

Jahresbericht
zum 30. September 2023.

Deka-RentenReal

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

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

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

Jahresbericht 01.10.2022 bis 30.09.2023

Deka-RentenReal

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-RentenReal ist die Erwirtschaftung eines regelmäßigen, inflationsgeschützten Ertrages in Euro. Dieser Ertrag bemisst sich am realen Zinssatz, das heißt, an dem um die Inflationsrate bereinigten Nominalzins. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds zu mindestens 70 Prozent in verzinsliche, inflationsindexierte Wertpapiere an. Ergänzend können auch nicht-inflationsgeschützte Wertpapiere beigemischt werden. Erworben werden Anleihen staatlicher oder staatsnaher Emittenten. Durch die globale Ausrichtung des Fonds sollen dabei die unterschiedlichen Zins- und Inflationserwartungen ausgenutzt werden. Investitionen erfolgen nahezu vollständig in auf Euro lautende Wertpapiere oder in gegenüber Euro abgesicherte Wertpapiere fremder Währung.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Aktienaushwahlprozesses bezüglich der Erreichung des Anlagezieles zu bewerten, wird der Index 85% ICE BofA 1-10 Year Global Inflation-Linked Government Excluding Japan Index hedged in EUR, 15% ICE 10 BofA Global Government Index hedged in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, Frankreichs, Großbritanniens und der USA investieren.

Position in den USA etwas verringert

Die im Vorjahr begonnene Straffung der Geldpolitik setzte sich im Berichtszeitraum fort und übertraf die anfänglichen Prognosen deutlich, die Leitzinsen erreichten so die höchsten Niveaus seit vielen Jahren. Ursächlich hierfür war u.a., dass die durch die Straffung begründete Erwartung einer Rezession bzw. Wachstumsverlangsamung nicht erfüllt wurde.

Wichtige Kennzahlen

Deka-RentenReal

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	-1,6%	-2,3%	-0,7%

ISIN DE000DK0AYK1

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-RentenReal

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	395.076,13
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	171.328,32
Futures	2.304.513,45
Swaps	244.281,81
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	7.148.447,14
Devisenkassageschäften	25.098,60
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	10.288.745,45

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-768.196,15
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-165.576,26
Futures	-1.658.372,90
Swaps	-293.851,33
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-2.108.749,10
Devisenkassageschäften	-246.754,29
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-5.241.500,03

Auch infolge dessen sanken die (Kern-)Inflationsraten nicht im erhofften Maße. Als Konsequenz wurde der von den Märkten eingepreiste Zeitpunkt für die Leitzinswende in die Zukunft verschoben. Getragen von dieser Entwicklung stiegen die Nominal- und Realrenditen auf langjährige Höchststände.

Der Fonds investierte die zur Verfügung stehenden Mittel primär in inflationsgesicherte Staatsanleihen (Inflation Linked Bonds – ILB). Daneben erfolgten als Beimischung Anlagen in konventionelle Staatsanleihen. Kleinere Positionen in Titel halbstaatlicher Emittenten ergänzten das Portfolio. Zur Steuerung der Zinssensitivität bzw. durchschnittlichen Zinsbindungsdauer (Duration) kamen darüber hinaus Derivate zum Einsatz. Die Positionierung erfolgte nach taktischer und strategischer Einschätzung im Rahmen des Investmentprozesses. In der zweiten Berichtshälfte wurde die Duration der Anlagen zunehmend angehoben, da die Erwartung von Zinssenkungen infolge rückläufiger Inflation und einer deutlichen Wachstumseintrübung bzw. einer Rezession tendenziell zunahm. Mit Blick auf das Währungsmanagement waren die

Deka-RentenReal

Investitionen überwiegend gegen Wechselkursschwankungen abgesichert. In der Berichtsperiode wurde die Länderposition in den USA etwas verringert, womit zum Stichtag jedoch immer noch 62,8 Prozent des Fondsvolumens auf US-Titel entfielen. Dahinter folgten mit deutlichem Abstand Frankreich, Großbritannien und Italien. Neu aufgenommen wurden u.a. Investitionen in Irland.

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu über 100 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Durch den Einsatz der Zins-Derivaten (Futures und Swaps) verringerte sich die wirksame Investitionsquote um 5,3 Prozentpunkte.

In der Berichtsperiode wirkten sich unter anderem die Inflationsabsicherungen positiv auf die Fondswertentwicklung aus. Nachteilige Effekte resultierten beispielsweise aus dem Nominalzinsanstieg.

Der Fonds Deka-RentenReal verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 1,6 Prozent bei einem Fondsvolumen von zuletzt 112,0 Mio. Euro.

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

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

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

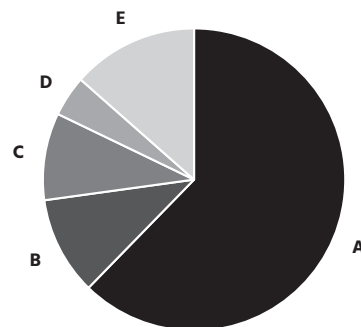
Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

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.

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

Fondsstruktur Deka-RentenReal

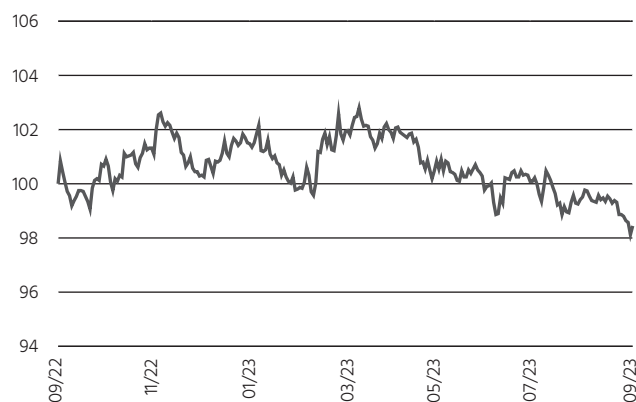


A	USA	62,8%
B	Frankreich	10,6%
C	Großbritannien	9,4%
D	Italien	4,4%
E	Sonstige Länder	13,6%
	Wertpapiervermögen	100,8%
	Liquidität und Sonstiges	-0,8%

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-RentenReal

Index: 30.09.2022 = 100



■ Deka-RentenReal

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

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten

Deka-RentenReal

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

zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht

1) Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-RentenReal

Vermögensübersicht zum 30. September 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	112.548.237,91	100,51
Australien	895.699,36	0,80
Belgien	58.034,00	0,05
Deutschland	3.644.462,95	3,26
Frankreich	11.860.718,41	10,58
Großbritannien	10.512.605,79	9,38
Irland	1.253.910,00	1,12
Italien	4.953.039,06	4,42
Kanada	1.680.886,33	1,51
Neuseeland	2.183.301,36	1,95
Niederlande	125.503,00	0,11
Österreich	171.712,00	0,15
Portugal	87.123,00	0,08
Schweden	487.663,53	0,44
Sonstige	492.630,00	0,44
Spanien	4.057.743,64	3,63
USA	70.083.205,48	62,59
2. Derivate	-2.864.627,41	-2,53
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	173.942,05	0,13
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.373.516,87	3,90
II. Verbindlichkeiten	-2.262.915,28	-2,01
III. Fondsvermögen	111.968.154,14	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	112.548.237,91	100,51
AUD	895.699,36	0,80
CAD	1.680.886,33	1,51
EUR	26.704.876,06	23,84
GBP	10.512.605,79	9,38
NZD	2.183.301,36	1,95
SEK	487.663,53	0,44
USD	70.083.205,48	62,59
2. Derivate	-2.864.627,41	-2,53
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	173.942,05	0,13
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.373.516,87	3,90
II. Verbindlichkeiten	-2.262.915,28	-2,01
III. Fondsvermögen	111.968.154,14	100,00

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

Deka-RentenReal

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								42.100.810,21	37,59
Verzinsliche Wertpapiere								42.100.810,21	37,59
EUR								26.704.876,06	23,84
DE0001102341	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/46	EUR		200.000	0	0	91,561	183.122,00	0,16
DE0001030724	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 20/50	EUR		500.000	0	0	46,025	230.122,50	0,21
DE0001030559	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30	EUR		1.400.000	0	0	124,522	1.743.302,41	1,56
DE0001030567	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/26	EUR		850.000	0	0	121,452	1.032.340,48	0,92
DE0001030583	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 21/33	EUR		400.000	400.000	0	113,894	455.575,56	0,41
EU000A1G0DT0	1,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/33	EUR		600.000	600.000	0	82,105	492.630,00	0,44
NL0015000B11	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/38	EUR		200.000	0	0	62,752	125.503,00	0,11
BE0000350596	0,4000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 20/40	EUR		100.000	0	0	58,034	58.034,00	0,05
ES00000126A4	1,8000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Infiación 14/24	EUR		850.000	0	0	123,766	1.052.014,03	0,94
ES00000127C8	1,0000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Infiación 14/30	EUR		1.000.000	0	0	119,624	1.196.239,83	1,07
ES00000128S2	0,6500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Infiación 17/27	EUR		800.000	0	0	119,802	958.418,43	0,86
ES0000012B70	0,1500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Infiación 18/23	EUR		600.000	0	0	120,891	725.343,35	0,65
ES0000012G42	1,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/40	EUR		200.000	0	0	62,864	125.728,00	0,11
FR0011008705	1,8500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/27	EUR		2.300.000	3.300.000	2.300.000	137,254	3.156.833,24	2,82
FR0011427848	0,2500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 13/24	EUR		900.000	0	500.000	124,523	1.120.704,05	1,00
FR0012558310	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/25	EUR		500.000	0	0	115,186	575.931,20	0,51
FR0011982776	0,7000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/30	EUR		1.000.000	1.400.000	1.800.000	122,864	1.228.644,30	1,10
FR0013410552	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 19/29 ¹⁾	EUR		1.350.000	3.100.000	3.500.000	113,992	1.538.894,74	1,37
FR0013519253	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 20/26	EUR		700.000	0	0	115,132	805.921,10	0,72
FR0014003N51	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 21/32	EUR		1.600.000	1.600.000	0	106,085	1.697.352,28	1,52
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31	EUR		1.500.000	0	0	88,399	1.325.985,00	1,18
FR0013154044	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36	EUR		300.000	0	0	76,485	229.455,00	0,20
FR0013515806	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40 ¹⁾	EUR		300.000	0	0	60,333	180.997,50	0,16
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/33	EUR		1.500.000	1.500.000	0	83,594	1.253.910,00	1,12
IT0005398406	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 19/50	EUR		100.000	0	0	62,872	62.872,00	0,06
IT0005138828	1,2500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 15/32	EUR		600.000	600.000	0	112,689	676.135,88	0,60
IT0005246134	1,3000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/28	EUR		950.000	0	0	119,271	1.133.072,30	1,01
IT0005387052	0,4000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 19/30	EUR		2.100.000	1.200.000	0	106,069	2.227.438,56	1,99
IT0005415416	0,6500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 20/26	EUR		750.000	0	0	113,803	853.520,32	0,76
AT0000A10683	2,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 13/34	EUR		100.000	0	0	90,467	90.467,00	0,08
AT0000A2CQD2	0,0000 % Republik Österreich MTN 20/30	EUR		100.000	0	0	81,245	81.245,00	0,07
PTOTEW0E0017	2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34	EUR		100.000	0	0	87,123	87.123,00	0,08
AUD								538.189,59	0,48
AU0000XCLWV6	2,5000 % Commonwealth of Australia Infl.Lkd Bds S.Cl 10/30	AUD		600.000	0	0	146,854	538.189,59	0,48
GBP								10.512.605,79	9,38
GB00B128DH60	1,2500 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 06/27	GBP		700.000	900.000	900.000	198,882	1.606.826,95	1,44
GB00B3D4VD98	1,2500 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 08/32	GBP		1.000.000	2.000.000	1.000.000	182,824	2.110.136,03	1,88
GB00B3Y1JG82	0,1250 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 11/29	GBP		700.000	1.100.000	1.500.000	154,240	1.246.151,00	1,11
GB00BY5F144	0,1250 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 15/26	GBP		700.000	0	0	142,774	1.153.516,26	1,03
GB00BZ1NTB69	0,1250 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 18/28	GBP		1.200.000	0	0	131,857	1.826.258,01	1,63
GB00BNNNGP551	0,1250 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 21/31	GBP		300.000	0	700.000	124,186	430.001,87	0,38
GB00BNNNGP882	0,1250 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 21/51	GBP		500.000	800.000	300.000	89,424	516.059,44	0,46
GB0008932666	4,1250 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 92/30	GBP		250.000	250.000	0	338,080	975.519,67	0,87

Deka-RentenReal

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB00BZB26Y51	1,7500 % Großbritannien Treasury Stock 16/37		GBP	800.000	0	0	% 70,194	648.136,56	0,58
SEK								487.663,53	0,44
SE0000556599	3,5000 % Königreich Schweden Inf.Lkd.Obl. Nr.3104 98/28		SEK	1.000.000	0	0	% 175,711	152.893,88	0,14
SE0005703550	1,0000 % Königreich Schweden Inf.Lkd.Obl. Nr.3109 14/25		SEK	3.000.000	0	0	% 128,243	334.769,65	0,30
USD								3.857.475,24	3,45
US912810FD55	3,6250 % U.S. Treasury Inflation-Ind. Bonds 98/28		USD	1.550.000	800.000	0	% 199,157	2.910.274,55	2,60
US912810FH69	3,8750 % U.S. Treasury Inflation-Ind. Bonds 99/29		USD	500.000	2.000.000	3.500.000	% 200,939	947.200,69	0,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								67.663.598,37	60,43
Verzinsliche Wertpapiere								67.663.598,37	60,43
AUD								357.509,77	0,32
AU000XCLWAV1	0,7500 % Commonwealth of Australia Inf.Lkd Bds S,CI 17/27		AUD	500.000	0	0	% 117,063	357.509,77	0,32
CAD								1.080.358,36	0,97
CA135087VS05	4,2500 % Canada Inflation-Ind. Bonds 95/26		CAD	400.000	0	0	% 190,060	533.045,46	0,48
CA135087WV25	4,0000 % Canada Inflation-Ind. Bonds 99/31		CAD	400.000	0	0	% 195,147	547.312,90	0,49
USD								66.225.730,24	59,14
US912810RV26	3,0000 % U.S. Treasury Bonds 17/47		USD	1.450.000	0	0	% 73,434	1.003.853,22	0,90
US912810FQ68	3,3750 % U.S. Treasury Inflation-Ind. Bonds 01/32		USD	1.200.000	1.050.000	2.650.000	% 186,620	2.111.280,28	1,89
US912810FS25	2,0000 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 06/26		USD	1.100.000	1.100.000	0	% 151,219	1.568.216,26	1,40
US912810PS15	2,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 07/27		USD	1.000.000	0	0	% 150,724	1.420.988,87	1,27
US912828S505	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 16/26		USD	750.000	0	0	% 119,400	844.253,27	0,75
US912828V491	0,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 17/27		USD	2.500.000	0	0	% 117,977	2.780.644,73	2,48
US912828R96	0,5000 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 18/28 ¹⁾		USD	5.000.000	0	0	% 114,528	5.398.721,73	4,82
US9128287D64	0,2500 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 19/29		USD	3.000.000	3.000.000	5.650.000	% 106,950	3.024.889,45	2,70
US91282CAQ42	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 20/25		USD	11.300.000	5.000.000	2.500.000	% 111,808	11.911.269,22	10,65
US912828Z377	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 20/30		USD	1.500.000	1.000.000	0	% 104,094	1.472.054,21	1,31
US912828ZZ63	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 20/30		USD	1.000.000	4.250.000	5.750.000	% 103,888	979.425,00	0,87
US912810SM18	0,2500 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 20/50		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 70,965	669.042,35	0,60
US91282CCA71	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 21/26		USD	3.900.000	0	2.100.000	% 109,093	4.011.136,25	3,58
US91282CBF77	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 21/31		USD	6.250.000	500.000	0	% 100,996	5.951.029,17	5,31
US91282CCM10	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 21/31		USD	2.200.000	1.500.000	0	% 97,415	2.020.488,68	1,80
US91282CEJ62	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 22/27		USD	8.850.000	8.850.000	0	% 99,594	8.309.645,22	7,42
US91282CFR79	1,6250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 22/27		USD	2.250.000	2.250.000	0	% 100,416	2.130.066,57	1,90
US91282CEZ05	0,6250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 22/32		USD	400.000	1.200.000	800.000	% 92,184	347.634,04	0,31
US912810TE82	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 22/52		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 61,187	576.856,87	0,52
US91282CGK18	1,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 23/33		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 93,228	2.636.778,67	2,35
US9128285M81	3,1250 % U.S. Treasury Notes 18/28		USD	1.200.000	0	0	% 93,066	1.052.886,65	0,94
US9128286B18	2,6250 % U.S. Treasury Notes 19/29		USD	6.000.000	7.000.000	1.000.000	% 90,387	5.112.852,97	4,57
US91282CBL46	1,1250 % U.S. Treasury Notes S.B-2031 21/31		USD	1.200.000	0	2.500.000	% 78,820	891.716,56	0,80
Nichtnotierte Wertpapiere								2.783.829,33	2,49
Verzinsliche Wertpapiere								2.783.829,33	2,49
CAD								600.527,97	0,54
CA32117DAD62	2,8500 % First Nations Finance Auth. Debts 21/32		CAD	1.000.000	0	0	% 85,649	600.527,97	0,54
NZD								2.183.301,36	1,95
NZIIIBDT003CO	3,0000 % Government of New Zealand Inflation Lkd Bds 13/30		NZD	3.000.000	3.000.000	0	% 128,040	2.183.301,36	1,95
Summe Wertpapiervermögen								EUR 112.548.237,91	100,51
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									

Deka-RentenReal

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
								122.814,33	0,12
	10-YR Canadian Gov.Bond Future (CGB) Dez. 23	XMOD	CAD	-100.000				2.489,10	0,00
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 23	XEUR	EUR	500.000				-9.200,00	-0,01
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23	XEUR	EUR	-1.600.000				2.720,00	0,00
	EURO Buxl Future (FGBX) Dez. 23	XEUR	EUR	-300.000				18.660,00	0,02
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 23	XCBT	USD	1.400.000				-1.856,09	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 23	XEUR	EUR	-500.000				21.150,00	0,02
	SGX Mini Jap. Government Bond Future (SJB) Dez. 23	XSES	JPY	-210.000.000				6.901,14	0,01
	SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 23	XEUR	EUR	500.000				-4.100,00	0,00
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 23	XCBT	USD	-8.900.000				127.716,37	0,11
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) Dez. 23	XCBT	USD	2.200.000				-9.383,53	-0,01
	Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB) Dez. 23	XCBT	USD	-2.100.000				186.845,95	0,17
	Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Dez. 23	XCBT	USD	7.700.000				-247.839,02	-0,22
	US Treasury Long Bond Future (US) Dez. 23	XCBT	USD	-900.000				28.710,41	0,03
	Summe Zins-Derivate						EUR	122.814,33	0,12
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
	GBP/EUR 500.000,00		OTC					-5.502,47	0,00
	GBP/USD 1.250.000,00		OTC					8.168,24	0,01
	NOK/SEK 9.800.000,00		OTC					-9.940,36	-0,01
	SEK/EUR 6.000.000,00		OTC					18.804,32	0,02
	USD/EUR 3.050.000,00		OTC					35.303,22	0,03
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
	AUD/EUR 1.550.000,00		OTC					-26.072,70	-0,02
	CAD/EUR 2.200.000,00		OTC					-47.722,90	-0,04
	GBP/EUR 10.350.000,00		OTC					119.691,56	0,11
	GBP/USD 640.000,00		OTC					10.691,31	0,01
	JPY/EUR 20.600.000,00		OTC					406,12	0,00
	JPY/USD 400.000,00		OTC					79,12	0,00
	NOK/SEK 9.800.000,00		OTC					12.323,89	0,01
	NZD/EUR 4.200.000,00		OTC					-91.021,47	-0,08
	SEK/EUR 12.000.000,00		OTC					-33.958,31	-0,03
	USD/EUR 77.600.000,00		OTC					-1.797.914,56	-1,61
	Optionsrechte							9.824,07	0,01
Optionsrechte auf Devisen (Kauf)									
	CALL USD/HKD 7,82000 22.04.2024		OTC	USD	4.000.000		% 0,179	6.735,17	0,01
	PUT EUR/JPY 146,00000 28.11.2023		OTC	EUR	2.300.000		% 0,134	3.088,90	0,00
	Summe Devisen-Derivate						EUR	-1.796.840,92	-1,59
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsswaps (Erhalten/Zahlen)									
	IRS 0,083% JPY / TONAR JPY / CITIGLMD_FRA 14.07.2025		OTC	JPY	200.000.000			-1.675,54	0,00
	IRS 0,316% JPY / TONAR JPY / CITIGLMD_FRA 18.07.2028		OTC	JPY	200.000.000			-11.858,05	-0,01
	IRS 0,8646% EUR / EURIBORM06 EUR / JPMORGAN_FRA 17.02.2032		OTC	EUR	6.000.000			-1.081.551,48	-0,97
	IRS 0,945% JPY / TONAR JPY / CITIGLMD_FRA 14.07.2038		OTC	JPY	200.000.000			-48.780,74	-0,04
	IRS 4,805% NZD/NZDBBAM03 NZD / UBSAG_LDN 11.08.2028		OTC	NZD	7.500.000			-82.927,96	-0,07
	IRS 5,585% NZD/NZDBBAM03 NZD / CITIGLMD_FRA 13.07.2025		OTC	NZD	15.000.000			-29.713,10	-0,03
	IRS AUDBBM06 AUD/ 4,1575% AUD / UBSAG_LDN 10.08.2028		OTC	AUD	7.000.000			68.964,71	0,06
Inflation Swaps (IFS)									
Protection Buyer									
	2,73167% / IFS Euro HICP Ex-Tobacco EUR / CITIGLMD_FRA 15.06.2053		OTC	STK	-2.000.000			-10.763,50	-0,01
Protection Seller									
	IFS Euro HICP Ex-Tobacco EUR / 2,64% EUR / CITIGLMD_FRA 15.06.2043		OTC	STK	2.000.000			7.704,84	0,01
	Summe Swaps						EUR	-1.190.600,82	-1,06
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK		76.732,64		% 100,000	3.148,39	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		40.311,40		% 100,000	5.405,96	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF		337.128,42		% 100,000	859,30	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		6.732,66		% 100,000	597,59	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN		20.233,55		% 100,000	4.371,89	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		109.602,89		% 100,000	9.537,03	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		63.666,11		% 100,000	38.887,19	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		21.966,52		% 100,000	15.401,92	0,01

Deka-RentenReal

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	4.722,54			% 100,000	4.894,76	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN	231.022,68			% 100,000	12.471,94	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	80.273,44			% 100,000	45.626,76	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	34.726,60			% 100,000	32.739,32	0,03
	Summe Bankguthaben²⁾						EUR	173.942,05	0,13
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	173.942,05	0,13
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	336.510,09				336.510,09	0,30
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	656.747,19				656.747,19	0,58
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	259,59				259,59	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	3.380.000,00				3.380.000,00	3,02
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	4.373.516,87	3,90
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
	EUR-Kredite bei der Verwahrstelle								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-2.076.674,51			% 100,000	-2.076.674,51	-1,85
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	-20.079,66			% 100,000	-23.175,70	-0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	-4.081.870,00			% 100,000	-25.867,36	-0,02
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-2.125.717,57	-1,89
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-85,65				-85,65	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-44.734,08				-44.734,08	-0,04
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-92.377,98				-92.377,98	-0,08
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-137.197,71	-0,12
	Fondsvermögen						EUR	111.968.154,14	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	3.671.785,000	
	Anteilwert						EUR	30,49	

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

²⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40	EUR 300.000		180.997,50	
0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 19/29	EUR 400.000		455.968,81	
0,5000 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 18/28	USD 1.400.000		1.511.642,09	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		2.148.608,40	2.148.608,40

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86641 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45685 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26640 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,49235 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,96482 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,62810 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,37200 = 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	392,33000 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06070 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,42622 = 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	18,52340 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	157,80000 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63720 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,75935 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XSES	Singapur - Singapore Exchange (SGX)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options

OTC Over-the-Counter

Deka-RentenReal

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
EU000A3K4DD8	1,0000 % Europäische Union MTN 22/32	EUR	0	600.000
FR0010447367	1,8000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 07/40	EUR	1.100.000	1.100.000
FR0013238268	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 17/28	EUR	0	1.100.000
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30	EUR	0	500.000
IT0005004426	2,3500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 14/24	EUR	0	1.900.000
GBP				
GB00B855FQ54	0,1250 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 12/24	GBP	0	900.000
GB0008983024	2,5000 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 86/24	GBP	0	400.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
US91282CBQ33	0,5000 % U.S. Treasury Bonds 21/26	USD	0	1.700.000
US912810FR42	2,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 04/25	USD	0	2.250.000
US912828B253	0,6250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 14/24	USD	0	2.000.000
US912828WU04	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 14/24	USD	0	8.050.000
US912828H458	0,2500 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 15/25	USD	1.000.000	2.300.000
US912828XL95	0,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 15/25	USD	0	3.500.000
US912828Y388	0,7500 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 18/28	USD	0	450.000
US9128286N55	0,5000 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 19/24	USD	3.600.000	3.600.000
US9128285W63	0,8750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 19/29	USD	1.900.000	2.900.000
US912810SG40	1,0000 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 19/49	USD	900.000	900.000
US912828V988	2,2500 % U.S. Treasury Notes 17/27	USD	0	400.000
US91282CAT80	0,2500 % U.S. Treasury Notes 20/25	USD	0	6.250.000
US91282CCV19	1,1250 % U.S. Treasury Notes 21/28	USD	0	750.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10 Year Japanese Gov. Bond Future (JGB), 3M Eurodollar (ED) IRF, 5-YR Canadian Gov.Bond Future (CGF), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), SGX Mini Jap. Government Bond Future (SJB), SHORT EURO-BTP Future (FBTS), Three-Year Commonw. Treas. Bd Future (YT), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))	EUR	198.884
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10-YR Canadian Gov.Bond Future (CGB), 30-YR Canadian Gov.Bond Future (LGB), 3M Eurodollar (ED) IRF, 5-YR Canadian Gov.Bond Future (CGF), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), SGX Mini Jap. Government Bond Future (SJB), Ten-Year Commonw. Treas. Bonds Future (XT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	244.550
Währungsderivate		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisen		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
EUR/JPY	EUR	1.370.975
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
EUR/JPY	EUR	1.746.275
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	2.875
AUD/GBP	EUR	933
AUD/NZD	EUR	364
AUD/USD	EUR	2.277
CAD/EUR	EUR	7.558
GBP/EUR	EUR	48.695
GBP/USD	EUR	190
HUF/EUR	EUR	1.316
JPY/EUR	EUR	1.340
JPY/USD	EUR	1.939
NOK/EUR	EUR	679
NOK/SEK	EUR	1.200
NZD/AUD	EUR	970
NZD/EUR	EUR	3.157
NZD/USD	EUR	2.318
PLN/EUR	EUR	1.403
SEK/EUR	EUR	2.233
SEK/GBP	EUR	1.056
USD/EUR	EUR	245.533
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		

Deka-RentenReal

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
AUD/EUR	EUR	2.057
AUD/GBP	EUR	964
AUD/NZD	EUR	369
AUD/USD	EUR	2.254
CAD/EUR	EUR	9.189
GBP/EUR	EUR	62.129
GBP/USD	EUR	47
HUF/EUR	EUR	1.316
JPY/EUR	EUR	696
JPY/USD	EUR	1.902
NOK/EUR	EUR	656
NOK/SEK	EUR	1.232
NZD/AUD	EUR	955
NZD/EUR	EUR	5.462
PLN/EUR	EUR	1.403
PLN/HUF	EUR	1.390
SEK/EUR	EUR	2.737
USD/EUR	EUR	322.760
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Zinsswaps	EUR	16.641
(Erhalten/Zahlen)		
(Basiswert(e): IRS 4,69% NZD/NZDBBAM03 NZD, IRS 5,075% NZD/NZDBBAM03 NZD, IRS 5,51% NZD/NZDBBAM03 NZD, IRS NZDBBAM03 NZD/4,105% NZD, IRS NZDBBAM03 NZD/4,35% NZD, IRS NZDBBAM03 NZD/4,54% NZD)		
Inflation Swaps (IFS)		
Protection Buyer:	EUR	18.163
(Basiswert(e): IFS 2,37% EUR / Euro HICP Ex-Tobacco EUR, IFS 2,4625% EUR / Euro HICP Ex-Tobacco EUR, IFS 2,6675% USD /US CPI Urban Consumer NSA USD, IFS 3,845% GBP/ UK Retail Price GBP)		
Protection Seller:	EUR	10.969
(Basiswert(e): IFS Euro HICP Ex-Tobacco EUR / 2,45% EUR, IFS UK Retail Price GBP/ 4,125% GBP)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	11.296
(Basiswert(e): 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/26, 0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 19/29, 0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 21/32, 0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 21/26, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30, 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40, 0,7000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/30, 1,0000 % Europäische Union MTN 22/32, 1,8500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/27)		

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-RentenReal

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		131.744.082,48
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-4.263.645,75
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-13.887.913,99
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 2.520.822,76
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 2.520.822,76
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -16.408.736,75
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	545.631,05
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.169.999,65
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.831.638,41
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.674.185,63
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		111.968.154,14

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2020	180.415.486,03	35,73
30.09.2021	160.207.629,81	35,73
30.09.2022	131.744.082,48	32,01
30.09.2023	111.968.154,14	30,49

Deka-RentenReal

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

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	13.928,46	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.384.414,96	0,38
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	117.703,18	0,03
davon Negative Einlagezinsen	-75,03	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	117.778,21	0,03
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	7.041,02	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	7.041,02	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	29.102,92	0,01
davon Kompensationszahlungen	29.102,92	0,01
Summe der Erträge	1.552.190,54	0,42
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-73.324,56	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-1.031.643,46	-0,28
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-158.643,55	-0,04
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-2.323,41	-0,00
davon EMIR-Kosten	-16.207,68	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-2.560,04	-0,00
davon Kostenpauschale	-137.552,42	-0,04
Summe der Aufwendungen	-1.263.611,57	-0,34
III. Ordentlicher Nettoertrag	288.578,97	0,08
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	10.288.745,45	2,80
2. Realisierte Verluste	-5.241.500,03	-1,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	5.047.245,42	1,37
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.335.824,39	1,45
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.831.638,41	-1,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.674.185,63	-0,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.505.824,04	-2,04
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.169.999,65	-0,59

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.335.824,39	1,45
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	3.279.624,79	0,89
III. Gesamtausschüttung¹⁾	2.056.199,60	0,56
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	2.056.199,60	0,56

Umlaufende Anteile: Stück 3.671.785

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

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

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

Deka-RentenReal Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

161.662.871,93

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.
Citigroup Global Markets Europe AG
Commerzbank AG
DekaBank Deutsche Girozentrale
HSBC Continental Europe S.A.
J.P. Morgan SE
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:

EUR

3.380.000,00

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)

85% ICE BofA 1-10 Year Global Inflation-Linked Government Excluding Japan Index hedged in EUR, 15% ICE BofA Global Government Index hedged in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,87%
größter potenzieller Risikobetrag 3,46%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,92%

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

237,21%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	2.148.608,40
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten: davon:		EUR 4.720.975,60
Schuldverschreibungen		EUR 4.720.975,60
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 7.041,02
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 2.323,41
Umlaufende Anteile		STK 3.671.785
Anteilwert		EUR 30,49

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Deka-RentenReal

externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 1,04%

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

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	29.102,92
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	2.323,41
EMIR-Kosten	EUR	16.207,68
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	2.560,04
Kostenpauschale	EUR	137.552,42
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	58.552,82

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.

Deka-RentenReal

- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

davon feste Vergütung	EUR	57.636.189,51
davon variable Vergütung	EUR	43.854.381,97
	EUR	13.781.807,54

Zahl der Mitarbeiter der KVG

461

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**

Geschäftsführer	EUR	11.962.579,80
weitere Risk Taker	EUR	2.094.112,05
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.991.350,34
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	387.352,00
	EUR	7.489.765,41

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	2.148.608,40	1,92

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.148.608,40	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	2.148.608,40

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	4.720.975,60

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	7.613,22	100,00
Kostenanteil des Fonds	2.512,36	33,00
Ertragsanteil der KVG	2.512,36	33,00

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,91% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Wells Fargo & Co.	2.244.531,87
Amgen Inc.	1.021.485,29
Berlin Hyp AG	678.591,86
UniCredit Bank AG	598.675,62
Deutsche Pfandbriefbank AG	177.690,96

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	3.266.017,16 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	1.454.958,44 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

Deka-RentenReal

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

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

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 14. Dezember 2023

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. September 2023

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



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

