

# Jahresbericht zum 30. September 2024. BerolinaRent Deka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

# Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2024

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds BerolinaRent Deka für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024.

Rückläufige Inflationsraten sowie sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Auftrieb. Während sich in Europa, bedingt vor allem durch eine wirtschaftliche Stagnation in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität abzeichnete, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Jedoch sorgten die geopolitischen Belastungsfaktoren und militärischen Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war weiterhin auf die Inflationsbekämpfung ausgerichtet. Angesichts der Anzeichen eines nachlassenden Inflationsdrucks nahmen jedoch verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in zwei Schritten auf zuletzt 3,65 Prozent zurück, während die US-amerikanische Notenbank im September die Zinswende mit einem Absenken des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte auf 4,75 Prozent bis 5,00 Prozent einläutete. Mit den ersten Hinweisen auf ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus reduzierten sich die Renditen an den Rentenmärkten bereits im vierten Quartal 2023 zunächst signifikant, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung sorgten. Im Zuge der im Juni erfolgten ersten Zinssenkung der EZB konnten die Anleihekurse bis zum Ende des Berichtszeitraums dann erneut deutlich zulegen. Die Verzinsung 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag Ende September bei 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 3,8 Prozent.

Die globalen Zinssenkungserwartungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die weltweiten Aktienmärkte, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Indizes, wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite sowie der Nikkei 225 neue Rekordhochs. Der chinesische Aktienmarkt hinkte zunächst der internationalen Marktentwicklung hinterher. Erst mit der Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen durch die chinesische Regierung verzeichneten Aktien in China im letzten Berichtsmonat einen bemerkenswerten Anstieg, der auf die globalen Märkte abstrahlte.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2024	8
Vermögensaufstellung zum 30. September 2024	9
Anhang	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	23

**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 01.10.2023 bis 30.09.2024

## BerolinaRent Deka

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds BerolinaRent Deka ist es einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen. Dabei sollen Trends in der Entwicklung verschiedener Anlageklassen aktiv genutzt werden. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, je nach Marktlage in verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe, Staats- und Unternehmensanleihen) und Aktien hauptsächlich aus Euroland zu investieren. Sollte zu einem Zeitpunkt keine dieser Investitionsmöglichkeiten den Chancenerwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden. Die Investition in Aktien ist auf 20 Prozent begrenzt. Mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens muss in verzinslichen Wertpapieren angelegt werden. Mehr als 50 Prozent des Sondervermögens muss aus Anleihen bestehen, die in Deutschland ausgestellt worden sind.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Top-down-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland sowie des Landes Berlin investieren.

Die Gesellschaft lässt sich von einem Anlageausschuss beraten.

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.

#### Aktiensegment ausgebaut

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren im Berichtszeitraum ein wesentlicher Antriebsfaktor für die Aktienmärkte.

#### Wichtige Kennzahlen

##### BerolinaRent Deka

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	10,9%	-0,2%	0,4%
ISIN	DE0008480799		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

#### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

##### BerolinaRent Deka

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	31.475,57
Aktien	726.807,43
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	661.874,57
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	117.630,91
Devisenkassageschäften	11.686,78
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>1.549.475,26</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-341.980,41
Aktien	-71.026,60
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-4.879,27
Futures	-457.455,95
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-136.373,15
Devisenkassageschäften	-205,82
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-1.011.921,20</b>

Trotz weltweit uneinheitlicher konjunktureller Signale präsentierten sich die Börsen in freundlicher Verfassung. Getragen unter anderem von starken US-Technologiewerten legten viele Indizes deutlich zu verzeichneten teilweise neue Rekordstände. Angesichts sinkender Inflationsraten nahmen verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. Neben der EZB, die den Hauptrefinanzierungssatz in zwei Schritten reduzierte, vollzog im September auch die US-amerikanische Notenbank die Zinswende mit einer Verringerung des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte. Von der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus profitierten im Berichtszeitraum die Anleihekurse und die Renditen an den Rentenmärkten gaben entsprechend nach.

Im Stichtagsvergleich unterlag die Wertpapierstruktur leichten Änderungen, zudem passte das Fondsmanagement den Investitionsgrad in den verschiedenen Wertpapierklassen an die Marktgegebenheiten an.

# BerolinaRent Deka

Auf Jahressicht wurde vor allem die Netto-Rentenquote spürbar verringert. Auf Rentenpapiere entfielen zum Stichtag rund 72,7 Prozent des Fondsvermögens. Durch den Einsatz von Renten-Derivaten (Zinsterminkontrakte) erhöhte sich der wirksame Investitionsgrad in Renten auf 90 Prozent (Vorjahr 97,5 Prozent). Das Fondsmanagement baute insbesondere den Anteil von besicherten Papieren spürbar ab, daneben wurden Unternehmensanleihen leicht verringert. Die Bereiche Staatsanleihe und Quasi-Staatsanleihen erfuhren hingegen leichte Aufstockungen. Innerhalb des Segments Corporate Bonds lag ein Schwerpunkt auf Bankanleihen. Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) wurde im Verlauf aktiv gesteuert. Zuletzt lag der Wert um knapp 1 Jahr unter dem Vergleichswert zu Beginn des Berichtszeitraums.

Das Aktiensegment wurde überwiegend über Aktien-Einzeltitel abgebildet und umfasste zum Berichtsstichtag 19,9 Prozent des Fondsvermögens. Der Einsatz von Aktien-Derivaten erhöhte den wirksamen Aktieninvestitionsgrad um 8,2 Prozentpunkte auf 28,1 Prozent, gegenüber einem Vergleichswert von 15,8 Prozent zu Beginn des Berichtsjahres.

Im Aktienbereich konzentrierten sich die Engagements auf den Euroland-Aktienmarkt mit Deutschland, Frankreich und den Niederlanden als stärkste Länderpositionen. Auf Branchenebene richtete sich der Fokus u.a. auf Technologie, Industrie und Konsumgüter. Entsprechend bildete der Halbleiterkonzern ASML Holding, der Luxusgüterproduzent LVMH sowie das Elektrotechnikunternehmen Schneider Electric die größten Einzelpositionen auf der Aktienseite. Auch die Versicherungsbranche wurde präferiert und daher aufgestockt.

Der Beimischung dienten eine niedrige Position in einem gemischten Fonds sowie Engagements in einem Rohstoffzertifikat auf Gold.

Positiv wirkten sich im Berichtszeitraum die Assetallokation, das aktive Durationsmanagement sowie die laufenden Erträge der Anlagen aus. Daneben war das Engagement in ein Rohstoffzertifikat auf Gold vorteilhaft. Die relative Zurückhaltung im Bankensektor lieferte hingegen teilweise nachteilige Effekte für die Performance.

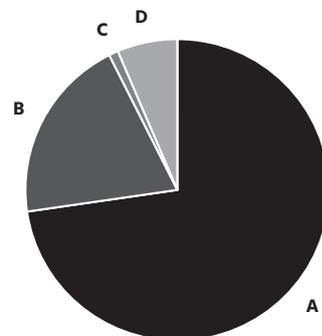
Der Fonds BerolinaRent Deka verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 10,9 Prozent.

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

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.

## Fondsstruktur

### BerolinaRent Deka



Legende	Anteil
A Renten	72,7%
B Aktien	19,9%
C Gemischte Fonds	1,0%
D Barreserve, Sonstiges	6,4%

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

### BerolinaRent Deka

Index: 30.09.2023 = 100



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

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,

# BerolinaRent Deka

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 wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

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

## **PAI-Berücksichtigung**

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

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds 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 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 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

# BerolinaRent Deka

## Vermögensübersicht zum 30. September 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>6.186.901,68</b>	<b>19,87</b>
Deutschland	1.998.940,03	6,42
Finnland	90.185,00	0,29
Frankreich	2.453.972,32	7,88
Italien	115.147,60	0,37
Luxemburg	27.834,10	0,09
Niederlande	1.038.952,39	3,34
Schweiz	31.837,00	0,10
Spanien	430.033,24	1,38
<b>2. Anleihen</b>	<b>22.559.534,75</b>	<b>72,42</b>
Belgien	104.822,00	0,34
Dänemark	105.066,00	0,34
Deutschland	18.411.183,00	59,10
Finnland	197.908,00	0,63
Frankreich	1.370.955,00	4,40
Italien	316.902,00	1,02
Luxemburg	136.617,00	0,44
Niederlande	1.141.869,25	3,67
Norwegen	102.585,50	0,33
Schweiz	228.645,00	0,73
Sonstige	232.518,00	0,75
Spanien	210.464,00	0,67
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>312.820,56</b>	<b>1,00</b>
Deutschland	312.820,56	1,00
<b>4. Zertifikate</b>	<b>11.433,05</b>	<b>0,04</b>
Irland	11.433,05	0,04
<b>5. Derivate</b>	<b>133.561,67</b>	<b>0,43</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.620.028,62</b>	<b>5,19</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>350.870,78</b>	<b>1,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-24.145,82</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>31.151.005,29</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>6.186.901,68</b>	<b>19,87</b>
EUR	6.186.901,68	19,87
<b>2. Anleihen</b>	<b>22.559.534,75</b>	<b>72,42</b>
EUR	22.559.534,75	72,42
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>312.820,56</b>	<b>1,00</b>
EUR	312.820,56	1,00
<b>4. Zertifikate</b>	<b>11.433,05</b>	<b>0,04</b>
USD	11.433,05	0,04
<b>5. Derivate</b>	<b>133.561,67</b>	<b>0,43</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.620.028,62</b>	<b>5,19</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>350.870,78</b>	<b>1,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-24.145,82</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>31.151.005,29</b>	<b>100,00</b>

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

# BerolinaRent Deka

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>28.581.876,48</b>	<b>91,76</b>
<b>Aktien</b>								<b>6.186.901,68</b>	<b>19,87</b>
<b>EUR</b>								<b>6.186.901,68</b>	<b>19,87</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	385	0	0	EUR 241,400	92.939,00	0,30
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam		STK	59	0	20	EUR 1.412,800	83.355,20	0,27
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Éxpl.P.G.CI. Actions Port.		STK	774	70	0	EUR 174,540	135.093,96	0,43
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	960	0	360	EUR 296,800	284.928,00	0,91
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.		STK	1.190	0	0	EUR 23,390	27.834,10	0,09
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	1.000	400	280	EUR 754,700	754.700,00	2,42
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	5.900	0	0	EUR 35,010	206.559,00	0,66
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	39.590	0	0	EUR 4,660	184.469,61	0,59
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	2.120	0	0	EUR 47,425	100.541,00	0,32
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	1.400	1.400	1.110	EUR 79,420	111.188,00	0,36
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	2.470	2.470	0	EUR 61,810	152.670,70	0,49
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	330	0	0	EUR 196,000	64.680,00	0,21
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	850	0	0	EUR 81,600	69.360,00	0,22
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.		STK	1.238	0	0	EUR 65,480	81.064,24	0,26
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	470	0	0	EUR 211,000	99.170,00	0,32
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	1.170	0	0	EUR 40,020	46.823,40	0,15
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	6.110	1.010	3.890	EUR 26,420	161.426,20	0,52
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien		STK	260	0	0	EUR 122,450	31.837,00	0,10
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.		STK	648	0	0	EUR 214,200	138.801,60	0,45
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur		STK	76	0	0	EUR 2.234,000	169.784,00	0,55
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	12.185	10.752	12.000	EUR 13,745	167.482,83	0,54
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	1.460	0	0	EUR 53,480	78.080,80	0,25
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	2.667	0	0	EUR 31,675	84.477,23	0,27
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	6.045	0	2.500	EUR 16,406	99.174,27	0,32
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.		STK	245	0	0	EUR 261,800	64.141,00	0,21
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	389	150	266	EUR 404,300	157.272,70	0,50
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		STK	529	150	141	EUR 695,500	367.919,50	1,18
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	3.140	1.500	850	EUR 58,300	183.062,00	0,59
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	260	0	0	EUR 159,300	41.418,00	0,13
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	270	0	280	EUR 279,600	75.492,00	0,24
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	230	0	0	EUR 498,300	114.609,00	0,37
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares		STK	8.500	0	0	EUR 10,610	90.185,00	0,29
FR0000120693	Pernod Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	360	0	0	EUR 139,950	50.382,00	0,16
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares		STK	2.561	0	0	EUR 39,720	101.722,92	0,33
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.		STK	1.300	0	0	EUR 64,980	84.474,00	0,27
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	3.000	3.000	2.370	EUR 103,340	310.020,00	1,00
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	1.500	725	1.350	EUR 206,650	309.975,00	1,00
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	1.365	0	0	EUR 237,800	324.597,00	1,04
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	1.610	0	0	EUR 181,920	292.891,20	0,94
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.		STK	1.589	0	0	EUR 22,235	35.331,42	0,11
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.		STK	3.800	0	0	EUR 8,072	30.673,60	0,10
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	2.160	4.950	7.840	EUR 58,470	126.295,20	0,41
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>22.383.541,75</b>	<b>71,85</b>
<b>EUR</b>								<b>22.383.541,75</b>	<b>71,85</b>
FR0013505633	2,7500 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/30		EUR	100.000	0	0	% 98,335	98.335,00	0,32
XS2185867830	1,3750 % Airbus SE MTN 20/26		EUR	150.000	0	0	% 97,564	146.345,25	0,47
DE000BLB6J10	0,1250 % Bayerische Landesbank MT IHS 21/28		EUR	200.000	0	0	% 90,811	181.622,00	0,58
DE000BHY0GE9	0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 21/28		EUR	100.000	0	850.000	% 92,218	92.217,50	0,30
DE000BHY0C47	0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 21/31		EUR	1.000.000	0	0	% 85,165	851.650,00	2,73
XS1948611840	1,5000 % BMW Finance N.V. MTN 19/29		EUR	150.000	0	0	% 94,629	141.943,50	0,46
FR0014009LQ8	2,1000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 22/32		EUR	100.000	0	0	% 90,908	90.907,50	0,29
FR001400DNG3	4,6250 % Bouygues S.A. Bonds 22/32		EUR	100.000	100.000	0	% 108,256	108.256,00	0,35
FR0013412947	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/26		EUR	200.000	0	0	% 96,601	193.201,00	0,62
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	1.200.000	0	0	% 93,933	1.127.196,00	3,62
DE0001102507	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 <sup>1)</sup>		EUR	1.800.000	0	0	% 89,386	1.608.939,00	5,16
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31 <sup>1)</sup>		EUR	1.100.000	0	0	% 87,450	961.950,00	3,09
DE000BU2Z015	2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33		EUR	500.000	700.000	200.000	% 104,087	520.432,50	1,67
XS2530034649	3,7500 % Caixabank S.A. MTN 22/29		EUR	100.000	0	0	% 103,989	103.988,50	0,33
XS2676814499	4,2500 % Caixabank S.A. Preferred MTN 23/30		EUR	100.000	100.000	0	% 106,476	106.475,50	0,34
FR0013507878	2,3750 % Capgemini SE Notes 20/32		EUR	100.000	0	0	% 95,041	95.041,00	0,31
XS1538284230	1,8750 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 16/26		EUR	100.000	0	0	% 97,825	97.825,00	0,31

# BerolinaRent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1958307461	1,7500 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 19/29		EUR	100.000	0	0	% 94,327	94.326,50	0,30
XS2573569576	4,1250 % Danske Bank AS FLR Preferred MTN 23/31		EUR	100.000	0	0	% 105,066	105.066,00	0,34
DE000DL19VD6	1,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 20/26		EUR	400.000	0	0	% 98,656	394.622,00	1,27
DE000DL19U31	0,1250 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 20/30		EUR	1.000.000	0	0	% 88,051	880.510,00	2,83
DE000GRN0024	0,0100 % Deutsche Kreditbank AG IHS 21/26		EUR	250.000	0	0	% 96,195	240.487,50	0,77
DE000SCB0021	0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.-Pfe. 19/29		EUR	1.000.000	0	0	% 88,250	882.500,00	2,83
XS2024715794	0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN 19/27		EUR	100.000	0	0	% 94,826	94.825,50	0,30
DE000A2TSDW4	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1216 19/27		EUR	1.000.000	0	0	% 94,473	944.725,00	3,03
XS2459544339	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 22/29		EUR	100.000	0	0	% 94,442	94.441,50	0,30
FR001400FDB0	4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 23/32		EUR	100.000	0	0	% 104,757	104.756,50	0,34
FR001400FIG3	3,6250 % Engie S.A. MTN 23/30		EUR	100.000	0	0	% 102,521	102.520,50	0,33
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31		EUR	275.000	0	0	% 84,552	232.518,00	0,75
BE0002935162	4,3750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 23/30		EUR	100.000	0	0	% 104,822	104.822,00	0,34
DE000A254N12	0,0000 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.58 20/27		EUR	1.000.000	0	0	% 94,721	947.205,00	3,04
DE000A2G5NR0	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28		EUR	800.000	0	0	% 94,757	758.052,00	2,43
FR0013508694	1,3750 % La Poste MTN 20/32		EUR	100.000	0	0	% 88,061	88.061,00	0,28
DE000A254RB5	0,0000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.892 20/27		EUR	1.000.000	0	0	% 94,795	947.950,00	3,04
DE000NRW0F67	1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25		EUR	3.200.000	0	0	% 99,337	3.178.784,00	10,21
DE000RLP1171	0,0500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 20/30		EUR	1.000.000	0	0	% 88,583	885.825,00	2,84
DE000RLP1262	0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 21/28		EUR	1.000.000	0	0	% 92,605	926.050,00	2,97
XS2238789460	0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/28		EUR	150.000	0	0	% 91,078	136.617,00	0,44
DE000A190NE4	1,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 18/25		EUR	100.000	0	0	% 97,895	97.895,00	0,31
DE000A3LH6U5	3,7000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/31		EUR	100.000	100.000	0	% 102,924	102.923,50	0,33
DE000DHY5074	0,0100 % Norddte Ldsbk -GZ- MTN Hyp.-Pfe. S.507 20/27		EUR	2.000.000	0	0	% 94,312	1.886.230,00	6,07
XS2482618464	2,5000 % Nordea Bank Abp Non-Preferred MTN 22/29		EUR	100.000	0	0	% 97,977	97.977,00	0,31
XS2441244535	0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 22/25		EUR	100.000	0	0	% 98,709	98.708,50	0,32
XS2530506752	2,8750 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 22/25		EUR	100.000	0	0	% 99,931	99.931,00	0,32
FR0014007KL5	0,5000 % RCI Banque S.A. Senior MTN 22/25		EUR	100.000	0	0	% 97,863	97.862,50	0,31
IT0005566408	4,1000 % Republik Italien B.T.P. 23/29		EUR	300.000	300.000	0	% 105,634	316.902,00	1,02
XS2523390271	2,5000 % RWE AG MTN 22/25		EUR	100.000	0	0	% 99,410	99.410,00	0,32
FR001400DZ01	4,2500 % Société Générale S.A. Pref. MTN 22/32		EUR	100.000	100.000	0	% 106,886	106.886,00	0,34
FR0014004GE5	0,2500 % Société Générale S.A. Preferred MTN 21/27		EUR	100.000	0	0	% 92,977	92.976,50	0,30
XS2579319513	3,7500 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 23/27		EUR	100.000	100.000	0	% 102,586	102.585,50	0,33
XS2477935345	1,6250 % TenneT Holding B.V. MTN 22/26		EUR	100.000	0	0	% 97,449	97.449,00	0,31
XS2478299204	2,1250 % TenneT Holding B.V. MTN 22/29		EUR	100.000	0	0	% 95,978	95.978,00	0,31
CH1214797172	7,7500 % UBS Group AG FLR MTN 22/29		EUR	200.000	200.000	0	% 114,323	228.645,00	0,73
XS2234567233	0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 20/28		EUR	100.000	0	0	% 90,192	90.192,00	0,29
<b>Zertifikate USD</b>								<b>11.433,05</b>	<b>0,04</b>
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	50	9.500	10.450	USD 255,460	11.433,05	0,04
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>175.993,00</b>	<b>0,57</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere EUR</b>								<b>175.993,00</b>	<b>0,57</b>
XS2366407018	0,8000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV Notes 21/30		EUR	100.000	0	0	% 88,822	88.822,00	0,29
XS2193983108	1,9080 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/32		EUR	100.000	0	0	% 87,171	87.171,00	0,28
<b>Wertpapier-Investmentanteile KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile EUR</b>								<b>312.820,56</b>	<b>1,00</b>
DE000DK0LMT4	Deka-Absolute Return Defensiv		ANT	2.964	2.964	0	EUR 105,540	312.820,56	1,00

# BerolinaRent Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	29.070.690,04	93,33
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez.24	XEUR	EUR	Anzahl 40				92.342,70	0,30
	MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) Dez. 24	IFUS	USD	Anzahl 10				64.550,00	0,21
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>							EUR	27.792,70	0,09
							EUR	92.342,70	0,30
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 24	XEUR	EUR	4.000.000				33.600,00	0,11
<b>Summe Zins-Derivate</b>							EUR	33.600,00	0,11
							EUR	33.600,00	0,11
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>								4.393,84	0,01
	JPY/USD 57.422.080,00		OTC					4.393,84	0,01
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>								3.225,13	0,01
	USD/EUR 540.000,00		OTC					3.225,13	0,01
<b>Summe Devisen-Derivate</b>							EUR	7.618,97	0,02
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.063.445,86			% 100,000	1.063.445,86	3,41
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	264,73			% 100,000	22,54	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	3.507,74			% 100,000	310,90	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	3.676,22			% 100,000	2.281,02	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	873,96			% 100,000	1.048,06	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	2.541,32			% 100,000	292,88	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	1.228.931,00			% 100,000	7.726,21	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	608.763,56			% 100,000	544.901,15	1,75
<b>Summe Bankguthaben</b>							EUR	1.620.028,62	5,19
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							EUR	1.620.028,62	5,19
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	82.990,25				82.990,25	0,27
	Dividendenansprüche		EUR	3.286,40				3.286,40	0,01
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	262.052,65				262.052,65	0,84
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	93,23				93,23	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückstattung		EUR	2.448,25				2.448,25	0,01
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	350.870,78	1,13
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-24.145,82				-24.145,82	-0,08
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-24.145,82	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	31.151.005,29	100,00
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	794.923,000	
<b>Anteilwert</b>							EUR	39,19	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	701.413	626.961,52	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31	EUR	1.048.953	917.309,40	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>1.544.270,92</b>	<b>1.544.270,92</b>

# BerolinaRent Deka

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83389	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,74380	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,28255	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11720	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	159,06000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,67710	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,61166	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.

**OTC** Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	0	2.000
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	0	2.098
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK	0	2.700
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	4.120
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	0	7.550
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK	255	255
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	41.890
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK	0	550
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK	0	4.100
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK	0	150
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	0	1.537
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	1.800
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000AAR0280	0,0100 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.236 21/28	EUR	0	1.000.000
DE000A289LU4	0,2500 % Aareal Bank AG MTN IHS S.304 20/27	EUR	0	400.000
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 20/26	EUR	0	100.000
XS2456247787	1,5000 % BASF SE MTN 22/31	EUR	0	100.000
DE000A3H2ZX9	0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 21/26	EUR	0	200.000
XS2079723552	0,0500 % DNB Bank ASA MTN 19/23	EUR	0	150.000
FR001400D6N0	4,3750 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 22/29	EUR	0	100.000
XS2486589596	3,0190 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 22/27	EUR	0	100.000
XS2597113989	4,7520 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 23/28	EUR	0	100.000
XS2148623106	3,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 20/26	EUR	0	300.000
DE000A2R9ZT1	0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V.MTN 19/23	EUR	0	100.000
XS2002491517	1,0000 % NatWest Markets PLC MTN 19/24	EUR	0	100.000
XS2343563214	0,3000 % Swedbank AB Non-Preferred FLR MTN 21/27	EUR	0	100.000
CH0409606354	1,2500 % UBS Group AG FLR Notes 18/25	EUR	0	200.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0644580957	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	11.837	11.837
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	348	348
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24	STK	404	404
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
FR0014009E10	0,3750 % L'Oréal S.A. Notes 22/24	EUR	0	100.000
DE000HV2AST3	0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2063 19/24	EUR	0	2.000.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	23.433	23.433

## Gattungsbezeichnung

**Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)**

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

#### Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng China Enterprises Index, MSCI Emerging Markets Index (USD), Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index)

#### Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

EUR 11.086

EUR 20.272

# BerolinaRent Deko

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b> (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX))	EUR	28.545
<b>Verkaufte Kontrakte:</b> (Basiswert(e): EURO Buxl Future (FGBX), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))	EUR	1.429
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): S&P 500 Index)	EUR	5.517
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
HKD/EUR	EUR	94
HKD/USD	EUR	539
JPY/EUR	EUR	685
JPY/USD	EUR	3.647
USD/EUR	EUR	5.629
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
HKD/USD	EUR	569
JPY/EUR	EUR	345
JPY/USD	EUR	3.650
USD/EUR	EUR	6.003
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>befristet</b> (Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28)	EUR	20
<b>unbefristet</b> (Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 22/25, 3,6250 % Engie S.A. MTN 23/30, 3,7000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/31, 4,2500 % Société Générale S.A. Pref. MTN 22/32, adidas AG Namens-Aktien, Adyen N.V. Aandelen op naam, Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port., Allianz SE vink.Namens-Aktien, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat., ASML Holding N.V. Aandelen op naam, Bayer AG Namens-Aktien, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, BNP Paribas S.A. Actions Port., Capgemini SE Actions Port., Danone S.A. Actions Port., Deutsche Börse AG Namens-Aktien, Deutsche Post AG Namens-Aktien, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, ENI S.p.A. Azioni nom., Infineon Technologies AG Namens-Aktien, ING Groep N.V. Aandelen op naam, Kering S.A. Actions Port., L'Oréal S.A. Actions Port., LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(CR), Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien, Merck KGaA Inhaber-Aktien, MTU Aero Engines AG Namens-Aktien, Pernod Ricard S.A. Actions Port.(CR), Prosus N.V. Reg.Shares, Sanofi S.A. Actions Port., SAP SE Inhaber-Aktien, Siemens AG Namens-Aktien, TotalEnergies SE Actions au Porteur, VINCI S.A. Actions Port., Vonovia SE Namens-Aktien)	EUR	39.063

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 14,88 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.553.694 Euro.

# BerolinaRent Deka

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>31.607.983,53</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-556.281,60
2	Zwischenausschüttung(en)		--
3	Mittelzufluss (netto)		-3.154.510,94
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	457.394,80
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	457.394,80
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.611.905,74
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		23.712,40
5	Ergebnis des Geschäftsjahres		3.230.101,90
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		492.659,10
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.995.130,94
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>31.151.005,29</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2021	40.053.436,14	40,62
30.09.2022	32.420.942,00	34,57
30.09.2023	31.607.983,53	35,96
30.09.2024	31.151.005,29	39,19

# BerolinaRent Deka

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2023 - 30.09.2024 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	62.566,40	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	134.946,67	0,17
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	27.711,82	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	196.046,01	0,25
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland davon Positive Einlagezinsen	14.501,23	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	1.124,66	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-9.384,84	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-4.171,24	-0,01
10. Sonstige Erträge davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	73.917,89	0,09
	1.318,96	0,00
	49.104,78	0,06
	23.494,15	0,03
<b>Summe der Erträge</b>	<b>497.258,60</b>	<b>0,63</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-4.486,03	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-224.056,49	-0,28
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen davon EMIR-Kosten davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte davon Kostenpauschale	-63.958,28	-0,08
	-10.432,43	-0,01
	-1.081,47	-0,00
	-4.645,72	-0,01
	-47.798,66	-0,06
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-292.500,80</b>	<b>-0,37</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>204.757,80</b>	<b>0,26</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.549.475,26	1,95
2. Realisierte Verluste	-1.011.921,20	-1,27
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>537.554,06</b>	<b>0,68</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>742.311,86</b>	<b>0,93</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	492.659,10	0,62
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.995.130,94	2,51
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.487.790,04</b>	<b>3,13</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.230.101,90</b>	<b>4,06</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.948.725,32	4,97
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	742.311,86	0,93
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	4.214.083,38	5,30
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>1)</sup></b>	<b>476.953,80</b>	<b>0,60</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>2)</sup>	476.953,80	0,60

Umlaufende Anteile: Stück 794.923

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

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

<sup>2)</sup> Ausschüttung am 29. November 2024 mit Beschlussfassung vom 12. November 2024.

# BerolinaRent Deka

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

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

7.932.795,11

#### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale  
HSBC Continental Europe S.A.

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)

20% Euro STOXX 50<sup>®</sup> NR in EUR, 45% eb.rexx German Government Bond RI in EUR, 15% iBoxx Euro Collateralized Germany Covered in EUR, 15% iBoxx Euro Corporates Financials Senior TR in EUR, 5% iBoxx Euro Corporates all maturities TR 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 sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt 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 1,32%  
größter potenzieller Risikobetrag 2,82%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,94%

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)

121,56%

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

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

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

#### Instrumentenart

Wertpapier-Darlehen

#### Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale

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

1.544.270,92

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 3.683.846,11

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 3.683.846,11

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 1.124,66

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 0,00

Umlaufende Anteile

STK 794.923

Anteilwert

EUR 39,19

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

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

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

#### Investmentanteile

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

#### Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht

# BerolinaRent Deka

angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

## Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

## Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 0,97%

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 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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

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

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka-Absolute Return Defensiv 0,19

## Wesentliche sonstige Erträge

Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	1.318,96
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	49.104,78
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	23.494,15

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

EMIR-Kosten	EUR	10.432,43
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	1.081,47
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	4.645,72
Kostenpauschale	EUR	47.798,66

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt EUR 21.683,68

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

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

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

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

# BerolinaRent Deka

- 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 2023 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 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	63.521.373,38
davon variable Vergütung	EUR	47.888.259,53
	EUR	15.633.113,85

Zahl der Mitarbeitenden der KVG

489

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

Geschäftsführer	EUR	8.109.790,91
weitere Risk Taker	EUR	2.091.060,65
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	2.336.833,98
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	434.400,67
	EUR	3.247.495,61

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

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

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	1.544.270,92	4,96

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.544.270,92	Deutschland

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

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

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	1.544.270,92

### 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	3.683.846,11

### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	1.190,58	100,00
Kostenanteil des Fonds	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG	0,00	0,00

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.

# BerolinaRent Deka

## 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.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,31% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Deutsche Bank AG	2.651.094,06
Banco Santander S.A.	1.032.752,05

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
Clearstream Banking Frankfurt	3.683.846,11 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

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

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

### Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

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

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

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

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

### Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

# BerolinaRent Deka

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 10. Dezember 2024  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main**

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens BerolinaRent Deka – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Nach unserer Beurteilung 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. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

## 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 übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir diesbezüglich 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 BerolinaRent Deka 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 einzubeziehen. 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des

Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 12. Dezember 2024

### Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch  
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge  
Wirtschaftsprüfer

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

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

### Alleingeschafterin

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

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

### Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)  
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 2024

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

**Überreicht durch:**

Berliner Sparkasse  
Alexanderplatz 2  
10178 Berlin  
Deutschland



**Deka Investment GmbH**  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

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

 **Finanzgruppe**