

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023.

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.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-FlexZins für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Die Teuerungsraten entfernten sich im zweiten Halbjahr 2023 deutlich von ihren Höchstständen und sorgten damit für eine gewisse Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland und im Euroraum die Konjunktur merklich abgekühlt, was eine Schrumpfung des deutschen Bruttoinlandsprodukts sowie einen leichten Rückgang des Wirtschaftswachstums im gesamten Euroraum im vierten Quartal 2023 wahrscheinlich werden lässt. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) sorgten im Berichtszeitraum teilweise für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik konzentrierte sich weiterhin insbesondere auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zuletzt etwas abmilderte. Während die US-Notenbank Fed seit Mitte Juli 2023 bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB zuletzt im September ihren Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten entfernten sich die Verzinsungen in den letzten Wochen aufgrund des nahenden Endes des Zinserhöhungs-Zyklus merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Zehnjährige Euroland-Staatsanleihen rentierten zum Jahresende bei 2,0 Prozent, laufzeitkongruente US-Treasuries notierten Ende Dezember bei 3,9 Prozent.

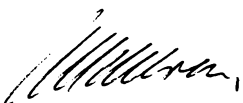
Auf der Aktienseite erholten sich die meisten Börsen im vierten Quartal 2023 von ihren zwischenzeitlichen Rückschlägen und legten, getrieben von rückläufigen Inflationszahlen, sinkenden Renditen und Spekulationen auf baldige Leitzinssenkungen, deutlich zu. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro nach volatiltem Verlauf Ende Dezember bei 1,10 US-Dollar, bei den Rohstoffen lag der Rohölpreis bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future). Die Feinunze Gold kletterte im Dezember über der Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

Deka-FlexZins Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist eine von Zins- und Währungsschwankungen weitgehend unabhängige Wertentwicklung in Euro.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, insbesondere Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Covered Bonds sowie in Geldmarktinstrumente an. Die erworbenen Vermögensgegenstände lauten auf Euro oder sind gegen Euro währungsgesichert. Mindestens 51% der Vermögensgegenstände weisen eine Restlaufzeit von über 2 Jahren auf. Bis zu 10% 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. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index 100% Markt iBoxx € FRN IG 1-3 Jahre in EUR ¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-FlexZins

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	3,7%
Anteilklasse PB	3,7%
Anteilklasse TF	3,7%

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.

1) 1 Referenzindex: Markt iBoxx € FRN IG 1-3 Jahre in EUR. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-FlexZins

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Börsengehandelte Wertpapiere								1.953.547.588,86	86,39	
Verzinsliche Wertpapiere								1.953.547.588,86	86,39	
EUR								1.953.547.588,86	86,39	
XS2644410214	4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 23/28	EUR		6.300.000	0	0	%	102,981	6.487.803,00	0,29
XS1087831688	2,6250 % ACEA S.p.A. MTN 14/24 1	EUR		10.590.000	0	0	%	99,235	10.508.986,50	0,46
XS2560411543	3,6250 % Achmea B.V. MTN 22/25	EUR		5.500.000	0	4.700.000	%	100,451	5.524.805,00	0,24
XS2451372499	1,2500 % ALD S.A. MTN 22/26 Reg.S	EUR		31.200.000	0	0	%	95,561	29.815.032,00	1,32
XS2646222633	3,9510 % ANZ New Zealand (Int'l) Ltd. MT Mtg.Cov.Bds 23/26	EUR		5.975.000	5.975.000	0	%	102,346	6.115.143,63	0,27
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25	EUR		15.000.000	0	0	%	98,219	14.732.775,00	0,65
FR0014002NR7	0,0000 % Arval Service Lease MTN 21/24	EUR		15.000.000	0	0	%	96,928	14.539.125,00	0,64
FR0014008FH1	0,8750 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/25	EUR		12.000.000	0	0	%	96,720	11.606.340,00	0,51
FR001400BDD5	3,3750 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/26	EUR		3.700.000	0	5.000.000	%	99,998	3.699.907,50	0,16
FR001400CSG4	4,0000 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/26	EUR		13.400.000	0	0	%	101,436	13.592.357,00	0,60
FR001400I9F5	4,6250 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/24	EUR		4.000.000	0	3.100.000	%	100,589	4.023.540,00	0,18
XS2242747181	0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 20/24	EUR		29.175.000	0	0	%	97,144	28.341.762,00	1,25
XS2597991988	4,5000 % ASB Bank Ltd. MTN 23/27	EUR		8.275.000	0	0	%	103,275	8.545.964,88	0,38
XS1076018131	2,4000 % AT & T Inc. Notes 14/24	EUR		11.600.000	0	0	%	99,615	11.555.282,00	0,51
XS2590758400	3,5500 % AT & T Inc. Notes 23/25	EUR		5.000.000	0	4.825.000	%	100,662	5.033.100,00	0,22
XS2153593103	2,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV MTN 20/24	EUR		5.400.000	0	0	%	98,749	5.332.419,00	0,24
XS2485259241	1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 22/25	EUR		11.000.000	0	19.200.000	%	97,344	10.707.840,00	0,47
PTBPIDOM0031	3,6250 % Banco BPI S.A. Cov. MTN 23/28	EUR		11.300.000	0	0	%	102,611	11.595.043,00	0,51
XS2436160779	0,1000 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/25	EUR		6.100.000	0	9.000.000	%	99,748	6.084.628,00	0,27
XS2387929834	4,9160 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/26	EUR		37.825.000	0	0	%	100,410	37.980.082,50	1,69
XS2462324232	1,9490 % Bank of America Corp. FLR MTN 22/26	EUR		16.225.000	0	0	%	97,156	15.763.561,00	0,70
XS2632933631	4,4120 % Bank of Montreal FLR MTN 23/25	EUR		11.400.000	0	0	%	100,272	11.431.008,00	0,51
XS2638490354	3,7075 % Bank of New Zealand MT Mtg.Cov.Bds. 23/28	EUR		15.000.000	0	0	%	103,064	15.459.525,00	0,68
XS2150054026	3,3750 % Barclays Bank PLC FLR MTN 20/25	EUR		22.292.000	0	0	%	99,737	22.233.372,04	0,98
XS2342059784	4,9870 % Barclays PLC FLR MTN 21/26	EUR		11.050.000	0	0	%	100,250	11.077.569,75	0,49
XS2487667276	2,8850 % Barclays PLC FLR MTN 22/27	EUR		10.700.000	0	0	%	98,388	10.527.462,50	0,47
DE000BLB6JZ6	4,2500 % Bayerische Landesbank MT IHS 23/27	EUR		12.600.000	3.800.000	0	%	102,516	12.917.016,00	0,57
XS2375836553	0,0340 % Becton, Dickinson & Co. Notes 21/25	EUR		16.425.000	0	0	%	94,743	15.561.455,63	0,69
DE000BHY0A56	1,2500 % Berlin Hyp AG IHS S.109 15/25	EUR		24.400.000	0	0	%	96,839	23.628.716,00	1,05
XS1793252419	1,2500 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/25	EUR		3.000.000	0	0	%	97,292	2.918.745,00	0,13
XS2012047127	0,3750 % BNZ International Funding Ltd. MTN 19/24	EUR		16.500.000	0	0	%	97,626	16.108.207,50	0,71
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR		11.800.000	0	0	%	96,962	11.441.516,00	0,51
FR0014007VF4	0,3750 % BPCE S.A. Pref. MTN 22/26	EUR		7.000.000	0	8.000.000	%	94,270	6.598.865,00	0,29
FR001400J2V6	4,1250 % BPCE S.A. Preferred MTN 23/28 ¹⁾	EUR		7.300.000	7.300.000	0	%	103,812	7.578.276,00	0,34
XS1750122225	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/25	EUR		6.000.000	0	8.000.000	%	95,939	5.756.310,00	0,25
XS1377679961	1,7500 % British Telecommunications PLC MTN 16/26	EUR		15.000.000	0	0	%	97,075	14.561.250,00	0,64
XS2051494222	0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 19/25	EUR		976.000	0	0	%	95,254	929.674,16	0,04
XS2051914963	0,5000 % CA Auto Bank Sp.A. MTN 19/24	EUR		15.371.000	0	0	%	97,584	14.999.559,79	0,66
XS2633552026	4,3750 % CA Auto Bank Sp.A. MTN 23/26	EUR		12.775.000	0	0	%	101,680	12.989.556,13	0,57
XS2468378059	1,6250 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26	EUR		29.000.000	0	0	%	97,361	28.234.545,00	1,25
ES0313307219	1,0000 % Caixabank S.A. Non-Preferred Bonos 19/24	EUR		7.300.000	0	0	%	98,606	7.198.238,00	0,32
XS2055758804	0,6250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR		10.000.000	0	0	%	97,673	9.767.300,00	0,43
XS2454011839	0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 22/26	EUR		2.000.000	0	0	%	94,458	1.889.160,00	0,08
FR0013327962	1,0000 % Capgemini SE Notes 18/24	EUR		5.000.000	0	8.800.000	%	97,815	4.890.725,00	0,22
FR0013519048	0,6250 % Capgemini SE Notes 20/25	EUR		10.000.000	0	0	%	96,068	9.606.800,00	0,43
XS2624683301	3,5000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 23/26	EUR		9.000.000	0	0	%	101,414	9.127.215,00	0,40
XS2696046460	4,0000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 23/28	EUR		7.900.000	7.900.000	0	%	103,782	8.198.778,00	0,36
FR0014003Z81	0,1070 % Carrefour Banque MTN 21/25	EUR		19.400.000	0	13.800.000	%	95,246	18.477.627,00	0,82
FR001400HQM5	4,0790 % Carrefour Banque MTN 23/27	EUR		20.400.000	2.900.000	0	%	101,633	20.733.132,00	0,92
FR0014009DZ6	1,8750 % Carrefour S.A. MTN 22/26	EUR		9.000.000	0	0	%	96,679	8.701.110,00	0,38

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR001400FYK7	4,3540 % Cars AllAuto Lns Germ.V 23-1 FLR Notes 23/35 CLA ²⁾		EUR	9.000.000	0	0	% 100,200	9.018.000,00	0,40
XS2461786829	2,3750 % CEZ AS MTN 22/27		EUR	10.400.000	0	0	% 96,395	10.025.080,00	0,44
DE000CZ45W57	3,0000 % Commerzbank AG FLR MTN S.992 22/27		EUR	22.200.000	0	0	% 97,983	21.752.226,00	0,96
XS2673140633	3,7680 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 23/27		EUR	11.550.000	11.550.000	0	% 102,913	11.886.451,50	0,53
XS2517103250	1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 22/25		EUR	4.000.000	0	3.900.000	% 97,412	3.896.460,00	0,17
XS2723549528	3,7500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 23/26		EUR	12.700.000	12.700.000	0	% 101,810	12.929.806,50	0,57
XS2672452237	4,0000 % Continental AG MTN 23/27		EUR	9.275.000	9.275.000	0	% 102,555	9.511.976,25	0,42
XS2712746960	3,9130 % Coöperatieve Rabobank U.A. Preferred MTN 23/26		EUR	4.000.000	10.000.000	6.000.000	% 102,363	4.094.520,00	0,18
FR001400GDG7	4,2780 % Crédit Agricole S.A. FLR Pref MTN 23/25 ¹⁾		EUR	8.700.000	0	0	% 100,201	8.717.487,00	0,39
FR0014009UH8	1,8750 % Crédit Agricole S.A. Non-Preferred FLM 22/27		EUR	13.700.000	0	0	% 96,539	13.225.774,50	0,59
XS2648076896	4,0000 % CRH SMW Finance DAC MTN 23/27		EUR	9.625.000	9.625.000	0	% 102,807	9.895.125,63	0,44
XS2573569220	4,0000 % Danske Bank AS FLR Preferred MTN 23/27		EUR	23.313.000	0	0	% 100,820	23.504.050,04	1,04
XS2082333787	0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Anl. Ausg.150 19/26		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 91,695	1.192.035,00	0,05
XS2660380622	4,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A161 23/28		EUR	8.500.000	8.500.000	0	% 103,336	8.783.560,00	0,39
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	13.400.000	13.400.000	0	% 94,049	12.602.566,00	0,56
XS2486092492	1,6250 % DNB Bank ASA FLR Preferred MTN 22/26		EUR	10.000.000	0	0	% 97,423	9.742.300,00	0,43
DE000A3T0YH5	1,0000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R15317 22/26		EUR	12.000.000	0	10.200.000	% 95,727	11.487.240,00	0,51
DE000DJ9ABK3	4,6370 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. FLR MTN IHS Ausg.2339 23/26		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 100,090	10.009.000,00	0,44
XS2433244089	0,1250 % E.ON SE MTN 22/26		EUR	5.000.000	0	3.000.000	% 94,328	4.716.400,00	0,21
XS2390400633	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26		EUR	16.225.000	0	0	% 92,920	15.076.270,00	0,67
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25		EUR	28.050.000	0	0	% 94,726	26.570.643,00	1,18
BE6321718346	1,2750 % ENI Finance International S.A. MTN 20/25		EUR	4.712.000	0	0	% 97,304	4.584.940,92	0,20
XS1684269332	1,0000 % ENI S.p.A. MTN 17/25		EUR	11.715.000	0	0	% 97,165	11.382.879,75	0,50
XS2623957078	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 23/27		EUR	12.625.000	0	0	% 101,667	12.835.395,63	0,57
XS1198117670	1,1250 % Essity AB MTN 15/25		EUR	5.100.000	0	0	% 97,315	4.963.039,50	0,22
XS2526825463	2,0000 % Federat.caisses Desjard Quebec MT Mg.Cov.Bds 22/26		EUR	11.925.000	0	0	% 97,547	11.632.479,75	0,51
XS2532681074	3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 22/27		EUR	15.300.000	0	0	% 101,098	15.467.994,00	0,68
ES0345721015	4,0820 % FTA - Hipocat 9 FLR Bonds 05/38 CIA2a ²⁾		EUR	1.996.449	0	266.194	% 99,000	1.976.484,51	0,09
XS2405467528	0,1250 % General Mills Inc. Notes 21/25		EUR	5.000.000	0	2.000.000	% 94,490	4.724.500,00	0,21
XS2051397961	0,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/24		EUR	7.118.000	0	0	% 97,602	6.947.274,77	0,31
XS2657796038	4,9020 % Green Lion 2023-1 B.V. FLR Notes 23/65 A ²⁾		EUR	12.000.000	12.000.000	0	% 100,400	12.048.000,00	0,53
XS2156244043	2,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 20/25		EUR	6.000.000	0	6.000.000	% 98,714	5.922.810,00	0,26
XS2486589596	3,0190 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 22/27		EUR	7.950.000	0	8.000.000	% 98,836	7.857.422,25	0,35
XS2413696761	0,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/25		EUR	35.000.000	0	0	% 96,611	33.813.675,00	1,51
XS2483607474	2,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/26 ¹⁾		EUR	19.500.000	0	0	% 97,864	19.083.382,50	0,84
XS2597970800	4,5620 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Preferred MTN 23/25		EUR	8.675.000	0	0	% 100,155	8.688.446,25	0,38
XS2719281227	4,7970 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Preferred MTN 23/25		EUR	11.325.000	11.325.000	0	% 100,248	11.353.086,00	0,50
IT0005554578	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 23/28		EUR	7.975.000	0	0	% 102,527	8.176.528,25	0,36
XS2673808486	4,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 23/27		EUR	17.125.000	17.125.000	0	% 102,712	17.589.430,00	0,78
XS1944456109	0,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/25		EUR	3.775.000	0	3.000.000	% 97,215	3.669.866,25	0,16
BE0974423569	2,8750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/25		EUR	12.700.000	0	0	% 99,293	12.610.211,00	0,56
BE0002846278	1,5000 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/26		EUR	16.000.000	0	0	% 97,279	15.564.640,00	0,69
BE0002950310	4,5000 % KBC Groep N.V. FLR MTN 23/26		EUR	21.100.000	0	0	% 101,129	21.338.113,50	0,94
DE000LB38937	4,5490 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. FLR MTN S.844 23/25		EUR	11.700.000	11.700.000	0	% 100,230	11.726.910,00	0,52
XS2477154871	2,1250 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 22/25		EUR	17.000.000	0	6.575.000	% 98,212	16.696.040,00	0,74
XS2628821873	4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets MTN 23/27		EUR	14.825.000	5.500.000	0	% 102,478	15.192.363,50	0,67
XS2078918781	0,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 19/25		EUR	18.500.000	0	0	% 97,173	17.977.005,00	0,80

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2446386356	2,1030 % Morgan Stanley FLR MTN 22/26		EUR	16.600.000	0	0	% 97,770	16.229.820,00	0,72
XS2581397986	3,2627 % National Austr. Bank Ltd. Mortg.Cov. MT Bds 23/26		EUR	6.700.000	0	0	% 100,441	6.729.547,00	0,30
XS1645494375	1,0000 % National Grid North Amer. Inc. MTN 17/24		EUR	19.600.000	0	0	% 98,394	19.285.126,00	0,85
XS2434710799	0,4100 % National Grid North Amer. Inc. MTN 22/26		EUR	12.000.000	0	5.175.000	% 94,390	11.326.800,00	0,50
XS2680745119	4,1510 % National Grid North Amer. Inc. MTN 23/27		EUR	8.100.000	8.100.000	0	% 102,828	8.329.027,50	0,37
XS2486461010	2,1790 % National Grid PLC MTN 22/26		EUR	9.000.000	0	5.150.000	% 97,305	8.757.405,00	0,39
XS1875275205	2,0000 % NatWest Group PLC FLR MTN 18/25		EUR	21.246.000	0	0	% 99,619	21.164.946,51	0,94
XS2485554088	4,8960 % NatWest Markets PLC FLR MTN 22/25		EUR	15.000.000	0	10.000.000	% 100,967	15.144.975,00	0,67
XS2676816940	4,3750 % Nordea Bank Abp FLR MTN 23/26		EUR	8.500.000	8.500.000	0	% 101,285	8.609.182,50	0,38
XS2022093434	0,0000 % OMV AG MTN 19/25		EUR	3.568.000	0	0	% 95,282	3.399.661,76	0,15
XS2197342129	0,1250 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 20/24		EUR	7.000.000	0	0	% 98,109	6.867.595,00	0,30
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	4.900.000	0	0	% 96,882	4.747.193,50	0,21
FR0013396512	1,1250 % Orange S.A. MTN 19/24		EUR	7.000.000	0	0	% 98,471	6.892.970,00	0,30
XS0787527349	2,8750 % Philip Morris Internat. Inc. MTN 12/24		EUR	11.950.000	0	0	% 99,548	11.895.926,25	0,53
XS0906815591	2,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 13/25		EUR	13.100.000	0	0	% 99,077	12.979.021,50	0,57
XS1716243719	0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/24		EUR	7.000.000	0	0	% 97,244	6.807.045,00	0,30
FR0013250693	1,6250 % RCI Banque S.A. MTN 17/25		EUR	5.000.000	0	0	% 97,670	4.883.475,00	0,22
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque S.A. MTN 19/24		EUR	8.000.000	0	0	% 99,004	7.920.320,00	0,35
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27		EUR	15.550.000	0	0	% 102,718	15.972.571,25	0,71
FR0014007KL5	0,5000 % RCI Banque S.A. Senior MTN 22/25		EUR	3.150.000	0	0	% 95,558	3.010.061,25	0,13
XS2656481004	3,5000 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov.Bds 23/28		EUR	17.700.000	17.700.000	0	% 102,693	18.176.661,00	0,80
FR0013060209	1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 15/25		EUR	3.700.000	0	0	% 97,850	3.620.450,00	0,16
XS2600990605	4,3720 % SAECURE 21 B.V. FLR Nts 23/90 A Reg.5 ²⁾		EUR	8.500.000	0	0	% 97,548	8.291.555,01	0,37
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 20/25		EUR	17.400.000	0	0	% 95,991	16.702.434,00	0,74
XS2441296923	0,5000 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 22/25		EUR	15.400.000	0	0	% 95,116	14.647.787,00	0,65
XS2432530637	0,5000 % Santander Consumer Finance SA Preferred MTN 22/27		EUR	10.500.000	0	0	% 92,065	9.666.825,00	0,43
XS1476654238	0,3750 % Shell International Finance BV MTN 16/25		EUR	4.505.000	0	0	% 96,933	4.366.831,65	0,19
XS2713671043	4,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 23/28		EUR	5.900.000	5.900.000	0	% 103,899	6.130.041,00	0,27
XS2643041721	4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken Preferred MTN 23/27 ¹⁾		EUR	5.400.000	0	5.000.000	% 103,125	5.568.750,00	0,25
XS1657785538	4,3720 % Snam S.p.A. FLR MTN 17/24		EUR	1.403.000	0	0	% 100,001	1.403.014,03	0,06
XS2300208928	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25		EUR	11.845.000	0	0	% 94,904	11.241.378,80	0,50
FR0014006IU2	0,1250 % Société Générale S.A. FLR MTN 21/26		EUR	15.100.000	0	0	% 93,892	14.177.692,00	0,63
FR001400KZP3	4,2500 % Société Générale S.A. MTN 23/26		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 102,563	2.564.075,00	0,11
FR001400IDW0	4,1250 % Société Générale S.A. Pref. MTN 23/27		EUR	22.900.000	0	0	% 102,616	23.499.064,00	1,04
XS2525255647	1,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 22/27		EUR	3.500.000	0	0	% 96,409	3.374.297,50	0,15
XS2710358297	3,6250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 23/28		EUR	5.000.000	11.525.000	6.525.000	% 103,599	5.179.925,00	0,23
XS2671251127	4,8750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Non-Pref. MTN 23/28		EUR	24.050.000	24.050.000	0	% 105,384	25.344.852,00	1,12
XS1388625425	3,7500 % Stellantis N.V. MTN 16/24		EUR	3.700.000	0	0	% 99,793	3.692.341,00	0,16
XS2603552014	3,6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. Mortg.Cov. MTN 23/26		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 100,785	10.078.450,00	0,45
XS2698464885	4,0860 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. Mortg.Cov. MTN 23/28		EUR	4.725.000	4.725.000	0	% 103,795	4.904.290,13	0,22
XS1493333717	0,8750 % Swedish Match AB MTN 16/24		EUR	4.241.000	0	0	% 97,860	4.150.242,60	0,18
XS1715328768	1,2000 % Swedish Match AB MTN 17/25		EUR	25.600.000	0	0	% 95,635	24.482.560,00	1,08
XS0545428285	3,8750 % Telia Company AB MTN 10/25		EUR	6.488.000	0	0	% 101,293	6.571.889,84	0,29
FR0013311347	0,7500 % THALES S.A. MTN 18/25		EUR	4.800.000	0	0	% 97,133	4.662.360,00	0,21
XS2737078753	4,4700 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN Tr.2 23/25		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 100,068	5.003.375,00	0,22
XS2733010628	4,4700 % The Bank of Nova Scotia FLR Non-Pref. MTN 23/25		EUR	10.000.000	15.000.000	5.000.000	% 100,064	10.006.400,00	0,44
XS1987142673	0,5000 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/24		EUR	4.000.000	0	0	% 98,873	3.954.920,00	0,17
XS2441551970	4,9560 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 22/25		EUR	26.000.000	0	0	% 100,099	26.025.610,00	1,15

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2577740157	4,4430 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 23/25	EUR		20.000.000	0	0	% 100,245	20.049.000,00	0,89
XS2432502008	0,5000 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/27	EUR		11.800.000	0	0	% 92,696	10.938.069,00	0,48
XS2572989650	3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 23/26	EUR		4.925.000	0	5.000.000	% 100,468	4.948.049,00	0,22
DE000A3LC4C3	4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/25	EUR		5.000.000	0	0	% 100,344	5.017.200,00	0,22
DE000A3LQ9S2	4,5000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/26	EUR		8.500.000	8.500.000	0	% 102,213	8.688.062,50	0,38
XS2326546434	0,0100 % UBS AG MTN 21/26	EUR		8.000.000	0	5.000.000	% 93,218	7.457.440,00	0,33
CH1142231682	0,2500 % UBS Group AG FLR MTN 21/26	EUR		17.475.000	0	0	% 93,877	16.405.005,75	0,73
CH1168499791	1,0000 % UBS Group AG FLR MTN 22/25	EUR		8.525.000	0	0	% 99,302	8.465.495,50	0,37
CH1194000340	2,7500 % UBS Group AG FLR MTN 22/27	EUR		16.675.000	0	0	% 98,054	16.350.504,50	0,72
XS2592659242	4,1250 % V.F. Corp. Notes 23/26	EUR		9.800.000	0	0	% 99,002	9.702.147,00	0,43
XS2577870012	4,2830 % VCL Multi-Comp. SA -C. VCL 38-FLR Nts 23/29 A R.S. ²⁾	EUR		10.000.000	0	0	% 69,136	6.913.625,41	0,31
XS1405766897	0,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/25	EUR		6.500.000	0	0	% 96,896	6.298.240,00	0,28
FR0013282571	0,8750 % Vivendi SE MTN 17/24	EUR		9.400.000	0	4.000.000	% 97,953	9.207.535,00	0,41
XS1721423462	1,1250 % Vodafone Group PLC MTN 17/25	EUR		12.047.000	0	0	% 96,445	11.618.729,15	0,51
XS2374595044	0,1250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/27	EUR		15.000.000	0	0	% 90,959	13.643.775,00	0,60
XS2617442525	4,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 23/26	EUR		7.400.000	0	10.000.000	% 101,241	7.491.834,00	0,33
XS1910947941	5,5470 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/24	EUR		4.800.000	0	0	% 101,004	4.848.192,00	0,21
XS2604697891	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 23/26	EUR		7.200.000	0	0	% 100,804	7.257.888,00	0,32
XS2440678915	0,6250 % Volvo Treasury AB MTN 22/25	EUR		11.375.000	0	0	% 96,780	11.008.725,00	0,49
XS2671621402	3,8750 % Volvo Treasury AB MTN 23/26	EUR		5.075.000	5.075.000	0	% 101,936	5.173.252,00	0,23
XS2626343375	3,6250 % Volvo Treasury AB MTN 23/27	EUR		6.425.000	0	0	% 101,908	6.547.556,88	0,29
XS2167007249	1,3380 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 20/25	EUR		31.047.000	0	0	% 98,989	30.733.114,83	1,36
XS1240964483	1,6250 % Wells Fargo & Co. MTN 15/25	EUR		4.000.000	0	0	% 97,230	3.889.200,00	0,17
XS1310934382	2,0000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/26	EUR		3.000.000	0	0	% 96,669	2.900.070,00	0,13
XS2575952853	3,7030 % Westpac Banking Corp. MTN 23/26	EUR		25.000.000	0	0	% 100,954	25.238.375,00	1,12
XS2500847657	1,7770 % Westpac Securities NZ Ltd. MT Mtg.Cov. Bds 22/26	EUR		14.000.000	0	0	% 97,345	13.628.230,00	0,60
XS2421006201	0,4270 % Westpac Securities NZ Ltd. MTN 21/26	EUR		11.800.000	0	0	% 91,986	10.854.289,00	0,48
XS2448001813	1,0990 % Westpac Securities NZ Ltd. MTN 22/26	EUR		29.100.000	0	0	% 94,967	27.635.251,50	1,22
XS2530756191	3,0000 % Wolters Kluwer N.V. Notes 22/26	EUR		4.600.000	0	0	% 100,215	4.609.890,00	0,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								229.650.761,74	10,17
Verzinsliche Wertpapiere								229.650.761,74	10,17
EUR								229.650.761,74	10,17
XS2723569559	4,3750 % Carrier Global Corp. Notes 23/25 Reg.5	EUR		9.100.000	9.100.000	0	% 100,909	9.182.673,50	0,41
XS2337060607	0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/25	EUR		23.641.000	0	0	% 94,632	22.371.951,12	0,99
XS2466172280	1,2500 % Daimler Truck Intl Finance MTN 22/25	EUR		8.100.000	0	0	% 97,244	7.876.723,50	0,35
XS2623129256	3,8750 % Daimler Truck Intl Finance MTN 23/26	EUR		7.400.000	0	0	% 101,726	7.527.724,00	0,33
XS2715918020	4,5000 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 23/28	EUR		4.825.000	4.825.000	0	% 103,250	4.981.788,38	0,22
XS2526860965	2,6140 % East Japan Railway Co. MTN 22/25	EUR		10.600.000	0	0	% 98,970	10.490.820,00	0,46
XS2462324745	1,2500 % Haleon Netherlands Capital B.V. MTN 22/26	EUR		11.900.000	0	0	% 95,998	11.423.762,00	0,51
DE000A1Z0TA4	1,6250 % JAB Holdings B.V. Notes 15/25	EUR		13.000.000	0	0	% 97,725	12.704.185,00	0,56
XS2408491947	0,2440 % JDE Peet's N.V. MTN 21/25	EUR		34.500.000	0	0	% 96,337	33.236.265,00	1,48
XS2354444023	0,0000 % JDE Peet's N.V. MTN 21/26	EUR		10.000.000	0	0	% 93,548	9.354.800,00	0,41
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V. MTN 18/25	EUR		19.860.000	0	10.000.000	% 95,736	19.013.169,60	0,84
XS2726262863	3,6250 % McDonald's Corp. MTN 23/27	EUR		7.275.000	7.275.000	0	% 102,222	7.436.650,50	0,33
XS2465984107	1,6310 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 22/27 ¹⁾	EUR		25.000.000	0	0	% 94,814	23.703.375,00	1,05
XS2484339499	1,8750 % PPG Industries Inc. Notes 22/25	EUR		2.000.000	0	0	% 97,749	1.954.980,00	0,09
XS2644417227	4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26	EUR		10.600.000	0	0	% 102,288	10.842.528,00	0,48
XS2679878319	4,3750 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/27	EUR		8.700.000	8.700.000	0	% 103,111	8.970.613,50	0,40
XS2008801297	0,2670 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 19/26 ¹⁾	EUR		6.688.000	0	0	% 92,915	6.214.155,20	0,27
XS2547591474	3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 23/26	EUR		18.427.000	1.177.000	0	% 100,672	18.550.829,44	0,82
XS1794084068	1,3750 % WPP Finance 2016 MTN 18/25	EUR		3.920.000	0	0	% 97,290	3.813.768,00	0,17

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Wertpapier-Investmentanteile								32.204.670,18	1,43
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								24.377.470,18	1,08
EUR								24.377.470,18	1,08
LU0192794724	Deka-EuroFlex Plus Inhaber-Anteile CF		ANT	506.387	0	0	EUR 48,140	24.377.470,18	1,08
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								7.827.200,00	0,35
EUR								7.827.200,00	0,35
DE0007019440	Deka-Flex defensiv Inhaber-Anteile		ANT	160.000	140.000	150.000	EUR 48,920	7.827.200,00	0,35
Summe Wertpapiervermögen								EUR 2.215.403.020,78	97,99
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								2.080.000,00	0,09
EURO Bobl Future (FGBM) März 24		XEUR	EUR	100.000.000				2.080.000,00	0,09
Summe der Zins-Derivate								EUR 2.080.000,00	0,09
Swaps									
Zinsswaps								-2.890.809,00	-0,13
(Erhalten / Zahlen)									
IRS EURIBORM06 EUR / 3.133% EUR / DGZ_FRA 09.02.2026		OTC	EUR	150.000.000				-2.890.809,00	-0,13
Credit Default Swaps (CDS)								5.248.674,15	0,25
Protection Seller								5.248.674,15	0,25
CDS 213800LH1BZH3DI6G760 / BOFASECEUR 20.06.2024		OTC	EUR	-25.000.000				106.204,75	0,00
CDS 213800LH1BZH3DI6G760 / JPMORGAN_FRA 20.12.2024		OTC	EUR	-25.000.000				196.652,25	0,01
CDS 2S72QS2UO2OESLG6Y829 / BNP_PAR 20.12.2024		OTC	EUR	-25.000.000				140.836,75	0,01
CDS 529900CL3WDMGI9VH80 / BOFASECEUR 20.12.2024		OTC	EUR	-25.000.000				1.170.366,00	0,05
CDS 5493008H3828EMEXB082 / JPMORGAN_FRA 20.06.2024		OTC	EUR	-25.000.000				98.045,75	0,00
CDS 549300LKT9PW7ZIBDF31 / BOFASECEUR 20.06.2024		OTC	EUR	-30.000.000				721.688,40	0,03
CDS 549300LKT9PW7ZIBDF31 / CITIGLMD_FRA 20.12.2024		OTC	EUR	-25.000.000				1.175.195,75	0,05
CDS 549300X3UK4GG3FNMO06 / JPMORGAN_FRA 20.12.2024		OTC	EUR	-25.000.000				158.568,25	0,01
CDS 549300X5UKJVE386ZB61 / JPMORGAN_FRA 20.12.2024		OTC	EUR	-25.000.000				171.080,00	0,01
CDS 549300Z40J86GGSTL398 / BNP_PAR 20.12.2024		OTC	EUR	-25.000.000				133.959,25	0,01
CDS 7LTFWFZYICNSX8D621K86 / CITIGLMD_FRA 20.12.2024		OTC	EUR	-25.000.000				142.982,25	0,01
CDS 851WYGNLUQLFZBSYGB56 / BNP_PAR 20.12.2024		OTC	EUR	-25.000.000				162.948,00	0,01
CDS 815DZWKVSVZ11NUHU748 / WMEM756199 20.12.2024		OTC	EUR	-25.000.000				189.671,25	0,01
CDS F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86 / CITIGLMD_FRA 20.12.2024		OTC	EUR	-25.000.000				179.152,50	0,01
CDS G5GSEF7VJPSI7OUK5573 / JPMORGAN_FRA 20.12.2024		OTC	EUR	-25.000.000				133.006,25	0,01
CDS K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71 / JPMORGAN_FRA 20.12.2024		OTC	EUR	-25.000.000				177.237,25	0,01
CDS R0MUWSPU8MPRO8K5P83 / JPMORGAN_FRA 20.12.2024		OTC	EUR	-25.000.000				191.079,50	0,01
Summe der Swaps								EUR 2.357.865,15	0,12
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	16.656.979,20			% 100,000	16.656.979,20	0,74
Summe der Bankguthaben³⁾								EUR 16.656.979,20	0,74
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 16.656.979,20	0,74
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	22.953.486,74				22.953.486,74	1,02
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.598.575,90				1.598.575,90	0,07
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	3.941.666,15				3.941.666,15	0,17
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	864,49				864,49	0,00
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	2.750.000,00				2.750.000,00	0,12
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 31.244.593,28	1,38
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-36.708,07				-36.708,07	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-332.564,00				-332.564,00	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-1.610.935,26				-1.610.935,26	-0,07
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-5.440.000,00				-5.440.000,00	-0,24
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-7.763,75				-7.763,75	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -7.427.971,08	-0,32

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Fondsvermögen						EUR	2.260.314.487,33	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	288.503,000	
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	1.715.185,000	
	Umlaufende Anteile Klasse PB						STK	307.787,000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	975,94	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	977,32	
	Anteilwert Klasse PB						EUR	982,73	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								97,99
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,21

*) 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.

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:

DekaBank Deutsche Girozentrale	2.750.000,00
Euro-Guthaben von:	
Barclays Bank Ireland PLC	270.000,00
BNP Paribas S.A.	570.000,00
BofA Securities Europe S.A.	2.020.000,00
Citigroup Global Markets Europe AG	1.470.000,00
J.P. Morgan SE	1.110.000,00

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	
4,1250 % BPCE S.A. Preferred MTN 23/28	EUR 1.200.000		1.245.744,00	
4,2780 % Crédit Agricole S.A. FLR Pref MTN 23/25	EUR 500.000		501.005,00	
2,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/26	EUR 600.000		587.181,00	
1,6310 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 22/27	EUR 500.000		474.067,50	
4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken Preferred MTN 23/27	EUR 400.000		412.500,00	
0,2670 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 19/26	EUR 1.300.000		1.207.895,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			4.428.392,50	4.428.392,50

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 11.879.806,18 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28./29.12.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.12.2023

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC

Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.12.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

- gekaufte Terminkontrakte

auf Renten

EUR 119.300.000,00

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	in % des Fondsvermögens
	4.428.392,50	0,20

Deka-FlexZins

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

4.428.392,50

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.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

4.428.392,50

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 Anleihenrating, 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 Wertpapierleihegeschäfte 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 den 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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

11.879.806,18

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

absolute Beträge in EUR

38.629,03

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

Kostenanteil des Fonds

0,00

0,00

Ertragsanteil der KVG

0,00

0,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften 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 Wertpapierleihebesätzen 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 Bruttoleiheertrag.

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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,20% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)

4.894.865,71

AB Svensk Exportkredit

3.516.271,27

Wells Fargo & Co.

1.462.764,64

Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]

814.289,84

BPCE S.A.

603.413,34

Iberdrola Finanzas S.A.

392.169,90

Compagnie de Financement Foncier

196.031,48

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	799.444,82 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	11.080.361,35 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 (Marktzuzuordnung 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
FR001400GOW1	4,5340 % ALD S.A. FLR MTN 23/25	EUR	0	8.000.000
FR0014005OL1	0,0000 % Arval Service Lease S.A. MTN 21/25	EUR	0	5.000.000
XS2593105393	3,6250 % AstraZeneca PLC MTN 23/27	EUR	0	17.125.000
XS2577127884	3,6520 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 23/26	EUR	0	15.850.000
ES0413211A75	3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Cédulas Hip. 23/27	EUR	0	13.900.000
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25	EUR	0	1.000.000
CH1120418079	0,0000 % Bank Julius Baer & Co. AG Anl. 21/24	EUR	0	10.462.000
XS2465609191	1,0000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 22/26	EUR	0	14.400.000
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
FR0013509726	0,6250 % BPCE S.A. Preferred MTN 20/25	EUR	0	33.300.000
XS2332254015	0,0000 % CA Auto Bank S.p.A. MTN 21/24	EUR	0	9.550.000
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.928 19/24	EUR	0	10.046.000
DE000CBOHRY3	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
XS2534984716	2,6250 % Coventry Building Society MT Cov. Bds 22/26	EUR	0	11.000.000
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
DE000A351ZR8	3,8750 % Deutsche Boerse AG Anl. 23/26	EUR	10.000.000	10.000.000
XS1864981276	3,8720 % Dutch Property Fin. 2018-1 BV FLR Notes 18/51 CIA	EUR	0	8.500.000
XS1893621026	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 18/25	EUR	0	4.000.000
FR001400KHF2	3,7500 % Engie S.A. MTN 23/27	EUR	11.300.000	11.300.000
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
XS1951313680	1,1250 % Imperial Brands Finance PLC MTN 19/23	EUR	0	22.304.000
XS2625195891	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 23/26	EUR	0	14.700.000
XS2583741934	3,3750 % Intl Business Machines Corp. Notes 23/27	EUR	0	16.825.000
FR001400KHZ0	3,6250 % Kering S.A. MTN 23/27	EUR	14.500.000	14.500.000
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
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
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
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
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
XS2616008541	3,7500 % Sika Capital B.V. Notes 23/26	EUR	0	6.850.000
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 Boligkre. AS Mortg.Cov. MTN 22/25	EUR	0	8.950.000
XS2549702475	3,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/26	EUR	0	13.500.000
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
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

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2583352443	3,5000 % Volvo Treasury AB MTN 23/25	EUR	0	4.975.000
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				
XS2689049059	3,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 23/27	EUR	7.475.000	7.475.000
XS2624938655	3,5000 % Honeywell International Inc. Notes 23/27	EUR	0	14.200.000
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
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				
FR0013369618	4,1640 % BPCE Home Loans FCT 2018 FLR Notes 18/53 CIA	EUR	0	12.000.000
DE000DK0XACO	1,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Geldmarkt-Anl. 20/23	EUR	0	40.000.000
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds				
KAG-eigene Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds				
EUR				
LU0052863874	DekaLux-Geldmarkt: EURO Inhaber-Anteile	ANT	1.400.000	1.900.000

Deka-FlexZins

Luxemburg, den 2. Januar 2024
Deka International S.A.
Der Vorstand

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2022

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: 31. Dezember 2023

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**