

Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2022.  
**Deka-OptiRent 3y**

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

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

**Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

31. Dezember 2022

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-OptiRent 3y für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

An den internationalen Finanzmärkten bildete bis in das erste Quartal 2022 hinein die Corona-Pandemie und ihre Auswirkungen den primären Einflussfaktor. Die von Impffortschritten und hoher Liquidität am Markt getriebene Erholung der globalen Wirtschaft sowie die starke Nachfrage an den Aktienmärkten fand im Februar mit dem Einmarsch Russlands in die Ukraine eine abrupte Zäsur. Die als Reaktion hierauf initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. einen Lieferstopp bzw. reduzierte Liefermengen von Gas an verschiedene europäische Länder veranlasste. Exorbitante Preissteigerungen sowie wachsende Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im Winter sorgten für große Verunsicherung, insbesondere in Europa.

In der Geld- und Fiskalpolitik rückte im Laufe des Berichtszeitraums die sprunghafte Inflationsentwicklung in den Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu einer scharfen Zinswende zwang. Während die Fed zum Stichtag mittlerweile bei einem Leitzinsintervall von 4,25 bis 4,50 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen seit Juli 2022 bislang erst auf 2,50 Prozent an. Zugleich wurden weitere Zinserhöhungen in den kommenden Monaten in Aussicht gestellt, wobei die Zinsschritte zuletzt gemäßiger ausfielen. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo merklich an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 2,6 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,9 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode starke Schwankungen auf. Zwischen Februar und September kam es zu einer ausgeprägten Korrekturphase, ehe in den letzten Monaten eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck geriet der Euro, der zeitweise unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, ehe zum Ende des Berichtszeitraums eine deutliche Erholung festzustellen war. Explodierte der Ölpreis im ersten und zweiten Quartal noch regelrecht, so befand er sich im letzten Halbjahr 2022 hingegen auf Talfahrt und lag zuletzt deutlich unter 100 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](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	7
Anhang	16
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	21
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	23

**Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.**

# Jahresbericht 01.01.2022 bis 31.12.2022

## Deka-OptiRent 3y

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-OptiRent 3y ist die Erzielung angemessener Renditen für eine dreijährige Anlageperiode und in der Folge für rollierende, d.h. jeweils neu beginnende Dreijahres-Zeiträume. Die aktuelle Investitionsperiode des Deka-OptiRent 3y begann am 20. März 2021 und läuft bis zum 15. März 2024. Nach Ablauf dieses Termins werden die Gelder für den nächstfolgenden Anlagehorizont entsprechend wieder angelegt, womit der nächste Investierungszeitraum vom 15. März 2024 bis 21. März 2027 laufen wird.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mit Bezug auf einen festen Fälligkeitstermin überwiegend in verzinsliche Wertpapiere und Zertifikate (Schuldverschreibungen) zu investieren sowie Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) zu tätigen. Nach Ablauf des Termins werden die Gelder für den nächstfolgenden Anlagehorizont entsprechend wieder angelegt. 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.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Fonds investiert in einen Korb aus Anleihen bzw. Derivaten unter Berücksichtigung des geplanten Zielpreises am Ende der vordefinierten Anlageperiode. Die Anleiheauswahl erfolgt anhand ihrer Bonität, der zum jeweiligen Fonds passenden Restlaufzeit, ihrer Liquidität, ihrer Kuponstruktur und der Bonität des Emittenten selbst. Das resultierende Rentenportfolio ist Ergebnis einer Optimierung anhand der vorgenannten Kriterien. Der Erwerb der Rentenpapiere erfolgt entweder direkt vom Emittenten oder auf dem Sekundärmarkt. Das Rentenportfolio wird regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/ Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

### Verringerung des Fondsvolumens

Die Anlagen können in fest- und variabel verzinslichen Wertpapieren in Euro und anderen Hartwährungen, Aktien, Investmentfonds, Index- und Discountzertifikate sowie Optionsscheine erfolgen. Ebenso ist die Investition in Derivate, vor allem Devisentermingeschäfte, Swaps, Forwards sowie Optionen (auch OTC) zulässig. Ergänzend können Geldmarktpapiere erworben werden.

Zum Geschäftsjahresende war der Fonds nahezu vollständig in Wertpapieren investiert. Neben Unternehmensanleihen, die teilweise auch mit besonderen Ausstattungen versehen waren, befand sich eine israelische Staatsanleihe im Bestand.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-OptiRent 3y

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	-4,1%	-1,6%	-0,9%
Anteilklasse TF	-4,1%	-1,6%	-0,9%

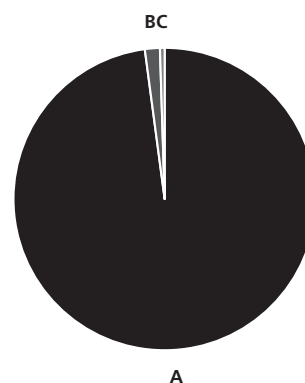
#### ISIN

Anteilklasse CF	LU0297135294
Anteilklasse TF	LU0332479749

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

### Fondsstruktur

#### Deka-OptiRent 3y



A Unternehmensanleihen	97,9%
B Staatsanleihen	1,6%
C Barreserve, Sonstiges	0,5%

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

# Deka-OptiRent 3y

Derivative Finanzinstrumente in Form von Kreditausfallversicherungen (Credit Default Swaps) kamen im Berichtsjahr ebenfalls zum Einsatz. Besicherte Papiere bzw. Pfandbriefe wurden im Betrachtungszeitraum veräußert.

Das Fondskonzept, welches auf das Ende des aktuellen Anlagezeitraums im März 2024 ausgerichtet ist, macht das Management des Fonds unabhängig von der aktuellen Marktentwicklung. Gleichwohl verändert sich der Wert des Fonds mit den Marktbedingungen. Anteile an dem Fonds sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können. Die wesentlichen Risiken, die Einfluss auf die Performance haben, sind das Zinsänderungsrisiko sowie das Währungsrisiko. Aktienmarktrisiken sind durch Optionssicherungsgeschäfte nicht vorhanden. Ein Teil der Fondspreisentwicklung ist der marktbedingten Bewertung der im Fonds befindlichen Wertpapiere erstklassiger Kontrahenten geschuldet.

Deka-OptiRent 3y verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von jeweils minus 4,1 Prozent in den Anteilklassen CF und TF. Der Fonds verfügte zum Stichtag über ein Fondsvolumen von 952,2 Mio. Euro.

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 die Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. 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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-OptiRent 3y

Index: 31.12.2021 = 100



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

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 seit dem 01.06.2022 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. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

# Deka-OptiRent 3y

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>736.522.859,54</b>	<b>77,35</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>736.522.859,54</b>	<b>77,35</b>
<b>EUR</b>								<b>736.522.859,54</b>	<b>77,35</b>
DE000A289L05	0,0100 % Aareal Bank AG MTN IHS S.309 21/24	EUR		35.000.000	0	15.000.000	% 94,946	33.231.100,00	3,49
XS2125913942	1,5000 % AbbVie Inc. Notes 19/23	EUR		848.000	0	6.000.000	% 98,673	836.747,04	0,09
XS2306220190	0,0000 % ALD S.A. MTN 21/24	EUR		5.000.000	0	0	% 95,463	4.773.150,00	0,50
XS1550134602	0,7500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 17/24	EUR		5.400.000	0	0	% 97,330	5.255.820,00	0,55
FR0013044278	1,5000 % APRR MTN 15/24	EUR		1.400.000	0	2.000.000	% 98,471	1.378.594,00	0,14
XS1076018131	2,4000 % AT & T Inc. Notes 14/24	EUR		5.000.000	0	0	% 98,729	4.936.450,00	0,52
DE000LB2KK5	2,2030 % Bayerische Landesbank FLR IHS 13/23	EUR		5.000.000	0	0	% 99,789	4.989.450,00	0,52
XS1380334141	1,3000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/24	EUR		15.000.000	0	0	% 97,485	14.622.810,00	1,54
DE000BHYOC62	0,0100 % Berlin Hyp AG IHS 21/24	EUR		1.000.000	0	0	% 96,058	960.580,00	0,10
FR0013312493	0,8750 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 18/24	EUR		20.000.000	0	11.000.000	% 97,315	19.463.000,00	2,04
FR0013432770	0,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/24	EUR		1.700.000	0	0	% 96,713	1.644.121,00	0,17
XS2324803605	0,0100 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 21/24	EUR		40.000.000	0	10.000.000	% 95,252	38.100.800,00	4,00
DE000CB0HR35	0,0100 % Commerzbank AG MTN Anl. S.976 21/24	EUR		35.000.000	0	15.000.000	% 96,056	33.619.600,00	3,53
XS1962554785	0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 19/24	EUR		5.000.000	0	0	% 96,746	4.837.300,00	0,51
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR		24.800.000	0	2.000.000	% 97,127	24.087.496,00	2,53
XS1328173080	1,8750 % CRH Funding B.V. MTN 15/24	EUR		2.067.000	0	3.000.000	% 98,545	2.036.925,15	0,21
XS1963849440	1,6250 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/24	EUR		10.000.000	0	0	% 97,503	9.750.300,00	1,02
XS0753143709	3,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 12/24 <sup>1)</sup>	EUR		5.000.000	0	0	% 100,140	5.007.000,00	0,53
XS2117462627	0,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/24	EUR		2.838.000	0	2.162.000	% 96,511	2.738.982,18	0,29
DE000DL19VX4	0,0700 % Deutsche Bank AG MTN 21/24	EUR		50.000.000	0	0	% 95,333	47.666.500,00	5,02
XS1557096267	0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24	EUR		20.430.000	0	0	% 97,727	19.965.626,10	2,10
DE000DFK0JQ3	0,0100 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. MTN IHS Ausg.1595 21/24	EUR		40.000.000	0	5.000.000	% 95,702	38.280.800,00	4,02
XS1292988984	1,7500 % ENI S.p.A. MTN 15/24 <sup>1)</sup>	EUR		3.900.000	0	0	% 98,701	3.849.339,00	0,40
FR0013516051	0,2500 % EssilorLuxottica S.A. MTN 20/24	EUR		2.000.000	0	0	% 97,369	1.947.380,00	0,20
XS1026109204	4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 14/24 Reg.5	EUR		6.000.000	0	0	% 100,416	6.024.960,00	0,63
XS2090786943	0,7500 % GN Store Nord AS MTN 19/23	EUR		850.000	0	0	% 94,500	803.250,00	0,08
XS2126093744	0,0000 % Honeywell International Inc. Notes 20/24	EUR		7.000.000	0	0	% 96,082	6.725.740,00	0,71
XS1319817323	1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 16/24	EUR		2.000.000	0	0	% 97,693	1.953.856,00	0,21
XS1023541847	2,8750 % Israel MTN 14/24 <sup>1)</sup>	EUR		15.000.000	0	0	% 99,200	14.880.000,00	1,56
BE0002631126	1,1250 % KBC Groep N.V. MTN 19/24	EUR		6.000.000	0	0	% 97,942	5.876.520,00	0,62
DE000LB2CZ62	0,0100 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. IHS 21/24	EUR		40.000.000	0	10.000.000	% 95,775	38.310.000,00	4,02
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24	EUR		940.000	0	2.000.000	% 99,954	939.567,60	0,10
DE000A2YNZV0	0,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 19/24	EUR		10.075.000	0	1.300.000	% 96,631	9.735.573,25	1,02
XS2324910277	0,0100 % Mitsubishi HC Capital UK PLC MTN 21/24	EUR		40.000.000	0	10.000.000	% 95,018	38.007.200,00	3,99
DK0030485438	0,0100 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 21/24	EUR		43.000.000	0	7.000.000	% 95,020	40.858.600,00	4,29
XS2103230152	0,5000 % POSCO Holdings Inc. Notes 20/24 Reg.5 <sup>1)</sup>	EUR		7.400.000	0	0	% 95,882	7.095.268,00	0,75
AT000B015144	0,0100 % Raiffeisen Bank Intl AG MT Bonds 21/24	EUR		45.000.000	0	0	% 95,146	42.815.700,00	4,50
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 19/24	EUR		10.000.000	0	0	% 97,228	9.722.800,00	1,02
XS2323318019	0,0100 % SBAB Bank AB (publ) Preferred MTN 21/24	EUR		50.000.000	0	0	% 95,789	47.894.500,00	5,04
XS1567901761	1,1250 % Securitas AB MTN 17/24	EUR		10.622.000	0	0	% 97,084	10.312.283,72	1,08
FR0014002L54	0,0100 % SNCF S.A. MTN 21/24	EUR		35.000.000	0	5.000.000	% 96,290	33.701.500,00	3,54
FR0013403441	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR		17.000.000	0	5.600.000	% 97,523	16.578.910,00	1,74
XS2203995910	0,5000 % Sodexo S.A. Notes 20/24	EUR		5.800.000	0	3.000.000	% 97,384	5.648.272,00	0,59
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/24 <sup>1)</sup>	EUR		8.000.000	0	0	% 96,980	7.758.400,00	0,81
XS2338048866	0,0100 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 21/24	EUR		35.000.000	0	15.000.000	% 95,621	33.467.350,00	3,51
CH0314209351	2,1250 % UBS Group AG Notes 16/24	EUR		8.000.000	0	0	% 98,498	7.879.840,00	0,83

# Deka-OptiRent 3y

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	14.100.000	0	4.000.000	% 97,669	13.771.329,00	1,45
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/24		EUR	6.500.000	0	0	% 98,020	6.371.300,00	0,67
XS1014610254	2,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 14/24		EUR	5.450.000	0	5.000.000	% 99,271	5.410.269,50	0,57
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>207.703.250,00</b>	<b>21,82</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>207.703.250,00</b>	<b>21,82</b>
<b>EUR</b>								<b>207.703.250,00</b>	<b>21,82</b>
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24 <sup>1)</sup>		EUR	5.000.000	0	0	% 97,688	4.884.400,00	0,51
XS2123762994	0,0100 % BNP Paribas Issuance B.V. MTN 21/24		EUR	100.000.000	0	0	% 96,962	96.962.000,00	10,19
DE000A3H2Z15	0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank AG IHS R.35388 21/24		EUR	45.000.000	0	5.000.000	% 94,162	42.372.900,00	4,45
XS1725630740	0,6250 % McDonald's Corp. MTN 17/24		EUR	12.000.000	0	0	% 97,865	11.743.800,00	1,23
XS1146282634	1,6250 % Verizon Communications Inc. Notes 14/24		EUR	5.000.000	0	0	% 97,943	4.897.150,00	0,51
FR0014002N37	0,0100 % Vilogia Société Anonyme d'HLM Obl. 21/24		EUR	50.000.000	0	0	% 93,686	46.843.000,00	4,93
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 944.226.109,54</b>	<b>99,17</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Swaps</b>									
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>									
<b>Protection Seller</b>								<b>3.675.470,47</b>	<b>0,38</b>
CDS 213800LH1BZH3DI6G760 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				125.008,52	0,01
CDS 213800TB53ELEUKM7Q61 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				173.313,77	0,02
CDS 259400R9L8QEP0TPXS31 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				-82.344,32	-0,01
CDS 2572QS2UO2OESLG6Y829 / BNP_PAR 20.12.2023		OTC	EUR	-20.000.000				51.625,36	0,01
CDS 51M0QTTNCGUN7KFCFZ59 / BNP_PAR 20.12.2023		OTC	EUR	-20.000.000				154.933,62	0,02
CDS 529900A7YD9COLLXM621 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-15.000.000				62.758,26	0,01
CDS 529900EHPFYHV6IQO98 / BNP_PAR 20.12.2023		OTC	EUR	-15.000.000				87.466,59	0,01
CDS 529900NNUPAGGOMPXZ31 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-20.000.000				41.362,54	0,00
CDS 529900R27DL06UVNT076 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-15.000.000				93.789,69	0,01
CDS 549300H3828EMEXB082 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				164.679,01	0,02
CDS 549300EEJH4FEPDBBR25 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				103.300,50	0,01
CDS 549300J4U55H3WP1XT59 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				156.353,44	0,02
CDS 549300Z40J86GGSTL398 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-20.000.000				30.763,03	0,00
CDS 65HGI4ZSSLCXXQSB395 / BNP_PAR 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				128.337,61	0,01
CDS 784F5XWPLTWKTBV3E584 / BNP_PAR 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				123.386,87	0,01
CDS 815DZVZKVSZ11NUHU748 / BNP_PAR 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				140.942,60	0,01
CDS 96950032TUYMW11FB530 / BOFASECEUR 20.12.2023		OTC	EUR	-15.000.000				66.875,26	0,01
CDS 9DJT3UXIJZJ4WXO774 / BNP_PAR 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				133.251,90	0,01
CDS F5WCUMTUM4RKZ1MAIE39 / BOFASECEUR 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				156.455,10	0,02
CDS G5GSEF7VJP5I7OUK5573 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				78.851,63	0,01
CDS IGSJL3JD5P3016NJZ34 / BNP_PAR 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				130.272,46	0,01
CDS MINO79WLOO247M1IL051 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				128.866,90	0,01
CDS Mondelez International Inc. Notes 18/28 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				212.566,73	0,02
CDS MP6I5ZYBUE3UXPYFY54 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				163.951,82	0,02
CDS O4QK7KMMK83ITNTHUG69 / BOFASECEUR 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				170.491,28	0,02
CDS PBLD0EJDB5FWOLXP3B76 / BNP_PAR 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				140.921,74	0,01
CDS PY6ZZQWO2IZFC3IOL08 / BOFASECEUR 20.12.2023		OTC	EUR	-15.000.000				115.625,60	0,01
CDS VGRQXHF3J8VDLUA7XE92 / BNP_PAR 20.12.2023		OTC	EUR	-20.000.000				163.284,10	0,02

# Deka-OptiRent 3y

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
CDS WOCMU6HC100JWNPRZS33 / GOLDMANS_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				112.644,24	0,01	
CDS YEH5ZCD6E441RHVHD759 / JPMORGAN_FRA 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				172.432,32	0,02	
CDS YF0Y5BOIB85M0ZFG9G81 / BOFASECEUR 20.12.2023		OTC	EUR	-25.000.000				173.302,30	0,02	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>3.675.470,47</b>	<b>0,38</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	5.147.653,04			% 100,000	5.147.653,04	0,54	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK	640.884,30			% 100,000	26.542,60	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	91.017,62			% 100,000	12.239,06	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	115.886,67			% 100,000	10.409,57	0,00	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	15.949,50			% 100,000	11.042,19	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	38.487,01			% 100,000	39.020,62	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	9.812,48			% 100,000	11.085,42	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	5.309.673,00			% 100,000	37.757,67	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	161.702,50			% 100,000	151.513,23	0,02	
<b>Summe der Bankguthaben<sup>2)</sup></b>								<b>EUR</b>	<b>5.447.263,40</b>	<b>0,56</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>5.447.263,40</b>	<b>0,56</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	3.123.147,74				3.123.147,74	0,33	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	1.526,49				1.526,49	0,00	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>3.124.674,23</b>	<b>0,33</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-15.784,29				-15.784,29	0,00	
	Verwaltungsvergütung		EUR	-15.784,27				-15.784,27	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-197.524,80				-197.524,80	-0,02	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-503,75				-503,75	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-4.010.000,00				-4.010.000,00	-0,42	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-3.219,99				-3.219,99	0,00	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-4.242.817,10</b>	<b>-0,44</b>
<b>Fondsvermögen</b>										
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>								<b>EUR</b>	<b>952.230.700,54</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>								<b>STK</b>	<b>4.551.493,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>								<b>STK</b>	<b>3.832.579,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>								<b>EUR</b>	<b>115,75</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>EUR</b>	<b>110,99</b>	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>99,17</b>
										<b>0,38</b>

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

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

<sup>2)</sup> In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A.	1.254.422,85
Credit Default Swaps	BofA Securities Europe S.A.	682.749,54
Credit Default Swaps	Goldman Sachs Bank Europe SE	112.644,24
Credit Default Swaps	J.P. Morgan SE	1.625.653,84

## Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben von:	
BNP Paribas S.A.	1.230.000,00
BofA Securities Europe S.A.	880.000,00
Goldman Sachs Bank Europe SE	250.000,00
J.P. Morgan SE	1.650.000,00

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24	EUR 5.000.000		4.884.400,00	
3,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 12/24	EUR 500.000		500.700,00	
1,7500 % ENI S.p.A. MTN 15/24	EUR 500.000		493.505,00	
2,8750 % Israel MTN 14/24	EUR 1.000.000		992.000,00	



# Deka-OptiRent 3y

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
0,5000 % POSCO Holdings Inc. Notes 20/24 Reg.S	EUR 500.000		479.410,00	
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/24	EUR 2.400.000		2.327.520,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>9.677.535,00</b>	<b>9.677.535,00</b>

## Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 9.677.535,00 EUR

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere 696.661,06 EUR  
Renten und rentenähnliche Wertpapiere 10.908.207,87 EUR

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 30.12.2022

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2022

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP)	0,88517 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen (DKK)	7,43665 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen (SEK)	11,13270 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken (CHF)	0,98633 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen (CZK)	24,14550 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,06725 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar (CAD)	1,44442 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY)	140,62500 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

## 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
	9.677.535,00	1,02

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	9.677.535,00	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	9.677.535,00

### 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 Anleiherrating, 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 Wertpapierleihengeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter [www.eurexrepo.com](http://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/col/assets/html/list-MID.en.html>.

# Deka-OptiRent 3y

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

### Wertpapier-Darlehen

EUR  
USD

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

unbefristet

### Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

11.604.868,94

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	21.200,44	100,00
Kostenanteil des Fonds	6.996,17	33,00
Ertragsanteil der KVG	6.996,17	33,00

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,02% (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
Bayerische Landesbank	3.790.018,63
The Goldman Sachs Group Inc.	1.392.102,20
Vonovia SE	1.151.127,56
Commerzbank AG	1.147.362,38
Deutsche Pfandbriefbank AG	994.146,85
Kreditanstalt für Wiederaufbau	973.665,21
Berlin Hyp AG	884.552,88
Johnson & Johnson	696.661,06
Landesbank Baden-Württemberg	575.232,16

## 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	9.516.105,67 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	2.088.763,27 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.

## Verwahrart 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
Verwahrart 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.

# Deka-OptiRent 3y

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24	EUR	0	15.000.000
XS1203854960	0,8750 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 15/23	EUR	0	2.000.000
XS1017833242	2,5000 % BASF SE MTN 14/24	EUR	0	2.000.000
XS0982019126	3,0000 % E.ON Intl Finance B.V. MTN 13/24	EUR	0	2.000.000
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23	EUR	0	2.000.000
XS1554373248	1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2	EUR	0	3.000.000
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/24	EUR	0	10.000.000
NL0013400401	0,2500 % Nationale-Nederlanden Bank NV MT Mg.Cov. Bds 19/24	EUR	0	5.000.000
XS1795407979	0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 18/24	EUR	0	13.900.000
XS1880919383	1,3750 % Sydbank AS Non-Preferred MTN 18/23	EUR	0	1.410.000
XS1038708522	2,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 14/24	EUR	0	3.000.000
DE000A19UR61	0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/24	EUR	0	5.000.000

# Deka-OptiRent 3y

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	1.213.004.073,04
Mittelzuflüsse	4.587.905,39		
Mittelrückflüsse	-219.185.817,39		
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)			-214.597.912,00
Ertragsausgleich			131.894,76
Ordentlicher Ertragsüberschuss			1.849.809,03
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*)			-460.703,79
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)			-47.696.460,50
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>952.230.700,54</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlafs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	5.440.840,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	18.005,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	907.352,000
<b>Anzahl des Anteilumlafs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.551.493,000</b>

Anzahl des Anteilumlafs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	4.806.010,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	21.743,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	995.174,000
<b>Anzahl des Anteilumlafs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3.832.579,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Anteilklasse CF

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlaf
	EUR	EUR	Stück
2019	1.393.682.771,93	121,45	11.474.985,000
2020	1.050.755.049,72	121,30	8.662.364,000
2021	656.740.838,83	120,71	5.440.840,000
2022	526.842.305,42	115,75	4.551.493,000

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	Anteilumlaf
	EUR	EUR	Stück
2019	694.245.096,06	116,46	5.961.154,000
2020	582.841.188,85	116,31	5.010.891,000
2021	556.263.234,21	115,74	4.806.010,000
2022	425.388.395,12	110,99	3.832.579,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-OptiRent 3y

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	3.027.774,34
davon Gewinne und Verluste aus Markttrenditepapieren	-74.211,59
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-5.323,85
davon aus negativen Einlagezinsen	-44.185,25
davon aus positiven Einlagezinsen	38.861,40
Erträge aus Wertpapierleihe	21.200,44
Sonstige Erträge <sup>*)</sup>	169.523,75
Ordentlicher Ertragsausgleich	-291.558,15
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.921.616,53</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	213.026,51
Verwahrstellenvergütung <sup>**)</sup>	213.026,49
Vertriebsprovision	107.463,49
Taxe d'Abonnement	547.496,88
Zinsen aus Kreditaufnahmen	7.906,02
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	6.996,17
Sonstige Aufwendungen <sup>****)</sup>	97.957,85
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	40.825,56
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-122.065,91
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>1.071.807,50</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>1.849.809,03</b>
Netto realisiertes Ergebnis <sup>*)</sup>	-498.301,27
Außerordentlicher Ertragsausgleich	37.597,48
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-460.703,79</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>1.389.105,24</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>	-47.696.460,50
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-46.307.355,26</b>

Der Ertragsüberschuss wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Die vorgenannten Aufwendungen beider Anteilklassen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,11%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 12.347,07 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 7.599,72 EUR

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

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse TF erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben.

Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen beider Anteilklassen eine Vertriebsprovision.

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen- und Swappeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier- und Swappeschäften

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

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

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

# Deka-OptiRent 3y

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes.

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# 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 0,01 % p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensionsgeschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 33 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

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

<b>Deka-OptiRent 3y</b>				
	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellenvergütung	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,02% p.a.	bis zu 0,60% p.a., derzeit 0,01% p.a.	bis zu 0,10% p.a., derzeit 0,02% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse TF	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,02% p.a.	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,01% 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 Mitarbeiter 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 Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, 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 Mitarbeiters 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 Mitarbeiter 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 Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung des Vorstands der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als **„risikorelevante Mitarbeiter“**) unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters 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 Mitarbeitern 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 Mitarbeiters, 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 Mitarbeiter, 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 2021 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 2021 fand im

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten</b>	
<b>Mitarbeitervergütung</b>	<b>1.715.311,36 EUR</b>
davon feste Vergütung	1.508.936,81 EUR
davon variable Vergütung	206.374,55 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	22
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>&lt; 500.000,00 EUR</b>
davon Vorstand	< 500.000,00 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:**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten</b>	
<b>Mitarbeitervergütung</b>	<b>52.919.423,38 EUR</b>
davon feste Vergütung	43.285.414,31 EUR
davon variable Vergütung	9.634.009,07 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	455

# Deka-OptiRent 3y

---

Luxemburg, den 3. Mai 2023  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
**Deka-OptiRent 3y**

## BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

### Bericht über die Jahresabschlussprüfung

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-OptiRent 3y („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, 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-OptiRent 3y zum 31. Dezember 2022 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 auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Sonstige Informationen

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

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

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

#### Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand 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.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlussherstellungsprozesses.

## 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 wesentliche 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 das 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 Anhangangaben.
- 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 Anhangangaben 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 Anhangangaben 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, 5. Mai 2023

### **KPMG Audit S.à r.l.**

Cabinet de révision agréé  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

Valeria Merkel

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2021

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;  
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

### 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

KPMG Audit S.à r.l.  
39, avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg,  
Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 31. Dezember 2022

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  
Luxemburg

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