

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2024.

Deka-FlexZins

Ein Investmentfonds gemäß Teil I
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).

The logo for Deka Investments is displayed on a red background with a subtle, wavy texture. The word "Deka" is in a large, white, sans-serif font, with a small square icon to its left. Below it, the word "Investments" is in a smaller, white, sans-serif font.

Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. Dezember 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-FlexZins für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

Sinkende Notenbankzinsen sowie rückläufige Inflationsraten in den USA und der Eurozone stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte, auch wenn sich die wirtschaftliche Lage weltweit uneinheitlich zeigte. Während sich in Europa, bedingt vor allem durch eine Stagnation in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität abzeichnete, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren und militärische Konflikte sorgten jedoch im Berichtszeitraum weiterhin für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken wurde weiterhin durch die Inflationsentwicklung bestimmt. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. Bis Dezember führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in mehreren Schritten auf 3,15 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Dezember die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. Bis Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries rückläufig. Seither stiegen die Verzinsungen erneut deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zuletzt bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.


Globale Zinssenkungserwartungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Mehrzahl in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Indizes wie der DAX, der Nikkei 225, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Rekordstände. Die Ankündigung von Konjunkturstimuli durch die chinesische Regierung im September bescherte dem chinesischen Aktienmarkt in der Folge bis Anfang Oktober einen rasanten Anstieg, der im weiteren Verlauf wieder deutlich nachließ.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. 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 International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

Deka-FlexZins

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist eine von Zins- und Währungsschwankungen weitgehend unabhängige Wertentwicklung in Euro. Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, insbesondere Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Covered Bonds sowie in Geldmarktinstrumente an. Die erworbenen Vermögensgegenstände lauten auf Euro oder sind gegen Euro währungsgesichert. Mindestens 51 Prozent der Vermögensgegenstände weisen eine Restlaufzeit von über 2 Jahren auf. Bis zu 10 Prozent des Fondsvolumens darf in Vermögensgegenstände mit geringerer Bonität (High Yield Bonität) investiert werden (entspricht einem Rating unterhalb von BBB- bei Standard & Poor's oder Fitch bzw. Baa3 bei Moody's).

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. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, Vereinigten Staaten von Amerika, Niederlande, Italien, Spanien, Portugal, Frankreich, Belgien, Österreich, Finnland, Irland und dem Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland investieren.

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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

Deka-FlexZins

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	2,6%
Anteilklasse PB	2,6%
Anteilklasse TF	2,6%

ISIN

Anteilklasse CF	LU0249486092
Anteilklasse PB	LU0475811682
Anteilklasse TF	LU0268059614

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

Deka-FlexZins

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								1.827.557.640,46	82,79
Verzinsliche Wertpapiere								1.827.557.640,46	82,79
EUR								1.827.557.640,46	82,79
XS2644410214	4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 23/28	EUR		6.300.000	0	0	% 103,218	6.502.734,00	0,29
XS2747616105	3,7790 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 24/27	EUR		12.000.000	0	0	% 100,643	12.077.100,00	0,55
XS2560411543	3,6250 % Achmea B.V. MTN 22/25	EUR		4.600.000	0	0	% 100,496	4.622.793,00	0,21
XS2752585047	3,5270 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MTN 24/28	EUR		6.550.000	0	0	% 101,734	6.663.577,00	0,30
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25	EUR		15.000.000	0	0	% 99,952	14.992.725,00	0,68
FR001400CSG4	4,0000 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/26	EUR		13.400.000	0	0	% 101,440	13.592.960,00	0,62
XS2381560411	0,2500 % ASB Bank Ltd. MTN 21/28	EUR		8.275.000	8.275.000	0	% 90,720	7.507.080,00	0,34
XS2919279633	3,1850 % ASB Bank Ltd. MTN 24/29	EUR		4.300.000	4.300.000	0	% 100,707	4.330.401,00	0,20
XS2477154871	2,1250 % Ayvens Bank N.V. MTN 22/25	EUR		17.000.000	0	0	% 99,670	16.943.900,00	0,77
FR001400NC70	3,8750 % Ayvens S.A. Pref. MTN 24/28	EUR		12.100.000	0	0	% 102,196	12.365.655,50	0,56
FR001400RGV6	3,8750 % Ayvens S.A. Pref. MTN 24/29	EUR		10.000.000	10.000.000	0	% 102,294	10.229.400,00	0,46
FR001400O457	3,8750 % Ayvens S.A. Preferred MTN 24/27	EUR		7.600.000	0	0	% 101,712	7.730.074,00	0,35
XS2835902839	3,3310 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pref. MTN 24/27	EUR		16.800.000	0	0	% 100,199	16.833.348,00	0,76
PTBPIDOM0031	3,6250 % Banco BPI S.A. Cov. MTN 23/28	EUR		11.300.000	0	0	% 102,867	11.623.971,00	0,53
XS2908735504	3,2500 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref.MTN 24/29	EUR		10.700.000	10.700.000	0	% 100,172	10.718.404,00	0,49
XS2387929834	3,8390 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/26	EUR		17.825.000	0	0	% 100,588	17.929.721,88	0,81
XS2462324232	1,9490 % Bank of America Corp. FLR MTN 22/26	EUR		16.225.000	0	0	% 99,131	16.083.923,63	0,73
XS2798993858	3,6490 % Bank of Montreal FLR MTN 24/27	EUR		29.125.000	0	0	% 100,103	29.154.853,13	1,32
XS2638490354	3,7075 % Bank of New Zealand MT Mtg.Cov.Bds. 23/28	EUR		15.000.000	0	0	% 103,308	15.496.200,00	0,70
XS2861553167	3,6610 % Bank of New Zealand MTN 24/29	EUR		7.925.000	7.925.000	0	% 102,226	8.101.370,88	0,37
FR001400N5B5	3,5000 % Banque Stellantis France S.A. Pref. MTN 24/27	EUR		5.600.000	0	0	% 101,031	5.657.736,00	0,26
XS2815894071	3,8490 % Barclays PLC FLR MTN 24/28	EUR		14.075.000	0	8.000.000	% 100,350	14.124.262,50	0,64
XS2743720109	3,4730 % Bavarian Sky S.A. Comp. GAL 13 FLR Nts 24/32 A ¹⁾	EUR		8.500.000	0	0	% 100,020	8.501.700,00	0,39
DE000BLB6JZ6	4,2500 % Bayerische Landesbank MT IHS 23/27	EUR		12.600.000	0	0	% 103,262	13.011.012,00	0,59
XS2375836553	0,0340 % Becton, Dickinson & Co. Notes 21/25	EUR		16.425.000	0	0	% 98,405	16.162.939,13	0,73
BE0390154202	3,3880 % Belfius Bank S.A. FLR Preferred MTN 24/27	EUR		8.400.000	8.400.000	0	% 100,197	8.416.548,00	0,38
DE000BHY0A56	1,2500 % Berlin Hyp AG IHS S.109 15/25	EUR		24.400.000	0	0	% 99,846	24.362.424,00	1,10
XS2887901325	3,0000 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/27	EUR		12.800.000	12.800.000	0	% 100,432	12.855.232,00	0,58
FR001400PK37	3,6770 % BPCE Consumer Loans FCT 2024 FLR Notes 24/42 CL A ¹⁾	EUR		10.500.000	0	0	% 100,420	10.544.100,00	0,48
FR001400SMQ2	3,6590 % BPCE Home Loans FCT 2024 FLR Notes 24/58 A ¹⁾	EUR		7.000.000	7.000.000	0	% 100,150	7.010.500,00	0,32
FR001400J2V6	4,1250 % BPCE S.A. Preferred MTN 23/28	EUR		3.500.000	0	0	% 103,891	3.636.167,50	0,16
FR001400OEP0	3,5190 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR Pref. MTN 24/27	EUR		9.100.000	0	0	% 100,474	9.143.088,50	0,41
XS2752874821	3,8720 % CA Auto Bank S.p.A. FLR MTN 24/26	EUR		8.800.000	0	0	% 100,389	8.834.188,00	0,40
XS2633552026	4,3750 % CA Auto Bank S.p.A. MTN 23/26	EUR		12.775.000	0	0	% 101,710	12.993.452,50	0,59
FR001400UCA3	2,6250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 24/29	EUR		8.000.000	8.000.000	0	% 99,040	7.923.200,00	0,36
XS2258971071	0,3750 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26	EUR		10.000.000	0	0	% 97,824	9.782.350,00	0,44
XS2468378059	1,6250 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26	EUR		20.000.000	0	0	% 99,555	19.911.000,00	0,90
XS2902578322	3,4650 % Caixabank S.A. FLR Preferred MTN 24/28	EUR		20.000.000	20.000.000	0	% 100,227	20.045.300,00	0,91
XS2755443459	3,7590 % Canadian Imperial Bk of Comm. FLR MTN 24/27	EUR		6.750.000	0	0	% 100,601	6.790.533,75	0,31
XS2921540030	4,0080 % Canadian Imperial Bk of Comm. FLR MTN 24/28	EUR		13.225.000	13.225.000	0	% 100,473	13.287.554,25	0,60
XS2856773606	3,8070 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 24/29	EUR		6.000.000	13.350.000	7.350.000	% 102,779	6.166.740,00	0,28
FR0013519048	0,6250 % Capgemini SE Notes 20/25	EUR		10.000.000	0	0	% 98,944	9.894.350,00	0,45
XS2696046460	4,0000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 23/28	EUR		7.900.000	0	0	% 103,882	8.206.638,50	0,37
FR0014003Z81	0,1070 % Carrefour Banque MTN 21/25	EUR		19.400.000	0	0	% 98,795	19.166.133,00	0,87
FR001400HQM5	4,0790 % Carrefour Banque MTN 23/27	EUR		20.400.000	0	0	% 101,832	20.773.728,00	0,94
FR001400FYK7	3,5930 % Cars AllAuto Lns Germ.V 23-1 FLR Notes 23/35 CL A ¹⁾	EUR		9.000.000	0	0	% 71,109	6.399.848,78	0,29
XS2461786829	2,3750 % CEZ AS MTN 22/27	EUR		10.400.000	0	0	% 98,420	10.235.680,00	0,46
XS2819338091	3,6340 % Citigroup Inc. FLR MTN 24/28	EUR		9.750.000	0	0	% 100,195	9.769.012,50	0,44
DE000CZ45YA3	3,5720 % Commerzbank AG FLR MTN S.1037 24/27	EUR		5.400.000	0	0	% 100,354	5.419.089,00	0,25

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000CZ45W57	3,0000 % Commerzbank AG FLR MTN S.992 22/27		EUR	22.200.000	0	0	% 100,230	22.250.949,00	1,01
XS2673140633	3,7680 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 23/27		EUR	11.550.000	0	0	% 102,972	11.893.266,00	0,54
XS2874384279	3,2500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 24/29		EUR	12.600.000	12.600.000	0	% 100,801	12.700.863,00	0,58
XS2860946867	3,7750 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Non-Pref. MTN 24/28		EUR	18.000.000	18.000.000	0	% 99,971	17.994.780,00	0,82
FR001400SVD1	3,1250 % Crédit Agricole S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/29		EUR	7.200.000	7.200.000	0	% 99,756	7.182.396,00	0,33
XS2648076896	4,0000 % CRH SMW Finance DAC MTN 23/27		EUR	9.625.000	0	0	% 102,937	9.907.638,13	0,45
XS2715918020	4,5000 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 23/28		EUR	4.825.000	0	0	% 104,187	5.027.022,75	0,23
XS2798276270	3,9150 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 24/27		EUR	11.450.000	0	0	% 100,215	11.474.617,50	0,52
XS2573569220	4,0000 % Danske Bank AS FLR Preferred MTN 23/27		EUR	13.713.000	0	9.600.000	% 101,220	13.880.230,04	0,63
XS2660380622	4,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A161 23/28		EUR	8.500.000	0	0	% 103,241	8.775.485,00	0,40
DE000A3826Q8	3,8290 % Deutsche Bank AG FLR MTN 24/26		EUR	9.300.000	0	0	% 100,400	9.337.200,00	0,42
DE000A383J95	4,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 24/28		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 101,885	2.547.125,00	0,12
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	13.400.000	0	0	% 97,186	13.022.857,00	0,59
XS2950722616	3,0000 % DNB Bank ASA FLR Non-Pref. MTN 24/30		EUR	14.050.000	14.050.000	0	% 99,512	13.981.436,00	0,63
DE000DJ9ABK3	3,6450 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. FLR MTN IHS Ausg.2339 23/26		EUR	10.000.000	0	0	% 100,599	10.059.900,00	0,46
XS2895631567	3,1250 % E.ON SE 24/30		EUR	11.175.000	11.175.000	0	% 100,257	11.203.719,75	0,51
XS2390400633	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26		EUR	16.225.000	0	0	% 96,795	15.704.988,75	0,71
XS2432293673	0,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25		EUR	23.000.000	0	0	% 98,218	22.590.025,00	1,02
XS1684269332	1,0000 % ENI S.p.A. MTN 17/25		EUR	11.715.000	0	0	% 99,545	11.661.696,75	0,53
XS2623957078	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 23/27		EUR	12.625.000	0	0	% 101,953	12.871.503,13	0,58
FR001400RYN6	2,8750 % EssilorLuxottica S.A. MTN 24/29		EUR	11.400.000	11.400.000	0	% 100,275	11.431.293,00	0,52
XS1198117670	1,1250 % Essity AB MTN 15/25		EUR	5.100.000	0	0	% 99,682	5.083.756,50	0,23
XS2532681074	3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 22/27		EUR	15.300.000	0	0	% 102,139	15.627.267,00	0,71
XS2746123558	3,6250 % Fortuna Cons. Ln ABS 24-1 DAC FLR Nts 24/34 A R.S ¹⁾		EUR	9.600.000	0	0	% 100,200	9.619.200,00	0,44
ES0345721015	3,3090 % FTA - Hipocat 9 FLR Bonds 05/38 CIA2a ¹⁾		EUR	1.361.841	0	286.546	% 99,450	1.354.350,87	0,06
XS2657796038	3,5880 % Green Lion 2023-1 B.V. FLR Notes 23/65 A ¹⁾		EUR	12.000.000	0	0	% 100,040	12.004.800,00	0,54
XS2802104120	3,5580 % Green Lion 2024-1 B.V. FLR Notes 24/60 A ¹⁾		EUR	10.500.000	10.500.000	0	% 100,038	10.503.940,18	0,48
XS2390506546	0,3750 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/28		EUR	10.800.000	10.800.000	0	% 93,182	10.063.602,00	0,46
XS2483607474	2,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/26		EUR	9.500.000	0	10.000.000	% 99,677	9.469.315,00	0,43
XS2891742731	3,5000 % ING Groep N.V. FLR MTN 24/30		EUR	12.500.000	17.500.000	5.000.000	% 101,013	12.626.625,00	0,57
XS2804483381	3,8050 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Pref. MTN 24/27		EUR	18.579.000	0	0	% 100,352	18.644.305,19	0,84
IT0005554578	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 23/28		EUR	7.975.000	0	0	% 102,846	8.201.928,63	0,37
XS2673808486	4,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 23/27		EUR	17.125.000	0	0	% 103,744	17.766.074,38	0,80
XS2838379639	3,4870 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 24/28		EUR	11.050.000	0	0	% 100,467	11.101.548,25	0,50
XS2838379712	3,6740 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 24/28		EUR	9.850.000	0	0	% 101,823	10.029.565,50	0,45
XS2931945211	2,8750 % Jyske Bank A/S FLR Non-Pref. MTN 24/29		EUR	7.900.000	7.900.000	0	% 99,582	7.866.938,50	0,36
BE0002846278	1,5000 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/26		EUR	16.000.000	0	0	% 99,579	15.932.560,00	0,72
BE0002950310	4,5000 % KBC Groep N.V. FLR MTN 23/26		EUR	21.100.000	0	0	% 100,589	21.224.279,00	0,96
XS2905504671	3,0000 % Knorr-Bremse AG MTN 24/29		EUR	7.175.000	7.175.000	0	% 100,199	7.189.242,38	0,33
FR001400TR51	2,7500 % La Banq. Po. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/30		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,665	4.983.250,00	0,23
XS2752465810	3,7880 % Lb.Hessen-Thuringen GZ FLR MTN IHS S. H370 24/26		EUR	13.000.000	0	0	% 100,189	13.024.570,00	0,59
XS2947292244	3,3750 % Lb.Hessen-Thuringen GZ MTN IHS S.H376 24/31		EUR	10.800.000	10.800.000	0	% 100,064	10.806.912,00	0,49
DE000LB39BG3	3,7320 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. FLR MTN S.849 24/26		EUR	12.000.000	0	0	% 100,378	12.045.300,00	0,55
XS2775056067	3,8750 % Leasys S.p.A. MTN 24/28		EUR	8.900.000	5.000.000	0	% 101,441	9.028.204,50	0,41
XS2925845393	3,3750 % Leasys S.p.A. MTN 24/29		EUR	4.400.000	4.400.000	0	% 99,631	4.383.764,00	0,20
XS2628821873	4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets MTN 23/27		EUR	14.825.000	0	0	% 103,087	15.282.647,75	0,69
XS2904651093	2,7500 % LSEG Netherlands B.V. MTN 24/27		EUR	6.800.000	6.800.000	0	% 99,904	6.793.438,00	0,31
DE000A3L2RQ4	3,4780 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR MTN 24/27		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 100,125	10.012.500,00	0,45

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A3LSYG8	3,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 24/27		EUR	10.500.000	0	0	% 100,384	10.540.267,50	0,48
XS2758931880	3,7330 % Mitsubishi HC Capital UK PLC MTN 24/27		EUR	4.725.000	0	0	% 101,199	4.781.629,13	0,22
XS2446386356	2,1030 % Morgan Stanley FLR MTN 22/26		EUR	7.800.000	0	8.800.000	% 99,684	7.775.352,00	0,35
XS2790333616	3,5150 % Morgan Stanley FLR MTN 24/27		EUR	11.800.000	0	0	% 100,311	11.836.639,00	0,54
XS2434710799	0,4100 % National Grid North Amer. Inc. MTN 22/26		EUR	6.000.000	0	0	% 97,700	5.862.000,00	0,27
XS2680745119	4,1510 % National Grid North Amer. Inc. MTN 23/27		EUR	8.100.000	0	0	% 103,176	8.357.215,50	0,38
XS2947149360	3,2470 % National Grid North Amer. Inc. MTN 24/29		EUR	7.975.000	7.975.000	0	% 100,215	7.992.146,25	0,36
XS2486461010	2,1790 % National Grid PLC MTN 22/26		EUR	9.000.000	0	0	% 99,292	8.936.280,00	0,40
XS2676816940	4,3750 % Nordea Bank Abp FLR MTN 23/26		EUR	8.500.000	0	0	% 100,973	8.582.705,00	0,39
FR001400R8K6	3,6690 % Noria DE 2024 FLR Notes 24/43 CIA ¹⁾		EUR	7.500.000	7.500.000	0	% 100,070	7.505.250,00	0,34
DK0030393665	3,8750 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 24/27		EUR	4.000.000	0	0	% 102,116	4.084.620,00	0,19
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	4.900.000	0	0	% 99,286	4.865.014,00	0,22
XS0906815591	2,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 13/25		EUR	13.100.000	0	0	% 99,917	13.089.127,00	0,59
FR001400OF01	3,5000 % Pluxee Notes 24/28		EUR	8.600.000	0	0	% 100,906	8.677.873,00	0,39
XS2948435743	3,6250 % Prysman S.p.A. MTN 24/28		EUR	4.850.000	4.850.000	0	% 100,620	4.880.070,00	0,22
FR0013250693	1,6250 % RCI Banque S.A. MTN 17/25		EUR	5.000.000	0	0	% 99,675	4.983.750,00	0,23
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27		EUR	15.550.000	0	0	% 102,467	15.933.540,75	0,72
FR0014007KL5	0,5000 % RCI Banque S.A. Senior MTN 22/25		EUR	3.150.000	0	0	% 98,652	3.107.522,25	0,14
XS2842083235	3,6250 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. MTN 24/29		EUR	2.000.000	0	5.150.000	% 102,773	2.055.460,00	0,09
XS2853494602	3,8790 % Royal Bank of Canada FLR MTN 24/28		EUR	16.250.000	0	0	% 100,097	16.265.762,50	0,74
XS2656481004	3,5000 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov.Bds 23/28		EUR	17.700.000	0	0	% 102,673	18.173.032,50	0,82
XS2644756608	4,1250 % Royal Bank of Canada MTN 23/28		EUR	7.000.000	0	0	% 104,198	7.293.825,00	0,33
FR0013060209	1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 15/25		EUR	3.700.000	0	0	% 99,090	3.666.330,00	0,17
FR001400SZ60	2,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 24/28		EUR	6.400.000	6.400.000	0	% 99,719	6.381.984,00	0,29
XS2600990605	3,4920 % SAECURE 21 B.V. FLR Nts 23/90 A Reg.5 ¹⁾		EUR	8.500.000	0	0	% 91,464	7.774.445,76	0,35
XS2778270343	3,4720 % SAECURE 22 B.V. FLR Notes 24/91 CIA ¹⁾		EUR	10.000.000	2.000.000	0	% 95,696	9.569.620,80	0,43
XS2900391777	3,2500 % Sandoz Finance B.V. Notes 24/29		EUR	6.075.000	6.075.000	0	% 100,739	6.119.863,88	0,28
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 20/25		EUR	17.400.000	0	0	% 99,554	17.322.309,00	0,78
XS2432530637	0,5000 % Santander Consumer Finance SA Preferred MTN 22/27		EUR	10.500.000	0	0	% 95,640	10.042.200,00	0,45
XS1476654238	0,3750 % Shell International Finance BV MTN 16/25		EUR	4.505.000	0	0	% 99,655	4.489.457,75	0,20
DE000A3827R4	3,7500 % Sixt SE MTN 24/29		EUR	4.950.000	0	0	% 102,230	5.060.385,00	0,23
XS2713671043	4,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 23/28		EUR	5.900.000	0	0	% 105,006	6.195.324,50	0,28
XS2300208928	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25		EUR	11.845.000	0	0	% 98,318	11.645.767,10	0,53
FR0014006IU2	0,1250 % Société Générale S.A. FLR MTN 21/26		EUR	15.100.000	0	0	% 97,543	14.728.993,00	0,67
FR001400IDW0	4,1250 % Société Générale S.A. Pref. MTN 23/27		EUR	12.900.000	0	10.000.000	% 102,715	13.250.170,50	0,60
XS2525255647	1,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 22/27		EUR	3.500.000	0	0	% 98,276	3.439.660,00	0,16
XS2710358297	3,6250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 23/28		EUR	5.000.000	0	0	% 103,541	5.177.050,00	0,23
XS2671251127	4,8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA Non-Pref. MTN 23/28		EUR	24.050.000	0	0	% 105,530	25.379.844,75	1,15
XS2781419424	3,6250 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA Pref. MTN 24/29		EUR	9.125.000	0	0	% 102,118	9.318.267,50	0,42
XS2937307929	3,3750 % Stellantis N.V. MTN 24/28		EUR	23.617.000	23.617.000	0	% 99,876	23.587.596,84	1,07
XS2603552014	3,6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. Mortg.Cov. MTN 23/26		EUR	10.000.000	0	0	% 101,143	10.114.300,00	0,46
XS2698464885	4,0860 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. Mortg.Cov. MTN 23/28		EUR	4.725.000	0	0	% 103,660	4.897.935,00	0,22
XS2889371840	3,3420 % Swedbank AB FLR Preferred MTN 24/27		EUR	10.825.000	10.825.000	0	% 100,276	10.854.822,88	0,49
XS1715328768	1,2000 % Swedish Match AB MTN 17/25		EUR	29.954.000	0	0	% 98,637	29.545.726,98	1,33
XS2826614898	4,1250 % Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 24/27		EUR	9.975.000	0	0	% 102,024	10.176.844,13	0,46
FR0013311347	0,7500 % THALES S.A. MTN 18/25		EUR	4.800.000	0	0	% 99,844	4.792.512,00	0,22
XS2838482052	3,3980 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN 24/27		EUR	20.000.000	0	0	% 100,186	20.037.200,00	0,91
XS2895483787	3,2440 % The Toronto-Dominion Bank FLR MT Cov.Bds 24/27		EUR	9.000.000	9.000.000	0	% 99,887	8.989.785,00	0,41

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2898732289	3,4480 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 24/27		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 100,147	10.014.700,00	0,45
XS2883975976	3,4430 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV FLR MTN 24/26		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 100,157	10.015.650,00	0,45
DE000A3LC4C3	4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/25		EUR	5.000.000	0	0	% 100,025	5.001.250,00	0,23
DE000A3LQ9S2	4,5000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/26		EUR	8.500.000	0	0	% 102,490	8.711.650,00	0,39
XS2823936039	3,8130 % U.S. Bancorp FLR MTN 24/28		EUR	10.000.000	0	0	% 99,770	9.976.950,00	0,45
CH1142231682	0,2500 % UBS Group AG FLR MTN 21/26		EUR	22.000.000	0	0	% 97,758	21.506.650,00	0,97
CH1174335732	2,1250 % UBS Group AG FLR MTN 22/26		EUR	8.500.000	0	0	% 99,386	8.447.810,00	0,38
CH1194000340	2,7500 % UBS Group AG FLR MTN 22/27		EUR	16.675.000	0	0	% 99,837	16.647.819,75	0,75
CH1348614103	3,4490 % UBS Switzerland AG FLR Pfbr.-Anl. 24/27		EUR	15.000.000	0	0	% 99,635	14.945.250,00	0,68
IT0005622912	3,7040 % UniCredit S.p.A. FLR Prefer. MTN 24/28		EUR	16.650.000	16.650.000	0	% 100,098	16.666.233,75	0,75
XS2592659242	4,1250 % V.F. Corp. Notes 23/26		EUR	7.800.000	0	2.000.000	% 99,972	7.797.816,00	0,35
XS2577870012	3,4650 % VCL Multi-Comp. SA -C. VCL 38-FLR Nts 23/29 A.R.S ¹⁾		EUR	10.000.000	0	0	% 31,322	3.132.172,10	0,14
XS1405766897	0,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/25		EUR	6.500.000	0	0	% 99,499	6.467.435,00	0,29
XS2617442525	4,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 23/26		EUR	7.400.000	0	0	% 101,231	7.491.094,00	0,34
XS2837886105	3,6480 % Volkswagen Financial Services FLR MTN 24/27		EUR	14.100.000	2.500.000	0	% 100,202	14.128.482,00	0,64
XS2374595044	0,1250 % Volkswagen Financial Services MTN 21/27		EUR	13.000.000	0	2.000.000	% 94,062	12.227.995,00	0,55
XS2941605078	3,6250 % Volkswagen Financial Services MTN 24/29		EUR	5.000.000	12.600.000	7.600.000	% 100,028	5.001.375,00	0,23
XS2745725155	3,8750 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 24/28		EUR	6.450.000	0	0	% 101,481	6.545.524,50	0,30
XS2440678915	0,6250 % Volvo Treasury AB MTN 22/25		EUR	11.375.000	0	0	% 99,707	11.341.671,25	0,51
XS2626343375	3,6250 % Volvo Treasury AB MTN 23/27		EUR	6.425.000	0	0	% 101,631	6.529.791,75	0,30
XS2887185127	3,1250 % Volvo Treasury AB MTN 24/27		EUR	9.150.000	9.150.000	0	% 100,628	9.207.416,25	0,42
XS2865534437	3,9010 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 24/28		EUR	25.000.000	25.000.000	0	% 99,777	24.944.250,00	1,13
XS1240964483	1,6250 % Wells Fargo & Co. MTN 15/25		EUR	4.000.000	0	0	% 99,440	3.977.600,00	0,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								235.015.794,72	10,66
Verzinsliche Wertpapiere								235.015.794,72	10,66
EUR								235.015.794,72	10,66
XS2954181843	3,1250 % ArcelorMittal S.A. MTN 24/28		EUR	3.575.000	3.575.000	0	% 99,051	3.541.055,38	0,16
XS2822525205	3,4130 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 24/27		EUR	18.000.000	0	0	% 100,166	18.029.880,00	0,82
XS2802928775	3,7500 % Brenntag Finance B.V. MTN 24/28		EUR	5.300.000	0	0	% 102,091	5.410.823,00	0,25
XS2889374356	3,0230 % Caterpillar Fin.Services Corp. MTN 24/27		EUR	9.475.000	9.475.000	0	% 100,902	9.560.417,13	0,43
XS2337060607	0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/25		EUR	15.641.000	0	0	% 98,210	15.361.026,10	0,70
XS2466172280	1,2500 % Daimler Truck Intl Finance MTN 22/25		EUR	8.100.000	0	0	% 99,533	8.062.173,00	0,37
XS2623129256	3,8750 % Daimler Truck Intl Finance MTN 23/26		EUR	3.400.000	0	0	% 101,609	3.454.689,00	0,16
XS2900306171	3,1250 % Daimler Truck Intl Finance MTN 24/28		EUR	9.700.000	9.700.000	0	% 100,530	9.751.361,50	0,44
XS2932831923	3,1250 % DSV Finance B.V. MTN 24/28		EUR	5.350.000	5.350.000	0	% 100,982	5.402.510,25	0,24
XS2526860965	2,6140 % East Japan Railway Co. MTN 22/25		EUR	5.600.000	0	0	% 99,920	5.595.520,00	0,25
XS2902024772	2,8750 % Haleon UK Capital PLC MTN 24/28		EUR	5.000.000	11.050.000	6.050.000	% 100,022	5.001.075,00	0,23
XS2919101498	3,0000 % Informa PLC MTN 24/27		EUR	7.675.000	7.675.000	0	% 100,258	7.694.763,13	0,35
DE000A1Z0TA4	1,6250 % JAB Holdings B.V. Notes 15/25		EUR	13.000.000	0	0	% 99,536	12.939.680,00	0,59
XS2408491947	0,2440 % JDE Peet's N.V. MTN 21/25		EUR	34.500.000	0	0	% 99,862	34.452.217,50	1,55
XS2354444023	0,0000 % JDE Peet's N.V. MTN 21/26		EUR	5.000.000	0	0	% 97,280	4.864.000,00	0,22
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25		EUR	19.860.000	0	0	% 98,710	19.603.806,00	0,89
XS2776793965	3,5000 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 24/29		EUR	5.800.000	0	0	% 101,891	5.909.678,00	0,27
XS2726262863	3,6250 % McDonald's Corp. MTN 23/27		EUR	7.275.000	0	0	% 102,527	7.458.802,88	0,34
XS2235987224	0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 20/29 Reg.S		EUR	5.400.000	5.400.000	0	% 88,400	4.773.600,00	0,22
XS2484339499	1,8750 % PPG Industries Inc. Notes 22/25		EUR	2.000.000	0	0	% 99,562	1.991.230,00	0,09
XS2679878319	4,3750 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/27		EUR	8.700.000	0	0	% 103,839	9.033.993,00	0,41
XS2008801297	0,2670 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 19/26		EUR	6.688.000	0	0	% 96,408	6.447.767,04	0,29
XS2547591474	3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 23/26		EUR	18.427.000	0	0	% 100,882	18.589.434,01	0,84
XS2746662696	3,5500 % T-Mobile USA Inc. Notes 24/29		EUR	8.000.000	0	0	% 102,258	8.180.640,00	0,37
XS1794084068	1,3750 % WPP Finance 2016 MTN 18/25		EUR	3.920.000	0	0	% 99,634	3.905.652,80	0,18

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Wertpapier-Investmentanteile									25.273.775,17
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									25.273.775,17
EUR									25.273.775,17
LU0192794724	Deka-EuroFlex Plus Inhaber-Anteile CF	ANT		506.387	0	0	EUR 49,910	25.273.775,17	1,14
Summe Wertpapiervermögen									2.087.847.210,35
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bobl Future (FGBM) März 25		XEUR	EUR	225.000.000				-2.460.000,00	-0,11
Summe der Zins-Derivate									-2.460.000,00
Swaps									
Zinsswaps									
(Erhalten / Zahlen)									
IRS EURIBORM06 EUR / 3.133% EUR / DGZ_FRA 09.02.2026		OTC	EUR	150.000.000				-3.358.755,00	-0,15
Credit Default Swaps (CDS)									
Protection Seller									
CDS 2572QS2U02OESLG6Y829 / BNP_PAR 20.06.2026		OTC	EUR	-25.000.000				257.286,00	0,01
CDS 549300X5UKJVE386ZB61 / BOFASECEUR 20.06.2025		OTC	EUR	-20.000.000				80.866,80	0,00
CDS 549300Z40J86GGSTL398 / BNP_PAR 20.06.2026		OTC	EUR	-25.000.000				240.333,25	0,01
CDS F3J533DEI6XQ4ZBPTN86 / CITIGLMD_FRA 20.06.2026		OTC	EUR	-25.000.000				287.976,50	0,01
CDS F5WCUMTUM4RKZ1MAIE39 / BNP_PAR 20.06.2026		OTC	EUR	-25.000.000				302.408,00	0,01
CDS G5GSEF7VJPSI7OUK5573 / CITIGLMD_FRA 20.12.2025		OTC	EUR	-25.000.000				182.210,00	0,01
CDS ROMUWSPU8MPRO8K5P83 / CITIGLMD_FRA 20.06.2026		OTC	EUR	-25.000.000				276.763,50	0,01
Summe der Swaps									-1.730.910,95
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	49.806.511,43			% 100,000	49.806.511,43	2,25
Summe der Bankguthaben²⁾									49.806.511,43
Geldmarktpapiere									
EUR									
XS2956710680	0,0000 % Imperial Brands Finance PLC CP 24/25		EUR	10.000.000,00	10.000.000	0	% 98,650	9.865.000,00	0,45
Summe der Geldmarktpapiere									9.865.000,00
Geldmarktfonds									
KVG-eigene Geldmarktfonds									
EUR									
LU0052863874	DekaLux-Geldmarkt: EURO Inhaber-Anteile	ANT		550.000,00	1.100.000	1.150.000	EUR 48,898	26.893.900,00	1,22
Summe der Geldmarktfonds									26.893.900,00
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									86.565.411,43
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	21.041.521,92				21.041.521,92	0,95
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	2.927.185,90				2.927.185,90	0,13
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	12.971.329,22				12.971.329,22	0,59
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	3.320,38				3.320,38	0,00
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	3.380.000,00				3.380.000,00	0,15
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände									40.323.357,42
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-37.155,80				-37.155,80	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-336.191,75				-336.191,75	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-442.412,46				-442.412,46	-0,02
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-1.960.000,00				-1.960.000,00	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-5.387,61				-5.387,61	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten									-2.781.147,62

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Fondsvermögen									100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						EUR	2.207.763.920,63	
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	248.176,000	
	Umlaufende Anteile Klasse PB						STK	1.700.341,000	
	Anteilwert Klasse CF						STK	264.802,000	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	996,04	
	Anteilwert Klasse PB						EUR	996,82	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	1.003,14	94,59
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,20

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

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

²⁾ In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:

DekaBank Deutsche Girozentrale 3.380.000,00

Euro-Guthaben von:

Barclays Bank Ireland PLC 270.000,00

BNP Paribas S.A. 820.000,00

BofA Securities Europe S.A. 90.000,00

Citigroup Global Markets Europe AG 780.000,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27./30.12.2024

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2024

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC

Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.12.2024 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

- gekaufte Terminkontrakte

auf Renten

EUR 264.577.500,00

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

(Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte.

Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015 /2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

absolute Beträge in EUR

in % der Bruttoerträge des Fonds

Ertragsanteil des Fonds 33.416,15

100,00

Kostenanteil des Fonds 0,00

0,00

Ertragsanteil der KVG 0,00

0,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihgeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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				
XS1087831688	2,6250 % ACEA S.p.A. MTN 14/24 1	EUR	0	10.590.000
XS2242747181	0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 20/24	EUR	0	29.175.000
XS2597991988	4,5000 % ASB Bank Ltd. MTN 23/27	EUR	0	8.275.000

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2451372499	1,2500 % Ayvens S.A. MTN 22/26 Reg.S	EUR	0	4.500.000
XS2153593103	2,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV MTN 20/24	EUR	0	5.400.000
XS2487667276	2,8850 % Barclays PLC FLR MTN 22/27	EUR	0	10.700.000
XS2051914963	0,5000 % CA Auto Bank S.p.A. MTN 19/24	EUR	0	15.371.000
XS2055758804	0,6250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	10.000.000
XS2751688743	4,3750 % Carrier Global Corp. Notes 23/25	EUR	0	9.100.000
XS2723549528	3,7500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 23/26	EUR	0	6.700.000
XS2672452237	4,0000 % Continental AG MTN 23/27	EUR	0	9.275.000
FR0014009UH8	1,8750 % Crédit Agricole S.A. Non-Prefer. FLM 22/27	EUR	0	13.700.000
XS2082333787	0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Anl. Ausg.150 19/26	EUR	0	1.300.000
XS2526825463	2,0000 % Federat.caisses Desjard Quebec MT Mg.Cov.Bds 22/26	EUR	0	11.925.000
XS2892967949	3,4670 % Federat.caisses Desjard Quebec MTN 24/29	EUR	5.400.000	5.400.000
XS2486589596	3,0190 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 22/27	EUR	0	7.950.000
XS2413696761	0,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/25	EUR	0	25.000.000
XS2859392248	3,8750 % Leasys S.p.A. MTN 24/27	EUR	5.200.000	5.200.000
XS2078918781	0,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 19/25	EUR	0	18.500.000
XS1716243719	0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/24	EUR	0	7.000.000
XS2643041721	4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken Preferred MTN 23/27	EUR	0	5.400.000
XS1657785538	4,2350 % Snam S.p.A. FLR MTN 17/24	EUR	0	1.403.000
FR001400KZP3	4,2500 % Société Générale S.A. MTN 23/26	EUR	0	2.500.000
XS1493333717	0,8750 % Swedish Match AB MTN 16/24	EUR	0	8.711.000
XS2744121869	3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 24/27	EUR	0	16.450.000
XS2604697891	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 23/26	EUR	0	5.200.000
XS2421006201	0,4270 % Westpac Securities NZ Ltd. MTN 21/26	EUR	0	11.800.000
XS2778864210	3,2500 % Wolters Kluwer N.V. Notes 24/29	EUR	0	7.375.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2051397961	0,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/24	EUR	0	7.118.000
XS2465984107	1,6310 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 22/27	EUR	0	25.000.000
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque S.A. MTN 19/24	EUR	0	8.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR0014002NR7	0,0000 % Arval Service Lease MTN 21/24	EUR	0	15.000.000
FR001400I9F5	4,6250 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/24	EUR	0	4.000.000
XS2012047127	0,3750 % BNZ International Funding Ltd. MTN 19/24	EUR	0	16.500.000
FR0013327962	1,0000 % Capgemini SE Notes 18/24	EUR	0	5.000.000
FR0013396512	1,1250 % Orange S.A. MTN 19/24	EUR	0	7.000.000
FR0013282571	0,8750 % Vivendi SE MTN 17/24	EUR	0	9.400.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE0007019440	Deka-Flex defensiv Inhaber-Anteile	ANT	0	160.000

Deka-FlexZins

Luxemburg, den 2. Januar 2025
Deka International S.A.
Der Vorstand

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2023

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

Vorstand

Holger Hildebrandt
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrats der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg,
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. Dezember 2024

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



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90
www.deka.lu