

Halbjahresbericht  
zum 30. April 2024.

## **Deka-Euro RentenKonservativ**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. April 2024

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Euro RentenKonservativ für den Zeitraum vom 1. November 2023 bis zum 30. April 2024.

Der intakte Trend rückläufiger Inflationsraten stabilisierte die Finanzmärkte und verlieh insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Auftrieb. Gleichwohl findet die europäische Wirtschaft nur langsam zurück auf den Aufwärtspfad. Die deutsche Volkswirtschaft wies im ersten Quartal 2024 wieder Erholungstendenzen auf, nachdem das größte EWU-Mitglied 2023 noch als Wachstumsstütze ausgefallen war. Während sich in Europa ein moderates Anziehen der wirtschaftlichen Aktivität abzeichnet, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA hingegen sehr robust. Jedoch sorgten die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken konzentrierte sich weiterhin auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zum Jahresende 2023 spürbar abmilderte. Die Fed behielt das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bei und in Euroland notierte der Hauptrefinanzierungssatz bei 4,50 Prozent. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Renditen ab November wieder sichtlich von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende April bei 2,6 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,7 Prozent.

An den Aktienmärkten schlugen sich seit November die Zinssenkungserwartungen in signifikanten Kursanstiegen wider, sodass die wichtigsten Aktienindizes im Berichtszeitraum mehrheitlich erfreuliche Zuwächse verzeichneten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten auf ein neues Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Der chinesische Aktienmarkt litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer weiter schwelenden Immobilienkrise und hinkte trotz leichten Aufschlags der Marktentwicklung hinterher.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. April 2024	7
Vermögensaufstellung zum 30. April 2024	8
Anhang	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

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

# Deka-Euro RentenKonservativ

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, unter Berücksichtigung der Risiken sowohl an steigenden als auch fallenden Kursen an den Euroland Rentenmärkten zu partizipieren. Dabei strebt der Fonds eine schwankungsarme Wertentwicklung an.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere europäischer Aussteller an. Über den Einsatz moderner Finanzinstrumente wird dabei die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer der Anleihen im Fonds aktiv gesteuert. Dabei wird angestrebt, sowohl bei steigenden als auch bei fallenden Kursen an den Rentenmärkten mit einer möglichst schwankungsarmen Wertentwicklung eine positive Rendite zu erzielen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der sog. Trendfolgestrategie und dient der Steuerung einer taktischen Vermögensaufteilung im Zeitablauf. Sie nutzt dafür selbstentwickelte quantitative Indikatoren, welche in regelmäßigen Abständen Hinweise zur Marktrichtung geben. Mit Hilfe dieser Indikatoren werden mittelfristige Trends an den Rentenmärkten identifiziert. Aus den Trends werden wiederum Renditeprognosen erstellt. Die Güte der aus den Indikatoren gewonnenen Hinweise wird kontinuierlich überprüft und fließt in die Prognosebildung mit ein. Aus den Prognosen wird eine im Hinblick auf Ertragschancen optimierte Vermögensaufteilung sowie eine aktive Durationspositionierung der im Fondsvermögen enthaltenen Renten abgeleitet. Für Phasen ohne erkennbare Trends oder bei schwächeren Hinweisen gibt es eine vordefinierte strategische Vermögensaufteilung und Duration. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

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

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-Euro RentenKonservativ

Performance*	6 Monate
Anteilklasse S (A)	2,6%
Anteilklasse I (A)	2,4%
Anteilklasse CF (A)	2,4%

#### ISIN

Anteilklasse S (A)	DE000DK2CCU8
Anteilklasse I (A)	DE000DK2CD33
Anteilklasse CF (A)	DE000DK0LMP2

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

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Euro RentenKonservativ können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung\*, der Vertriebsvergütung\*\*, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung I (A), S (A) und CF (A).

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

## Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse S (A)**	0,30% p.a.	2,00%	EUR 100.000	Ausschüttung
Anteilklasse I (A)**	0,60% p.a.	2,00%	EUR 100.000	Ausschüttung
Anteilklasse CF (A)	0,75% p.a.	2,00%	keine	Ausschüttung

\* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

\*\* Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

# Deka-Euro RentenKonservativ

## Vermögensübersicht zum 30. April 2024.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>30.994.214,00</b>	<b>93,86</b>
Deutschland	28.546.959,00	86,45
Frankreich	2.447.255,00	7,41
<b>2. Schuldscheindarlehen</b>	<b>1.001.689,22</b>	<b>3,03</b>
Deutschland	1.001.689,22	3,03
<b>3. Derivate</b>	<b>133.990,00</b>	<b>0,40</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>756.253,54</b>	<b>2,30</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>162.196,08</b>	<b>0,49</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-24.504,36</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.023.838,48</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>30.994.214,00</b>	<b>93,86</b>
EUR	30.994.214,00	93,86
<b>2. Schuldscheindarlehen</b>	<b>1.001.689,22</b>	<b>3,03</b>
EUR	1.001.689,22	3,03
<b>3. Derivate</b>	<b>133.990,00</b>	<b>0,40</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>756.253,54</b>	<b>2,30</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>162.196,08</b>	<b>0,49</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-24.504,36</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.023.838,48</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Euro RentenKonservativ

## Vermögensaufstellung zum 30. April 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>27.211.063,50</b>	<b>82,40</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>27.211.063,50</b>	<b>82,40</b>	
<b>EUR</b>								<b>27.211.063,50</b>	<b>82,40</b>	
DE000BLB8261	4,7920 % Bayerische Landesbank FLR IHS 20/25		EUR	1.500.000	0	0	% 100,035	1.500.525,00	4,54	
DE000BHY0SC8	3,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 23/28		EUR	1.500.000	0	0	% 100,755	1.511.325,00	4,58	
FR0013511615	0,0100 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 20/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 96,487	1.447.305,00	4,38	
DE000CZ40LM6	0,0500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P15 16/24		EUR	1.500.000	0	0	% 99,304	1.489.560,00	4,51	
DE000A30WF68	2,8750 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15327 23/29		EUR	1.500.000	0	0	% 96,979	1.454.677,50	4,40	
DE000A2AASB4	0,3750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.377 16/25 [WL]		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 96,580	1.352.120,00	4,09	
DE000A289K30	0,0100 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.250 20/28		EUR	1.500.000	0	0	% 87,750	1.316.250,00	3,99	
DE000A2LQPA5	4,5980 % Freie u.Hansestadt Hamburg FLR Landessch.A.1 20/26		EUR	1.000.000	0	500.000	% 101,307	1.013.065,00	3,07	
DE0001053536	0,0100 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.134 20/29		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 86,418	1.296.270,00	3,93	
DE0001789303	0,0100 % Freistaat Sachsen Schatzanw. S.131 20/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 85,362	853.620,00	2,58	
DE000A3MQQT9	0,5000 % Freistaat Thuringen Landessch. S.2022/01 22/29		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 88,939	1.423.016,00	4,31	
DE000A2DAFL4	0,3750 % Hamburger Sparkasse AG Pfe. Ausg.33 17/24		EUR	1.300.000	0	0	% 99,800	1.297.400,00	3,93	
DE000A1RQCL9	0,5000 % Land Hessen Schatzanw. S.1509 15/25		EUR	1.000.000	0	0	% 97,606	976.060,00	2,96	
DE000A14J1C8	0,6250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.845 15/25		EUR	1.000.000	0	0	% 97,905	979.050,00	2,96	
DE000NRW20Q0	3,9050 % Land Nordrhein-Westf. FLR Landessch. R.1038 10/25		EUR	1.200.000	0	400.000	% 100,187	1.202.244,00	3,64	
DE000RLP0645	0,5000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 15/25		EUR	1.000.000	0	0	% 97,818	978.175,00	2,96	
DE000A2YNRZ8	0,1250 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 19/29		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 86,736	1.040.832,00	3,15	
DE000SHFM691	0,1250 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/29		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 86,687	1.300.297,50	3,94	
XS2386139732	0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1206 21/28		EUR	1.600.000	0	0	% 87,410	1.398.560,00	4,24	
DE000LB2ZSM3	0,1250 % Ldsbk Baden-Wuertemb. MTN Pfe. S.827 22/29		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 85,715	1.114.288,50	3,37	
DE000MHB10J3	2,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.1618 13/28		EUR	1.300.000	0	500.000	% 97,421	1.266.473,00	3,84	
FR0011439785	2,6250 % SAGES-Soc.And.Gest.Std.Sec. Bonds 13/25		EUR	1.000.000	0	0	% 99,995	999.950,00	3,03	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>3.783.150,50</b>	<b>11,46</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>3.783.150,50</b>	<b>11,46</b>	
<b>EUR</b>								<b>3.783.150,50</b>	<b>11,46</b>	
DE000A30VRE4	3,3750 % Landesbank Berlin AG Pfe. S.571 23/29		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,726	1.510.890,00	4,58	
DE000A13R822	0,8750 % Sparkasse Hannover Öff.-Pfe. R.2 14/24		EUR	1.300.000	0	500.000	% 98,179	1.276.320,50	3,86	
DE000A2LQP36	0,3750 % Stadtparkasse München Pfe. R.11 18/24		EUR	1.000.000	0	0	% 99,594	995.940,00	3,02	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>30.994.214,00</b>	<b>93,86</b>
<b>Schuldscheindarlehen</b>								<b>1.001.689,22</b>	<b>3,03</b>	
4,2900 % Sparkasse Lörrach-Rheinfelden SSD 15/25		OTC	EUR	1.000.000	0	0	% 100,169	1.001.689,22	3,03	
<b>Summe der Schuldscheindarlehen</b>								<b>EUR</b>	<b>1.001.689,22</b>	<b>3,03</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Zins-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Juni 24		XEUR	EUR	1.600.000				133.990,00	0,40	
EURO Bobl Future (FGBM) Juni 24		XEUR	EUR	-12.000.000				-2.280,00	-0,01	
EURO Bund Future (FGBL) Juni 24		XEUR	EUR	-2.300.000				103.360,00	0,31	
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 24		XEUR	EUR	-1.500.000				31.520,00	0,10	
								1.390,00	0,00	
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>133.990,00</b>	<b>0,40</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	576.945,18			% 100,000	576.945,18	1,75	
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
Bayerische Landesbank			EUR	38.818,03			% 100,000	38.818,03	0,12	

# Deka-Euro RentenKonservativ

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	140.490,33			% 100,000	140.490,33	0,43
	<b>Summe Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>756.253,54</b>	<b>2,30</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>756.253,54</b>	<b>2,30</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Zinsansprüche		EUR	162.196,08				162.196,08	0,49
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>162.196,08</b>	<b>0,49</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-6.316,70				-6.316,70	-0,02
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-18.187,66				-18.187,66	-0,06
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-24.504,36</b>	<b>-0,08</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>33.023.838,48</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse S (A)</b>						<b>STK</b>	<b>202.861,000</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse I (A)</b>						<b>STK</b>	<b>42.460,000</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF (A)</b>						<b>STK</b>	<b>116.980,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse S (A)</b>						<b>EUR</b>	<b>88,45</b>	
	<b>Anteilwert Klasse I (A)</b>						<b>EUR</b>	<b>87,38</b>	
	<b>Anteilwert Klasse CF (A)</b>						<b>EUR</b>	<b>97,20</b>	
	<b>Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 1.955.110,00</b>								

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

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### OTC

Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
	<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
	<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
	<b>EUR</b>			
XS1547374212	0,2500 % BNG Bank N.V. MTN 17/24	EUR	0	1.600.000
XS1559352437	0,6250 % Dexia S.A. MTN 17/24	EUR	0	1.500.000
DE000A289PH2	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1233 20/28	EUR	0	1.500.000
XS2015227494	0,1250 % European Investment Bank MTN 19/29	EUR	1.700.000	1.700.000
FR0013369667	1,0000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 18/28	EUR	0	1.500.000
DE000A14JZW8	3,9380 % Land Baden-Wuerttemberg FLR Landessch. 23/28	EUR	0	1.500.000
XS2287753987	4,9750 % OP Yrityspankki Oyj FLR MTN 21/24	EUR	0	1.000.000
XS1942615607	0,2500 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov. Bds 19/24	EUR	0	1.600.000
XS1967582831	0,6250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Preferred MTN 19/24	EUR	0	1.800.000
	<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
	<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
	<b>EUR</b>			
DE000AAR0249	0,1250 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.226 19/24	EUR	0	1.800.000

## Gattungsbezeichnung

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

### Terminkontrakte

#### Zinsterminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), Long Term EURO OAT Future (FOAT))

**EUR 40.523**

##### Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), Long Term EURO OAT Future (FOAT))

**EUR 21.495**

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Zins-Derivate

#### Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

##### Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), Long Term EURO OAT Future (FOAT))

**EUR 34.476**

##### Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM))

**EUR 2.574**

# Deka-Euro RentenKonservativ

## Gattungsbezeichnung

**Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):  
unbefristet**

(Basiswert(e): 2,8750 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R15327 23/29)

**Stück bzw.  
Anteile bzw. Whg.**

**EUR**

**Volumen  
in 1.000**

**2.830**

# Deka-Euro RentenKonservativ

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse S (A)	STK	202.861
Umlaufende Anteile Klasse I (A)	STK	42.460
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK	116.980
Anteilwert Klasse S (A)	EUR	88,45
Anteilwert Klasse I (A)	EUR	87,38
Anteilwert Klasse CF (A)	EUR	97,20

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

### Investmentanteile

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

### Derivate

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

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

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte. Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	24,21	100,00
Kostenanteil des Fonds	7,99	33,00
Ertragsanteil der KVG	7,99	33,00

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

---

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2024  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

### Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Dr. Matthias Danne  
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

### Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Landesbausparkasse NordWest, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. April 2024

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



**Deka Investment GmbH**

Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

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

