

Jahresbericht
zum 30. Juni 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.

30. Juni 2023

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 2022 bis zum 30. Juni 2023.

Russlands Krieg gegen die Ukraine und die Auswirkungen auf die Volkswirtschaften weltweit stellten wesentliche Faktoren auf das Kapitalmarktgeschehen in der Berichtsperiode dar und führten wiederholt zu Verunsicherung. Die als Reaktion auf den Angriffskrieg initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Spirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. die Gaslieferung an verschiedene europäische Länder massiv beschränkte oder sogar ganz einstellte. Zudem führte in der ersten Berichtshälfte die rigide Null-Covid-Politik in China zu spürbaren Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich sukzessive nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember reduzierten. Im März schürte der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Großbank Credit Suisse zeitweilig die Angst vor einer neuerlichen Bankenkrise.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis Juni auf 4,00 Prozent. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken zuletzt eine Seitwärtstendenz zu konstatieren war. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutsche Bundesanleihen auf 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen zuletzt bei 3,8 Prozent.

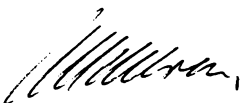
Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis September 2022 überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe im weiteren Verlauf eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck stand zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder spürbar erholte. Der Ölpreis war seit dem Sommer 2022 rückläufig und tendierte zuletzt bei knapp 75 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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 2023	8
Anhang	23
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	28
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	30

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 01.07.2022 bis 30.06.2023

Deka-FlexZins

Tätigkeitsbericht.

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

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index 100% Markt iBoxx € FRN IG 1-3 Jahre in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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

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

Mit Auslaufen der Corona-Pandemie und den durch den Ukraine-Krieg angestoßenen Energie- und Nahrungspreisanstiegen kehrte die Inflationsdynamik in der Eurozone zurück.

Wichtige Kennzahlen

Deka-FlexZins

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	2,4%	0,0%	0,1%
Anteilklasse PB	2,4%	0,0%	0,1%
Anteilklasse TF	2,4%	-0,1%	0,0%

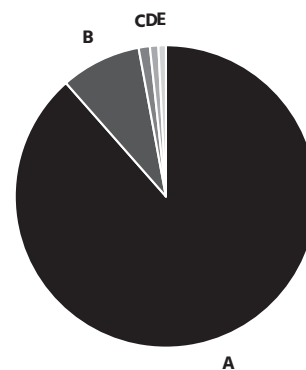
ISIN

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	88,5%
B	Pfandbriefe	8,6%
C	Rentenfonds	1,2%
D	Geldmarktfonds	0,9%
E	Barreserve, Sonstiges	0,8%

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

Ab Mitte 2022 machte die EZB eine Kehrtwende in ihrer vormals stark expansiven Geldpolitik und erhöht seitdem stetig die Leitzinsen. Damit hat sich das Renditeumfeld signifikant geändert. Stärkere Belastungen bis hin zu Ausfällen konnten durch den Fokus auf europäische Emittenten sowie nur sehr große US-Werte vermieden werden. Die zwischenzeitliche US-Bankenkrise im März/ April blieb damit für den Fonds ohne negative Folgen.

Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode die Portfoliostruktur in verschiedenen Bereichen angepasst. So wurde die bestehende Position in Pfandbriefen ausgebaut, zumal die Titel aus dem Segment wieder eine signifikant positive Rendite aufweisen. Der Anteil von Unternehmensanleihen hat sich per saldo hingegen geringfügig verringert. Corporate Bonds (teilweise mit besonderen Merkmalen ausgestattet) bildeten aber weiterhin den Schwer-

Deka-FlexZins

punkt im Portfolio, wobei eine breite Streuung über zahlreiche Sektoren hinweg stattfand. Neuanlagen erfolgten insbesondere im Laufzeitenbereich 3 bis 4 Jahre, bei denen Renditenachteile der inversen Zinsstrukturkurve durch höhere Risikoprämien überkompensiert werden. Der Fokus lag unter Ratinggesichtspunkten weiter auf Investment Grade-Titeln, wobei die Bereiche A und BBB dominierten. Kleinere Positionen in zwei Rentenfonds und einen Geldmarktfonds ergänzten das Portfolio.

Derivate wie Futures, CDS und Zinsswaps kamen unter strategischen Aspekten zur Steuerung von Duration und Kreditrisiken verstärkt zum Einsatz. Die Duration wurde in 2022 bewusst durch Einsatz von Payerswaps und Futures verkürzt, um negative Effekte durch den allgemeinen Renditeanstieg abzumildern. In den letzten Berichtsmonaten erfolgte in Antizipation eines nahenden Endes der Leitzinserhöhungen wieder eine Anhebung.

Als vorteilhaft für die Wertentwicklung erwies sich der Fokus auf europäische und große US-Emittenten, die nicht von der US-Bankenkrise im Frühjahr betroffen waren. Auch der Erwerb von Neuemissionen in diesem Jahr zu attraktiven Renditen lieferte erfreuliche Beiträge sowie die inverse Zinsstrukturkurve mit hohen Renditen bei kürzeren Laufzeiten. Negative Effekte resultierten hingegen aus dem allgemeinen Renditeanstieg sowie den niedrigen Renditen zu Anfang des Berichtszeitraums.

Im Berichtszeitraum verzeichneten die Anteilklassen CF, TF und PB jeweils eine Wertentwicklung von plus 2,4 Prozent.

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

PAI-Berücksichtigung

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

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-FlexZins

Index: 30.06.2022 = 100



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

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

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investi-

Deka-FlexZins

tionen 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>.

1) Referenzindex: Markit 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 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								2.289.085.519,92	84,56
Verzinsliche Wertpapiere								2.289.085.519,92	84,56
EUR								2.289.085.519,92	84,56
XS2637963146	3,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Pref. MTN 23/26	EUR		19.300.000	19.300.000	0	% 99,227	19.150.714,50	0,71
XS2573331324	3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26	EUR		5.000.000	9.300.000	4.300.000	% 98,877	4.943.825,00	0,18
XS1087831688	2,6250 % ACEA S.p.A. MTN 14/24 1)	EUR		10.590.000	0	0	% 97,933	10.371.104,70	0,38
XS2560411543	3,6250 % Achmea B.V. MTN 22/25	EUR		10.200.000	10.200.000	0	% 98,620	10.059.240,00	0,37
FR001400GOW1	3,9330 % ALD S.A. FLR MTN 23/25 1)	EUR		8.000.000	8.000.000	0	% 100,250	8.020.000,00	0,30
XS2451372499	1,2500 % ALD S.A. MTN 22/26 Reg.S	EUR		31.200.000	0	5.000.000	% 92,443	28.842.216,00	1,07
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25	EUR		15.000.000	0	0	% 96,918	14.537.700,00	0,54
FR0014002NR7	0,0000 % Arval Service Lease MTN 21/24	EUR		15.000.000	0	11.400.000	% 94,719	14.207.850,00	0,52
FR0014005OL1	0,0000 % Arval Service Lease S.A. MTN 21/25	EUR		5.000.000	0	12.300.000	% 90,360	4.518.000,00	0,17
FR0014008FH1	0,8750 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/25	EUR		12.000.000	0	0	% 93,764	11.251.620,00	0,42
FR001400BDD5	3,3750 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/26	EUR		8.700.000	0	0	% 97,397	8.473.539,00	0,31
FR001400CSG4	4,0000 % Arval Service Lease S.A. MTN 22/26	EUR		13.400.000	17.400.000	4.000.000	% 98,750	13.232.433,00	0,49
FR001400I9F5	4,6250 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/24 1)	EUR		7.100.000	7.100.000	0	% 100,346	7.124.566,00	0,26
XS2242747181	0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 20/24	EUR		29.175.000	0	0	% 94,872	27.678.760,13	1,02
XS2597991988	4,5000 % ASB Bank Ltd. MTN 23/27	EUR		8.275.000	8.275.000	0	% 100,042	8.278.434,13	0,31
XS2593105393	3,6250 % AstraZeneca PLC MTN 23/27	EUR		17.125.000	22.125.000	5.000.000	% 99,696	17.072.940,00	0,63
XS1076018131	2,4000 % AT & T Inc. Notes 14/24	EUR		11.600.000	0	0	% 98,790	11.459.616,80	0,42
XS2590758400	3,5500 % AT & T Inc. Notes 23/25	EUR		9.825.000	9.825.000	0	% 98,729	9.700.124,25	0,36
XS2577127884	3,6520 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 23/26	EUR		15.850.000	15.850.000	0	% 98,707	15.645.059,50	0,58
XS2153593103	2,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV MTN 20/24	EUR		5.400.000	0	0	% 97,605	5.270.670,00	0,19
ES0413211A75	3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Cédulas Hip. 23/27 1)	EUR		13.900.000	13.900.000	0	% 98,065	13.631.035,00	0,50
XS2485259241	1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 22/25	EUR		30.200.000	6.000.000	3.000.000	% 94,280	28.472.409,00	1,05
XS2436160779	0,1000 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/25	EUR		15.100.000	0	3.900.000	% 97,557	14.731.107,00	0,54
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25	EUR		1.000.000	0	0	% 95,250	952.500,00	0,04
CH1120418079	0,0000 % Bank Julius Baer & Co. AG Anl. 21/24	EUR		10.462.000	0	9.000.000	% 95,575	9.999.056,50	0,37
XS2387929834	4,5870 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/26	EUR		37.825.000	0	15.000.000	% 99,803	37.750.295,63	1,38
XS2462324232	1,9490 % Bank of America Corp. FLR MTN 22/26	EUR		16.225.000	0	5.000.000	% 94,017	15.254.177,13	0,56
XS2632933631	3,9400 % Bank of Montreal FLR MTN 23/25 1)	EUR		11.400.000	11.400.000	0	% 100,107	11.412.141,00	0,42
XS2465609191	1,0000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 22/26	EUR		14.400.000	0	20.000.000	% 92,495	13.319.280,00	0,49
XS2638490354	3,7080 % Bank of New Zealand MT Mtg.Cov.Bds. 23/28	EUR		15.000.000	15.000.000	0	% 99,680	14.952.000,00	0,55
XS2150054026	3,3750 % Barclays Bank PLC FLR MTN 20/25	EUR		22.292.000	0	0	% 98,823	22.029.623,16	0,81
XS2342059784	4,3010 % Barclays PLC FLR MTN 21/26 1)	EUR		11.050.000	0	0	% 99,289	10.971.434,50	0,41
XS2487667276	2,8850 % Barclays PLC FLR MTN 22/27	EUR		10.700.000	0	0	% 94,922	10.156.654,00	0,38
DE000BLB6JZ6	4,2500 % Bayerische Landesbank MTN 23/27	EUR		8.800.000	8.800.000	0	% 99,387	8.746.012,00	0,32
XS2375836553	0,0340 % Becton, Dickinson & Co. Notes 21/25	EUR		16.425.000	0	0	% 92,039	15.117.323,63	0,56
DE000BHY0A56	1,2500 % Berlin Hyp AG IHS S.109 15/25	EUR		24.400.000	0	5.000.000	% 95,509	23.304.196,00	0,86
XS1793252419	1,2500 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/25	EUR		3.000.000	0	0	% 95,194	2.855.805,00	0,11
XS2012047127	0,3750 % BNZ International Funding Ltd. MTN 19/24	EUR		16.500.000	0	10.000.000	% 95,622	15.777.547,50	0,58
XS2555218291	4,0000 % Booking Holdings Inc. Notes 22/26	EUR		12.450.000	12.450.000	0	% 100,183	12.472.783,50	0,46
FR0013369618	3,6920 % BPCE Home Loans FCT 2018 FLR Notes 18/53 Cl.A 2)	EUR		12.000.000	0	0	% 23,050	2.765.990,52	0,10
FR0013429073	0,6250 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR		8.000.000	0	0	% 95,658	7.652.600,00	0,28
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR		11.800.000	0	0	% 94,349	11.133.123,00	0,41
FR0014007VF4	0,3750 % BPCE S.A. Pref. MTN 22/26	EUR		15.000.000	0	0	% 90,773	13.615.950,00	0,50
FR0013509726	0,6250 % BPCE S.A. Preferred MTN 20/25	EUR		33.300.000	0	10.000.000	% 93,766	31.223.911,50	1,15
XS1750122225	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/25	EUR		14.000.000	0	0	% 92,968	13.015.520,00	0,48
XS1377679961	1,7500 % British Telecommunications PLC MTN 16/26	EUR		15.000.000	15.000.000	0	% 94,338	14.150.700,00	0,52

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2051494222	0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 19/25		EUR	976.000	976.000	0	% 92,554	903.327,04	0,03
XS2051914963	0,5000 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) MTN 19/24 ¹⁾		EUR	15.371.000	0	5.000.000	% 95,412	14.665.778,52	0,54
XS2332254015	0,0000 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) MTN 21/24		EUR	9.550.000	0	5.000.000	% 96,753	9.239.863,75	0,34
XS2633552026	4,3750 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) MTN 23/26 ¹⁾		EUR	12.775.000	12.775.000	0	% 99,943	12.767.654,38	0,47
XS2468378059	1,6250 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26		EUR	29.000.000	0	0	% 94,471	27.396.590,00	1,01
ES0313307219	1,0000 % Caixabank S.A. Non-Preferred Bonos 19/24		EUR	7.300.000	0	0	% 96,811	7.067.166,50	0,26
XS2055758804	0,6250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	10.000.000	0	0	% 95,667	9.566.650,00	0,35
XS2454011839	0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 22/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 91,040	1.820.800,00	0,07
FR0013327962	1,0000 % Capgemini SE Notes 18/24		EUR	13.800.000	0	0	% 96,097	13.261.386,00	0,49
FR0013519048	0,6250 % Capgemini SE Notes 20/25		EUR	10.000.000	0	0	% 93,901	9.390.100,00	0,35
XS2624683301	3,5000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 23/26		EUR	9.000.000	9.000.000	0	% 98,752	8.887.635,00	0,33
FR0014003Z81	0,1070 % Carrefour Banque MTN 21/25		EUR	33.200.000	0	0	% 92,320	30.650.240,00	1,13
FR001400HQM5	4,0790 % Carrefour Banque MTN 23/27		EUR	17.500.000	17.500.000	0	% 98,320	17.206.000,00	0,64
FR0014009DZ6	1,8750 % Carrefour S.A. MTN 22/26		EUR	9.000.000	0	2.000.000	% 93,405	8.406.405,00	0,31
FR001400FYK7	3,8600 % Cars All.Auto Lns Germ.V 23-1 FLR Notes 23/35 CL.A ²⁾		EUR	9.000.000	9.000.000	0	% 100,190	9.017.100,00	0,33
XS2461786829	2,3750 % CEZ AS MTN 22/27		EUR	10.400.000	0	0	% 93,235	9.696.440,00	0,36
DE000CZ45W57	3,0000 % Commerzbank AG FLR MTN S.992 22/27		EUR	22.200.000	0	5.000.000	% 93,846	20.833.701,00	0,77
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.928 19/24		EUR	10.046.000	0	10.000.000	% 96,232	9.667.416,49	0,36
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25		EUR	12.000.000	0	11.500.000	% 91,930	11.031.600,00	0,41
XS2544645117	3,2460 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 22/25		EUR	11.225.000	11.225.000	0	% 98,362	11.041.078,38	0,41
XS2517103250	1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 22/25		EUR	7.900.000	7.900.000	0	% 95,352	7.532.768,50	0,28
XS2534984716	2,6250 % Coventry Building Society MT Cov. Bds 22/26		EUR	11.000.000	11.000.000	0	% 96,037	10.564.015,00	0,39
FR001400GDG7	3,8130 % Crédit Agricole S.A. FLR Pref MTN 23/25 ¹⁾		EUR	8.700.000	8.700.000	0	% 100,055	8.704.785,00	0,32
XSI790990474	1,3750 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 18/25		EUR	3.700.000	0	0	% 95,320	3.526.840,00	0,13
FR0014009UH8	1,8750 % Crédit Agricole S.A. Non-Preferred FLM 22/27		EUR	13.700.000	0	0	% 92,770	12.709.421,50	0,47
XS2573569220	4,0000 % Danske Bank AS FLR Preferred MTN 23/27		EUR	23.313.000	28.313.000	5.000.000	% 98,546	22.974.028,98	0,85
XS2517101478	1,1250 % DekaBank Dt.Girozent. MTN Hyp.-Pfe.RA157 22/25		EUR	5.900.000	5.900.000	0	% 94,705	5.587.565,50	0,21
DE000DK0XACO	1,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Geldmarkt-Anl. 20/23		EUR	40.000.000	0	0	% 98,280	39.312.000,00	1,44
XS2486092492	1,6250 % DNB Bank ASA FLR Preferred MTN 22/26		EUR	10.000.000	0	5.000.000	% 94,952	9.495.150,00	0,35
DE000A3T0YH5	1,0000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15317 22/26 ¹⁾		EUR	22.200.000	0	0	% 93,037	20.654.214,00	0,76
XSI864981276	3,8980 % Dutch Property Fin. 2018-1 BV FLR Notes 18/51 CL.A ²⁾		EUR	8.500.000	0	0	% 17,702	1.504.678,60	0,06
XS2433244089	0,1250 % E.ON SE MTN 22/26		EUR	8.000.000	0	15.050.000	% 91,222	7.297.760,00	0,27
XSI893621026	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 18/25		EUR	4.000.000	0	17.700.000	% 95,503	3.820.100,00	0,14
XS2390400633	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26		EUR	16.225.000	0	0	% 89,355	14.497.848,75	0,54
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25		EUR	28.050.000	0	10.000.000	% 91,725	25.728.862,50	0,95
BE6321718346	1,2750 % ENI Finance International S.A. MTN 20/25		EUR	4.712.000	0	15.000.000	% 95,335	4.492.185,20	0,17
XS1684269332	1,0000 % ENI S.p.A. MTN 17/25		EUR	11.715.000	0	2.000.000	% 95,114	11.142.605,10	0,41
XS2623957078	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 23/27		EUR	12.625.000	12.625.000	0	% 98,353	12.417.066,25	0,46
XSI198117670	1,1250 % Essity AB MTN 15/25		EUR	5.100.000	0	0	% 95,071	4.848.595,50	0,18
XS2535484526	3,0000 % Essity Capital B.V. MTN 22/26		EUR	10.825.000	10.825.000	0	% 97,205	10.522.441,25	0,39
XS2526825463	2,0000 % Federat.caisses Desjard Quebec MT Mg.Cov.Bds 22/26		EUR	11.925.000	11.925.000	0	% 94,518	11.271.271,50	0,42
XS2532681074	3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 22/27		EUR	15.300.000	15.300.000	0	% 98,393	15.054.052,50	0,56
XS2085608326	0,6250 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/25		EUR	6.945.000	4.445.000	0	% 91,759	6.372.662,55	0,24
ES0345721015	3,3070 % FTA - Hipocat 9 FLR Bonds 05/38 CL.A2a ²⁾		EUR	2.262.644	0	374.419	% 98,200	2.221.915,92	0,08
XS2405467528	0,1250 % General Mills Inc. Notes 21/25		EUR	7.000.000	0	3.500.000	% 91,380	6.396.600,00	0,24
XS2051397961	0,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/24		EUR	7.118.000	0	5.000.000	% 95,475	6.795.910,50	0,25
XS2156244043	2,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 20/25		EUR	12.000.000	0	8.726.000	% 97,131	11.655.660,00	0,43

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
XS2486589596	3,0190 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 22/27		EUR	15.950.000	0	15.000.000	%	95,233	15.189.663,50	0,56
XS1951313680	1,1250 % Imperial Brands Finance PLC MTN 19/23		EUR	22.304.000	0	0	%	99,674	22.231.288,96	0,82
XS2413696761	0,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/25		EUR	35.000.000	25.000.000	6.500.000	%	93,861	32.851.350,00	1,21
XS2483607474	2,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 22/26		EUR	19.500.000	0	0	%	95,425	18.607.875,00	0,69
XS2597970800	4,1770 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Preferred MTN 23/25		EUR	8.675.000	8.675.000	0	%	100,082	8.682.113,50	0,32
XS2625195891	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 23/26 ¹⁾		EUR	14.700.000	14.700.000	0	%	98,930	14.542.710,00	0,54
XS1944456109	0,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/25		EUR	6.775.000	0	7.049.000	%	95,290	6.455.897,50	0,24
XS2583741934	3,3750 % Intl Business Machines Corp. Notes 23/27		EUR	16.825.000	16.825.000	0	%	98,440	16.562.445,88	0,61
BE0974423569	2,8750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/25 ¹⁾		EUR	12.700.000	0	0	%	98,467	12.505.245,50	0,46
BE0002846278	1,5000 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/26		EUR	16.000.000	0	0	%	94,850	15.175.920,00	0,56
BE0002950310	4,5000 % KBC Groep N.V. FLR MTN 23/26		EUR	21.100.000	21.100.000	0	%	99,430	20.979.730,00	0,78
XS2477154871	2,1250 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 22/25		EUR	23.575.000	0	8.750.000	%	95,565	22.529.448,75	0,83
XS2109394077	0,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets MTN 20/25		EUR	5.500.000	0	0	%	94,120	5.176.600,00	0,19
XS2628821873	4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets MTN 23/27		EUR	9.325.000	9.325.000	0	%	98,716	9.205.267,00	0,34
XS2582348046	3,2500 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 23/26		EUR	6.400.000	6.400.000	0	%	98,357	6.294.848,00	0,23
XS2078918781	0,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 19/25		EUR	18.500.000	0	0	%	94,578	17.496.837,50	0,65
XS0857662448	2,3750 % McDonald's Corp. MTN 12/24		EUR	2.500.000	0	24.100.000	%	98,286	2.457.150,00	0,09
XS2020670779	0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/25		EUR	11.500.000	0	3.500.000	%	92,867	10.679.647,50	0,39
XS2446386356	2,1030 % Morgan Stanley FLR MTN 22/26		EUR	16.600.000	0	5.000.000	%	95,448	15.844.285,00	0,59
XS2581397986	3,2627 % National Austr. Bank Ltd. Mortg.Cov. MT Bds 23/26		EUR	6.700.000	16.700.000	10.000.000	%	98,296	6.585.832,00	0,24
XS1645494375	1,0000 % National Grid North Amer. Inc. MTN 17/24		EUR	19.600.000	0	0	%	96,773	18.967.508,00	0,70
XS2434710799	0,4100 % National Grid North Amer. Inc. MTN 22/26		EUR	17.175.000	0	0	%	91,135	15.652.436,25	0,58
XS2486461010	2,1790 % National Grid PLC MTN 22/26		EUR	14.150.000	0	0	%	94,938	13.433.727,00	0,50
XS1875275205	2,0000 % NatWest Group PLC FLR MTN 18/25		EUR	21.246.000	0	0	%	98,167	20.856.560,82	0,77
XS2485554088	4,4020 % NatWest Markets PLC FLR MTN 22/25		EUR	25.000.000	0	0	%	100,553	25.138.125,00	0,93
XS2407357768	0,1250 % NatWest Markets PLC MTN 21/25		EUR	15.675.000	0	0	%	90,550	14.193.634,13	0,52
XS2485553866	2,0000 % NatWest Markets PLC MTN 22/25		EUR	10.000.000	0	5.000.000	%	95,109	9.510.850,00	0,35
XS2411311579	0,0820 % NTT Finance Corp. MTN 21/25		EUR	6.250.000	0	5.000.000	%	91,073	5.692.031,25	0,21
XS2022093434	0,0000 % OMV AG MTN 19/25		EUR	3.568.000	0	0	%	92,508	3.300.685,44	0,12
XS2197342129	0,1250 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 20/24		EUR	7.000.000	0	5.000.000	%	96,212	6.734.840,00	0,25
XS2530506752	2,8750 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 22/25		EUR	17.400.000	17.400.000	0	%	96,917	16.863.558,00	0,62
XS2558247677	2,7500 % OP-Asuntuoluottopankki Oyj Cov. MTN 22/26		EUR	13.175.000	13.175.000	0	%	97,349	12.825.730,75	0,47
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	4.900.000	0	0	%	94,812	4.645.788,00	0,17
FR0013396512	1,1250 % Orange S.A. MTN 19/24		EUR	7.000.000	0	10.000.000	%	97,185	6.802.950,00	0,25
XS0787527349	2,8750 % Philip Morris Internat. Inc. MTN 12/24		EUR	11.950.000	0	0	%	98,690	11.793.395,25	0,44
XS0906815591	2,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 13/25		EUR	13.100.000	0	0	%	98,001	12.838.065,50	0,47
XS1716243719	0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/24		EUR	7.000.000	0	0	%	95,542	6.687.940,00	0,25
FR0013250693	1,6250 % RCI Banque S.A. MTN 17/25		EUR	5.000.000	0	5.000.000	%	95,546	4.777.275,00	0,18
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque S.A. MTN 19/24		EUR	8.000.000	0	0	%	97,818	7.825.440,00	0,29
FR001400H203	4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27		EUR	15.550.000	15.550.000	0	%	98,132	15.259.448,25	0,56
FR0014007KLS	0,5000 % RCI Banque S.A. Senior MTN 22/25		EUR	3.150.000	0	5.000.000	%	92,554	2.915.435,25	0,11
XS1231027464	1,3000 % RELX Capital Inc. Notes 15/25		EUR	13.641.000	0	0	%	94,884	12.943.126,44	0,48
FR0013060209	1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 15/25		EUR	3.700.000	0	2.600.000	%	94,902	3.511.374,00	0,13
XS2600990605	3,7050 % SAECURE 21 B.V. FLR Nts 23/90 A Reg.S ²⁾		EUR	8.500.000	8.500.000	0	%	100,220	8.518.700,00	0,31
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 19/24		EUR	6.000.000	0	0	%	94,955	5.697.270,00	0,21
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 20/25		EUR	17.400.000	0	0	%	93,058	16.192.092,00	0,60
XS2441296923	0,5000 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 22/25		EUR	15.400.000	0	0	%	92,051	14.175.854,00	0,52
XS2432530637	0,5000 % Santander Consumer Finance SA Preferred MTN 22/27		EUR	10.500.000	0	0	%	87,520	9.189.547,50	0,34
XS1476654238	0,3750 % Shell International Finance BV MTN 16/25		EUR	4.505.000	0	0	%	94,582	4.260.919,10	0,16

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2616008541	3,7500 % Sika Capital B.V. Notes 23/26		EUR	6.850.000	6.850.000	0	% 99,230	6.797.255,00	0,25
XS2643041721	4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken Preferred MTN 23/27 ¹⁾		EUR	10.400.000	10.400.000	0	% 99,777	10.376.756,00	0,38
XS1657785538	3,6500 % Snam S.p.A. FLR MTN 17/24		EUR	1.403.000	0	0	% 99,381	1.394.315,43	0,05
XS2300208928	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25		EUR	11.845.000	0	0	% 91,868	10.881.764,60	0,40
FR0014006IU2	0,1250 % Société Générale S.A. FLR MTN 21/26		EUR	15.100.000	0	10.000.000	% 90,232	13.625.032,00	0,50
FR001400IDW0	4,1250 % Société Générale S.A. Pref. MTN 23/27		EUR	22.900.000	22.900.000	0	% 98,997	22.670.313,00	0,84
XS2163320679	0,7500 % Sodexo S.A. Notes 20/25		EUR	12.000.000	0	5.100.000	% 94,237	11.308.440,00	0,42
XS2525255647	1,7500 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 22/27		EUR	3.500.000	16.200.000	12.700.000	% 93,221	3.262.717,50	0,12
XS2534276808	2,8750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Pref. MTN 22/25		EUR	18.050.000	18.050.000	0	% 97,014	17.510.936,75	0,65
XS2555209381	3,1250 % Sparebank. Sør Boligkred. AS Mortg.Cov. MTN 22/25		EUR	8.950.000	8.950.000	0	% 98,331	8.800.624,50	0,33
XS1388625425	3,7500 % Stellantis N.V. MTN 16/24 ¹⁾		EUR	3.700.000	0	5.000.000	% 99,888	3.695.837,50	0,14
XS1493333717	0,8750 % Swedish Match AB MTN 16/24		EUR	4.241.000	0	0	% 95,606	4.054.650,46	0,15
XS1715328768	1,2000 % Swedish Match AB MTN 17/25		EUR	25.600.000	0	0	% 92,602	23.705.984,00	0,88
XS0545428285	3,8750 % Telia Company AB MTN 10/25		EUR	6.488.000	0	5.000.000	% 99,796	6.474.732,04	0,24
FR0013311347	0,7500 % THALES S.A. MTN 18/25 ¹⁾		EUR	4.800.000	0	2.300.000	% 94,857	4.553.112,00	0,17
XS1987142673	0,5000 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/24		EUR	4.000.000	0	0	% 97,113	3.884.520,00	0,14
XS2441551970	4,2810 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 22/25 ¹⁾		EUR	26.000.000	0	0	% 100,582	26.151.320,00	0,97
XS2577740157	3,6500 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 23/25		EUR	20.000.000	20.000.000	0	% 100,280	20.056.000,00	0,74
XS2549702475	3,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/26 ¹⁾		EUR	13.500.000	13.500.000	0	% 98,115	13.245.525,00	0,49
XS2432502008	0,5000 % The Toronto-Dominion Bank MTN 22/27		EUR	11.800.000	2.000.000	5.000.000	% 87,537	10.329.366,00	0,38
XS2572989650	3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 23/26		EUR	9.925.000	9.925.000	0	% 98,604	9.786.397,38	0,36
DE000A3LBGG1	4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 22/25		EUR	5.700.000	5.700.000	0	% 98,938	5.639.466,00	0,21
DE000A3LC4C3	4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/25		EUR	5.000.000	10.000.000	5.000.000	% 99,208	4.960.375,00	0,18
XS2326546434	0,0100 % UBS AG MTN 21/26		EUR	13.000.000	0	3.300.000	% 88,821	11.546.665,00	0,43
CH1142231682	0,2500 % UBS Group AG FLR MTN 21/26		EUR	17.475.000	0	0	% 89,142	15.577.564,50	0,58
CH1168499791	1,0000 % UBS Group AG FLR MTN 22/25		EUR	8.525.000	0	0	% 97,004	8.269.591,00	0,31
CH1194000340	2,7500 % UBS Group AG FLR MTN 22/27		EUR	16.675.000	0	0	% 93,473	15.586.622,75	0,58
XS2592659242	4,1250 % V.F. Corp. Notes 23/26		EUR	9.800.000	9.800.000	0	% 99,158	9.717.484,00	0,36
XS2577870012	3,8020 % VCL Multi-Comp. SA -C. VCL 38-FLR Nts 23/29 A R.S. ²⁾		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 89,864	8.986.393,91	0,33
XS1405766897	0,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/25		EUR	6.500.000	0	6.000.000	% 94,754	6.159.010,00	0,23
XS2479941499	1,5000 % VISA Inc. Notes 22/26		EUR	7.000.000	0	16.850.000	% 93,899	6.572.930,00	0,24
FR0013282571	0,8750 % Vivendi SE MTN 17/24 ¹⁾		EUR	13.400.000	0	0	% 96,046	12.870.164,00	0,48
FR0013424868	0,6250 % Vivendi SE MTN 19/25		EUR	2.800.000	0	0	% 93,290	2.612.106,00	0,10
XS1712423462	1,1250 % Vodafone Group PLC MTN 17/25		EUR	12.047.000	0	15.000.000	% 93,595	11.275.389,65	0,42
XS2374595044	0,1250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/27		EUR	15.000.000	15.000.000	0	% 86,361	12.954.150,00	0,48
XS2617442525	4,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 23/26		EUR	17.400.000	17.400.000	0	% 99,104	17.244.096,00	0,64
XS1910947941	4,8980 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/24		EUR	4.800.000	0	5.000.000	% 101,434	4.868.808,00	0,18
XS2604697891	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 23/26 ¹⁾		EUR	7.200.000	7.200.000	0	% 98,528	7.094.016,00	0,26
XS2440678915	0,6250 % Volvo Treasury AB MTN 22/25 ¹⁾		EUR	11.375.000	0	0	% 94,726	10.775.025,63	0,40
XS2583352443	3,5000 % Volvo Treasury AB MTN 23/25		EUR	4.975.000	4.975.000	0	% 98,774	4.913.981,63	0,18
XS2626343375	3,6250 % Volvo Treasury AB MTN 23/27		EUR	6.425.000	6.425.000	0	% 99,217	6.374.660,13	0,24
XS2167007249	1,3380 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 20/25		EUR	31.047.000	0	10.000.000	% 97,190	30.174.579,30	1,11
XS1240964483	1,6250 % Wells Fargo & Co. MTN 15/25		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 94,785	3.791.380,00	0,14
XS1310934382	2,0000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/26		EUR	3.000.000	0	0	% 93,505	2.805.135,00	0,10
XS2575952853	3,7030 % Westpac Banking Corp. MTN 23/26		EUR	25.000.000	25.000.000	0	% 98,726	24.681.375,00	0,91
XS2500847657	1,7770 % Westpac Securities NZ Ltd. MT Mtg.Cov. Bds 22/26		EUR	14.000.000	14.000.000	0	% 94,619	13.246.660,00	0,49
XS2421006201	0,4270 % Westpac Securities NZ Ltd. MTN 21/26		EUR	11.800.000	0	0	% 87,992	10.383.056,00	0,38
XS2448001813	1,0990 % Westpac Securities NZ Ltd. MTN 22/26		EUR	29.100.000	0	0	% 91,997	26.770.981,50	0,99
XS2530756191	3,0000 % Wolters Kluwer N.V. Notes 22/26		EUR	4.600.000	4.600.000	0	% 97,615	4.490.267,00	0,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								301.343.600,78	11,13
Verzinsliche Wertpapiere								301.343.600,78	11,13
EUR								301.343.600,78	11,13
XS2644410214	4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 23/28		EUR	6.300.000	6.300.000	0	% 99,197	6.249.411,00	0,23
PTBPIDOM0031	3,6250 % Banco BPI S.A. Cov. MTN 23/28		EUR	11.300.000	11.300.000	0	% 98,927	11.178.751,00	0,41

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
XS2337060607	0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/25		EUR	23.641.000	0	19.000.000	%	91,815	21.705.984,15	0,80
XS2466172280	1,2500 % Daimler Truck Intl Finance MTN 22/25		EUR	8.100.000	0	0	%	95,052	7.699.212,00	0,28
XS2623129256	3,8750 % Daimler Truck Intl Finance MTN 23/26 ¹⁾		EUR	7.400.000	7.400.000	0	%	99,549	7.366.589,00	0,27
XS2526860965	2,6140 % East Japan Railway Co. MTN 22/25		EUR	10.600.000	10.600.000	0	%	97,305	10.314.330,00	0,38
XS2462324745	1,2500 % Haleon Netherlands Capital B.V MTN 22/26		EUR	11.900.000	0	0	%	92,849	11.048.971,50	0,41
XS2624938655	3,5000 % Honeywell International Inc. Notes 23/27		EUR	14.200.000	14.200.000	0	%	98,332	13.963.144,00	0,52
IT0005554578	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 23/28		EUR	7.975.000	7.975.000	0	%	99,248	7.914.988,13	0,29
DE000A1Z0TA4	1,6250 % JAB Holdings B.V. Notes 15/25		EUR	13.000.000	0	0	%	95,331	12.393.030,00	0,46
XS2408491947	0,2440 % JDE Peet's N.V. MTN 21/25		EUR	34.500.000	0	0	%	93,906	32.397.397,50	1,20
XS2354444023	0,0000 % JDE Peet's N.V. MTN 21/26		EUR	10.000.000	10.000.000	26.625.000	%	90,031	9.003.050,00	0,33
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25		EUR	29.860.000	0	0	%	93,384	27.884.462,40	1,03
XS1691909920	0,9560 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 17/24		EUR	12.839.000	0	10.000.000	%	96,018	12.327.751,02	0,46
XS2465984107	1,6310 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 22/27		EUR	25.000.000	0	5.000.000	%	91,406	22.851.500,00	0,84
XS2621812192	3,3750 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 23/26		EUR	12.850.000	12.850.000	0	%	98,559	12.664.767,25	0,47
XS2484339499	1,8750 % PPG Industries Inc. Notes 22/25		EUR	2.000.000	0	0	%	95,918	1.918.360,00	0,07
XS2629470506	3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN 23/27		EUR	5.000.000	9.700.000	4.700.000	%	99,414	4.970.700,00	0,18
XS2644417227	4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26 ¹⁾		EUR	10.600.000	10.600.000	0	%	99,808	10.579.648,00	0,39
XS1321424670	2,2500 % Sky PLC MTN 15/25		EUR	10.000.000	0	5.000.000	%	96,145	9.614.500,00	0,36
XS2057872595	0,2500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET Preferred MTN 19/24		EUR	4.000.000	0	0	%	94,902	3.796.080,00	0,14
XS2008801297	0,2670 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 19/26		EUR	6.688.000	6.688.000	0	%	89,407	5.979.540,16	0,22
XS2547591474	3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 23/26		EUR	17.250.000	17.250.000	0	%	98,730	17.030.838,75	0,63
XS2407914394	0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV Notes 21/25 ¹⁾		EUR	11.875.000	0	0	%	91,207	10.830.771,88	0,40
DE000A3LHK72	4,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/25 ¹⁾		EUR	6.000.000	12.400.000	6.400.000	%	98,812	5.928.720,00	0,22
XS1794084068	1,3750 % WPP Finance 2016 MTN 18/25		EUR	3.920.000	0	0	%	95,181	3.731.103,04	0,14
Neuemissionen								20.351.760,00	0,75	
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								20.351.760,00	0,75	
Verzinsliche Wertpapiere								20.351.760,00	0,75	
EUR								20.351.760,00	0,75	
DE000CZ43ZJ6	2,7500 % Commerzbank AG MTN 22/25 ¹⁾		EUR	20.800.000	20.800.000	0	%	97,845	20.351.760,00	0,75
Wertpapier-Investmentanteile								31.840.464,51	1,17	
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								23.663.464,51	0,87	
EUR								23.663.464,51	0,87	
LU0192794724	Deka-EuroFlex Plus Inhaber-Anteile CF		ANT	506.387	0	0	EUR	46,730	23.663.464,51	0,87
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								8.177.000,00	0,30	
EUR								8.177.000,00	0,30	
DE0007019440	Deka-Flex defensiv Inhaber-Anteile		ANT	170.000	240.000	70.000	EUR	48,100	8.177.000,00	0,30
Summe Wertpapiervermögen								EUR	2.642.621.345,21	97,61

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 23	XEUR	EUR	-40.000.000				933.468,30	0,04
	EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 23	XEUR	EUR	-150.000.000				780.000,00	0,03
								153.468,30	0,01
	Summe der Zins-Derivate						EUR	933.468,30	0,04
Swaps									
Zinsswaps									
(Erhalten / Zahlen)									
	IRS EURIBORM06 EUR / 3.133% EUR / DGZ_FRA 09.02.2026	OTC	EUR	207.000.000				2.931.117,93	0,11
Credit Default Swaps (CDS)									
Protection Seller									
	CDS 213800LH1BZH3DI6G760 / BOFASECEUR 20.06.2024	OTC	EUR	-25.000.000				3.877.395,75	0,15
	CDS 213800LH1BZH3DI6G760 / JPMORGAN_FRA 20.12.2024	OTC	EUR	-25.000.000				176.138,81	0,01
								240.850,41	0,01
	CDS 529900CLC3WDMGI9VH80 / BOFASECEUR 20.12.2024	OTC	EUR	-25.000.000				1.675.196,43	0,06
	CDS 549300LKT9PW7ZIBDF31 / BOFASECEUR 20.06.2024	OTC	EUR	-30.000.000				1.388.803,89	0,05
	CDS 549300X3UK4GG3FNMO06 / JPMORGAN_FRA 20.12.2024	OTC	EUR	-25.000.000				175.224,50	0,01
	CDS 549300X5UKJVE386ZB61 / JPMORGAN_FRA 20.12.2024	OTC	EUR	-25.000.000				190.427,18	0,01
	CDS G5GSEF7VJP5I7OUK5573 / JPMORGAN_FRA 20.12.2024	OTC	EUR	-25.000.000				30.754,53	0,00
	Summe der Swaps						EUR	6.808.513,68	0,26
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Termingelder									
	2,62% Bayerische Landesbank (07.11.2023)		EUR	10.000.000,00			% 100,000	10.000.000,00	0,37
	Summe der Bankguthaben³⁾						EUR	10.000.000,00	0,37
Geldmarktfonds									
KVG-eigene Geldmarktfonds									
	EUR							23.694.500,00	0,88
	LU0052863874 DekaLux-Geldmarkt: EURO Inhaber-Anteile	ANT	EUR	500.000,00	960.000	460.000	EUR 47,389	23.694.500,00	0,88
	Summe der Geldmarktfonds						EUR	23.694.500,00	0,88
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	33.694.500,00	1,25
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	16.297.329,68				16.297.329,68	0,60
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	2.454.203,10				2.454.203,10	0,09
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	32.194.200,57				32.194.200,57	1,19
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	953.284,24				953.284,24	0,04
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	8.017,96				8.017,96	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	870.000,00				870.000,00	0,03
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	52.777.035,55	1,95
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
EUR-Kredite bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-950.384,20			% 100,000	-950.384,20	-0,03
	Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten						EUR	-950.384,20	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-45.375,11				-45.375,11	0,00
	Verwaltungsvergütung		EUR	-132.092,92				-132.092,92	0,00
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-21.325.017,72				-21.325.017,72	-0,79
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-2.084.008,74				-2.084.008,74	-0,08
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-5.630.000,00				-5.630.000,00	-0,21
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-4.696,29				-4.696,29	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-29.221.190,78	-1,08

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Fondsvermögen						EUR	2.706.663.287,76	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	409.713,000	
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	1.908.894,000	
	Umlaufende Anteile Klasse PB						STK	501.923,000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	957,44	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	958,92	
	Anteilwert Klasse PB						EUR	964,13	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								97,61
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,30

*) 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**)

Instrumententart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	933.468,30
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	2.931.117,93
Credit Default Swaps	BofA Securities Europe S.A.	3.240.139,13
Credit Default Swaps	J.P. Morgan SE	637.256,62

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:	J.P. Morgan SE	870.000,00
Euro-Guthaben von:	BofA Securities Europe S.A.	3.250.000,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale	2.380.000,00

***) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 578.814.965,70 EUR.

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	
2,6250 % ACEA S.p.A. MTN 14/24 1	EUR 900.000		881.397,00	
3,9330 % ALD S.A. FLR MTN 23/25	EUR 2.000.000		2.005.000,00	
4,6250 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/24	EUR 1.000.000		1.003.460,00	
3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Cédulas Hip. 23/27	EUR 10.000.000		9.806.500,00	
3,9400 % Bank of Montreal FLR MTN 23/25	EUR 2.500.000		2.502.662,50	
4,3010 % Barclays PLC FLR MTN 21/26	EUR 1.900.000		1.886.491,00	
0,5000 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) MTN 19/24	EUR 2.300.000		2.194.476,00	
4,3750 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) MTN 23/26	EUR 900.000		899.482,50	
2,7500 % Commerzbank AG MTN 22/25	EUR 6.000.000		5.870.700,00	
3,8130 % Crédit Agricole S.A. FLR Pref MTN 23/25	EUR 1.600.000		1.600.880,00	
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance MTN 23/26	EUR 2.900.000		2.886.906,50	
1,0000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R15317 22/26	EUR 22.200.000		20.654.214,00	
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 23/26	EUR 5.075.000		5.020.697,50	
2,8750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 22/25	EUR 1.400.000		1.378.531,00	
4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26	EUR 8.100.000		8.084.448,00	
4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken Preferred MTN 23/27	EUR 10.400.000		10.376.756,00	
3,7500 % Stellantis N.V. MTN 16/24	EUR 800.000		799.100,00	
0,7500 % THALES S.A. MTN 18/25	EUR 4.800.000		4.553.112,00	
4,2810 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 22/25	EUR 468.000		470.723,76	
3,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/26	EUR 500.000		490.575,00	
0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV Notes 21/25	EUR 500.000		456.032,50	
4,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/25	EUR 200.000		197.624,00	
0,8750 % Vivendi SE MTN 17/24	EUR 400.000		384.184,00	
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 23/26	EUR 7.200.000		7.094.016,00	
0,6250 % Volvo Treasury AB MTN 22/25	EUR 500.000		473.627,50	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			91.971.596,76	91.971.596,76

Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 91.971.596,76 EUR

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere 16.364.231,34 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere 91.396.864,00 EUR

Deka-FlexZins

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29./30.06.2023
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2023 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte - verkaufte Terminkontrakte auf Renten	EUR	203.457.500,00
--	-----	----------------

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	in % des Fondsvermögens
	91.971.596,76	3,40

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	91.971.596,76	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	absolute Beträge in EUR
unbefristet	91.971.596,76

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. Marktturbulenzen) 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-Aktienindizes (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
GBP
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	107.761.095,34

Deka-FlexZins

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	145.827,68	100,00
Kostenanteil des Fonds	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG	0,00	0,00

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

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

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

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

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

3,48% (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
Citigroup Inc.	16.448.053,31
Siemens AG	13.926.139,30
Commerzbank AG	11.942.943,87
Iberdrola Finanzas S.A.	11.281.289,36
National Australia Bank Ltd.	11.169.527,18
Wells Fargo & Co.	7.772.063,83
The Goldman Sachs Group Inc.	7.470.671,91
National Grid North America Inc.	6.826.964,56
AB Svensk Exportkredit	5.915.688,87
BNP Paribas S.A.	5.322.489,19

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	
2	
Clearstream Banking Frankfurt	14.117.350,83 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	93.643.744,50 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				
XS1520899532	1,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/24	EUR	0	10.525.000
XS2224621347	0,0000 % adidas AG Anl. 20/24	EUR	0	3.400.000
XS2306220190	0,0000 % ALD S.A. MTN 21/24	EUR	0	23.600.000
XS1591781452	1,3750 % American Tower Corp. Notes 17/25	EUR	0	5.400.000
BE6301509012	3,4770 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. FLR MTN 18/24	EUR	0	2.200.000
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Int'l) Ltd. Mort.Cov. MTN 19/24	EUR	0	4.531.000
XS1492834806	0,1250 % ANZ New Zealand (Int'l) Ltd. MT Mg.Cov.Bds 16/23	EUR	0	21.858.000
XS1619312173	0,8750 % Apple Inc. Notes 17/25	EUR	0	2.595.000
XS1875331636	1,1250 % Argentum Netherlands B.V. MTN Givaudan 18/25 A	EUR	0	3.500.000
FR001400FJM4	3,0000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. Mortg. Cov. MTN 23/27	EUR	12.300.000	12.300.000
XS2328980979	0,0100 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 21/24	EUR	0	6.725.000

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1907118464	4,3120 % AT & T Inc. FLR Notes 18/23	EUR	0	14.490.000
XS0993148856	3,5000 % AT & T Inc. Notes 13/25	EUR	0	10.000.000
FR001400DNT6	3,0000 % AXA Bank Europe SCF MT Obl. Fonc. 22/26	EUR	17.500.000	17.500.000
XS1664644710	1,1250 % B.A.T. Capital Corp. MTN 17/23	EUR	0	11.145.000
XS0909359332	2,7500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 13/25	EUR	0	1.400.000
XS1203854960	0,8750 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 15/23	EUR	0	20.000.000
XS2485259670	4,4150 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 22/25	EUR	0	25.000.000
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 19/24	EUR	0	14.500.000
XS2182404298	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 20/25	EUR	0	3.500.000
XS2575952424	3,7500 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 23/26	EUR	19.300.000	19.300.000
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24	EUR	0	9.755.000
XS2199265617	0,3750 % Bayer AG Anl. 20/24	EUR	0	8.000.000
XS2281342878	0,0500 % Bayer AG Anl. 21/25	EUR	0	10.300.000
XS2133056114	0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 20/25	EUR	0	2.500.000
DE000BHYOGNO	0,3750 % Berlin Hyp AG IHS 22/27	EUR	0	19.000.000
XS1548436473	0,7500 % BMW Finance N.V. MTN 17/24	EUR	0	3.555.000
XS1637277572	1,0000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 17/24	EUR	0	6.490.000
XS1375957294	1,9530 % BP Capital Markets PLC MTN 16/25	EUR	0	31.589.000
XS2135797202	1,8760 % BP Capital Markets PLC MTN 20/24	EUR	0	11.084.000
FR0013396447	1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24	EUR	0	5.100.000
FR001400F5R1	3,1250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/27	EUR	14.300.000	14.300.000
FR0014009A50	1,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 22/25	EUR	0	23.700.000
FR0014007PV3	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 22/27	EUR	0	18.600.000
FR0014006XE5	0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 21/25	EUR	0	25.800.000
XS1991125896	0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 19/24	EUR	0	12.000.000
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24	EUR	0	7.500.000
XS1713474671	1,2500 % Celanese US Holdings LLC Notes 17/25	EUR	0	9.771.000
XS1068874970	2,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/24	EUR	0	6.000.000
XS1109950755	1,7500 % Cloverie PLC MT LPN Zurich In. 14/24	EUR	0	5.000.000
XS2533012790	2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 22/25	EUR	3.800.000	3.800.000
XS1594339514	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 17/24	EUR	0	8.986.000
FR0014009857	1,0000 % Crédit Agricole S.A. MTN 22/25	EUR	0	18.900.000
XS2480543102	2,1250 % Credit Suisse AG MTN 22/24	EUR	0	18.425.000
XS1328173080	1,8750 % CRH Funding B.V. MTN 15/24	EUR	0	7.200.000
FR0014003Q41	0,0000 % Danone S.A. MTN 21/25	EUR	0	12.800.000
XS2541853532	2,8120 % DBS Bank Ltd. MT Mortg.Cov.Bds 22/25	EUR	2.450.000	2.450.000
DE000A370X22	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 21/25	EUR	0	29.700.000
DE000A370X97	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 22/25	EUR	0	17.100.000
XS1557096267	0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24	EUR	0	2.000.000
XS1732323240	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24	EUR	0	3.500.000
XS1828032786	1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/25	EUR	0	14.194.000
XS1909061597	0,3750 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 18/23	EUR	0	2.000.000
XS2047500769	0,0000 % E.ON SE MTN 19/24	EUR	0	14.917.000
XS2463505581	0,8750 % E.ON SE MTN 22/25	EUR	0	8.675.000
FR0013444569	3,8510 % E-Carat 10 FCT FLR Notes 19/28 Cl.B	EUR	0	3.000.000
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance B.V. MTN 15/25	EUR	0	13.850.000
FR0010800540	4,6250 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 09/24	EUR	0	3.750.000
XS1176079843	1,9660 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 15/25	EUR	0	26.996.000
FR0013504644	1,3750 % Engie S.A. MTN 20/25	EUR	0	27.800.000
XS1493322355	0,6250 % ENI S.p.A. MTN 16/24	EUR	0	1.600.000
XS1515222385	0,7500 % Equinor ASA MTN 16/26	EUR	3.767.000	3.767.000
XS1795353199	3,8770 % European Investment Bank FLR MTN 18/23	EUR	0	14.000.000
DE000A185QA5	0,3750 % Evonik Industries AG MTN 16/24	EUR	0	11.107.000
XS2196322155	0,1420 % Exxon Mobil Corp. Notes 20/24 Reg.S	EUR	0	14.710.000
XS2034626460	0,4500 % Fedex Corp. Notes 19/25	EUR	2.000.000	4.500.000
XS1515713315	0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. MTN 16/24	EUR	0	3.200.000
XS2325562424	0,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 21/25	EUR	0	41.050.000
XS1026109204	4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 14/24 Reg.S	EUR	0	18.800.000
XS1147605791	1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 14/24	EUR	0	2.200.000
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23	EUR	0	15.358.000
XS1425274484	2,2500 % Heidelberg Materials AG MTN 16/24	EUR	0	5.850.000
XS1529515584	1,5000 % Heidelberg Materials AG MTN 16/25	EUR	0	9.229.000
XS2154336338	2,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 20/24	EUR	0	3.551.000
XS0758420748	3,5000 % Heineken N.V. MTN 12/24	EUR	0	6.370.000
XS1330434389	1,5000 % Heineken N.V. MTN 15/24	EUR	0	2.229.000
XS2147977479	1,6250 % Heineken N.V. MTN 20/25	EUR	0	16.825.000
DE000A3H3GE7	0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mmbH MTN 21/24	EUR	0	2.800.000
XS1116408235	1,8750 % Iberdrola International B.V. MTN 14/24	EUR	0	700.000
XS1490726590	0,3750 % Iberdrola International B.V. MTN 16/25	EUR	0	1.700.000
XS2443921056	0,6250 % Infineon Technologies AG MTN 22/25	EUR	0	6.600.000
XS2557551889	2,7500 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 22/25	EUR	16.500.000	16.500.000
XS1771838494	1,1250 % ING Groep N.V. MTN 18/25	EUR	0	38.400.000
XS1375841233	1,1250 % Intl Business Machines Corp. Notes 16/24	EUR	0	7.000.000
XS2531438351	2,5000 % John Deere Bank S.A. MTN 22/26	EUR	6.550.000	6.550.000
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25	EUR	0	4.500.000
BE0002631126	1,1250 % KBC Groep N.V. MTN 19/24	EUR	0	9.000.000
BE0002645266	0,6250 % KBC Groep N.V. MTN 19/25	EUR	0	9.000.000
FR001400A5N5	1,2500 % Kering S.A. MTN 22/25	EUR	0	9.700.000
DE000A14JZG1	3,9750 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23	EUR	0	4.000.000
DE0005HF725	0,0100 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 20/24	EUR	0	9.899.000
XS1820748538	1,1250 % LANXESS AG MTN 18/25	EUR	0	5.958.000
XS2080581189	0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 19/24	EUR	0	5.000.000

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000LB2CHW4	0,3750 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN S.806 19/24	EUR	0	8.500.000
XS2327298217	0,0000 % LSEG Netherlands B.V. MTN 21/25	EUR	0	9.250.000
XS2238787415	0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/25	EUR	0	18.417.000
XS2535307743	2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 22/25	EUR	6.000.000	6.000.000
DE000A2GSCY9	3,5020 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR MTN 17/24	EUR	0	11.500.000
DE000A194DD9	0,8750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 18/24	EUR	0	4.000.000
DE000A190NE4	1,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 18/25	EUR	0	22.000.000
XS2491029208	1,8750 % Merck Financial Services GmbH MTN 22/26	EUR	0	9.500.000
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24	EUR	0	5.050.000
XS1496770626	0,0000 % National Bank of Canada MT Cov. Bds 16/23	EUR	0	10.200.000
XS2104915033	0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC MTN 20/25	EUR	0	5.495.000
XS2150006646	2,7500 % NatWest Markets PLC MTN 20/25	EUR	0	3.500.000
XS253621863	0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 21/26	EUR	2.000.000	31.200.000
XS2561746855	2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 22/25	EUR	13.850.000	13.850.000
DE000NWB17Z1	4,1720 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23	EUR	0	33.300.000
FR0013359197	1,0000 % Orange S.A. MTN 18/25	EUR	0	4.000.000
FR0013506524	1,1250 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 20/25	EUR	0	11.100.000
FR0013241361	1,3750 % RCI Banque S.A. MTN 17/24	EUR	0	7.347.000
XS1942615607	0,2500 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov. Bds 19/24	EUR	0	20.080.000
XS2523390271	2,5000 % RWE AG MTN 22/25	EUR	12.375.000	12.375.000
XS2482936247	2,1250 % RWE AG MTN 22/26	EUR	11.525.000	30.000.000
XS2526839175	2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 22/25	EUR	7.800.000	7.800.000
XS1616341829	4,1830 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/24	EUR	0	5.000.000
FR001400DHz5	3,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 22/25	EUR	4.100.000	4.100.000
XS1637099026	0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 17/24	EUR	0	2.764.000
XS2477935345	1,6250 % TenneT Holding B.V. MTN 22/26	EUR	0	13.750.000
XS1897129950	0,3750 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 18/23	EUR	0	5.000.000
XS1116263325	2,1250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/24	EUR	0	8.500.000
XS2149207354	3,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25	EUR	0	40.938.000
XS1550143421	0,3750 % The Swedish Covered Bond Corp. MTN 17/24	EUR	0	4.000.000
XS1588284056	0,5000 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 17/24	EUR	0	18.350.000
XS2146198739	0,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 20/24	EUR	0	10.000.000
XS2508690612	1,7070 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 22/25	EUR	11.250.000	11.250.000
XS1142279782	2,0000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 14/25	EUR	0	8.468.000
XS1405775708	0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 16/24	EUR	0	10.000.000
XS1651071877	1,4000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 17/26	EUR	0	1.000.000
XS2557526006	3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 22/26	EUR	5.300.000	5.300.000
XS2430285077	0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 22/25	EUR	0	9.975.000
XS1720642138	0,6250 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 17/24	EUR	0	10.000.000
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 21/25	EUR	0	13.175.000
DE000A3KYMA6	0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 21/24	EUR	0	12.500.000
CH1174335732	2,1250 % UBS Group AG FLR MTN 22/26	EUR	0	43.000.000
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25	EUR	0	7.928.000
XS2496288593	3,0000 % Universal Music Group N.V. MTN 22/27	EUR	0	6.400.000
XS1109802568	1,8750 % Vodafone Group PLC MTN 14/25	EUR	0	4.085.000
XS2152062209	3,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 20/25	EUR	0	39.800.000
XS2374595127	0,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/25	EUR	1.600.000	15.975.000
XS2438615606	0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 22/25	EUR	1.475.000	1.475.000
XS2554487905	4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/25	EUR	6.900.000	6.900.000
XS1642590480	1,3750 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/25	EUR	2.000.000	6.716.000
XS2343821794	0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/24	EUR	0	19.616.000
XS2282094494	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/26	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1722859532	0,6250 % Westpac Banking Corp. MTN 17/24	EUR	0	4.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2575555938	3,2500 % ABB Finance B.V. MTN 23/27	EUR	5.925.000	5.925.000
XS2555178644	3,0000 % adidas AG Anl. 22/25	EUR	13.000.000	13.000.000
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24	EUR	0	7.296.000
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings Inc. Notes 21/25	EUR	0	4.261.000
XS2385397901	0,0000 % Comcast Corp. Notes 21/26	EUR	3.000.000	3.000.000
XS2406914346	0,3180 % Highland Holdings S.Ar.L. Notes 21/26	EUR	0	5.400.000
DE000A162BF5	1,5000 % Landesbank Berlin AG Pfe. S.565 22/26	EUR	4.200.000	4.200.000
XS2366741770	0,0000 % Leasys S.p.A. Notes 21/24	EUR	0	7.550.000
XS1675764945	0,8720 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 17/24	EUR	0	26.455.000
XS2132337697	0,9780 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 20/24	EUR	0	14.750.000
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/24	EUR	0	3.000.000
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 20/25	EUR	0	25.143.000
XS2404629235	0,1250 % Svenska Handelsbanken AB MTN 21/26	EUR	0	28.200.000
DE000A3H3J14	0,0000 % Vantage Towers AG Kp.-Anl. 21/25	EUR	0	33.000.000
XS2389688107	0,3750 % Vitrera Finance B.V. MTN 21/25	EUR	0	11.400.000

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
EUR				
DE000HV2AZC4	3,0000 % UniCredit Bank AG Pfe. 23/26	EUR	12.950.000	12.950.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A351PZ2	0,2500 % Deutsche Pfand. AG z.Rue.ein. MTN R.35408 21/25	EUR	7.000.000	7.000.000
DE000A351PY5	0,2500 % Deutsche Pfand. AG z.Rue.ein. MTN R.35413 22/25	EUR	1.400.000	1.400.000
DE000A2E4ZJ8	1,4200 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR MTN R.35288 17/22	EUR	0	8.500.000
DE000A2AAPK1	3,4080 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.492 17/23	EUR	0	4.300.000
Wertpapier-Investmentanteile				
KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0230155797	Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	ANT	0	1.500.000
LU1440686027	Deka-ZielKonzept Inh.-Anteile (CF) A	ANT	0	89.800
Geldmarktpapiere				
EUR				
XS2401977660	0,0000 % RWE AG CP P.2020 Tr.1653 21/22	EUR	0	2.000.000
XS2407585129	0,0000 % Uniper SE CP P.17 21/22	EUR	7.000.000	34.000.000

Deka-FlexZins

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	4.081.453.871,92
Mittelzuflüsse	691.159.293,37		
Mittelrückflüsse	-2.133.274.782,18		
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)			-1.442.115.488,81
Ertragsausschüttung			-9.984.517,35
Ertragsausgleich			-4.788.785,00
Ordentlicher Ertragsüberschuss			33.875.990,11
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) ¹⁾			-23.795.277,94
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾			72.017.494,83
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres			2.706.663.287,76

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	782.461,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	344.506,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	717.254,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres	409.713,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	2.742.598,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	334.766,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	1.168.470,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres	1.908.894,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse PB am Beginn des Geschäftsjahres	818.371,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse PB	50.470,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse PB	366.918,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse PB am Ende des Geschäftsjahres	501.923,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse CF

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2020	209.208.504,35	964,72	216.860,000
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

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
2020	2.242.549.669,85	966,25	2.320.888,000
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

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
2020	209.642.097,73	971,50	215.793,000
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

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-FlexZins

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Wertpapierzinsen	43.626.680,03
davon Gewinne und Verluste aus Markttrenditepapieren	-850.893,07
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	915.902,75
davon aus negativen Einlagezinsen	-715.312,19
davon aus positiven Einlagezinsen	1.631.214,94
Erträge aus Investmentanteilen	243.065,76
Erträge aus Wertpapierleihe	145.827,68
Bestandsprovisionen	6.388,76
Sonstige Erträge****)	788.106,44
Ordentlicher Ertragsausgleich	-7.592.117,60
Erträge insgesamt	38.133.853,82
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	1.917.966,15
Verwahrstellenvergütung**)	659.487,78
Vertriebsprovision	775.335,97
Taxe d'Abonnement	1.691.984,90
Zinsen aus Kreditaufnahmen	3.790,05
Sonstige Aufwendungen****)	266.044,66
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	70.074,09
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-1.056.745,80
Aufwendungen insgesamt	4.257.863,71
Ordentlicher Ertragsüberschuss	33.875.990,11
Netto realisiertes Ergebnis*) *****)	-35.119.434,74
Außerordentlicher Ertragsausgleich	11.324.156,80
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-23.795.277,94
Ertragsüberschuss	10.080.712,17
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	72.017.494,83
Ergebnis des Geschäftsjahres	82.098.207,00

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 16,89 je Anteil, für die Anteilklasse TF EUR 16,91 je Anteil und für die Anteilklasse PB EUR 17,00 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 18. August 2023 mit Beschlussfassung vom 8. August 2023 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,14%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,17%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse PB betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,15%.

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: 358.116,64 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 15.002,90 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 der Anteilklassen TF und PB 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 Depotgebühren.

*****) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus dem Class-Action-Verfahren gegen FX-Benchmark Rates.

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:	0,41%
maximale Auslastung:	2,32%
durchschnittliche Auslastung:	0,79%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 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)
0,5	0,8

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 0,06% p.a.	bis zu 0,50% p.a., derzeit keine	bis zu 0,10% p.a., derzeit 0,02% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse PB	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,05% p.a.	bis zu 0,50% p.a., derzeit 0,02% p.a.	bis zu 0,10% p.a., derzeit 0,02% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse TF	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,06% p.a.	bis zu 0,50% p.a., derzeit 0,03% 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. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka 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 2022 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 2022 fand im

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung	2.164.770,73 EUR
davon feste Vergütung	1.840.811,25 EUR
davon variable Vergütung	323.959,48 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	26
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	< 550.000,00 EUR
davon Vorstand	< 550.000,00 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	57.636.189,51 EUR
davon feste Vergütung	43.854.381,97 EUR
davon variable Vergütung	13.781.807,54 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	461

Deka-FlexZins

Luxemburg, den 26. Oktober 2023
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 2023, 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 2023 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 gewonnen 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, 30. Oktober 2023

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 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: 30. Juni 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