

Jahresbericht zum 30. Juni 2024. **Deka-FlexZins**

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

30. Juni 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-FlexZins für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024.

Die europäische Wirtschaft hat in 2024 nach einer schwachen Entwicklung im Vorjahr wieder an Schwung gewonnen. Auch Deutschland als größtes EWU-Mitglied dürfte 2024 auf den Wachstumspfad zurückkehren. Der Trend rückläufiger Inflationsraten stabilisierte die Finanzmärkte und verlieh insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Auftrieb. Insgesamt lässt der Rückgang der Teuerung mehr Spielraum für steigende Ausgaben und bildet damit einen zentralen Impuls für die gesamtwirtschaftliche Belebung. Während sich in Europa ein moderates Anziehen der wirtschaftlichen Aktivität abzeichnet, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA weiterhin sehr robust. Jedoch sorgten die geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken konzentrierte sich weiterhin auf die Inflationsbekämpfung, wobei sich die Hinweise für eine Senkung der Leitzinsen in den letzten Monaten verdichteten. Während die Fed ab Juli 2023 das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB noch im September den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. Im Juni dieses Jahres nahmen die europäischen Währungshüter eine erste Absenkung um 25 Basispunkte auf aktuell 4,25 Prozent vor. In diesem Umfeld zogen an den Rentenmärkten die Renditen bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Verzinsungen ab November wieder von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende Juni bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,4 Prozent.

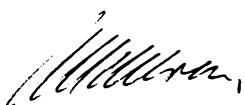
Die globalen Zinssenkungserwartungen waren ein Antriebsfaktor für die Kurse der weltweiten Aktienmärkte, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Der DAX in Deutschland, der Dow Jones Industrial sowie der technologieelastige Nasdaq Composite in den USA und der Nikkei 225 in Japan kletterten jeweils auf ein neues Rekordhoch. Die großen US-Technologiewerte mit Bezug zum Trendthema Künstliche Intelligenz verzeichneten dabei die stärksten Zuwächse. Der chinesische Aktienmarkt litt bis April unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer weiter schwelenden Immobilienkrise und hinkte der internationalen Marktentwicklung hinterher.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

| | |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht | 5 |
| Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024 | 8 |
| Anhang | 21 |
| BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE | 26 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 28 |

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 01.07.2023 bis 30.06.2024

Deka-FlexZins

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Investmentfonds Deka-FlexZins ist eine von Zins- und Währungsschwankungen weitgehend unabhängige Wertentwicklung in Euro. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

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.

Positive Wertentwicklung

Angesichts weltweit hoher Inflationsraten sahen sich die internationalen Währungshüter zunächst noch gezwungen, ihr ehrgeiziges geldpolitisches Straffungsprogramm zügig voranzutreiben.

Wichtige Kennzahlen

Deka-FlexZins

| Performance* | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|-----------------|--------|--------------|--------------|
| Anteilklasse CF | 5,1% | 1,5% | 0,9% |
| Anteilklasse PB | 5,1% | 1,5% | 0,9% |
| Anteilklasse TF | 5,0% | 1,5% | 0,9% |

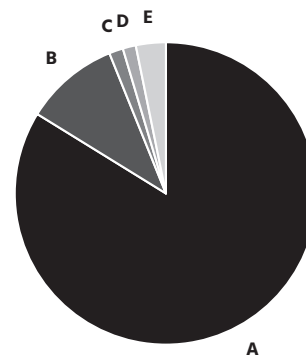
ISIN

| | |
|-----------------|--------------|
| Anteilklasse CF | LU0249486092 |
| Anteilklasse PB | LU0475811682 |
| Anteilklasse TF | LU0268059614 |

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

Fondsstruktur

Deka-FlexZins



| | | |
|---|-----------------------|-------|
| A | Unternehmensanleihen | 83,8% |
| B | Besicherte Papiere | 10,1% |
| C | Rentenfonds | 1,5% |
| D | Geldmarktfonds | 1,4% |
| E | Barreserve, Sonstiges | 3,2% |

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

Die US-Notenbank und die EZB erhöhten in diesem Umfeld letztmals im Juli bzw. September die Leitzinsen. An den Rentenmärkten zogen die Renditen bis in das dritte Quartal 2023 hinein signifikant an, entfernten sich mit der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus jedoch wieder von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 die Daten zur Preisentwicklung in den USA wieder anziehenden Renditen Vorschub leisteten. Zum Ende der Berichtsperiode senkte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz um 25 Basispunkte auf 4,25 Prozent.

Der Fonds konnte somit über das gesamte Berichtsjahr von einem auskömmlichen Renditeniveau am kurzen Ende profitieren. Zwar vergrößerten sich im Verlauf die geopolitischen Risiken (Israel-Gaza-Konflikt, Russlands Krieg gegen in der Ukraine), doch hatte dies nur bedingt negative Effekte. Vielmehr profitierten die

Deka-FlexZins

Kapitalmärkte von relativ robusten Konjunkturdaten, wodurch auch Unternehmensanleihen zurückgehende Risikoprämien aufwiesen. Die fast durchweg gute Stimmung an den Märkten sorgte für einen regen Primärmarkt an dem sich das Fondsmanagement opportunistisch beteiligte.

Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode die Portfoliostruktur in verschiedenen Bereichen angepasst. Der Anteil von Unternehmensanleihen verringerte sich per saldo geringfügig. Die bestehende Position in besicherten Papieren wurde nahezu konstant gehalten, wobei Asset Backed Securities zu Lasten von Pfandbriefen etwas erhöht wurden. Corporate Bonds (teilweise mit besonderen Merkmalen ausgestattet) bildeten weiterhin den Schwerpunkt im Portfolio, wobei eine breite Streuung über zahlreiche Sektoren hinweg stattfand. Die Sektoren Banken, Finanzwerte und Konsumgüter stellten hierbei die größten Positionen dar. Neuanlagen erfolgten insbesondere im Laufzeitenbereich 3 bis 5 Jahre. Unter Ratinggesichtspunkten lag der Fokus auf Investment Grade-Titeln, wobei die Bereiche A und BBB weiter dominierten. Kleinere Positionen in zwei Rentenfonds mit Ausrichtung auf kurzlaufende Papiere und einen Geldmarktfonds ergänzten das Portfolio.

Über den Einsatz von Renten- und Zinsderivaten wurde zum Stichtag eine offensivere Positionierung umgesetzt. Futures, CDS und Zinsswaps kamen hierbei unter strategischen Aspekten zum Einsatz. Die Duration wurde im Berichtszeitraum in Antizipation weiterer Leitzinssenkungen angehoben.

Als vorteilhaft für die Wertentwicklung erwies sich der Fokus auf Unternehmensanleihen sowie der Ausbau der variabel-verzinsliche Papiere mit höheren Renditen, um von der inversen Zinsstrukturkurve zu profitieren. Auch die Fokussierung auf den Sektor Banken, der attraktivere Zinsen als andere Branchen aufwies, lieferte erfreuliche Beiträge. Negative Effekte resultierten hingegen aus der Erwartung eines rascheren Zinssenkungspfades der Notenbanken und der damit einhergehenden zu frühen Verlängerung der Duration (Zinssensitivität).

Im Berichtszeitraum verzeichneten die Anteilklassen CF und PB jeweils eine Wertentwicklung von plus 5,1 Prozent. Die Anteilklasse TF konnte eine Wertsteigerung um 5,0 Prozent verzeichnen.

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

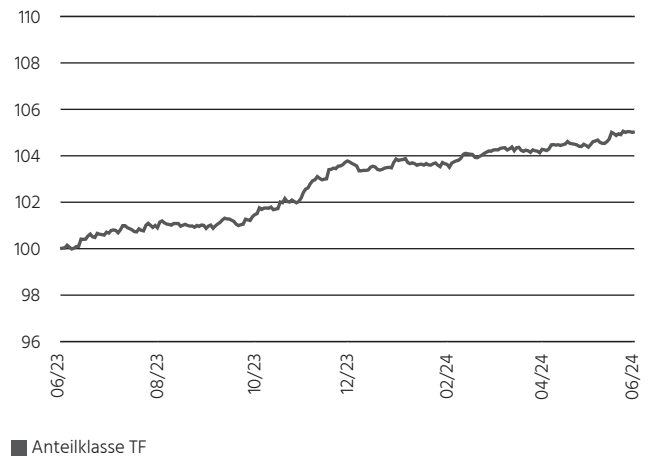
PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-FlexZins

Index: 30.06.2023 = 100



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

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

Deka-FlexZins

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>.

Deka-FlexZins

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2024 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|-------------------------------------|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------------|-------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 1.733.727.502,84 | 81,81 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 1.733.727.502,84 | 81,81 |
| EUR | | | | | | | | 1.733.727.502,84 | 81,81 |
| XS2644410214 | 4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 23/28 | EUR | | 6.300.000 | 0 | 0 | % 101,092 | 6.368.796,00 | 0,30 |
| XS2747616105 | 4,5060 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 24/27 | EUR | | 12.000.000 | 12.000.000 | 0 | % 100,568 | 12.068.160,00 | 0,57 |
| XS1087831688 | 2,6250 % ACEA S.p.A. MTN 14/24 1 | EUR | | 10.590.000 | 0 | 0 | % 99,952 | 10.584.863,85 | 0,50 |
| XS2560411543 | 3,6250 % Achmea B.V. MTN 22/25 | EUR | | 4.600.000 | 0 | 5.600.000 | % 99,720 | 4.587.097,00 | 0,22 |
| XS2752585047 | 3,5270 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MTN 24/28 | EUR | | 6.550.000 | 6.550.000 | 0 | % 99,893 | 6.542.991,50 | 0,31 |
| FR0012300812 | 1,8750 % APRR MTN 14/25 | EUR | | 15.000.000 | 0 | 0 | % 98,986 | 14.847.900,00 | 0,70 |
| FR0014002NR7 | 0,0000 % Arval Service Lease MTN 21/24 | EUR | | 15.000.000 | 0 | 0 | % 99,071 | 14.860.650,00 | 0,70 |
| FR001400CSG4 | 4,0000 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/26 | EUR | | 13.400.000 | 0 | 0 | % 100,331 | 13.444.354,00 | 0,63 |
| FR001400I9F5 | 4,6250 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/24 | EUR | | 4.000.000 | 0 | 3.100.000 | % 100,217 | 4.008.660,00 | 0,19 |
| XS2242747181 | 0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 20/24 | EUR | | 29.175.000 | 0 | 0 | % 98,904 | 28.855.096,13 | 1,36 |
| XS2597991988 | 4,5000 % ASB Bank Ltd. MTN 23/27 | EUR | | 8.275.000 | 0 | 0 | % 102,508 | 8.482.537,00 | 0,40 |
| XS2451372499 | 1,2500 % Ayvens S.A. MTN 22/26 Reg.S | EUR | | 4.500.000 | 0 | 26.700.000 | % 96,162 | 4.327.267,50 | 0,20 |
| FR001400NC70 | 3,8750 % Ayvens S.A. Pref. MTN 24/28 | EUR | | 12.100.000 | 12.100.000 | 0 | % 100,019 | 12.102.238,50 | 0,57 |
| FR001400O457 | 3,8750 % Ayvens S.A. Preferred MTN 24/27 | EUR | | 7.600.000 | 7.600.000 | 0 | % 100,348 | 7.626.410,00 | 0,36 |
| XS2153593103 | 2,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV MTN 20/24 | EUR | | 5.400.000 | 0 | 0 | % 99,585 | 5.377.563,00 | 0,25 |
| XS2835902839 | 4,2020 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pref. MTN 24/27 ¹⁾ | EUR | | 16.800.000 | 16.800.000 | 0 | % 99,978 | 16.796.304,00 | 0,79 |
| PTBPIDOM0031 | 3,6250 % Banco BPI S.A. Cov. MTN 23/28 | EUR | | 11.300.000 | 0 | 0 | % 101,032 | 11.416.616,00 | 0,54 |
| XS2387929834 | 4,7000 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/26 | EUR | | 17.825.000 | 0 | 20.000.000 | % 100,748 | 17.958.331,00 | 0,85 |
| XS2462324232 | 1,9490 % Bank of America Corp. FLR MTN 22/26 | EUR | | 16.225.000 | 0 | 0 | % 97,654 | 15.844.361,50 | 0,75 |
| XS2798993858 | 4,3820 % Bank of Montreal FLR MTN 24/27 | EUR | | 29.125.000 | 29.125.000 | 0 | % 99,960 | 29.113.204,38 | 1,37 |
| XS2638490354 | 3,7075 % Bank of New Zealand MT Mtg.Cov.Bds. 23/28 | EUR | | 15.000.000 | 0 | 0 | % 101,096 | 15.164.325,00 | 0,72 |
| FR001400N5B5 | 3,5000 % Banque Stellantis France S.A. Pref. MTN 24/27 | EUR | | 5.600.000 | 5.600.000 | 0 | % 99,542 | 5.574.324,00 | 0,26 |
| XS2487667276 | 2,8850 % Barclays PLC FLR MTN 22/27 | EUR | | 10.700.000 | 0 | 0 | % 98,747 | 10.565.929,00 | 0,50 |
| XS2815894071 | 4,6240 % Barclays PLC FLR MTN 24/28 | EUR | | 22.075.000 | 22.075.000 | 0 | % 100,124 | 22.102.262,63 | 1,04 |
| XS2743720109 | 4,0360 % Bavarian Sky S.A. Comp. GAL 13 FLR Nts 24/32 A ²⁾ | EUR | | 8.500.000 | 8.500.000 | 0 | % 100,170 | 8.514.450,00 | 0,40 |
| DE000BLB6JZ6 | 4,2500 % Bayerische Landesbank MT IHS 23/27 | EUR | | 12.600.000 | 3.800.000 | 0 | % 101,840 | 12.831.840,00 | 0,61 |
| XS2375836553 | 0,0340 % Becton, Dickinson & Co. Notes 21/25 | EUR | | 16.425.000 | 0 | 0 | % 95,926 | 15.755.845,50 | 0,74 |
| DE000BHY0A56 | 1,2500 % Berlin Hyp AG IHS S.109 15/25 | EUR | | 24.400.000 | 0 | 0 | % 98,380 | 24.004.720,00 | 1,13 |
| XS2012047127 | 0,3750 % BNZ International Funding Ltd. MTN 19/24 | EUR | | 16.500.000 | 0 | 0 | % 99,266 | 16.378.807,50 | 0,77 |
| FR001400PK37 | 3,7920 % BPCE Consumer Loans FCT 2024 FLR Notes 24/42 CIA ²⁾ | EUR | | 10.500.000 | 10.500.000 | 0 | % 100,560 | 10.558.800,00 | 0,50 |
| FR001400J2V6 | 4,1250 % BPCE S.A. Preferred MTN 23/28 | EUR | | 3.500.000 | 7.300.000 | 3.800.000 | % 102,044 | 3.571.522,50 | 0,17 |
| FR001400OEP0 | 4,4220 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR Pref. MTN 24/27 | EUR | | 9.100.000 | 9.100.000 | 0 | % 100,311 | 9.128.255,50 | 0,43 |
| XS2752874821 | 4,6790 % CA Auto Bank S.p.A. FLR MTN 24/26 | EUR | | 8.800.000 | 8.800.000 | 0 | % 100,565 | 8.849.720,00 | 0,42 |
| XS2051914963 | 0,5000 % CA Auto Bank S.p.A. MTN 19/24 | EUR | | 15.371.000 | 0 | 0 | % 99,299 | 15.263.249,29 | 0,72 |
| XS2633552026 | 4,3750 % CA Auto Bank S.p.A. MTN 23/26 | EUR | | 12.775.000 | 0 | 0 | % 101,160 | 12.923.190,00 | 0,61 |
| XS2258971071 | 0,3750 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26 | EUR | | 10.000.000 | 10.000.000 | 0 | % 95,388 | 9.538.800,00 | 0,45 |
| XS2468378059 | 1,6250 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26 | EUR | | 20.000.000 | 0 | 9.000.000 | % 98,273 | 19.654.600,00 | 0,93 |
| XS2055758804 | 0,6250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24 | EUR | | 10.000.000 | 0 | 0 | % 99,222 | 9.922.200,00 | 0,47 |
| XS2755443459 | 4,5640 % Canadian Imperial Bk of Comm. FLR MTN 24/27 | EUR | | 6.750.000 | 6.750.000 | 0 | % 100,606 | 6.790.905,00 | 0,32 |
| FR0013327962 | 1,0000 % Capgemini SE Notes 18/24 | EUR | | 5.000.000 | 0 | 8.800.000 | % 99,158 | 4.957.875,00 | 0,23 |
| FR0013519048 | 0,6250 % Capgemini SE Notes 20/25 | EUR | | 10.000.000 | 0 | 0 | % 97,125 | 9.712.500,00 | 0,46 |
| XS2696046460 | 4,0000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 23/28 | EUR | | 7.900.000 | 7.900.000 | 0 | % 101,638 | 8.029.402,00 | 0,38 |
| FR0014003Z81 | 0,1070 % Carrefour Banque MTN 21/25 | EUR | | 19.400.000 | 0 | 13.800.000 | % 96,541 | 18.728.857,00 | 0,88 |
| FR001400HQM5 | 4,0790 % Carrefour Banque MTN 23/27 | EUR | | 20.400.000 | 2.900.000 | 0 | % 100,777 | 20.558.406,00 | 0,97 |
| XS2751688743 | 4,3750 % Carrier Global Corp. Notes 23/25 | EUR | | 9.100.000 | 9.100.000 | 0 | % 100,429 | 9.139.039,00 | 0,43 |
| FR001400FYK7 | 4,0890 % Cars All.Auto Lns Germ.V 23-1 FLR Notes 23/35 CLA ²⁾ | EUR | | 9.000.000 | 0 | 0 | % 90,336 | 8.130.283,56 | 0,38 |
| XS2461786829 | 2,3750 % CEZ AS MTN 22/27 | EUR | | 10.400.000 | 0 | 0 | % 96,330 | 10.018.320,00 | 0,47 |
| XS2819338091 | 4,4180 % Citigroup Inc. FLR MTN 24/28 | EUR | | 9.750.000 | 9.750.000 | 0 | % 100,071 | 9.756.922,50 | 0,46 |
| DE000CZ45YA3 | 4,4430 % Commerzbank AG FLR MTN S.1037 24/27 | EUR | | 5.400.000 | 5.400.000 | 0 | % 100,373 | 5.420.142,00 | 0,26 |
| DE000CZ45W57 | 3,0000 % Commerzbank AG FLR MTN S.992 22/27 | EUR | | 22.200.000 | 0 | 0 | % 98,120 | 21.782.529,00 | 1,03 |
| XS2673140633 | 3,7680 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 23/27 | EUR | | 11.550.000 | 11.550.000 | 0 | % 101,471 | 11.719.900,50 | 0,55 |

Deka-FlexZins

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2024 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--------------|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|-----------------|-------------------------|
| XS2723549528 | 3,7500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 23/26 | | EUR | 6.700.000 | 12.700.000 | 6.000.000 | % 100,517 | 6.734.639,00 | 0,32 |
| XS2672452237 | 4,0000 % Continental AG MTN 23/27 | | EUR | 9.275.000 | 9.275.000 | 0 | % 101,445 | 9.409.023,75 | 0,44 |
| FR0014009UH8 | 1,8750 % Crédit Agricole S.A. Non-Preferred. FLM 22/27 | | EUR | 13.700.000 | 0 | 0 | % 96,667 | 13.243.379,00 | 0,62 |
| XS2648076896 | 4,0000 % CRH SMW Finance DAC MTN 23/27 | | EUR | 9.625.000 | 9.625.000 | 0 | % 101,333 | 9.753.253,13 | 0,46 |
| XS2715918020 | 4,5000 % Danske Bank AS FLR Non-Preferred. MTN 23/28 | | EUR | 4.825.000 | 4.825.000 | 0 | % 102,130 | 4.927.772,50 | 0,23 |
| XS2798276270 | 4,5520 % Danske Bank AS FLR Non-Preferred. MTN 24/27 | | EUR | 11.450.000 | 11.450.000 | 0 | % 100,135 | 11.465.400,25 | 0,54 |
| XS2573569220 | 4,0000 % Danske Bank AS FLR Preferred MTN 23/27 | | EUR | 23.313.000 | 0 | 0 | % 100,481 | 23.425.135,53 | 1,10 |
| XS2082333787 | 0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Anl. Ausg.150 19/26 | | EUR | 1.300.000 | 1.300.000 | 0 | % 92,839 | 1.206.900,50 | 0,06 |
| XS2660380622 | 4,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A161 23/28 | | EUR | 8.500.000 | 8.500.000 | 0 | % 101,081 | 8.591.842,50 | 0,41 |
| DE000A3826Q8 | 4,5560 % Deutsche Bank AG FLR MTN 24/26 | | EUR | 9.300.000 | 9.300.000 | 0 | % 100,415 | 9.338.548,50 | 0,44 |
| DE000DL19U23 | 1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27 | | EUR | 13.400.000 | 13.400.000 | 0 | % 94,745 | 12.695.830,00 | 0,60 |
| DE000DJ9ABK3 | 4,4640 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. FLR MTN IHS Ausg.2339 23/26 | | EUR | 10.000.000 | 10.000.000 | 0 | % 100,890 | 10.089.000,00 | 0,48 |
| XS2390400633 | 0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26 | | EUR | 16.225.000 | 0 | 0 | % 94,060 | 15.261.235,00 | 0,72 |
| XS2432293673 | 0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25 | | EUR | 23.000.000 | 0 | 5.050.000 | % 95,724 | 22.016.405,00 | 1,04 |
| XS1684269332 | 1,0000 % ENI S.p.A. MTN 17/25 | | EUR | 11.715.000 | 0 | 0 | % 98,184 | 11.502.197,03 | 0,54 |
| XS2623957078 | 3,6250 % ENI S.p.A. MTN 23/27 | | EUR | 12.625.000 | 0 | 0 | % 100,486 | 12.686.294,38 | 0,60 |
| XS1198117670 | 1,1250 % Essity AB MTN 15/25 | | EUR | 5.100.000 | 0 | 0 | % 98,232 | 5.009.832,00 | 0,24 |
| XS2526825463 | 2,0000 % Federat.caisses Desjard Quebec MT Mg.Cov.Bds 22/26 | | EUR | 11.925.000 | 0 | 0 | % 97,099 | 11.578.996,13 | 0,55 |
| XS2532681074 | 3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 22/27 | | EUR | 15.300.000 | 0 | 0 | % 100,496 | 15.375.811,50 | 0,73 |
| XS2746123558 | 4,3590 % Fortuna Cons. Ln ABS 24-1 DAC FLR Nts 24/34 A R.S ²) | | EUR | 9.600.000 | 9.600.000 | 0 | % 100,480 | 9.646.080,00 | 0,46 |
| ES0345721015 | 4,0360 % FTA - Hipocat 9 FLR Bonds 05/38 CIA2a ²) | | EUR | 1.648.387 | 0 | 614.256 | % 99,240 | 1.635.859,26 | 0,08 |
| XS2051397961 | 0,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/24 | | EUR | 7.118.000 | 0 | 0 | % 99,358 | 7.072.266,85 | 0,33 |
| XS2657796038 | 4,3420 % Green Lion 2023-1 B.V. FLR Notes 23/65 A ²) | | EUR | 12.000.000 | 12.000.000 | 0 | % 100,430 | 12.051.600,00 | 0,57 |
| XS2486589596 | 3,0190 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 22/27 | | EUR | 7.950.000 | 0 | 8.000.000 | % 98,566 | 7.835.997,00 | 0,37 |
| XS2413696761 | 0,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/25 | | EUR | 25.000.000 | 0 | 10.000.000 | % 98,459 | 24.614.625,00 | 1,16 |
| XS2483607474 | 2,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/26 | | EUR | 19.500.000 | 0 | 0 | % 98,473 | 19.202.137,50 | 0,91 |
| XS2804483381 | 4,5230 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Preferred. MTN 24/27 | | EUR | 18.579.000 | 18.579.000 | 0 | % 100,029 | 18.584.295,02 | 0,88 |
| IT0005554578 | 3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 23/28 ¹) | | EUR | 7.975.000 | 0 | 0 | % 100,845 | 8.042.388,75 | 0,38 |
| XS2673808486 | 4,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 23/27 | | EUR | 17.125.000 | 17.125.000 | 0 | % 101,981 | 17.464.160,63 | 0,82 |
| XS2838379639 | 4,3820 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 24/28 ¹) | | EUR | 11.050.000 | 11.050.000 | 0 | % 100,209 | 11.073.094,50 | 0,52 |
| XS2838379712 | 3,6740 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 24/28 | | EUR | 9.850.000 | 9.850.000 | 0 | % 100,379 | 9.887.331,50 | 0,47 |
| BE0002846278 | 1,5000 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/26 | | EUR | 16.000.000 | 0 | 0 | % 98,240 | 15.718.400,00 | 0,74 |
| BE0002950310 | 4,5000 % KBC Groep N.V. FLR MTN 23/26 | | EUR | 21.100.000 | 0 | 0 | % 100,552 | 21.216.366,50 | 1,00 |
| XS2752465810 | 4,5420 % Lb.Hessen-Thuringen GZ FLR MTN IHS S. H370 24/26 | | EUR | 13.000.000 | 13.000.000 | 0 | % 100,005 | 13.000.650,00 | 0,61 |
| DE000LB39BG3 | 4,4880 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. FLR MTN S.849 24/26 | | EUR | 12.000.000 | 0 | 0 | % 99,893 | 11.987.100,00 | 0,57 |
| XS2477154871 | 2,1250 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 22/25 | | EUR | 17.000.000 | 0 | 6.575.000 | % 98,605 | 16.762.765,00 | 0,79 |
| XS2775056067 | 3,8750 % Leasys S.p.A. MTN 24/28 ¹) | | EUR | 3.900.000 | 3.900.000 | 0 | % 99,718 | 3.888.982,50 | 0,18 |
| XS2628821873 | 4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets MTN 23/27 ¹) | | EUR | 14.825.000 | 5.500.000 | 0 | % 101,595 | 15.061.384,63 | 0,71 |
| XS2078918781 | 0,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 19/25 | | EUR | 18.500.000 | 0 | 0 | % 98,806 | 18.279.017,50 | 0,86 |
| DE000A3LSYG8 | 3,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 24/27 | | EUR | 10.500.000 | 10.500.000 | 0 | % 99,108 | 10.406.287,50 | 0,49 |
| XS2758931880 | 3,7330 % Mitsubishi HC Capital UK PLC MTN 24/27 | | EUR | 4.725.000 | 4.725.000 | 0 | % 99,865 | 4.718.597,63 | 0,22 |
| XS2446386356 | 2,1030 % Morgan Stanley FLR MTN 22/26 | | EUR | 16.600.000 | 0 | 0 | % 98,594 | 16.366.604,00 | 0,77 |
| XS2434710799 | 0,4100 % National Grid North Amer. Inc. MTN 22/26 | | EUR | 6.000.000 | 0 | 11.175.000 | % 95,095 | 5.705.700,00 | 0,27 |
| XS2680745119 | 4,1510 % National Grid North Amer. Inc. MTN 23/27 | | EUR | 8.100.000 | 8.100.000 | 0 | % 101,433 | 8.216.032,50 | 0,39 |
| XS2486461010 | 2,1790 % National Grid PLC MTN 22/26 | | EUR | 9.000.000 | 0 | 5.150.000 | % 97,264 | 8.753.715,00 | 0,41 |
| XS2676816940 | 4,3750 % Nordea Bank Abp FLR MTN 23/26 | | EUR | 8.500.000 | 8.500.000 | 0 | % 100,656 | 8.555.717,50 | 0,40 |
| DK0030393665 | 3,8750 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 24/27 | | EUR | 4.000.000 | 4.000.000 | 0 | % 100,451 | 4.018.040,00 | 0,19 |

Deka-FlexZins

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2024 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens *) |
|--------------|--|-------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|--------------------|---------------------------------|
| XS1408317433 | 1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25 | | EUR | 4.900.000 | 0 | 0 | % 97,794 | 4.791.906,00 | 0,23 |
| FR0013396512 | 1,1250 % Orange S.A. MTN 19/24 | | EUR | 7.000.000 | 0 | 0 | % 99,901 | 6.993.035,00 | 0,33 |
| XS0906815591 | 2,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 13/25 | | EUR | 13.100.000 | 0 | 0 | % 99,242 | 13.000.702,00 | 0,61 |
| XS1716243719 | 0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/24 | | EUR | 7.000.000 | 0 | 0 | % 98,873 | 6.921.110,00 | 0,33 |
| FR001400OF01 | 3,5000 % Pluxee Notes 24/28 | | EUR | 8.600.000 | 8.600.000 | 0 | % 99,035 | 8.516.967,00 | 0,40 |
| FR0013250693 | 1,6250 % RCI Banque S.A. MTN 17/25 | | EUR | 5.000.000 | 0 | 0 | % 98,377 | 4.918.850,00 | 0,23 |
| FR0013393774 | 2,0000 % RCI Banque S.A. MTN 19/24 | | EUR | 8.000.000 | 0 | 0 | % 99,932 | 7.994.560,00 | 0,38 |
| FR001400H2O3 | 4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27 | | EUR | 15.550.000 | 0 | 0 | % 101,749 | 15.821.891,75 | 0,75 |
| FR0014007KL5 | 0,5000 % RCI Banque S.A. Senior MTN 22/25 | | EUR | 3.150.000 | 0 | 0 | % 96,721 | 3.046.711,50 | 0,14 |
| XS2842083235 | 3,6250 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. MTN 24/29 ¹⁾ | | EUR | 7.150.000 | 7.150.000 | 0 | % 100,385 | 7.177.491,75 | 0,34 |
| XS2656481004 | 3,5000 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov.Bds 23/28 | | EUR | 17.700.000 | 17.700.000 | 0 | % 101,010 | 17.878.770,00 | 0,84 |
| XS2644756608 | 4,1250 % Royal Bank of Canada MTN 23/28 | | EUR | 7.000.000 | 7.000.000 | 0 | % 102,246 | 7.157.185,00 | 0,34 |
| FR0013060209 | 1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 15/25 | | EUR | 3.700.000 | 0 | 0 | % 97,430 | 3.604.910,00 | 0,17 |
| XS2600990605 | 4,2840 % SAECURE 21 B.V. FLR Nts 23/90 A Reg.S ²⁾ | | EUR | 8.500.000 | 0 | 0 | % 95,325 | 8.102.666,60 | 0,38 |
| XS2778270343 | 4,3220 % SAECURE 22 B.V. FLR Notes 24/91 Cl.A ²⁾ | | EUR | 8.000.000 | 8.000.000 | 0 | % 100,320 | 8.025.600,00 | 0,38 |
| XS2124046918 | 0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 20/25 | | EUR | 17.400.000 | 0 | 0 | % 97,640 | 16.989.360,00 | 0,80 |
| XS2432530637 | 0,5000 % Santander Consumer Finance SA Preferred MTN 22/27 | | EUR | 10.500.000 | 0 | 0 | % 92,795 | 9.743.475,00 | 0,46 |
| XS1476654238 | 0,3750 % Shell International Finance BV MTN 16/25 | | EUR | 4.505.000 | 0 | 0 | % 97,977 | 4.413.863,85 | 0,21 |
| DE000A3827R4 | 3,7500 % Sixt SE MTN 24/29 ¹⁾ | | EUR | 4.950.000 | 4.950.000 | 0 | % 100,560 | 4.977.720,00 | 0,23 |
| XS2713671043 | 4,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 23/28 ¹⁾ | | EUR | 5.900.000 | 5.900.000 | 0 | % 103,021 | 6.078.239,00 | 0,29 |
| XS2643041721 | 4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken Preferred MTN 23/27 | | EUR | 5.400.000 | 0 | 5.000.000 | % 102,180 | 5.517.693,00 | 0,26 |
| XS1657785538 | 4,2350 % Snam S.p.A. FLR MTN 17/24 | | EUR | 1.403.000 | 0 | 0 | % 100,055 | 1.403.771,65 | 0,07 |
| XS2300208928 | 0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25 | | EUR | 11.845.000 | 0 | 0 | % 96,003 | 11.371.555,35 | 0,54 |
| FR0014006IU2 | 0,1250 % Société Générale S.A. FLR MTN 21/26 | | EUR | 15.100.000 | 0 | 0 | % 95,146 | 14.367.046,00 | 0,68 |
| FR001400KZP3 | 4,2500 % Société Générale S.A. MTN 23/26 | | EUR | 2.500.000 | 2.500.000 | 0 | % 101,209 | 2.530.225,00 | 0,12 |
| FR001400IDW0 | 4,1250 % Société Générale S.A. Pref. MTN 23/27 | | EUR | 22.900.000 | 0 | 0 | % 101,291 | 23.195.524,50 | 1,09 |
| XS2525255647 | 1,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 22/27 | | EUR | 3.500.000 | 0 | 0 | % 96,089 | 3.363.115,00 | 0,16 |
| XS2710358297 | 3,6250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 23/28 | | EUR | 5.000.000 | 11.525.000 | 6.525.000 | % 102,112 | 5.105.575,00 | 0,24 |
| XS2671251127 | 4,8750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Non-Pref. MTN 23/28 | | EUR | 24.050.000 | 24.050.000 | 0 | % 104,060 | 25.026.430,00 | 1,18 |
| XS2781419424 | 3,6250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Pref. MTN 24/29 | | EUR | 9.125.000 | 9.125.000 | 0 | % 100,356 | 9.157.485,00 | 0,43 |
| XS2603552014 | 3,6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. Mortg.Cov. MTN 23/26 | | EUR | 10.000.000 | 10.000.000 | 0 | % 99,890 | 9.989.000,00 | 0,47 |
| XS2698464885 | 4,0860 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. Mortg.Cov. MTN 23/28 | | EUR | 4.725.000 | 4.725.000 | 0 | % 101,797 | 4.809.884,63 | 0,23 |
| XS1493333717 | 0,8750 % Swedish Match AB MTN 16/24 | | EUR | 8.711.000 | 4.470.000 | 0 | % 99,340 | 8.653.507,40 | 0,41 |
| XS1715328768 | 1,2000 % Swedish Match AB MTN 17/25 | | EUR | 29.954.000 | 4.354.000 | 0 | % 96,395 | 28.874.008,53 | 1,36 |
| XS2826614898 | 4,1250 % Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 24/27 | | EUR | 9.975.000 | 9.975.000 | 0 | % 100,475 | 10.022.331,38 | 0,47 |
| FR0013311347 | 0,7500 % THALES S.A. MTN 18/25 | | EUR | 4.800.000 | 0 | 0 | % 98,250 | 4.715.976,00 | 0,22 |
| XS2838482052 | 4,2850 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN 24/27 | | EUR | 20.000.000 | 20.000.000 | 0 | % 100,026 | 20.005.100,00 | 0,94 |
| XS2744121869 | 3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 24/27 | | EUR | 16.450.000 | 16.450.000 | 0 | % 99,227 | 16.322.841,50 | 0,77 |
| DE000A3LC4C3 | 4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/25 ¹⁾ | | EUR | 5.000.000 | 0 | 0 | % 100,052 | 5.002.600,00 | 0,24 |
| DE000A3LQ9S2 | 4,5000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/26 | | EUR | 8.500.000 | 8.500.000 | 0 | % 101,383 | 8.617.555,00 | 0,41 |
| XS2823936039 | 4,6300 % U.S. Bancorp FLR MTN 24/28 | | EUR | 10.000.000 | 10.000.000 | 0 | % 99,662 | 9.966.150,00 | 0,47 |
| CH1142231682 | 0,2500 % UBS Group AG FLR MTN 21/26 | | EUR | 22.000.000 | 4.525.000 | 0 | % 95,190 | 20.941.800,00 | 0,99 |
| CH1174335732 | 2,1250 % UBS Group AG FLR MTN 22/26 | | EUR | 8.500.000 | 8.500.000 | 0 | % 97,717 | 8.305.945,00 | 0,39 |
| CH1194000340 | 2,7500 % UBS Group AG FLR MTN 22/27 | | EUR | 16.675.000 | 0 | 0 | % 97,979 | 16.337.914,88 | 0,77 |
| CH1348614103 | 4,0560 % UBS Switzerland AG FLR Pfbr.-Anl. 24/27 | | EUR | 15.000.000 | 15.000.000 | 0 | % 100,036 | 15.005.400,00 | 0,71 |
| XS2592659242 | 4,1250 % V.F. Corp. Notes 23/26 | | EUR | 9.800.000 | 0 | 0 | % 99,018 | 9.703.715,00 | 0,46 |
| XS2577870012 | 4,0380 % VCL Multi-Comp. SA -C. VCL 38- FLR Nts 23/29 A R.S ²⁾ | | EUR | 10.000.000 | 0 | 0 | % 48,752 | 4.875.235,38 | 0,23 |
| XS1405766897 | 0,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/25 | | EUR | 6.500.000 | 0 | 0 | % 97,982 | 6.368.797,50 | 0,30 |
| FR0013282571 | 0,8750 % Vivendi SE MTN 17/24 | | EUR | 9.400.000 | 0 | 4.000.000 | % 99,334 | 9.337.349,00 | 0,44 |
| XS2837886105 | 4,5350 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG FLR MTN 24/27 | | EUR | 11.600.000 | 11.600.000 | 0 | % 100,262 | 11.630.392,00 | 0,55 |

Deka-FlexZins

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2024 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------------|-------------------------|
| XS2374595044 | 0,1250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/27 | | EUR | 15.000.000 | 0 | 0 | % 91,654 | 13.748.100,00 | 0,65 |
| XS2617442525 | 4,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 23/26 | | EUR | 7.400.000 | 0 | 10.000.000 | % 100,634 | 7.446.879,00 | 0,35 |
| XS2604697891 | 3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 23/26 | | EUR | 5.200.000 | 0 | 2.000.000 | % 100,361 | 5.218.772,00 | 0,25 |
| XS2745725155 | 3,8750 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 24/28 | | EUR | 6.450.000 | 6.450.000 | 0 | % 100,350 | 6.472.542,75 | 0,31 |
| XS2440678915 | 0,6250 % Volvo Treasury AB MTN 22/25 | | EUR | 11.375.000 | 0 | 0 | % 98,128 | 11.162.003,13 | 0,53 |
| XS2626343375 | 3,6250 % Volvo Treasury AB MTN 23/27 | | EUR | 6.425.000 | 0 | 0 | % 100,568 | 6.461.494,00 | 0,30 |
| XS1240964483 | 1,6250 % Wells Fargo & Co. MTN 15/25 ¹⁾ | | EUR | 4.000.000 | 0 | 0 | % 98,120 | 3.924.800,00 | 0,19 |
| XS2421006201 | 0,4270 % Westpac Securities NZ Ltd. MTN 21/26 | | EUR | 11.800.000 | 0 | 0 | % 92,731 | 10.942.258,00 | 0,52 |
| XS2778864210 | 3,2500 % Wolters Kluwer N.V. Notes 24/29 | | EUR | 7.375.000 | 7.375.000 | 0 | % 99,440 | 7.333.700,00 | 0,35 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 238.103.007,85 | 11,24 |
| Verzinsliche Wertpapiere EUR | | | | | | | | 238.103.007,85 | 11,24 |
| | | | | | | | | 238.103.007,85 | 11,24 |
| XS2822525205 | 4,2300 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 24/27 | | EUR | 18.000.000 | 18.000.000 | 0 | % 99,952 | 17.991.360,00 | 0,85 |
| XS2802928775 | 3,7500 % Brenntag Finance B.V. MTN 24/28 | | EUR | 5.300.000 | 5.300.000 | 0 | % 99,953 | 5.297.482,50 | 0,25 |
| XS2337060607 | 0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/25 | | EUR | 15.641.000 | 0 | 8.000.000 | % 95,760 | 14.977.743,40 | 0,71 |
| XS2466172280 | 1,2500 % Daimler Truck Intl Finance MTN 22/25 | | EUR | 8.100.000 | 0 | 0 | % 98,122 | 7.947.882,00 | 0,37 |
| XS2623129256 | 3,8750 % Daimler Truck Intl Finance MTN 23/26 | | EUR | 3.400.000 | 0 | 4.000.000 | % 100,684 | 3.423.239,00 | 0,16 |
| XS2526860965 | 2,6140 % East Japan Railway Co. MTN 22/25 | | EUR | 5.600.000 | 0 | 5.000.000 | % 98,895 | 5.538.120,00 | 0,26 |
| DE000A120TA4 | 1,6250 % JAB Holdings B.V. Notes 15/25 | | EUR | 13.000.000 | 0 | 0 | % 98,337 | 12.783.810,00 | 0,60 |
| XS2408491947 | 0,2440 % JDE Peet's N.V. MTN 21/25 | | EUR | 34.500.000 | 0 | 0 | % 98,109 | 33.847.432,50 | 1,60 |
| XS2354444023 | 0,0000 % JDE Peet's N.V. MTN 21/26 | | EUR | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | % 94,469 | 4.723.450,00 | 0,22 |
| XS1883352095 | 1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25 | | EUR | 19.860.000 | 0 | 10.000.000 | % 96,709 | 19.206.407,40 | 0,91 |
| XS2776793965 | 3,5000 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 24/29 | | EUR | 5.800.000 | 5.800.000 | 0 | % 99,979 | 5.798.753,00 | 0,27 |
| XS2726262863 | 3,6250 % McDonald's Corp. MTN 23/27 | | EUR | 7.275.000 | 7.275.000 | 0 | % 100,685 | 7.324.797,38 | 0,35 |
| XS2465984107 | 1,6310 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 22/27 | | EUR | 25.000.000 | 0 | 0 | % 95,147 | 23.786.750,00 | 1,12 |
| XS2790333616 | 4,3610 % Morgan Stanley FLR MTN 24/27 | | EUR | 11.800.000 | 11.800.000 | 0 | % 100,244 | 11.828.792,00 | 0,56 |
| XS2484339499 | 1,8750 % PPG Industries Inc. Notes 22/25 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % 98,243 | 1.964.850,00 | 0,09 |
| XS2853494602 | 0,0000 % Royal Bank of Canada FLR MTN 24/28 | | EUR | 16.250.000 | 16.250.000 | 0 | % 100,014 | 16.252.275,00 | 0,77 |
| XS2679878319 | 4,3750 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/27 | | EUR | 8.700.000 | 8.700.000 | 0 | % 102,284 | 8.898.664,50 | 0,42 |
| XS2008801297 | 0,2670 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 19/26 | | EUR | 6.688.000 | 0 | 0 | % 93,531 | 6.255.353,28 | 0,30 |
| XS2547591474 | 3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 23/26 | | EUR | 18.427.000 | 1.177.000 | 0 | % 99,726 | 18.376.417,89 | 0,87 |
| XS2746662696 | 3,5500 % T-Mobile USA Inc. Notes 24/29 | | EUR | 8.000.000 | 9.000.000 | 1.000.000 | % 100,319 | 8.025.480,00 | 0,38 |
| XS1794084068 | 1,3750 % WPP Finance 2016 MTN 18/25 | | EUR | 3.920.000 | 0 | 0 | % 98,315 | 3.853.948,00 | 0,18 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 32.530.408,20 | 1,53 |
| KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile EUR | | | | | | | | 24.610.408,20 | 1,16 |
| LU0192794724 | Deka-EuroFlex Plus Inhaber-Anteile CF | | ANT | 506.387 | 0 | 0 | EUR 48,600 | 24.610.408,20 | 1,16 |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile EUR | | | | | | | | 7.920.000,00 | 0,37 |
| DE0007019440 | Deka-Flex defensiv Inhaber-Anteile | | ANT | 160.000 | 140.000 | 150.000 | EUR 49,500 | 7.920.000,00 | 0,37 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR 2.004.360.918,89 | 94,58 |
| Derivate | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Zins-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | | |
| EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 24 | | | XEUR | EUR | 225.000.000 | | | 1.777.500,00 | 0,08 |
| Summe der Zins-Derivate | | | | | | | | EUR 1.777.500,00 | 0,08 |
| Swaps | | | | | | | | | |
| Zinsswaps | | | | | | | | | |
| (Erhalten / Zahlen) | | | | | | | | | |
| IRS EURIBORM06 EUR / 3.133% EUR / DGZ_FRA 09.02.2026 | | | OTC | EUR | 150.000.000 | | | 937.942,50 | 0,04 |
| Credit Default Swaps (CDS) | | | | | | | | 937.942,50 | 0,04 |
| Protection Seller | | | | | | | | | |
| CDS 213800LH1BZH3DI6G760 / JPMORGAN_FRA 20.12.2024 | | | OTC | EUR | -25.000.000 | | | 2.514.959,15 | 0,08 |
| | | | | | | | | 2.514.959,15 | 0,08 |
| | | | | | | | | 108.910,25 | 0,01 |

Deka-FlexZins

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2024 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|
| CDS 2572QS2U02OESL6Y829 / BNP_PAR 20.12.2024 | | OTC | EUR | -25.000.000 | | | | 95.845,25 | 0,00 |
| CDS 529900CLC3WDMGI9VH80 / BOFASECEUR 20.12.2024 | | OTC | EUR | -25.000.000 | | | | 596.720,75 | 0,03 |
| CDS 549300LKT9PW7ZIBDF31 / CITIGLMD_FRA 20.12.2024 | | OTC | EUR | -25.000.000 | | | | 604.575,75 | 0,03 |
| CDS 549300X3UK4GG3FNMO06 / JPMORGAN_FRA 20.12.2024 | | OTC | EUR | -25.000.000 | | | | 81.191,25 | 0,00 |
| CDS 549300X5UKJVE386ZB61 / JPMORGAN_FRA 20.12.2024 | | OTC | EUR | -25.000.000 | | | | 96.915,75 | 0,00 |
| CDS 549300X5UKJVE386ZB61 / BOFASECEUR 20.06.2025 | | OTC | EUR | -20.000.000 | | | | 143.898,40 | 0,01 |
| CDS 549300Z40J86GGSTL398 / BNP_PAR 20.12.2024 | | OTC | EUR | -25.000.000 | | | | 89.472,50 | 0,00 |
| CDS 7LTWFZYICNSX8D621K86 / CITIGLMD_FRA 20.12.2024 | | OTC | EUR | -25.000.000 | | | | 99.038,75 | 0,00 |
| CDS 851WYGNLUQLFZBSYGB56 / BNP_PAR 20.12.2024 | | OTC | EUR | -25.000.000 | | | | 91.348,00 | 0,00 |
| CDS 8I5DZWZKVSZ11NUHU748 / WMEM756199 20.12.2024 | | OTC | EUR | -25.000.000 | | | | 103.518,25 | 0,00 |
| CDS F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86 / CITIGLMD_FRA 20.12.2024 | | OTC | EUR | -25.000.000 | | | | 100.592,00 | 0,00 |
| CDS G5GSEF7VJP5I7OUK5573 / JPMORGAN_FRA 20.12.2024 | | OTC | EUR | -25.000.000 | | | | 97.456,50 | 0,00 |
| CDS K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71 / JPMORGAN_FRA 20.12.2024 | | OTC | EUR | -25.000.000 | | | | 104.926,75 | 0,00 |
| CDS ROMUWSFPU8MPRO8K5P83 / JPMORGAN_FRA 20.12.2024 | | OTC | EUR | -25.000.000 | | | | 100.549,00 | 0,00 |
| Summe der Swaps | | | | | | | EUR | 3.452.901,65 | 0,12 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | EUR | 83.654.220,36 | | | % 100,000 | 83.654.220,36 | 3,95 |
| Summe der Bankguthaben³⁾ | | | | | | | EUR | 83.654.220,36 | 3,95 |
| Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| KVG-eigene Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | | |
| LU0052863874 | DekaLux-Geldmarkt: EURO Inhaber-Anteile | | ANT | 600.000,00 | 2.900.000 | 2.800.000 | EUR 48,101 | 28.860.600,00 | 1,36 |
| Summe der Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 28.860.600,00 | 1,36 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 112.514.820,36 | 5,31 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 18.286.297,59 | | | | 18.286.297,59 | 0,86 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | EUR | 3.560.230,10 | | | | 3.560.230,10 | 0,17 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | | | EUR | 11.782.963,28 | | | | 11.782.963,28 | 0,56 |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | 873.083,34 | | | | 873.083,34 | 0,04 |
| Forderungen aus Wertpapier-Darlehen | | | EUR | 3.805,70 | | | | 3.805,70 | 0,00 |
| Sonstige Forderungen | | | EUR | 11.462,50 | | | | 11.462,50 | 0,00 |
| Summe der sonstigen Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 34.517.842,51 | 1,63 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -32.719,44 | | | | -32.719,44 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -296.267,57 | | | | -296.267,57 | -0,01 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | | | EUR | -30.573.377,72 | | | | -30.573.377,72 | -1,44 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | -1.938.093,63 | | | | -1.938.093,63 | -0,09 |
| Verbindlichkeiten aus Cash Collateral | | | EUR | -3.810.000,00 | | | | -3.810.000,00 | -0,18 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | EUR | -5.202,41 | | | | -5.202,41 | 0,00 |
| Summe der sonstigen Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -36.655.660,77 | -1,72 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | | |
| Umlaufende Anteile Klasse CF | | | | | | | EUR | 2.119.968.322,64 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile Klasse TF | | | | | | | STK | 238.090,000 | |
| Umlaufende Anteile Klasse PB | | | | | | | STK | 1.645.923,000 | |
| Anteilwert Klasse CF | | | | | | | STK | 257.024,000 | |
| Anteilwert Klasse TF | | | | | | | EUR | 988,43 | |
| Anteilwert Klasse PB | | | | | | | EUR | 989,60 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | EUR | 995,33 | |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 94,58 |
| | | | | | | | | | 0,20 |

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

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

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

³⁾ In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

746.393.430,97

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC
BNP Paribas S.A.

Deka-FlexZins

BofA Securities Europe S.A.
Citigroup Global Markets Europe AG
DekaBank Deutsche Girozentrale
DekaBank Deutsche Girozentrale - Niederlassung Luxemburg
J.P. Morgan SE

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben von:

| | |
|------------------------------------|--------------|
| Barclays Bank Ireland PLC | 270.000,00 |
| BNP Paribas S.A. | 480.000,00 |
| BofA Securities Europe S.A. | 600.000,00 |
| Citigroup Global Markets Europe AG | 810.000,00 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | 1.060.000,00 |
| J.P. Morgan SE | 590.000,00 |

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Nominal in Währung | Wertpapier-Darlehen in EUR | | gesamt |
|---|-------------------------------------|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| | | befristet | unbefristet | |
| 4,2020 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pref. MTN 24/27 | EUR 2.000.000 | | 1.999.560,00 | |
| 3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 23/28 | EUR 2.428.000 | | 2.448.516,60 | |
| 4,3820 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 24/28 | EUR 5.900.000 | | 5.912.331,00 | |
| 3,8750 % Leasys S.p.A. MTN 24/28 | EUR 2.872.000 | | 2.863.886,60 | |
| 4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets MTN 23/27 | EUR 11.925.000 | | 12.115.144,13 | |
| 3,6250 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. MTN 24/29 | EUR 7.000.000 | | 7.026.915,00 | |
| 3,7500 % Sixt SE MTN 24/29 | EUR 3.958.000 | | 3.980.164,80 | |
| 4,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 23/28 | EUR 700.000 | | 721.147,00 | |
| 4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/25 | EUR 2.100.000 | | 2.101.092,00 | |
| 1,6250 % Wells Fargo & Co. MTN 15/25 | EUR 520.000 | | 510.224,00 | |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen: | | | 39.678.981,13 | 39.678.981,13 |

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 39.678.981,13 EUR

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere 12.003.563,50 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere 36.346.033,46 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27./28.06.2024
Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2024

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC

Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2024 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte
- gekaufte Terminkontrakte
auf Renten EUR 262.192.500,00

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 | Marktwert in EUR 39.678.981,13 | in % des Fondsvermögens 1,87 |
|----------------------------|--|--|

10 größte Gegenparteien

| | | |
|----------------------------|---|---------------------------------|
| Wertpapier-Darlehen | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR 39.678.981,13 | Sitzstaat 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.

Deka-FlexZins

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

39.678.981,13

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 Anleihering, 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.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Markturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

48.349.596,96

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

50.858,90
0,00
0,00

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00
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.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,98% (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

| | |
|---|---------------|
| Fresenius SE & Co. KGaA | 10.397.217,12 |
| Swedbank AB | 7.540.997,01 |
| SAP SE | 6.698.015,84 |
| Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen - rechtlich unselbständige Anstalt in ASML Holding N.V. | 5.258.738,01 |
| Mercedes-Benz International Finance B.V. | 3.856.800,00 |
| ING Belgium S.A./N.V. | 3.013.543,28 |
| Hamburger Sparkasse AG | 2.924.209,73 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau | 2.813.487,95 |
| Amazon.com Inc. | 1.810.460,00 |
| | 1.448.747,66 |

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Deka-FlexZins

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

| | |
|---|-------------------|
| Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer | 2 |
| Clearstream Banking Frankfurt | 26.375.254,80 EUR |
| J.P.Morgan AG Frankfurt | 21.974.342,16 EUR |

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.

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 | | | | |
| XS2637963146 | 3,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Pref. MTN 23/26 | EUR | 0 | 19.300.000 |
| XS2573331324 | 3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26 | EUR | 0 | 5.000.000 |
| XS2772266420 | 3,3750 % American Medical Syst.Eu. B.V. Notes 24/29 | EUR | 7.325.000 | 7.325.000 |
| XS2646222633 | 3,9510 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MT Mtg.Cov.Bds 23/26 | EUR | 5.975.000 | 5.975.000 |
| FR00140050L1 | 0,0000 % Arval Service Lease S.A. MTN 21/25 | EUR | 0 | 5.000.000 |
| FR0014008FH1 | 0,8750 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/25 | EUR | 0 | 12.000.000 |
| FR001400BDD5 | 3,3750 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/26 | EUR | 0 | 8.700.000 |
| XS2593105393 | 3,6250 % AstraZeneca PLC MTN 23/27 | EUR | 0 | 17.125.000 |
| XS1076018131 | 2,4000 % AT & T Inc. Notes 14/24 | EUR | 0 | 11.600.000 |
| XS2590758400 | 3,5500 % AT & T Inc. Notes 23/25 | EUR | 0 | 9.825.000 |
| XS2577127884 | 3,6520 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 23/26 | EUR | 0 | 15.850.000 |
| FR001400GOW1 | 4,3800 % Ayvens S.A. FLR MTN 23/25 | EUR | 0 | 8.000.000 |
| ES0413211A75 | 3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Cédulas Hip. 23/27 | EUR | 0 | 13.900.000 |
| XS2485259241 | 1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 22/24 | EUR | 0 | 30.200.000 |
| XS2436160779 | 0,1000 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/25 | EUR | 0 | 15.100.000 |
| XS1751004232 | 1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| XS2632933631 | 4,2220 % Bank of Montreal FLR MTN 23/25 | EUR | 0 | 11.400.000 |
| XS2465609191 | 1,0000 % Bank of Montreal MT Mtg.Cov. Bds 22/26 | EUR | 0 | 14.400.000 |
| XS2150054026 | 3,3750 % Barclays Bank PLC FLR MTN 20/25 | EUR | 0 | 22.292.000 |
| XS2342059784 | 4,8060 % Barclays PLC FLR MTN 21/26 | EUR | 0 | 11.050.000 |
| XS2823825711 | 3,2500 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/28 | EUR | 15.025.000 | 15.025.000 |
| XS1793252419 | 1,2500 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/25 | EUR | 0 | 3.000.000 |
| XS2555218291 | 4,0000 % Booking Holdings Inc. Notes 22/26 | EUR | 0 | 12.450.000 |
| FR0013429073 | 0,6250 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/24 | EUR | 0 | 8.000.000 |
| FR0013412343 | 1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/25 | EUR | 0 | 11.800.000 |
| FR0014007VF4 | 0,3750 % BPCE S.A. Pref. MTN 22/26 | EUR | 0 | 15.000.000 |
| FR0013509726 | 0,6250 % BPCE S.A. Preferred MTN 20/25 | EUR | 0 | 33.300.000 |
| XS1750122225 | 0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/25 | EUR | 0 | 14.000.000 |
| XS1377679961 | 1,7500 % British Telecommunications PLC MTN 16/26 | EUR | 0 | 15.000.000 |
| XS2051494222 | 0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 19/25 | EUR | 0 | 976.000 |
| XS2332254015 | 0,0000 % CA Auto Bank S.p.A. MTN 21/24 | EUR | 0 | 9.550.000 |
| ES0313307219 | 1,0000 % Caixabank S.A. Non-Preferred Bonos 19/24 | EUR | 0 | 7.300.000 |
| XS2454011839 | 0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 22/26 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| XS2624683301 | 3,5000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 23/26 | EUR | 0 | 9.000.000 |
| FR0014009DZ6 | 1,8750 % Carrefour S.A. MTN 22/26 | EUR | 0 | 9.000.000 |
| XS2757515882 | 3,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 24/28 | EUR | 5.775.000 | 5.775.000 |
| DE000CZ40N04 | 0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.928 19/24 | EUR | 0 | 10.046.000 |
| DE000CB0HRY3 | 0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25 | EUR | 0 | 12.000.000 |
| DE000CZ43ZJ6 | 2,7500 % Commerzbank AG MTN P.58 22/25 | EUR | 0 | 20.800.000 |
| XS2544645117 | 3,2460 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 22/25 | EUR | 0 | 11.225.000 |
| XS2517103250 | 1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 22/25 | EUR | 0 | 7.900.000 |
| XS2712746960 | 3,9130 % Coöperatieve Rabobank U.A. Preferred MTN 23/26 | EUR | 10.000.000 | 10.000.000 |
| XS2534984716 | 2,6250 % Coventry Building Society MT Cov. Bds 22/26 | EUR | 0 | 11.000.000 |
| FR001400GDG7 | 4,0720 % Crédit Agricole S.A. FLR Pref MTN 23/25 | EUR | 0 | 8.700.000 |
| XS1790990474 | 1,3750 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 18/25 | EUR | 0 | 3.700.000 |
| XS2517101478 | 1,1250 % DekaBank Dt.Girozent. MTN Hyp.-Pfe.RA157 22/25 | EUR | 0 | 5.900.000 |
| XS2760218003 | 3,2500 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A.164 24/29 | EUR | 5.900.000 | 5.900.000 |
| DE000A351ZR8 | 3,8750 % Deutsche Boerse AG Anl. 23/26 | EUR | 10.000.000 | 10.000.000 |
| XS2486092492 | 1,6250 % DNB Bank ASA FLR Preferred MTN 22/26 | EUR | 0 | 10.000.000 |
| DE000A370YH5 | 1,0000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R15317 22/26 | EUR | 0 | 22.200.000 |
| XS1864981276 | 3,8720 % Dutch Property Fin. 2018-1 BV FLR Notes 18/51 CIA | EUR | 0 | 8.500.000 |
| XS2433244089 | 0,1250 % E.ON SE MTN 22/26 | EUR | 0 | 8.000.000 |
| XS1893621026 | 1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 18/25 | EUR | 0 | 4.000.000 |

Deka-FlexZins

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--|---|-------------------|----------------------|
| FR001400KHF2 | 3,7500 % Engie S.A. MTN 23/27 | EUR | 11.300.000 | 11.300.000 |
| BE6321718346 | 1,2750 % ENI S.p.A. MTN 20/25 | EUR | 0 | 4.712.000 |
| XS2535484526 | 3,0000 % Essity Capital B.V. MTN 22/26 | EUR | 0 | 10.825.000 |
| XS2085608326 | 0,6250 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/25 | EUR | 0 | 6.945.000 |
| XS2405467528 | 0,1250 % General Mills Inc. Notes 21/25 | EUR | 0 | 7.000.000 |
| XS2156244043 | 2,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 20/25 | EUR | 0 | 12.000.000 |
| XS2823909143 | 3,2500 % Illinois Tool Works Inc. Notes 24/28 | EUR | 9.075.000 | 9.075.000 |
| XS1951313680 | 1,1250 % Imperial Brands Finance PLC MTN 19/23 | EUR | 0 | 22.304.000 |
| XS2597970800 | 4,3490 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Preferred MTN 23/25 | EUR | 0 | 8.675.000 |
| XS2719281227 | 4,6240 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Preferred MTN 23/25 | EUR | 11.325.000 | 11.325.000 |
| XS2625195891 | 4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 23/26 | EUR | 0 | 14.700.000 |
| XS1944456109 | 0,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/25 | EUR | 0 | 6.775.000 |
| XS2583741934 | 3,3750 % Intl Business Machines Corp. Notes 23/27 | EUR | 0 | 16.825.000 |
| BE0974423569 | 2,8750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/25 | EUR | 0 | 12.700.000 |
| FR001400KHZ0 | 3,6250 % Kering S.A. MTN 23/27 | EUR | 14.500.000 | 14.500.000 |
| DE000LB38937 | 4,4080 % Ldsbk Baden-Wuerttomb. FLR MTN S.844 23/25 | EUR | 11.700.000 | 11.700.000 |
| XS2109394077 | 0,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets MTN 20/25 | EUR | 0 | 5.500.000 |
| XS2582348046 | 3,2500 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 23/26 | EUR | 0 | 6.400.000 |
| XS2775724862 | 4,4820 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 24/27 | EUR | 3.925.000 | 3.925.000 |
| XS0857662448 | 2,3750 % McDonald's Corp. MTN 12/24 | EUR | 0 | 2.500.000 |
| XS2020670779 | 0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/25 | EUR | 0 | 11.500.000 |
| DE000A382962 | 3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 24/27 | EUR | 10.450.000 | 10.450.000 |
| XS2581397986 | 3,2627 % National Austr. Bank Ltd. Mortg.Cov. MT Bds 23/26 | EUR | 0 | 6.700.000 |
| XS2780858994 | 4,2220 % National Bank of Canada FLR MTN 24/26 | EUR | 7.325.000 | 7.325.000 |
| XS1645494375 | 1,0000 % National Grid North Amer. Inc. MTN 17/24 | EUR | 0 | 19.600.000 |
| XS1875275205 | 2,0000 % NatWest Group PLC FLR MTN 18/25 | EUR | 0 | 21.246.000 |
| XS2485554088 | 4,7480 % NatWest Markets PLC FLR MTN 22/25 | EUR | 0 | 25.000.000 |
| XS2745115597 | 4,4850 % NatWest Markets PLC FLR MTN 24/26 | EUR | 8.000.000 | 8.000.000 |
| XS2407357768 | 0,1250 % NatWest Markets PLC MTN 21/25 | EUR | 0 | 15.675.000 |
| XS2485553866 | 2,0000 % NatWest Markets PLC MTN 22/25 | EUR | 0 | 10.000.000 |
| XS2411311579 | 0,0820 % NTT Finance Corp. MTN 21/25 | EUR | 0 | 6.250.000 |
| XS2022093434 | 0,0000 % OMV AG MTN 19/25 | EUR | 0 | 3.568.000 |
| XS2197342129 | 0,1250 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 20/24 | EUR | 0 | 7.000.000 |
| XS2530506752 | 2,8750 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 22/25 | EUR | 0 | 17.400.000 |
| XS2558247677 | 2,7500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Cov. MTN 22/26 | EUR | 0 | 13.175.000 |
| FR001400KPB4 | 3,7500 % Pernod Ricard S.A. MTN 23/27 | EUR | 5.800.000 | 5.800.000 |
| XS0787527349 | 2,8750 % Philip Morris Internat. Inc. MTN 12/24 | EUR | 0 | 11.950.000 |
| XS1231027464 | 1,3000 % RELX Capital Inc. Notes 15/25 | EUR | 0 | 13.641.000 |
| XS2050945984 | 0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 19/24 | EUR | 0 | 6.000.000 |
| XS2441296923 | 0,5000 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 22/25 | EUR | 0 | 15.400.000 |
| XS2616008541 | 3,7500 % Sika Capital B.V. Notes 23/26 | EUR | 0 | 6.850.000 |
| XS2802190459 | 4,3060 % Snam S.p.A. FLR MTN 24/26 | EUR | 5.800.000 | 5.800.000 |
| XS2163320679 | 0,7500 % Sodexo S.A. Notes 20/25 | EUR | 0 | 12.000.000 |
| XS2534276808 | 2,8750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Pref. MTN 22/25 | EUR | 0 | 18.050.000 |
| XS2555209381 | 3,1250 % Sparebank. Sør Boligkred. AS Mortg.Cov. MTN 22/25 | EUR | 0 | 8.950.000 |
| XS1388625425 | 3,7500 % Stellantis N.V. MTN 16/24 | EUR | 0 | 3.700.000 |
| XS2827694170 | 3,5000 % Swisscom Finance B.V. MTN 24/28 | EUR | 6.150.000 | 6.150.000 |
| XS0545428285 | 3,8750 % Telia Company AB MTN 10/25 | EUR | 0 | 6.488.000 |
| XS2737078753 | 4,2630 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN Tr.2 23/25 | EUR | 5.000.000 | 5.000.000 |
| XS2733010628 | 4,2630 % The Bank of Nova Scotia FLR Non-Pref. MTN 23/25 | EUR | 20.000.000 | 20.000.000 |
| XS1987142673 | 0,5000 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/24 | EUR | 0 | 4.000.000 |
| XS2441551970 | 4,9560 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 22/25 | EUR | 0 | 26.000.000 |
| XS2577740157 | 4,3470 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 23/25 | EUR | 0 | 20.000.000 |
| XS2549702475 | 3,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/26 | EUR | 0 | 13.500.000 |
| XS2432502008 | 0,5000 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/27 | EUR | 0 | 11.800.000 |
| XS2785465860 | 3,4340 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 24/26 | EUR | 6.825.000 | 6.825.000 |
| XS2572989650 | 3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 23/26 | EUR | 0 | 9.925.000 |
| XS2696749626 | 4,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 23/27 | EUR | 8.225.000 | 8.225.000 |
| DE000A3LBGG1 | 4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 22/25 | EUR | 0 | 5.700.000 |
| XS2326546434 | 0,0100 % UBS AG MTN 21/26 | EUR | 0 | 13.000.000 |
| CH1168499791 | 1,0000 % UBS Group AG FLR MTN 22/25 | EUR | 0 | 8.525.000 |
| XS2757511113 | 4,0000 % Virgin Money UK PLC FLR MTN 24/28 | EUR | 2.950.000 | 2.950.000 |
| XS2479941499 | 1,5000 % VISA Inc. Notes 22/26 | EUR | 0 | 7.000.000 |
| FR0013424868 | 0,6250 % Vivendi SE MTN 19/25 | EUR | 0 | 2.800.000 |
| XS1721423462 | 1,1250 % Vodafone Group PLC MTN 17/25 | EUR | 0 | 12.047.000 |
| XS1910947941 | 5,3740 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/24 | EUR | 0 | 4.800.000 |
| XS2583352443 | 3,5000 % Volvo Treasury AB MTN 23/25 | EUR | 0 | 4.975.000 |
| XS2671621402 | 3,8750 % Volvo Treasury AB MTN 23/26 | EUR | 5.075.000 | 5.075.000 |
| XS2167007249 | 1,3380 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 20/25 | EUR | 0 | 31.047.000 |
| XS1310934382 | 2,0000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/26 | EUR | 0 | 3.000.000 |
| XS2575952853 | 3,7030 % Westpac Banking Corp. MTN 23/26 | EUR | 0 | 25.000.000 |
| XS2500847657 | 1,7770 % Westpac Securities NZ Ltd. MT Mtg.Cov. Bds 22/26 | EUR | 0 | 14.000.000 |
| XS2448001813 | 1,0990 % Westpac Securities NZ Ltd. MTN 22/26 | EUR | 0 | 29.100.000 |
| XS2530756191 | 3,0000 % Wolters Kluwer N.V. Notes 22/26 | EUR | 0 | 4.600.000 |
| FR001400KLT5 | 4,1250 % Worldline S.A. MTN 23/28 | EUR | 13.800.000 | 13.800.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| XS2723569559 | 4,3750 % Carrier Global Corp. Notes 23/25 Reg.S | EUR | 9.100.000 | 9.100.000 |
| XS2852993810 | 3,3750 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A.167 24/27 | EUR | 11.800.000 | 11.800.000 |
| XS2689049059 | 3,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 23/27 | EUR | 7.475.000 | 7.475.000 |

Deka-FlexZins

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|----------------------------------|--|---|-------------------|----------------------|
| XS2462324745 | 1,2500 % Haleon Netherlands Capital B.V MTN 22/26 | EUR | 0 | 11900.000 |
| XS2624938655 | 3,5000 % Honeywell International Inc. Notes 23/27 | EUR | 0 | 14.200.000 |
| DE000LB39BG3 | 4,4880 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. FLR MTN S.849 24/26 | EUR | 16.200.000 | 4.200.000 |
| XS2765559799 | 3,0000 % Linde PLC MTN 24/28 | EUR | 9.800.000 | 9.800.000 |
| XS1691909920 | 0,9560 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 17/24 | EUR | 0 | 12.839.000 |
| XS2621812192 | 3,3750 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 23/26 | EUR | 0 | 12.850.000 |
| XS2629470506 | 3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN 23/27 | EUR | 0 | 5.000.000 |
| XS2644417227 | 4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26 | EUR | 0 | 10.600.000 |
| XS2678111050 | 4,2500 % Sartorius Finance B.V. Notes 23/26 | EUR | 4.600.000 | 4.600.000 |
| XS1321424670 | 2,2500 % Sky PLC MTN 15/25 | EUR | 0 | 10.000.000 |
| XS2057872595 | 0,2500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET Preferred MTN 19/24 | EUR | 0 | 4.000.000 |
| XS2407914394 | 0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV Notes 21/25 | EUR | 0 | 11.875.000 |
| DE000A3LHK72 | 4,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/25 | EUR | 0 | 6.000.000 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| CH1120418079 | 0,0000 % Bank Julius Baer & Co. AG Anl. 21/24 | EUR | 0 | 10.462.000 |
| FR0013369618 | 4,1640 % BPCE Home Loans FCT 2018 FLR Notes 18/53 Cl.A | EUR | 0 | 12.000.000 |
| DE000DKOXACO | 1,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Geldmarkt-Anl. 20/23 | EUR | 0 | 40.000.000 |

Deka-FlexZins

Entwicklung des Fondsvermögens

| | | |
|--|-------------------|-------------------------|
| Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR |
| Mittelzuflüsse | 689.526.708,75 | 2.706.663.287,76 |
| Mittelrückflüsse | -1.347.997.585,73 | |
| Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto) | | -658.470.876,98 |
| Ertragsausschüttung | | -45.725.898,64 |
| Ertragsausgleich | | 401.571,30 |
| Ordentlicher Ertragsüberschuss | | 44.126.432,76 |
| Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾ | | -42.169.503,65 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ¹⁾ | | 115.143.310,09 |
| Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 2.119.968.322,64 |

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

| | |
|---|--------------------|
| Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres | 409.713,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF | 176.222,000 |
| Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF | 347.845,000 |
| Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres | 238.090,000 |

| | |
|---|----------------------|
| Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres | 1.908.894,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF | 459.040,000 |
| Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF | 722.011,000 |
| Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres | 1.645.923,000 |

| | |
|---|--------------------|
| Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse PB am Beginn des Geschäftsjahres | 501.923,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse PB | 76.531,000 |
| Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse PB | 231.430,000 |
| Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse PB am Ende des Geschäftsjahres | 257.024,000 |

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse CF

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert | Anteilumlauf |
|---------------|--|------------|--------------|
| | EUR | EUR | Stück |
| 2021 | 574.781.742,76 | 967,42 | 594.140,000 |
| 2022 | 733.565.526,67 | 937,51 | 782.461,000 |
| 2023 | 392.274.304,42 | 957,44 | 409.713,000 |
| 2024 | 235.335.583,02 | 988,43 | 238.090,000 |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse TF

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert | Anteilumlauf |
|---------------|--|------------|---------------|
| | EUR | EUR | Stück |
| 2021 | 2.552.306.526,83 | 968,95 | 2.634.096,000 |
| 2022 | 2.575.268.249,09 | 938,99 | 2.742.598,000 |
| 2023 | 1.830.468.717,30 | 958,92 | 1.908.894,000 |
| 2024 | 1.628.808.794,49 | 989,60 | 1.645.923,000 |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse PB

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert | Anteilumlauf |
|---------------|--|------------|--------------|
| | EUR | EUR | Stück |
| 2021 | 578.210.131,59 | 974,22 | 593.512,000 |
| 2022 | 772.620.096,16 | 944,10 | 818.371,000 |
| 2023 | 483.920.266,04 | 964,13 | 501.923,000 |
| 2024 | 255.823.945,13 | 995,33 | 257.024,000 |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-FlexZins

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 (inkl. Ertragsausgleich)

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Erträge | |
| Wertpapierzinsen | 53.301.827,46 |
| davon Gewinne und Verluste aus Markttrenditepapieren | -18.923,00 |
| Zinsen aus Liquiditätsanlagen | 956.915,72 |
| davon aus negativen Einlagezinsen | -256.517,86 |
| davon aus positiven Einlagezinsen | 1.213.433,58 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 1.286.018,52 |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 50.858,90 |
| Bestandsprovisionen | 10.066,42 |
| Sonstige Erträge****) | 906.314,75 |
| Ordentlicher Ertragsausgleich | -6.128.694,75 |
| Erträge insgesamt | 50.383.307,02 |
| Aufwendungen | |
| Verwaltungsvergütung | 3.173.199,07 |
| Verwahrstellenvergütung**) | 468.741,47 |
| Vertriebsprovision | 1.847.058,87 |
| Taxe d'Abonnement | 1.189.584,26 |
| Zinsen aus Kreditaufnahmen | 185,44 |
| Sonstige Aufwendungen****) | 203.380,08 |
| davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte | 74.402,54 |
| davon aus EMIR-Kosten | 58,00 |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich | -625.274,93 |
| Aufwendungen insgesamt | 6.256.874,26 |
| Ordentlicher Ertragsüberschuss | 44.126.432,76 |
| Netto realisiertes Ergebnis ¹⁾ | -47.271.352,17 |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich | 5.101.848,52 |
| Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) | -42.169.503,65 |
| Ertragsüberschuss | 1.956.929,11 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾ | 115.143.310,09 |
| Ergebnis des Geschäftsjahres | 117.100.239,20 |

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 18,00 je Anteil, für die Anteilklasse TF EUR 18,02 je Anteil und für die Anteilklasse PB EUR 18,13 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 23. August 2024 mit Beschlussfassung vom 13. August 2024 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklassen CF und PB betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,26%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,31%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 118.662,50 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 11.184,60 EUR

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse CF erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklassen TF und PB erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben.

Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen aller Anteilklassen eine Vertriebsprovision.

*) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Finanztermin- und Swapgeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Finanztermin- und Swapgeschäften

***) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

****) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Ersatzleistungen aus Zinsen.

*****) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Researchkosten.

Deka-FlexZins

Absoluter VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum Nettofondsvermögen.

Maximalgrenze: 20,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

| | |
|-------------------------------|-------|
| minimale Auslastung: | 0,56% |
| maximale Auslastung: | 1,13% |
| durchschnittliche Auslastung: | 0,85% |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

| (Nettomethode) | (Bruttomethode) |
|----------------|-----------------|
| 0,2 | 0,3 |

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10% des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für

- die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie
- Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;

b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren;

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,10% p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

| Deka-FlexZins | | | | |
|----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| | Verwaltungsvergütung | Vertriebsprovision | Verwahrstellenvergütung | Ertragsverwendung |
| Anteilklasse CF | bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,20% p.a. | bis zu 0,50% p.a., derzeit 0,10% p.a. | bis zu 0,10% p.a., derzeit 0,02% p.a. | Ausschüttung |
| Anteilklasse PB | bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,17% p.a. | bis zu 0,50% p.a., derzeit 0,10% p.a. | bis zu 0,10% p.a., derzeit 0,02% p.a. | Ausschüttung |
| Anteilklasse TF | bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,18% p.a. | bis zu 0,50% p.a., derzeit 0,20% p.a. | bis zu 0,10% p.a., derzeit 0,02% p.a. | Ausschüttung |

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. 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 International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und den Vorstand der Deka International S.A. 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 International S.A. nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - 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 International S.A. 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.

Für Mitarbeitende im Unternehmenserfolgsmodell wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unterneh-

menserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung des Vorstands 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 den Vorstand 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 Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100

TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

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 International S.A. war im Geschäftsjahr 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2023 fand im

| | |
|---|---------------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung | 2.386.473,12 EUR |
| davon feste Vergütung | 2.040.178,54 EUR |
| davon variable Vergütung | 346.294,58 EUR |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | 26 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen** | <600.000,00 EUR |
| davon Vorstand | < 600.000,00 EUR |
| davon weitere Risktaker | 0 EUR |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion | 0 EUR |
| davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker | 0 EUR |
| * Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt | |
| ** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden | |

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

| | |
|--|--------------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | 63.521.373,38 EUR |
| davon feste Vergütung | 47.888.259,53 EUR |
| davon variable Vergütung | 15.633.113,85 EUR |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens | 489 |

Deka-FlexZins

Luxemburg, den 22. Oktober 2024
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-FlexZins

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-FlexZins (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-FlexZins zum 30. Juni 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung" weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des "réviseur d'entreprises agréé", welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des "réviseur d'entreprises agréé" erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 24. Oktober 2024

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée

Cabinet de revision agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé
Managing Director

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

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

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. Juni 2024

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



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxembourg

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

 **Finanzgruppe**