V. MTN 20/25		GBP	0	300.000
XSI2803753065	4,7500 % Corporación Andina de Fomento MTN 24/29		GBP	750.000	750.000
XSI2102507600	2,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/24		GBP	0	400.000

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>HUF</b>					
XS2504775383	11,0000 % International Finance Corp. MTN 22/24		HUF	0	150.000.000
XS2498552194	9,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/24		HUF	0	500.000.000
<b>IDR</b>					
XS1757690992	5,7500 % European Investment Bank MTN 18/25 Reg.S		IDR	0	5.000.000.000
XS1730897086	7,2500 % The Export-Import Bk of Korea MTN 17/24 Reg.S		IDR	0	11.000.000.000
XS1956844135	8,0000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 19/24 Reg.S		IDR	0	5.000.000.000
XS2105040872	6,0000 % The Korea Development Bank MTN 20/25		IDR	0	5.000.000.000
<b>INR</b>					
XS1998638784	6,5300 % Barclays Bank PLC MTN 19/25		INR	0	16.000.000
XS1794215696	8,1000 % HDFC Bank Ltd. Notes 18/25		INR	0	20.000.000
XS1754992706	4,8000 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/25		INR	0	8.000.000
<b>KZT</b>					
XS2361431476	10,0000 % Eurasian Development Bank MTN 21/24		KZT	0	700.000.000
<b>MXN</b>					
XS1760775145	7,7500 % European Investment Bank MTN 18/25		MXN	0	5.000.000
XS0300626479	7,5000 % Inter-American Dev. Bank MTN 07/24		MXN	0	15.000.000
<b>NZD</b>					
NZWIAD0050L6	5,0000 % Wellington Intl. Airport Ltd. Notes 16/25		NZD	0	200.000
<b>PEN</b>					
XS2061824400	3,2500 % International Finance Corp. MTN 19/24		PEN	0	4.500.000
XS2090786869	4,1500 % The Export-Import Bk of Korea MTN 19/24		PEN	0	750.000
<b>PLN</b>					
XS2597553796	8,5500 % Corporación Andina de Fomento MTN 23/35		PLN	0	4.000.000
XS1791421479	5,8450 % European Investment Bank FLR MTN 18/25		PLN	0	2.000.000
<b>SEK</b>					
XS2017804548	7,9250 % Íslandsbanki hf. FLR MTN 19/29		SEK	0	6.000.000
<b>SGD</b>					
SGXF61476887	1,7500 % Housing & Development Board MTN 19/24		SGD	0	1.000.000
SGTS30941627	3,0000 % Republik Singapur Bonds 09/24		SGD	0	1.600.000
<b>TRY</b>					
XS2008888120	0,0000 % African Development Bank Zero MTN 19/24		TRY	0	4.000.000
XS2485814680	30,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 22/27		TRY	11.000.000	31.000.000
XS2712548655	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 23/30		TRY	0	220.000.000
<b>USD</b>					
XS1598047550	3,8750 % Africa Finance Corp. MTN 17/24 Reg.S		USD	0	500.000
XS2018639539	3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 19/24		USD	0	900.000
USP1913PAS04	7,0000 % Caja de Comp.Asig.Fam.d.I.And. Notes 24/29 Reg.S		USD	500.000	500.000
XS1422790615	4,6250 % CFAMC II Co. Ltd. MTN 16/26		USD	0	1.000.000
XS1827041721	4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN 19/24		USD	0	2.100.000
XS2361742393	9,9697 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 21/24		USD	0	1.000.000
XS2514154553	11,7835 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 22/24		USD	0	200.000
XS2265972716	19,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 20/24		USD	0	800.000
XS2432863525	6,7163 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 22/25		USD	0	1.400.000
XS2445775047	10,3159 % ICBC Standard Bank PLC FLR Forex Lkd MTN 22/25		USD	0	1.000.000
XS2098034379	6,0284 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX Lkd MTN 19/24		USD	0	1.700.000
XS2110238214	6,4468 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX Lkd MTN 20/25		USD	0	1.300.000
XS2122900330	3,1330 % Vena Energy Capital Pte. Ltd. MTN 20/25		USD	0	800.000
<b>UYU</b>					
XS2033397550	10,4000 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/24		UYU	0	60.000.000
<b>VND</b>					
XS2560739943	7,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 22/24		VND	0	5.000.000.000
<b>ZAR</b>					
XS0789520839	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero MTN 17/24		ZAR	0	28.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
XS2354245925	20,5000 % HSBC Bank PLC MTN 21/24		ZMW	0	39.600.000
<b>AOA</b>					
XS2093981764	7,2500 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl MTN 21/24		AOA	0	830.000.000
<b>ARS</b>					
XS1971366346	27,7500 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 19/24		ARS	0	30.000.000
<b>AUD</b>					
AU3CB0221232	4,2500 % Provinz British Columbia MTN 14/24		AUD	0	500.000
<b>CAD</b>					
CA803854JW90	3,2000 % Provinz Saskatchewan Debts 14/24		CAD	0	500.000
<b>COP</b>					
XS1574943921	6,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 17/24		COP	0	3.000.000.000
USP9379RAV98	7,6250 % Empresas P Bonds 14/24 Reg.S		COP	0	3.000.000.000
<b>DOP</b>					
XS10842826483	11,5000 % Dominikanische Republik Glob.Dep. Nts 14/24 Reg.S		DOP	0	88.000.000
<b>HUF</b>					
XS2106710564	1,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/25		HUF	0	310.000.000
<b>INR</b>					
XS1683924861	6,1000 % Barclays Bank PLC MTN 18/25		INR	0	106.600.000
XS2219611022	5,7500 % BNP Paribas Issuance B.V. Pref. MTN 21/26		INR	0	50.000.000
<b>KZT</b>					
XS2114098515	8,8500 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl MTN 20/25		KZT	0	500.000.000
<b>NGN</b>					
XS1829198453	12,7500 % Bundesrepublik Nigeria Gbl Dep. Nts 18/23 Reg.S		NGN	0	400.000.000
XS106170750	14,2000 % Bundesrepublik Nigeria Glbl Dep. Nts 14/24 Reg.S		NGN	0	200.000.000
XS1970477805	10,9000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25		NGN	0	183.000.000

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

<b>ISIN</b>	<b>Gattungsbezeichnung</b>		<b>Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.</b>	<b>Käufe/ Zugänge</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
<b>NZD</b>					
NZIFCDT012C3	0,3750 % International Finance Corp. MTN 20/25		NZD	0	1.000.000
NZLRLBDT009C1	5,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1098 14/24		NZD	0	500.000
<b>PKR</b>					
X52094023434	8,5000 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl MTN 21/24		PKR	0	165.000.000
<b>SGD</b>					
X52019531388	3,2100 % Barclays Bank PLC Cred.Lkd MTN 19/24		SGD	0	1.900.000
X52031324416	2,7900 % HSBC Bank PLC Credit Lkd MTN 19/24		SGD	0	600.000
<b>TRY</b>					
X52474925935	40,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 22/27		TRY	0	18.000.000
X52633524678	50,0000 % Export Development Canada MTN 23/24		TRY	0	8.000.000
<b>UGX</b>					
X52092196547	10,5500 % HSBC Bank PLC MTN 19/24		UGX	0	2.500.000.000
<b>USD</b>					
X51633896813	4,1250 % African Export-Import Bank MTN 17/24		USD	0	1.100.000
USP82290AG51	4,3750 % Falabella S.A. Notes 14/25 Reg.S		USD	0	1.100.000
X52838363476	7,7500 % Republik Senegal Bonds 24/31 Reg.S		USD	500.000	500.000
X52104315945	10,0377 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 20/25		USD	0	400.000
X52389150660	10,7001 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 21/24		USD	0	900.000
X52389785564	4,5946 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 21/24		USD	0	700.000
X52307568563	6,7824 % Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 21/25		USD	0	1.000.000
<b>UYU</b>					
X51061486780	11,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		UYU	0	10.000.000
<b>UZS</b>					
X51414123965	11,4000 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 21/24		UZS	0	9.000.000.000
<b>Neuemissionen</b>					
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>					
<b>HUF</b>					
X51984754322	2,9500 % Barclays Bank PLC Cred.Lkd MTN 19/24		HUF	0	150.000.000
<b>USD</b>					
X52924873719	7,5360 % Ica I.Alt.YSSK.v.KCOY.v.Isl.AS Notes 24/27 Reg.S		USD	500.000	500.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>ARS</b>					
X52623996993	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 23/24		ARS	0	700.000.000
<b>BDT</b>					
X52788431141	11,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV MTN Tr.2 24/26		BDT	0	66.000.000
<b>BRL</b>					
X52125303367	4,7500 % African Development Bank MTN 20/25		BRL	0	5.000.000
X52044956618	5,8000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/25		BRL	0	5.500.000
X51083854999	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero MTN 14/24		BRL	0	1.000.000
X51956121963	6,7500 % International Finance Corp. MTN 19/24		BRL	0	3.000.000
<b>CAD</b>					
CA00206RDW93	2,8500 % AT & T Inc. Notes 17/24		CAD	0	800.000
CA891288DK59	2,4500 % Stadt Toronto Debts 15/25		CAD	0	1.000.000
<b>CLP</b>					
X52044954910	2,8000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/25		CLP	0	400.000.000
<b>COP</b>					
X52044955305	5,6500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/25		COP	0	4.000.000.000
<b>CZK</b>					
X51783227454	5,0400 % Deutsche Bank AG FLR MTN 18/25		CZK	0	10.000.000
X52126053953	1,8000 % Hypo Vorarlberg Bank AG MTN 20/25		CZK	0	24.000.000
AT000B014782	1,8500 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.19X 19/24		CZK	0	12.000.000
<b>EGP</b>					
X52687916473	30,0000 % Asian Development Bank MTN 23/25		EGP	0	47.000.000
<b>GEL</b>					
X52345992759	8,5000 % European Investment Bank MTN 21/24		GEL	0	4.500.000
<b>GHS</b>					
X52168694433	15,7500 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 21/24		GHS	0	5.200.000
<b>HUF</b>					
AT000B014725	1,6000 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.188 19/24		HUF	0	250.000.000
<b>IDR</b>					
X52044952385	6,1000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/25		IDR	0	28.000.000.000
X51906336323	7,2100 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 19/24		IDR	0	5.000.000.000
X51610666056	8,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/24		IDR	0	10.500.000.000
<b>INR</b>					
X51765441636	4,8000 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/25		INR	0	1.000.000
X51970478522	6,6000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25		INR	0	60.000.000
<b>JPY</b>					
X51941748961	0,8300 % BNP Paribas Issuance B.V. Cr.Lkd MTN 19/24		JPY	0	50.000.000
FRO013426921	0,5620 % BPCE S.A. MTN 19/24		JPY	0	200.000.000
X52056939635	0,9500 % UBS AG Credit Lkd MTN 19/24		JPY	0	60.000.000
<b>KZT</b>					
X52587285300	12,5000 % International Bank Rec. Dev. MTN 23/25		KZT	0	180.000.000
<b>MAD</b>					
X52313758133	1,7500 % Société Générale S.A. MTN 21/24		MAD	0	9.000.000
<b>NGN</b>					
X52708674309	20,0000 % Asian Development Bank MTN 23/25		NGN	0	2.600.000.000
X51879175732	12,6500 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 19/24		NGN	0	230.000.000
<b>NOK</b>					

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

<b>ISIN</b>	<b>Gattungsbezeichnung</b>	<b>Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.</b>	<b>Käufe/ Zugänge</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
XSE010609076	1,6688 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank MTN S.5598 19/24	NOK	0	9.000.000
NO00010867575	2,0500 % Stadt Oslo Anl. 19/24	NOK	0	10.000.000
<b>PEN</b>		PEN	0	2.500.000
US05971V2B09	4,6500 % Banco de Credito del Peru S.A. MTN 19/24 Reg.S			
<b>PHP</b>		PHP	0	22.000.000
XSI906335606	3,8000 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 19/24			
<b>PLN</b>		PLN	0	4.600.000
DE000DK0KVR1	3,2000 % DekaBank Dt.Girozentrale Festzins-Anl. 17/24			
<b>RON</b>		RON	0	6.000.000
XSI213327168	4,0700 % Deutsche Bank AG MTN 20/25			
<b>TND</b>		TND	0	2.400.000
XSI219613317	8,1000 % BNP Paribas Issuance B.V. MTN 21/24			
<b>TRY</b>		TRY	0	18.000.000
XSI2613232060	35,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank MTN 23/24			
XSI2407021935	18,0000 % Council of Europe Developm.Bk MTN 21/24	TRY	0	8.850.000
XSI1881537127	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 18/25	TRY	0	6.000.000
XSI1414121597	11,2500 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 20/25	TRY	0	7.000.000
XSI1970500986	14,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/24	TRY	0	4.000.000
<b>TWD</b>		TWD	0	15.000.000
XSI1610668938	1,7700 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/24			
<b>USD</b>		USD	0	550.000
XSI2047633214	4,0693 % African Development Bank FLR Forex Lkd MTN 19/24	USD	0	600.000
XSI2619560555	8,0000 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 23/24	USD	0	500.000
XSI2502216737	14,1325 % FMO-Ned.F.-M.is v.Ontw.NV FLR Forex Lkd MTN 22/24	USD	0	1.400.000
XSI2168695836	11,0000 % JP Morgan Chase Bank N.A. FLR Forex Lkd MTN 21/24	USD	0	1.200.000
XSI2378919968	9,7039 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 22/25	USD	0	550.000
XSI2012028416	11,0000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. FLR For.Lk MTN 19/24	USD	0	40.500.000
<b>UYU</b>		UYU	0	4.700.000
XSI2106705721	10,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. MTN 20/25			
<b>ZAR</b>		ZAR	0	2.000.000
XSI1385340812	10,3400 % BNP Paribas S.A. MTN 16/24			
XSI482770010	0,0000 % International Bank Rec. Dev. Zero MTN 16/24	ZAR	0	
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>EGP</b>		EGP	0	57.200.000
XSI2749786278	55,0000 % Asian Development Bank MTN 24/25			
<b>USD</b>		USD	0	600.000
XSI2751598249	28,2500 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 24/25	USD	0	
XSI2788038136	20,0000 % European Bank Rec. Dev. Forex Lkd MTN 24/25	USD	0	

<b>Gattungsbezeichnung</b>	<b>Stück bzw. Anteile bzw. Whg.</b>	<b>Volumen in 1.000</b>
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
ARS/EUR	EUR	1.197
CZK/EUR	EUR	115
NZD/EUR	EUR	278
TRY/EUR	EUR	383
USD/EUR	EUR	1.865
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
ARS/EUR	EUR	1.197
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>		
(Basiswert(e): 5,8500 % Banco de Credito del Peru S.A. MTN 24/29 Reg.S)	EUR	1.952

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 Weltzins ESG

## Entwicklung des Sondervermögens

### I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

- 1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr
- 2 Zwischenaußschüttung(en)
- 3 Mittelzufluss (netto)
  - a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen
  - davon aus Anteilschein-Verkäufen
  - davon aus Verschmelzung
  - b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen
- 4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich
- 5 Ergebnis des Geschäftsjahres
- davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne
- davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

### II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

		EUR
	<b>279.284.136,92</b>	
1	-14.556.897,18	
2	-,-	
3	33.521.801,88	
EUR	43.223.880,30	
EUR	43.223.880,30	
EUR	0,00	
EUR	-9.702.078,42	
	-742.526,30	
	13.114.606,29	
	-3.953.503,93	
	9.857.574,10	
	<b>310.621.121,61</b>	

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.03.2022	428.993.529,84	75,98
31.03.2023	330.429.799,28	72,08
31.03.2024	279.284.136,92	72,99
31.03.2025	310.621.121,61	72,59

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**  
**für den Zeitraum vom 01.04.2024 - 31.03.2025**  
(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	769.279,10	0,18
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	24.056.048,40	5,62
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	360.452,16	0,08
davon Negative Einlagezinsen	-295,84	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	360.748,00	0,08
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	607,57	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	607,57	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-54.941,83	-0,01
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-54.941,83	-0,01
10. Sonstige Erträge	44.476,18	0,01
davon Quellensteuerrückvergütung Zinsen	44.476,18	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>25.175.921,58</b>	<b>5,88</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-262.158,52	-0,06
2. Verwaltungsvergütung	-1.547.747,98	-0,36
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-492.572,26	-0,12
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-200,46	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-5.500,14	-0,00
davon EMIR-Kosten	-13.256,50	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-9.258,40	-0,00
davon Kostenausgleich	-464.356,76	-0,11
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.302.478,76</b>	<b>-0,54</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>22.873.442,82</b>	<b>5,35</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	2.587.252,17	0,60
2. Realisierte Verluste	-18.250.158,87	-4,26
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-15.662.906,70</b>	<b>-3,66</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>7.210.536,12</b>	<b>1,69</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.953.503,93	-0,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	9.857.574,10	2,30
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>5.904.070,17</b>	<b>1,38</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>13.114.606,29</b>	<b>3,06</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	0,00	0,00
2 Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.210.536,12	1,69
3 Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	11.018.417,10	2,57
<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>18.228.953,22</b>	<b>4,26</b>
1 Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2 Endausschüttung <sup>3)</sup>	18.228.953,22	4,26

Umlaufende Anteile: Stück 4.279,097

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

<sup>1)</sup> Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres 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 Entrichtungsverpflichtete.

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 23. Mai 2025 mit Beschlussfassung vom 13. Mai 2025.

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

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

13.994.197,99

#### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.  
Citigroup Global Markets Europe AG  
Goldman Sachs Bank Europe SE

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)

50% JPM EMBI Global Diversified Investment Grade RI in EUR, 50% JPM GBI-EM Global Diversified Composite in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatefreies 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 sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatefreien Vergleichsvermögens abweichen 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)

kleinsten potenzieller Risikobetrag 1,92%  
größter potenzieller Risikobetrag 2,76%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,29%

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 Halbdauer 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 derivatefreien 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)

106,95%

#### 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

Jefferies GmbH

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

761979,50

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:  
davon:

EUR 840.795,32

Schuldverschreibungen

EUR 840.795,32

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 607,57

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 200,46

Umlaufende Anteile

STK 4.279.097

Anteilwert

EUR 72,59

### 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 Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schuldcheinendarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Schuldcheinendarlehen 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

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

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)	0,66%
-------------------------------------	-------

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 0,15% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,15% 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 Aufwandsentgelte zu.

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

Wesentliche sonstige Erträge Quellensteuerrückvergütung Zinsen	EUR	44.476,18
Wesentliche sonstige Aufwendungen Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	200,46
Beratungsvergütungen	EUR	5.500,14
EMIR-Kosten	EUR	13.256,50
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	9.258,40
Kostenpauschale	EUR	464.356,76
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	22.705,67

## **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. KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodelle zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 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. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung.

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.

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

- 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 2024 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 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

## Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Mitarbeiterdenvergütung

davon feste Vergütung	EUR	<b>51.663.593,44</b>
davon variable Vergütung	EUR	16.694.563,17
Zahl der Mitarbeitenden der KVG		504

## Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen\*\*

Geschäftsführer	EUR	<b>2.253.617,88</b>
weitere Risk Taker	EUR	2.895.791,98
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	459.195,34
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	2.633.636,71

\* Mitarbeiterdenwechsel 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. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und 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	761.979,50	0,25

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Jeferies GmbH	761.979,50	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	761.979,50

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

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (ua. 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	840.795,32

### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	579,47	100,00
Kostenanteil des Fonds	191,22	33,00
Ertragsanteil der KVG	191,22	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.

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,27% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

European Investment Bank (EIB)	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
	840.795,32

## 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	1
Clearstream Banking-Ausland	840.795,32 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsebenen 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.

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwaharten 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-improfil/corporate-governance>

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

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verliehene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungsstermin 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-improfil/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.

Bislang wurden die Effekte aus der Anwendung der Marktrenditemethode im Zeitpunkt des Verkaufs eines Wertpapiers im Zinsergebnis und somit im ordentlichen Nettoertrag ausgewiesen. Zur verbesserten Vermittlung der Ertragslage des Sondervermögens werden die Effekte aus Veräußerungsgeschäften im Berichtsjahr in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erstmals in der Position „Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften“ ausgewiesen.

Im Berichtszeitraum sind in diesem Zusammenhang 158.967,18 € in den realisierten Gewinnen sowie 1.832.319,35 € in den realisierten Verlusten enthalten.

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:**  
Deka-Institutionell Weltzins ESG

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
529900P33JIPCUZ2KW79

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 10,17% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum überwiegend in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile (im Folgenden „Zielfonds“), die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt wurden. Bei der Auswahl der Investitionen wurden sowohl ökologische als auch soziale und die verantwortungsvolle Unternehmens- und Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dies erfolgte durch die Anwendung von Ausschlusskriterien sowie einer Analyse und Bewertung der Unternehmen und/oder Staaten anhand von ESG-Kriterien und unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitschancen und -risiken im Rahmen der ESG-Strategie. Die ESG-Strategie zielte darauf ab

- sofern Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen getätigt werden, nur in Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften. Als kontrovers werden Geschäftsfelder erachtet, die mit hohen negativen Auswirkungen auf Umwelt und/ oder soziale Belange verbunden sind, da zum Beispiel die Produktion zum Klimawandel, zur

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



sozialen Ungleichheit oder zu Konflikten beiträgt

- sofern Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten getätigt werden, in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten zu investieren, die Verfahrensweisen verantwortungsvoller Staatsführung anwenden, indem sie beispielsweise politische Rechte und bürgerliche Freiheiten achten
- sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, in Zielfonds zu investieren, die eine gute Nachhaltigkeitsbewertung aufweisen.

Hierzu wurden im Rahmen der ESG-Strategie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen ausgeschlossen, die

- Umsätze aus der Herstellung oder dem Vertrieb gemäß internationalen Konventionen (z.B. Chemiewaffenkonventionen) verbotener geächteter Waffen und/oder Atom- und/oder Handfeuerwaffen generierten
- Umsätze aus der Förderung von Kohle, Erdöl und/oder Erdgas, von arktischem Öl und/oder von Schiefergas und/oder -öl generierten
- Stammzellenforschung aus menschlichen Embryos durchführen oder Technologien hierfür bereitstellten
- ein Atomkraftwerk besaßen und/oder betrieben oder in die Urananreicherung und/oder -verarbeitung involviert waren
- gefährliche Chemikalien herstellten
- genverändertes Saatgut herstellten
- ihre Umsätze zu mehr als 1% aus gentechnischen Aktivitäten generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 1% aus der Herstellung im Geschäftsfeld Tabak generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 1% aus der Energiegewinnung durch Kernspaltung (Atomenergie) generierten oder mehr als 1% ihrer Stromerzeugung durch Atomenergie generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung wesentlicher Komponenten und/oder Dienstleistungen für Atomkraftwerke generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Verstromung von Kohle generierten oder mehr als 5% ihrer Stromerzeugung durch Kohle generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus der Verstromung von Erdöl generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 10% aus dem Abbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung von Atomwaffen generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung oder dem Vertrieb im Geschäftsfeld Rüstungsgüter generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus der Herstellung oder dem Vertrieb im Großhandel im Geschäftsfeld Alkohol generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% aus dem Vertrieb im Großhandel im Geschäftsfeld Tabak generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% im Geschäftsfeld Glücksspiel generierten
- ihre Umsätze zu mehr als 5% im Geschäftsfeld Pornografie generierten
- gegen den UN Global Compact verstießen
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI ESG Research LLC oder alternativ einer vergleichbaren ESG-Bewertung von einem anderen Anbieter aufwiesen

Zudem wurden im Rahmen der ESG-Strategie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, die

- nach dem Freedom-House-Index als „unfrei“ („not free“) eingestuft wurden
- nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 28 aufwiesen und somit schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie und Menschenrechte begangen
- die Todesstrafe als gesetzlich zulässige Strafe zuließen
- durch das Stockholm International Peace Research Institute (SIPRI) als Atommacht klassifiziert wurden
- eine ESG-Bewertung von schlechter als „B“ von MSCI ESG Research LLC oder alternativ einer vergleichbaren ESG-Bewertung von einem anderen Anbieter aufwiesen

Im Rahmen der ESG-Strategie wurden Zielfonds ausgeschlossen,

- die eine ESG-Bewertung von schlechter als „BBB“ von MSCI ESG Research LLC erhielten
- die bezüglich ihrer ESG-Bewertung zu den schlechtesten 50% ihrer Vergleichsgruppe gehörten
- deren Fondsmanager oder die Kapitalverwaltungsgesellschaften, welche die Zielfonds verwalten, nicht die Principles for Responsible Investment (PRI) der Vereinten Nationen zugrunde legten.

Schließlich sieht die ESG-Strategie keine Investitionen in Derivate mit einem Grundnahrungsmittel als Basiswert vor. Grundnahrungsmittel im Sinne dieses Ausschlusses sind Weizen, Mais, Reis, Hafer, Soja und Vieh.

Die Bewertung des MSCI ESG Ratings umfasst eine siebenstufige Skala mit den Kategorien AAA, AA, A, BBB, BB, B und CCC, wobei CCC die niedrigste Bewertung und AAA die höchste Bewertung darstellt.

Darüber hinaus tätigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungs-Verordnung ((EU) 2019/2088). Mit den nachhaltigen Investitionen wurde angestrebt einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen bis 2030 (UN Sustainable Development Goals, SDGs) zu leisten. Die SDGs umfassen 17 Zielsetzungen, die darauf ausgerichtet sind durch eine wirtschaftlich nachhaltige Entwicklung weltweit Armut zu reduzieren und Wohlstand zu fördern. Dabei werden gleichzeitig soziale Bedürfnisse wie Bildung, Gesundheit und Beschäftigung wie auch Klimawandel und Umweltschutz berücksichtigt. Dies erfolgte durch direkte Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder indirekte Investitionen über Zielfonds in Unternehmen und Staaten, die mit ihren (Geschäfts-) Tätigkeiten zur Erreichung eines oder mehrer der SDGs beitragen. Weitere Details zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen sind im Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ zu finden.

Mit den nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt tätigte, wurden keine Umweltziele gemäß Artikel 9 der EU Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852) verfolgt.

Inwieweit die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts erfüllt wurden, wird anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Details zur Ausprägung der Nachhaltigkeitsindikatoren im Berichtszeitraum finden sich im folgenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“.

## ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

### 1. Einhaltung der in der Anlagestrategie vereinbarten Ausschlusskriterien

Während des Berichtszeitraums investierte das Finanzprodukt nicht in gemäß der ESG-Strategie ausgeschlossene Unternehmen, Staaten und Zielfonds. Damit hielt das Finanzprodukt die im Rahmen der ESG-Strategie festgelegten Ausschlusskriterien während des Berichtszeitraums vollumfänglich und dauerhaft ein. Durch die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde erreicht, dass das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Unternehmen angelegt wurde, die keine verantwortungsvollen Geschäftspraktiken anwendeten und damit gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen und/ oder Umsätze bzw. einen gewissen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschafteten. Zudem wurde das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Staaten angelegt, die keine Verfahrensweisen verantwortungsvoller Staatsführung anwenden, indem sie beispielsweise politische Rechte und bürgerliche Freiheiten nicht achteten. Abschließend wurde das Sondervermögen im Berichtszeitraum nicht in Zielfonds angelegt, deren ESG-Bewertung nicht den Mindeststandards des Finanzprodukts entsprachen. Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/ oder Zielfonds geführt haben, findet sich im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ wieder.

### 2. Ökologische Wirkung

Der Indikator „ökologische Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 3,26 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserwirtschaft und Vermeidung von Umweltverschmutzung durch eine Minimierung der Abfallerzeugung, jeweils gewichtet mit dem Anteil der Investition am Fondsvermögen. Dabei handelt es sich um Geschäftsfelder, in denen Produkte oder Dienstleistungen angeboten werden, die zur Erreichung von Umweltzielen (basierend auf den SDGs) beitragen. Es werden sowohl direkte Investitionen in Unternehmen über Aktien und Anleihen als auch indirekte Investitionen über Zielfonds berücksichtigt. Die Gesamtsumme wird mit 1.000 Euro investiertem Kapital ins Verhältnis gesetzt. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI ESG Research LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

Hinweis: Der Indikator dient lediglich zur Veranschaulichung. Die Investitionen in die Unternehmen sind nicht zweckgebunden an die Bereitstellung von Produkten bzw. Dienstleistungen, die zur Erreichung von Umweltzielen beitragen, d.h. es besteht kein kausaler Zusammenhang zwischen einer Investition in den Fonds und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

### 3. Soziale Wirkung

Der Indikator „soziale Wirkung“ betrug im Berichtszeitraum 10,43 Euro pro 1.000 Euro investiertes Kapital.

Der Indikator berechnet sich aus der Summe der Umsätze der im Finanzprodukt enthaltenen Unternehmen in den Geschäftsfeldern nahrhafte Nahrung, erschwingliche Immobilien, Behandlung von Krankheiten, Sanitäarprodukte, Konnektivität, Finanzierung von kleineren und mittleren Unternehmen und hochwertige Bildung, jeweils gewichtet mit dem Anteil der Investition am Fondsvermögen. Dabei handelt es sich um Geschäftsfelder, in denen Produkte oder Dienstleistungen angeboten werden, die zur Erreichung von sozialen Zielen (basierend auf den SDGs) beitragen. Es werden sowohl direkte Investitionen in Unternehmen über Aktien und Anleihen als auch indirekte Investitionen über Zielfonds berücksichtigt. Die Gesamtsumme wird mit 1.000 Euro investiertem Kapital ins Verhältnis gesetzt. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI ESG Research LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

Hinweis: Der Indikator dient lediglich zur Veranschaulichung. Die Investitionen in die Unternehmen sind nicht zweckgebunden an die Bereitstellung von Produkten bzw. Dienstleistungen, die zur Erreichung von Umweltzielen beitragen, d.h. es besteht kein kausaler Zusammenhang zwischen einer Investition in den Fonds und den Umsätzen der investierten Unternehmen.

### 4. Durchschnittlicher MSCI Government ESG Score

Der Indikator „Government ESG Score“ betrug im Berichtszeitraum 6,12.

Der Indikator misst den durchschnittlichen MSCI Government ESG Score der staatlichen und staatsnahen Emittenten im Portfolio. Der MSCI Government ESG Score ist ein Indikator für Staaten, der von dem Researchanbieter MSCI ESG Research LLC bereitgestellt wird. Der Score misst die Fähigkeit von Staaten, zentrale mittel- bis langfristige Risiken und Chancen zu steuern, die mit ESG-Faktoren zusammenhängen. Er wird zum einen auf Basis von Indikatoren berechnet, die die Gefährdung der Staaten gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken aufgrund natürlicher und institutioneller Gegebenheiten (z.B. deren Anfälligkeit für Umweltereignisse, wirtschaftliche Rahmenbedingungen und Strafrechtssysteme) messen. Zum anderen werden zur Ermittlung des Scores Indikatoren herangezogen, die den Umgang der Staaten mit Nachhaltigkeitsrisikofaktoren (z.B. deren Umgang mit Energie- und Wasserressourcen, deren Fähigkeit soziale Grundbedürfnisse

zu decken und deren Umgang mit politischen Rechten und bürgerlichen Freiheiten) bewerten. Der Wert kann zwischen 0 (schlechtester Wert) und 10 (besten Wert) liegen. Je höher der Wert, desto besser wird die langfristige Nachhaltigkeit des jeweiligen Staates bewertet. Die Berechnung des Indikators basiert auf Daten von MSCI ESG Research LLC und spiegelt den Durchschnitt der Datenlage an den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum wider.

Der Score wurde erreicht durch den Ausschluss von Staaten, die beispielsweise politische Rechte und bürgerliche Freiheiten einschränken, und die Anlage des Fondsvermögens in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und sozialem Ziel.

#### ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Referenzperiode	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2023- 31.03.2024	01.04.2022 - 31.03.2023
ESG Government Score	6,12 ESG Score	5,84 ESG Score	5,70 ESG Score
Anzahl Verletzungen der Ausschlusskriterien	0,00	0,00	0,00
Ökologische Wirkung (pro 1.000 €)	3,26 €	2,27 €	2,24 €
Soziale Wirkung (pro 1.000 €)	10,43 €	11,31 €	21,41 €
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	97,65%	99,39%	99,84%
Nachhaltige Investitionen	10,17%	9,62%	9,27%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	5,61%	5,39%	4,12%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	4,56%	4,23%	5,15%
Andere E/S Merkmale	87,48%	89,77%	90,57%
Anteil der Sonstigen Investitionen	2,35%	0,61%	0,16%

#### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten das Ziel, einen Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der 17 SDGs zu leisten.

Dazu wurde im Berichtsjahr teilweise direkt und indirekt in Unternehmen investiert, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die zur Erreichung eines oder mehrerer SDGs beitragen. Dazu wurden bestimmte Geschäftsfelder mit Beitrag zu den SDGs identifiziert. Dies umfasst die Geschäftsfelder alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasserrwirtschaft, Vermeidung von Umweltverschmutzung durch eine Minimierung der Abfallerzeugung, nahrhafte Nahrung, erschwingliche Immobilien, Behandlung von Krankheiten, Sanitäarprodukte, Konnektivität, Finanzierung von kleineren und mittleren Unternehmen und hochwertige Bildung. Der positive Beitrag der Unternehmen zu den nachhaltigen Investitionszielen wurde an den Umsätzen gemessen, die die Unternehmen in diesen Geschäftsfeldern erwirtschafteten. Dabei wurde jeweils nur der Umsatzanteil der Unternehmen als nachhaltige Investition gewertet, der in den zuvor genannten Geschäftsfeldern mit Beitrag zu den SDGs erfolgte. Die Daten zur Messung des Beitrags zu den nachhaltigen Investitionszielen basieren auf internem Research sowie dem externen Researchanbieter MSCI ESG Research LLC.

Sofern darüber hinaus in Staaten investiert wurde, wurden die Staaten ausgewählt, die im Vergleich zum Rest der Welt fortschrittlicher bei der Erreichung der SDGs sind. Der positive Beitrag von Staaten wird anhand deren Nachhaltigkeitsbewertung im Vergleich zum Rest der Welt gemessen. Dazu wurde eine Kennzahl herangezogen, die den Fortschritt von Staaten bei der Erreichung der SDGs misst. Zur Berechnung der Kennzahl werden jedem SDG quantitative Indikatoren mit einem Optimalwert zugrunde gelegt, an dem die Leistung der Staaten gemessen wird. Die Kennzahl wird vom UN Sustainable Development Solutions

Network (SDSN) in Zusammenarbeit mit der Cambridge University Press und der Bertelsmann Stiftung bereitgestellt und basiert unter anderem auf Daten öffentlicher Institutionen wie der Weltgesundheitsorganisation oder der Weltbank. Die Messung des Beitrags der nachhaltigen Investitionen in Staaten erfolgte auf Basis der Nachhaltigkeitsbewertung unter Anwendung eines Best-In-Class-Ansatz. Hierbei wurde nur der Anteil der Nachhaltigkeitsbewertung, der in der oberen Hälfte liegt zum Anteil nachhaltiger Investitionen angerechnet. Staaten, deren Nachhaltigkeitsbewertung in der unteren Hälfte liegt, wurden nicht als nachhaltig bewertet.

Zudem konnten nachhaltige Investitionen in der Form von Staats- oder Unternehmensanleihen getätigt werden, deren Mittelverwendung an die Finanzierung von ökologischen und/ oder sozialen Projekten z.B. aus den Bereichen Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Gesundheitswesen, Bildung oder Sanitätreinrichtungen gebunden ist (sogenannte Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds) und die damit zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs beitragen.

Mit den nachhaltigen Investitionen, die dieses Finanzprodukt tätigte, wurden keine Umweltziele gemäß Artikel 9 der EU Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852) verfolgt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigten wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Damit die nachhaltigen Investitionen den ökologischen oder sozialen Anlagezielen trotz eines positiven Beitrags nicht gleichzeitig erheblich schaden, wurden die nachteiligen Auswirkungen der Unternehmen und Staaten, in die der Fonds investierte, auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt und Soziales berücksichtigt. Hierzu wurden die von der EU entwickelten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1) herangezogen. Diese PAI-Indikatoren sollen dazu dienen, die negativen Effekte zu messen, die Unternehmen und Staaten auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung haben.

Die Auswahl der Emittenten erfolgte unter Berücksichtigung von definierten Schwellenwerten für die einbezogenen PAI-Indikatoren. Dadurch wurden negative Effekte in Bezug auf die nachhaltigen Anlageziele begrenzt. Eine Auflistung der PAI-Indikatoren findet sich im darauffolgenden Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Darüber hinaus berücksichtigte das Finanzprodukt im Berichtszeitraum grundsätzlich bei allen Anlageentscheidungen in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den nachhaltigen Investitionen wurden die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren mithilfe festgelegter Schwellenwerte für die Indikatoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung für Unternehmen sowie Umwelt und Soziales für Staaten berücksichtigt. Investitionen wurden nur als nachhaltig eingestuft, wenn die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Unternehmen, Staaten und/ oder Zielfonds, in die investiert wurde, im Hinblick auf die für die Indikatoren definierten Schwellenwerte nicht über- bzw. unterschritten.

Folgende PAI-Indikatoren wurden bei den nachhaltigen Investitionen in Unternehmen berücksichtigt:

- CO2-Intensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Unternehmen im Bereich fossile Brennstoffe (PAI 4 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Energieverbrauchsintensität (PAI 6 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Fehlende Prozesse und Compliance Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung den UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 2)
- Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Folgende PAI-Indikatoren wurden bei den nachhaltigen Investitionen in Staaten berücksichtigt:

- CO2-Intensität (PAI 15 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen soziale Bestimmungen und internationale Normen (PAI 16 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

Folgende PAI-Indikatoren wurden bei den nachhaltigen Investitionen in Zielfonds berücksichtigt:

- CO2-Fußabdruck der Unternehmen (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Unternehmen im Bereich fossile Brennstoffe (PAI 4 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Fehlende Prozesse und Compliance Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung den UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO2-Intensität der Staaten (PAI 15 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

Damit die nachhaltigen Investitionen den ökologischen oder sozialen Anlagezielen, trotz eines positiven Beitrags, gleichzeitig nicht erheblich schaden, wurden die nachteiligen Auswirkungen der Unternehmen, der Staaten und der Zielfonds, in die der Fonds investierte, auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt und Soziales berücksichtigt. Hierzu wurden die von der EU entwickelten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1) herangezogen. Für Investitionen in Unternehmen wurden die Indikatoren aus Anhang 1 Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 sowie zwei weitere Indikatoren jeweils aus Tabelle 2 und 3 berücksichtigt. Für Investitionen in Zielfonds wurden die Indikatoren aus Anhang 1 Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 herangezogen. Für Staaten wurden die beiden von der EU speziell für Staaten entwickelten Indikatoren aus Anhang 1 Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 berücksichtigt.

Investitionen wurden nur als nachhaltig eingestuft, wenn die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Unternehmen, der Staaten und der Zielfonds, in die investiert wurde, im Hinblick auf ausgewählte Indikatoren definierte Schwellenwerte nicht über- bzw. unterschritten. Bei unzureichender Datenabdeckung bzw. Datenqualität einzelner Indikatoren wurde auf Ersatzindikatoren zurückgegriffen, die die nachteiligen Auswirkungen der Unternehmen, der Staaten oder der Zielfonds zuverlässig abbildeten.

Verschlechterte sich die Bewertung für einen Emittenten oder Zielfonds im Laufe des Berichtszeitraums, sodass die definierten Schwellenwerte bzw. Ausprägungen bei mindestens einem der oben genannten Indikatoren nicht mehr eingehalten wurden, wurde die Investition nicht mehr als nachhaltig eingestuft und nicht mehr dem Anteil nachhaltiger Investitionen angerechnet.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte definieren Leitlinien für die Anwendung guter Unternehmensführung in Bezug auf die Bekämpfung von Bestechung und Korruption, den Umgang mit Beschäftigten, Umweltschutz sowie die Achtung der Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen in Unternehmen standen insofern im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, als dass mit den nachhaltigen Investitionen nicht in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, denen Menschenrechtsverletzungen in den letzten drei Jahren oder schwere UN Global Compact Verstöße vorgeworfen wurden. Investitionen in Zielfonds wurden nur als nachhaltige Investitionen bewertet, wenn höchstens 3% des Zielfonds in Unternehmen mit Verstößen gegen den UN Global Compact investiert wurden.

Der UN Global Compact umfasst 10 Prinzipien, die den Bereichen Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption zuzuordnen sind. Ist ein Unternehmen in eine oder mehrere ESG-Kontroversen verwickelt, bei denen glaubhafte Anschuldigungen bestehen, dass das Unternehmen oder dessen Geschäftsführung gegen diese Prinzipien verstoßen hat, so wird dies als „schwerer Verstoß“ gegen globale Normen wie die ILO („International Labour Organization“) Kernarbeitsnormen oder die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte gewertet. Dazu gehören z.B. Unternehmen, die Kinder- bzw. Zwangsarbeit anwenden.

Die Bewertung erfolgte hauptsächlich auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC. Lagen bei einem Unternehmen, Staat oder Zielfonds keine Daten zur Überprüfung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact vor, wurde die Investition nicht als nachhaltig eingestuft.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigte im Berichtszeitraum bei Anlageentscheidungen in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Zielfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts oder PAI). 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. Im Rahmen der PAI-Berücksichtigung wurden im Berichtsjahr systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI im Investitionsprozess angewendet.

Die Messung und Bewertung der PAI der Unternehmen, Staaten und Zielfonds im Anlageuniversum erfolgte unter Verwendung von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC. Die PAI-Informationen für Unternehmen und Staaten wurden dem Portfoliomanagement des Finanzprodukts zur Berücksichtigung im Investitionsprozess zur Verfügung gestellt.

Durch die Anwendung verbindlicher, nachhaltigkeitsbezogener Ausschlusskriterien im Rahmen der ESG-Strategie wurde das Anlageuniversum des Fonds im Berichtsjahr eingeschränkt und die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Finanzprodukts im Berichtszeitraum verbunden waren, grundsätzlich begrenzt. Es wurde nicht in Unternehmen investiert, die Verfahrensweisen guter Unternehmensführung nicht achteten indem sie gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen und/ oder Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern wie der Herstellung von geächteten Waffen erwirtschafteten bzw. bei ihren Umsätzen bestimmte Schwellenwerte in kontroversen Geschäftsfeldern wie der Rüstungsgüterindustrie überschritten. Zudem wurde nicht in Zielfonds investiert, die eine Mindest-ESG-Bewertung nicht einhielten. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und Zielfonds geführt haben, findet sich im Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“. Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde durch interne Kontrollsysteme dauerhaft geprüft.

Zudem wurden Unternehmen, die in umweltbezogene und/oder soziale Kontroversen verwickelt waren, anlassbezogen identifiziert und auch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Um darüber hinaus spezifische, als besonders relevant erachtete PAI gezielt zu begrenzen, wurden je nach Höhe bzw. Ausprägung der PAI weitere Emittenten und Zielfonds aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Hierfür hat die Gesellschaft für eine Auswahl an PAI-Indikatoren Schwellenwerte definiert.

Für Unternehmen waren im Berichtszeitraum für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- Treibhausgasemissionsintensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Für Staaten waren im Berichtszeitraum für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- Treibhausgasemissionsintensität der Länder (PAI 15, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstößen (PAI 16, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen und Staaten, die die festgelegten Schwellenwerte überschritten bzw. Ausprägungen nicht einhielten, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger veräußert.

Der Fonds investierte nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, deren CO2-Intensität (Scope 1 und Scope 2) und/ oder Energieverbrauchsintensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt. Zudem wurde nicht in Unternehmen investiert, die gegen den UN Global Compact verstießen, denen in den letzten drei Jahren Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden und/oder die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt waren. Darüber hinaus wurde nicht in Staaten investiert, deren CO2-Intensität einen festgelegten Schwellenwert überschritt und/ oder die gegen soziale Bestimmungen und internationale Normen verstießen und deshalb von der EU sanktioniert waren.

Verschlechterte sich die Bewertung für ein Unternehmen oder Staat seit Einführung der jeweiligen Schwellenwerte, sodass der Schwellenwert bzw. die Ausprägung für einen oder mehrerer der zuvor genannten PAI-Indikatoren nicht mehr eingehalten wurde, wurden die Portfoliomanager auf die Änderung aufmerksam gemacht und es galten interne Verkaufsfristen für die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der betroffenen Unternehmen und Staaten.

Für weitere PAI-Indikatoren erfolgte die Bewertung der Unternehmen und Staaten im Anlageuniversum auf kontinuierlicher Basis durch Nachhaltigkeitsanalysten. Auf Basis dieser Bewertung wurden gegebenenfalls weitere Unternehmen und Staaten aus dem Anlageuniversum des Finanzprodukts ausgeschlossen. Folgende PAI-Indikatoren für Unternehmen wurden im Rahmen dieser Maßnahme betrachtet:

- Treibhausgasemissionen (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO2-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 2)

Für Zielfonds waren für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt:

- CO2-Fußabdruck (PAI 1 und PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Emissionen in Wasser (PAI 8 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)

1)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Treibhausgasemissionsintensität der Länder (PAI 15, Tabelle 1, (EU) 2022/1288)

Darüber hinaus wurde im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft Maßnahmen ergriffen, um auf eine Reduzierung der PAI der Unternehmen im Anlageuniversum hinzuwirken. Dazu nutzte die Verwaltungsgesellschaft zum einen ihr Stimmrecht auf Hauptversammlungen. Zum anderen trat die Verwaltungsgesellschaft mit Unternehmen, die bestimmte Schwellenwerte bei PAI-Indikatoren oder anderen ESG-Kennzahlen überschritten und/ oder in ESG-Kontroversen verwickelt waren, in Dialog. In den Gesprächen wurden die Unternehmen auf Missstände aufmerksam gemacht und auf Lösungswege hingewiesen. Die Schwerpunkte sowie die Ergebnisse der Engagementaktivitäten sind im Engagement-Bericht der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zu finden. Der aktuelle Engagement-Bericht sowie die Abstimmungsergebnisse auf Hauptversammlungen sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 - 31.03.2025

In der Tabelle werden die fünfzehn Investitionen aufgeführt, auf die im Berichtszeitraum der größte Anteil aller getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, mit Angabe der Sektoren und Länder, in die investiert wurde.

Die Angaben zu den Hauptinvestitionen beziehen sich auf den Durchschnitt der Anteile am Sondervermögen zu den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Abweichungen zu der Vermögensaufstellung im Hauptteil des Jahresberichts, die stichtagsbezogen zum Ende des Berichtszeitraums erfolgt, sind daher möglich.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Deutsche Bank AG MTN Anl.16/25 (XS1504239028)	Finanzdienstleistungen	0,78%	Deutschland
Svensk Exportkredit, AB Zero MTN 97/27 (XS0076717411)	Quasi- & Fremdwährungs- Staatsanleihen	0,64%	Schweden
The Korea Development Bank MTN 24/29 (XS2838497084)	Quasi- & Fremdwährungs- Staatsanleihen	0,60%	Südkorea
BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 22/30 (FR0014009NP6)	Banken	0,60%	Frankreich
Republik Serbien Treasury Bonds 19/26 (RSMFRSD89592)	Staatsanleihen	0,59%	Serben und Kosovo
Commonwealth Bank of Australia MTN 18/28 (XS1807183543)	Banken	0,57%	Australien
Brasilien Nota S.SNTNF 16/27 (BRSTNCNTF1P8)	Staatsanleihen	0,56%	Brasilien
Dominikanische Republik Gibl Dep. Nts 21/28 Reg.S (USP3579ECL94)	Staatsanleihen	0,53%	Dominikanische Republik
Dominikanische Republik Glob.Dep. Nts 19/26 Reg.S (USP3579ECD78)	Staatsanleihen	0,52%	Dominikanische Republik
FMO-Ned.Fin.-Maa.is v.O.NV FLR Forex Lkd MTN 23/26 (XS2716090860)	Quasi- & Fremdwährungs- Staatsanleihen	0,52%	Niederlande
FMO-Ned.Fn.-Maat.is v.O.NV FLR Pf. Fx Ld MTN 20/25 (XS2178553900)	Quasi- & Fremdwährungs- Staatsanleihen	0,51%	Niederlande
Provinz Manitoba Debts 15/25 (CA563469UE37)	Quasi- & Fremdwährungs- Staatsanleihen	0,51%	Kanada
Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- MTN 21/26 (AU3CB0281285)	Quasi- & Fremdwährungs- Staatsanleihen	0,51%	Interam.Investment-Corp.
Standard Chartered Bank FLR Forex Lkd MTN 23/27 (XS2597117204)	Banken	0,49%	Vereinigtes Königreich
Asian Development Bank MTN 23/25 (XS2708674309)	Quasi- & Fremdwährungs- Staatsanleihen	0,48%	Asiatische Entwicklungsbank



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale beitrugen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale) betrug im Berichtszeitraum 97,65%. Darunter fallen alle Investitionen, die die im Rahmen der verbindlichen Elemente der ESG-Anlagestrategie definierten Ausschlusskriterien des Fonds einhielten.

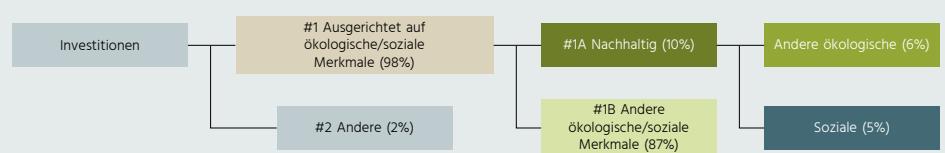
Nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltig) im Sinne des Artikel 2 Nr.17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) sind alle Investitionen des Finanzprodukts in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug im Berichtszeitraum 10,17%. Dabei wurden sowohl nachhaltige Investitionen mit Umweltziel als auch nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel getätig.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen wurde bei Unternehmen auf Basis deren Umsatzes, der zu den SDGs beiträgt, angerechnet. Bei Staaten fand eine Anrechnung zum Anteil der nachhaltigen Investitionen auf Basis deren Nachhaltigkeitsbewertung, die den Fortschritt

bei der Erreichung der SDGs misst, (zwischen 0 und 100%) statt. Bei Wertpapieren, deren Mittelverwendung an die Finanzierung von nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten gebunden war (z.B. Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds), wurde die komplette Investition in das Wertpapier als nachhaltig angerechnet.

Eine Beschreibung der Investitionen, die nicht auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet waren, findet sich im Abschnitt „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“.

Die Angaben in der Grafik stellen den Durchschnitt der Vermögensallokation aus den Quartalsstichtagen des Berichtszeitraums dar und beziehen sich auf das Brutto-Fondsvermögen. Geringfügige Abweichungen in der prozentualen Gewichtung der Investitionen resultieren aus rundungsbedingten Differenzen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In welchen Wirtschaftssektoren und Teilsektoren das Finanzprodukt während des Berichtszeitraums investierte, ist in der nachfolgenden Tabelle dargestellt.

Die Zuteilung der Investitionen zu den Sektoren und Teilsektoren erfolgte auf Basis von Daten von externen Researchanbietern sowie internem Research. Staaten und staatsnahe Emittenten wurden unter „Staatsanleihen“ sowie „Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen“ zusammengefasst. Für Investitionen in Zielfonds erfolgte keine Durchschau auf die im Zielfonds enthaltenen Emittenten, sondern ein separater Ausweis aller im Sondervermögen enthaltenen Zielfonds unter „Zielfonds“. Unter „Sonstige“ fielen Bankguthaben, Derivate, Forderungen und Emittenten, für die keine Branchenzuteilung vorlag.

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 0,31% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Zur Berechnung des Anteils der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC zurückgegriffen. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.

<b>Sektor</b>	<b>Anteil</b>
<b>Finanzwesen</b>	<b>43,37%</b>
Banken	30,34%
Finanzdienstleistungen	12,97%
Versicherungen	0,06%
<b>Immobilien</b>	<b>0,37%</b>
Gebäudemanagement & Immobilienentwicklung	0,37%
<b>Industrie</b>	<b>0,67%</b>
Investitionsgüter	0,50%
Transportwesen	0,17%
<b>Kommunikationsdienste</b>	<b>0,42%</b>
Telekommunikationsdienste	0,42%
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>	<b>0,28%</b>
Vertrieb u. Einzelhandel für Nicht-Basiskonsumgüter	0,28%
<b>Quasi- &amp; Fremdwchg-Staatsanl.</b>	<b>39,04%</b>
Quasi- & Fremdwährungs-Staatsanleihen	39,04%
<b>Sonstige</b>	<b>2,35%</b>
Sonstige	2,35%
<b>Staatsanleihen</b>	<b>13,15%</b>
Staatsanleihen	13,15%
<b>Versorgungsbetriebe</b>	<b>0,34%</b>
Versorgungsbetriebe	0,34%



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0% (gemessen an den drei Leistungsindikatoren OpEx, CapEx und Umsatz).

Ein gewisser Anteil des Fondsvermögens war in Staatsanleihen investiert. Für Staatsanleihen existiert bislang allerdings keine anerkannte geeignete Methode, um den Anteil der Taxonomiekonformen Aktivitäten zu ermitteln. Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen beträgt demnach mit und ohne Staatsanleihen 0%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

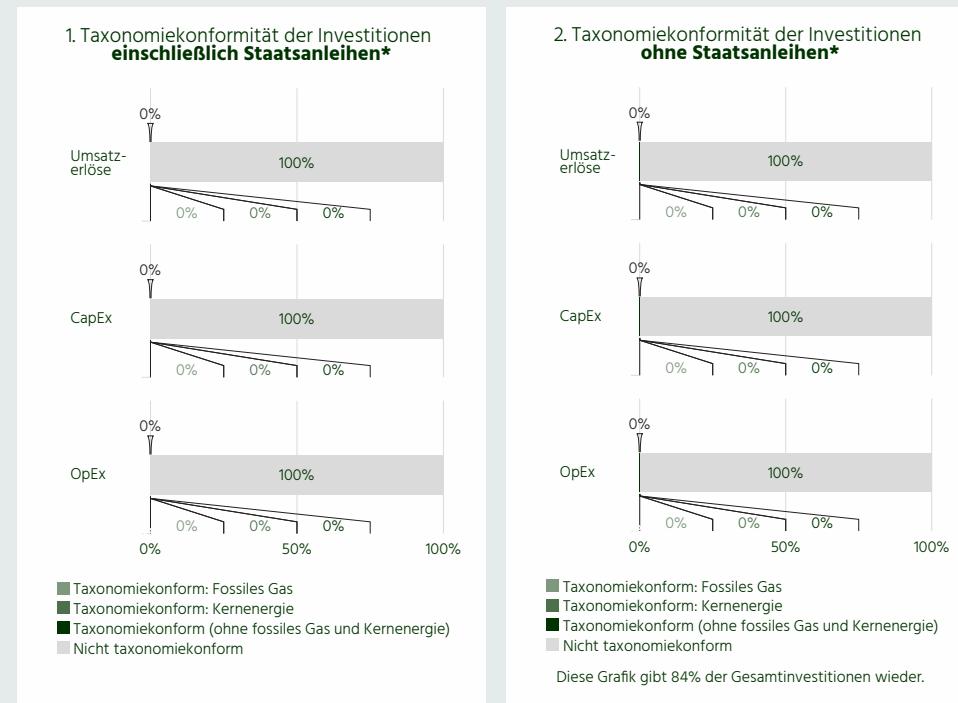
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:  
 - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln  
 - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft  
 - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

#### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja:  
 In fossiles Gas       In Kernenergie  
 Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichen darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?**

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Es war nicht Teil der Anlagestrategie des Finanzprodukts in Wirtschaftsaktivitäten zu investieren, die taxonomiekonform sind. Vielmehr wurde mit den nachhaltigen Investitionen ein allgemeiner Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der SDGs angestrebt. Demnach investierte das Finanzprodukt in Wirtschaftstätigkeiten mit Umweltzielen, die nicht taxonomiekonform sind.

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 5,61%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen**

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 4,56%.

Die Berechnung des Anteils basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Brutto-Fondsvermögen.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen alle Investitionen, die nicht nach den verbindlichen Elementen der ESG-Anlagestrategie ausgewählt wurden und damit nicht ausgerichtet auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts waren. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in

- Derivate und andere derivative Instrumente wie zum Beispiel Optionen, Futures und Swaps. Die Investitionen dienten zur Risikoabsicherung z.B. gegen Kursschwankungen oder zu Investitionszwecken, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale.
- Bankguthaben sowie flüssige Mittel. Diese wurden aus Liquiditätszwecken gehalten.

Bei diesen Investitionen wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz angewendet, in der Form, dass auch mit diesen Investitionen nicht in Hersteller geächteter und kontroverser Waffen

investiert wurde. Zudem wurde im Rahmen dieser Investitionen nicht in Produkte investiert, die die Preisentwicklung von Grundnahrungsmitteln abbilden.



#### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Überwachung der Konformität der Investitionsentscheidungen mit den ökologischen und sozialen Merkmalen erfolgte im Rahmen von standardisierten Prozessen. Es wurden nur Investitionsentscheidungen getroffen und entsprechende Kauf- oder Verkaufstransaktionen durchgeführt, welche im Rahmen der Vorabprüfung den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie entsprachen. Eine Transaktion konnte nicht ausgeführt werden, wenn sie gegen die im Rahmen der Anlagestrategie festgelegten Ausschlusskriterien verstieß. Lagen für einen Emittenten keine Daten oder ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen vor und waren betriebseigene Recherchen nicht möglich, wurde in die Wertpapiere dieser Unternehmen oder Staaten nicht investiert.

Bei der Identifikation von schweren Kontroversen (z.B. schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact) galten interne Fristen für den Verkauf der betroffenen Titel. Das Portfoliomanagement erhielt zudem regelmäßig für die Investitionsentscheidung relevante Informationen bezüglich Veränderungen im investierbaren Anlageuniversum.

Um den Investitionsentscheidungsprozess zu unterstützen, wurde die hauseigene Research-Plattform um Informationen und Daten zu Nachhaltigkeitsaspekten erweitert. Zudem wurden den Entscheidungsträgern über die Handelssysteme relevante Datenpunkte für Investitionsentscheidungen zur Verfügung gestellt. Die Plattform kombiniert externe Daten und ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen mit internen Recherchen sowie Analysen und wird um relevante Erkenntnisse aus Gesprächen mit Unternehmensvertretern ergänzt. Das Portfoliomanagement wurde im Rahmen regelmäßiger Schulungen über Neuerungen und Wissenswertes durch das ESG-Team der Verwaltungsgesellschaft informiert.

Im Rahmen der Mitwirkungspolitik nahm die Verwaltungsgesellschaft zudem ihre Rolle als aktiver Investor wahr. Bei Unternehmen mit kritischen Geschäftsaktivitäten versuchte sie ihren Einfluss als aktiver Aktionär zu nutzen, um diese Unternehmen zu einem nachhaltigeren und verantwortlicheren Wirtschaften zu bewegen. Hierzu trat die Gesellschaft in den aktiven und zielgerichteten Dialog mit ausgewählten Unternehmen zu Themen wie Umweltschutz und Klimawandel. Wurden ESG-Kontroversen bei Unternehmen identifiziert, wurden diese darauf angesprochen und zur Aufklärung bzw. Beseitigung des Missstandes aufgefordert. Die angesprochenen Themen wurden dokumentiert und die Entwicklung nachverfolgt. Zudem übte die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte auf Hauptversammlungen aus und stimmte regelmäßig auf Hauptversammlungen ab. Details zu den Abstimmungsergebnissen und zu den Schwerpunkten sowie den Ergebnissen der Mitwirkungspolitik sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-improfil/corporate-governance>.

# Deka-Institutionell Weltzins ESG

---

Frankfurt am Main, den 8. Juli 2025  
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 Weltzins ESG – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigelegte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

## 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 der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Abschnitt „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ des Jahresberichts sowie die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung 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 einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungs nachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 Prüfungs nachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens 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 Prüfungs nachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 10. Juli 2025

**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 Kapitalanlagengegesellschaft mbH.

### **Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023**

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 112,7 Mio.

### **Alleingesellschafterin**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

### **Mitglied**

Prof. Dr. Thorsten Neumann  
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, Statistik und Asset Management der Hochschule Neu-Ulm, Kronberg

### **Geschäftsleitung**

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsleitung 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 Geschäftsleitung der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, 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

### **Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen**

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

### **Verwahrstelle**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

### **Rechtsform**

Anstalt des öffentlichen Rechts

### **Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

### **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**

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2025

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)

