

Jahresbericht
zum 31. Juli 2024.

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Juli 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-RentSpezial HighYield 9/2027 für den Zeitraum vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024.

Der Trend rückläufiger Inflationsraten stabilisierte in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verlieh insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Auftrieb. Insgesamt lässt der Rückgang der Teuerung mehr Spielraum für steigende Ausgaben und bildet damit einen zentralen Impuls für die gesamtwirtschaftliche Belebung. Während sich in Europa nur ein moderates Anziehen der wirtschaftlichen Aktivität abzeichnete, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA in einer dynamischen Verfassung. Jedoch sorgten die geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war weiterhin auf die Inflationsbekämpfung ausgerichtet, wobei verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vornahmen. Während durch die EZB noch im September ein Zinsschritt nach oben erfolgte, nahmen die europäischen Währungshüter im Juni eine erste Absenkung um 25 Basispunkte auf aktuell 4,25 Prozent vor. Die Fed behielt hingegen über den kompletten Zeitraum ihr Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bei. In diesem Umfeld zogen an den Rentenmärkten die Renditen zunächst bis in das dritte Quartal 2023 hinein signifikant an. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Verzinsungen ab November wieder von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag Ende Juli bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,0 Prozent.

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2024	9
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024	10
Anhang	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	27
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	29

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 01.08.2023 bis 31.07.2024

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

Tätigkeitsbericht.

Der Fonds wurde mit Wirkung zum 1. August 2023 von Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027 in die Bezeichnung Deka-RentSpezial HighYield 9/2027 umbenannt. Darüber hinaus sind seit diesem Zeitpunkt zwei Anteilklassen erhältlich. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung S (A) und CF, wobei die bisher ausgegebenen Anteile der Anteilklasse S (A) zugeordnet wurden, die Anteilklasse CF wurde neu aufgelegt.

Anlageziel des Fonds Deka-RentSpezial High Yield 9/2027 ist es, eine für den Zeitraum vom Tag der Auflegung bis zum Laufzeitende im September 2027 attraktive Rendite in Euro zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck sollen überwiegend die Renditechancen von Unternehmen mit geringerer Schuldnerqualität (High Yield) genutzt werden. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in Anleihen von Unternehmen mit geringerer Schuldnerqualität an. Weiterhin kann u.a. in Pfandbriefe, Covered Bonds und in Staatsanleihen investiert werden. Dabei werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von B- (S&P oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Es werden hauptsächlich auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben (mind. 95 Prozent währungsgesichert).

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt "Top-Down" sowie "Bottom-Up"-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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.

Spürbarer Wertzuwachs

Die internationalen Währungshüter sahen sich in der Berichtsperiode zunächst veranlasst, die geldpolitischen Zügel straff zu halten. Die EZB erhöhte in diesem Umfeld im September 2023 nochmals den Leitzins. An den Rentenmärkten zogen die Renditen bis in das dritte Quartal 2023 hinein signifikant an, ehe die Inflationsentwicklung Anzeichen einer Normalisierung zeigte.

Wichtige Kennzahlen

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
Anteilklasse S(A)	8,5%	0,7%	2,5%
01.08.2023-31.07.2024			
Anteilklasse CF	8,1%	-	-

ISIN

Anteilklasse S(A)	DE000DK0V5U9
Anteilklasse CF	DE000DK09VL2

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027 CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	278.659,12
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	278,84
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	278.937,96

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-2.894.934,23
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-4.829,27
Devisenkassageschäften	-378,88
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-2.900.142,38

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Mit der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernen sich die Zinsen von ihren zuvor erreichten Höchstständen. Im ersten Quartal 2024 führten jedoch die Daten zur Preisentwicklung in den USA wieder zu anziehenden Renditen und die Erwartung an rasche Zinsschritte der US-Notenbank wurde wieder ausgepreist.

Nach ihren Kollegen in der Schweiz, Schweden und Kanada senkte auch die EZB im Juni den Hauptrefinanzierungssatz um 25 Basispunkte auf 4,25 Prozent. In den USA deutete sich zuletzt eine Lockerung für September an.

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

Die zu Geschäftsjahresbeginn erhöhten Risikospreads erreichten im Oktober 2023 ihren Höhepunkt und verringerten sich bis Juni 2024 deutlich. Im letzten Monatsbericht entfernten sich diese jedoch wieder von ihrem Tiefpunkt. Geopolitische Risiken wie der Krieg in der Ukraine und die Sorgen um eine weitere Eskalation des Konfliktes im Nahen Osten sorgten wiederholt für Belastungen.

Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode entsprechend der Konzeption die Portfoliostruktur weitgehend beibehalten. Zum 31. Juli 2024 war der Fonds zu 90,3 Prozent des Fondsvolumens in internationale Unternehmensanleihen investiert. Ein Teil der Papiere war mit besonderen Merkmalen ausgestattet. Variabel verzinsliche Titel haben tendenziell einen höheren Kupon als festverzinsliche Anleihen gleicher Laufzeit vom gleichen Emittent. Unter Ratingaspekten dominierten weiterhin die Bestände in B und BB gerateten Anleihen, wobei beide Segmente per saldo etwas reduziert wurden. Einen Anstieg zeigten im Stichtagsvergleich die Anteile in den Investment Grade Bereiche A und BBB. Die Restlaufzeit der Anlagen war soweit möglich auf die Endlaufzeit des Fonds angepasst. Die Duration der Investitionen hat sich somit entsprechend des Anlagehorizonts sukzessive reduziert. Kleinere Positionen bestanden im US-Dollar und Schweizer Franken, wobei die Fremdwährungsengagements jeweils über Devisentermingeschäfte abgesichert wurden.

Positive Beiträge zur Wertentwicklung lieferten einzelne, frühzeitig zurückgezahlter Anleihen sowie die selektive Teilnahme an Neuemissionen. Daneben erwiesen sich die geringe Volatilität bei Risikoassets sowie die hohen Renditen bei kurzlaufenden Wertpapieren als vorteilhaft. Dagegen lieferten einzelne Anleihen aufgrund idiosynkratischer Themen (unternehmensspezifischer bzw. unsystematischer Risiken) negative Ergebnisbeiträge.

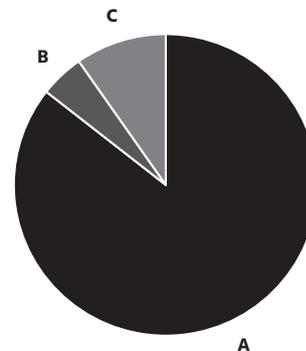
Der Fonds Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2027 wies in der Berichtsperiode eine Wertsteigerung um 8,5 Prozent (Anteilklasse S (A)) bzw. ein Plus von 8,1 Prozent (Anteilklasse CF) auf.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinssniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

Fondsstruktur

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027



A	Wertpapiere mit bes. Merkmalen	85,6%
B	Festverzinsliche Anleihen	4,7%
C	Barreserve, Sonstiges	9,7%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

Index: 31.07.2023 = 100



■ Anteilklasse S(A)

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

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

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. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und

Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

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

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-RentSpezial HighYield 9/2027 können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Vertriebsvergütungen, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütungen unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung S (A) und CF.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds 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 das gesamte Sondervermögen 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.	1,50%	EUR 100.000	Ausschüttung
Anteilklasse CF	0,55% p.a.	1,50%	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-RentSpezial HighYield 9/2027

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	262.709.779,84	89,29
Australien	1.732.219,13	0,59
Belgien	3.891.526,75	1,32
Bulgarien	1.534.726,00	0,52
Deutschland	29.995.958,21	10,17
Finnland	4.584.065,00	1,56
Frankreich	49.360.642,75	16,82
Gibraltar	2.532.300,00	0,86
Griechenland	1.553.933,38	0,52
Großbritannien	17.208.912,00	5,86
Irland	5.867.118,75	2,00
Italien	29.517.128,71	10,02
Japan	487.120,00	0,17
Kanada	1.723.921,88	0,59
Luxemburg	24.116.208,50	8,20
Mexiko	382.229,00	0,13
Niederlande	27.725.356,42	9,43
Österreich	1.278.212,00	0,43
Polen	658.000,00	0,22
Portugal	322.162,50	0,11
Rumänien	1.146.000,00	0,39
Schweden	8.775.962,00	2,98
Spanien	18.029.710,50	6,11
Tschechische Republik	2.179.320,00	0,74
USA	28.107.046,36	9,55
2. Derivate	-8.019,01	0,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	28.368.685,70	9,63
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.318.481,32	1,13
II. Verbindlichkeiten	-147.938,79	-0,05
III. Fondsvermögen	294.240.989,06	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	262.709.779,84	89,29
CHF	318.234,17	0,11
EUR	261.460.501,31	88,86
USD	931.044,36	0,32
2. Derivate	-8.019,01	0,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	28.368.685,70	9,63
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.318.481,32	1,13
II. Verbindlichkeiten	-147.938,79	-0,05
III. Fondsvermögen	294.240.989,06	100,00

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

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								104.189.870,29	35,40
Verzinsliche Wertpapiere								104.189.870,29	35,40
EUR								102.940.591,76	34,97
XS2498546204	9,1850 % 888 Acquisitions Ltd. FLR Bonds 22/28 Reg.S	EUR		600.000	500.000	0	% 99,500	597.000,00	0,20
FR001400F2Q0	7,2500 % Air France-KLM S.A. MTN 23/26	EUR		500.000	500.000	0	% 105,125	525.625,00	0,18
FR001400F2R8	8,1250 % Air France-KLM S.A. MTN 23/28 ¹⁾	EUR		700.000	400.000	0	% 111,456	780.192,00	0,27
FR001400Q6Z9	4,6250 % Air France-KLM S.A. MTN 24/29	EUR		600.000	600.000	0	% 99,880	599.280,00	0,20
XS2800001914	10,5000 % Alexandrite Monnet UK Hold.PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR		425.000	425.000	0	% 104,000	442.000,00	0,15
XS2113253210	3,8750 % Allwyn International AS Bonds 20/27 Reg.S	EUR		2.200.000	1.600.000	0	% 99,060	2.179.320,00	0,74
XS2756387499	3,5000 % American Honda Finance Corp. MTN 24/26	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 100,521	2.513.025,00	0,85
XS1843435501	1,5000 % Aroundtown SA Anl. 19/26	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 95,310	1.143.720,00	0,39
XS2421195848	0,3750 % Aroundtown SA MTN 21/27	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 89,897	898.965,00	0,31
XS2434701616	1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 22/28	EUR		100.000	0	0	% 93,974	93.973,50	0,03
XS2338167104	5,2500 % BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. Notes 21/29 Reg.S	EUR		1.700.000	1.200.000	0	% 101,000	1.717.000,00	0,58
DE000A3LT431	3,0000 % BMW US Capital LLC MTN 24/27	EUR		1.425.000	1.425.000	0	% 99,849	1.422.848,25	0,48
XS2367164576	2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28	EUR		1.700.000	1.300.000	0	% 90,278	1.534.726,00	0,52
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S ¹⁾	EUR		1.800.000	1.800.000	0	% 93,000	1.674.000,00	0,57
PTCCCMOM0006	8,3750 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR Notes 23/27	EUR		300.000	0	0	% 107,388	322.162,50	0,11
XS2385393405	1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/27	EUR		4.500.000	4.400.000	0	% 93,255	4.196.475,00	1,42
XS1964638107	4,3750 % Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc Notes 19/26 Reg.S	EUR		1.725.000	1.375.000	0	% 99,938	1.723.921,88	0,59
XS2274815369	2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/26 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 96,790	967.900,00	0,33
XS2274816177	3,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/28 Reg.S	EUR		900.000	600.000	0	% 92,550	832.950,00	0,28
XS2688529135	5,7500 % Coty Inc. Notes 23/28 Reg.S	EUR		700.000	700.000	0	% 104,375	730.625,00	0,25
XS2397354528	4,6250 % Cullinan Holdco SCSp Notes 21/26 Reg.S ¹⁾	EUR		1.175.000	875.000	0	% 86,750	1.019.312,50	0,35
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 98,631	1.183.572,00	0,40
XS2408458730	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/27	EUR		2.200.000	1.900.000	0	% 97,921	2.154.262,00	0,73
XS199114858	3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 97,950	979.500,00	0,33
XS2079388828	2,0000 % Dufry One B.V. Notes 19/27 ¹⁾	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 95,125	1.426.875,00	0,48
XS1991034825	3,5000 % eircorn Finance DAC Notes 19/26 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 98,965	989.650,00	0,34
XS2074522975	2,6250 % eircorn Finance DAC Notes 19/27	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 96,625	1.062.875,00	0,36
FR0013449998	1,6250 % Elis S.A. MTN 19/28	EUR		100.000	0	0	% 93,154	93.154,00	0,03
FR001400AK26	4,1250 % Elis S.A. MTN 22/27	EUR		200.000	0	0	% 101,050	202.100,00	0,07
FR001400PIA0	5,8750 % ELO S.A.MTN 24/28	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 96,000	960.000,00	0,33
FR001400HZE3	7,0000 % Eramet S.A. Obl. 23/28	EUR		1.000.000	700.000	0	% 104,000	1.040.000,00	0,35
XS2432286974	5,5000 % Food Service Project S.A. Notes 22/27 Reg.S	EUR		2.000.000	1.700.000	0	% 100,365	2.007.300,00	0,68
XS2013574384	2,3860 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/26	EUR		300.000	0	0	% 98,342	295.024,50	0,10
XS2822575648	4,1650 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 24/28	EUR		900.000	900.000	0	% 100,867	907.798,50	0,31
XS2625985945	4,5000 % General Motors Financial Co. MTN 23/27	EUR		800.000	500.000	0	% 103,413	827.304,00	0,28
FI4000523550	4,2500 % Huhtamaeki Oyj Notes 22/27	EUR		1.000.000	700.000	0	% 100,622	1.006.220,00	0,34
FI4000562202	5,1250 % Huhtamäki Oyj Notes 23/28	EUR		900.000	900.000	0	% 103,375	930.375,00	0,32
XS2397781357	5,1250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/26 Reg.S	EUR		1.800.000	1.800.000	0	% 100,875	1.815.750,00	0,62
FR001400EJH5	5,3750 % Iliad S.A. Obl. 22/27	EUR		1.200.000	1.100.000	0	% 102,950	1.235.394,00	0,42
FR001400MLX3	5,3750 % Iliad S.A. Obl. 23/29	EUR		500.000	500.000	0	% 103,125	515.625,00	0,18
XS2020581752	1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27 ¹⁾	EUR		3.100.000	3.000.000	0	% 93,840	2.909.040,00	0,99
XS2199716304	2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26	EUR		100.000	0	0	% 98,274	98.274,00	0,03
XS2406727151	5,6250 % Lune Holdings S.à r.l. Notes 21/28 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 87,990	175.980,00	0,06
XS1720690889	4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 17/27 Reg.S	EUR		300.000	200.000	0	% 99,000	297.000,00	0,10
DE000A382962	3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 24/27	EUR		1.750.000	1.750.000	0	% 100,599	1.760.473,75	0,60
FR001400HOF5	5,5000 % Nexans S.A. Obl. 23/28	EUR		1.000.000	900.000	0	% 105,224	1.052.235,00	0,36
FR001400Q5V0	4,1250 % Nexans S.A. Obl. 24/29	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 100,525	1.206.300,00	0,41
XS2550063478	7,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe 22/26 Reg.S	EUR		2.250.000	2.250.000	0	% 103,275	2.323.687,50	0,79
XS2171872570	3,1250 % Nokia Oyj MTN 20/28	EUR		300.000	0	0	% 99,250	297.750,00	0,10
FR0013414919	3,3750 % Orano S.A. MTN 19/26	EUR		500.000	300.000	0	% 99,640	498.197,50	0,17
XS2349786835	3,5000 % Paprec Holding S.A. Notes 21/28 Reg.S	EUR		1.800.000	1.400.000	0	% 96,485	1.736.721,00	0,59

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2712523310	6,5000 % Paprec Holding S.A. Notes 23/27 Reg.S		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 105,125	1.261.500,00	0,43
XS2370814043	5,7500 % PeopleCert Wisdom Issuer PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	2.000.000	1.600.000	0	% 100,000	2.000.000,00	0,68
XS2361342889	3,8750 % Picard Groupe S.A.S. Notes 21/26 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 99,875	499.375,00	0,17
XS2801962155	4,1250 % PVH Corp. Notes 24/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,262	1.012.620,00	0,34
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27		EUR	400.000	0	0	% 102,495	409.978,00	0,14
FR001400P3D4	3,7500 % RCI Banque S.A. MTN 24/27		EUR	1.650.000	1.650.000	0	% 101,013	1.666.714,50	0,57
XS2107452620	3,2500 % RCS & RDS SA Bonds 20/28 Reg.S		EUR	1.200.000	800.000	0	% 95,500	1.146.000,00	0,39
FR0013451416	1,1250 % Renault S.A. MTN 19/27 ¹⁾		EUR	600.000	400.000	0	% 91,895	551.370,00	0,19
XS1819574929	1,6250 % Rolls-Royce PLC MTN 18/28		EUR	2.000.000	1.700.000	0	% 92,725	1.854.500,00	0,63
XS1811792792	3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. Notes 18/26 Reg.S		EUR	2.700.000	2.700.000	0	% 99,000	2.673.000,00	0,91
BE6318634548	5,7500 % Sarens Finance Company N.V. Notes 20/27		EUR	2.300.000	1.850.000	0	% 99,171	2.280.933,00	0,78
DE000A2YB7B5	2,8750 % Schaeffler AG MTN 19/27		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 97,710	1.465.650,00	0,50
DE000A3823R3	4,5000 % Schaeffler AG MTN 24/26		EUR	500.000	500.000	0	% 100,765	503.825,00	0,17
DE000A3823S1	4,7500 % Schaeffler AG MTN 24/29		EUR	300.000	300.000	0	% 101,160	303.480,00	0,10
XS2644942737	9,5000 % SCIL IV LLC Notes 23/28 Reg.S		EUR	500.000	300.000	0	% 108,125	540.625,00	0,18
XS2404291010	5,2500 % Sig PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	500.000	300.000	0	% 95,238	476.187,50	0,16
DE000A351WB9	5,1250 % Sixt SE MTN 23/27		EUR	1.000.000	650.000	0	% 106,030	1.060.300,00	0,36
FR0013426376	2,6250 % Spie S.A. Bonds 19/26		EUR	600.000	400.000	0	% 97,945	587.670,00	0,20
XS2067263850	5,7500 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. Notes 19/26 Reg.S		EUR	1.300.000	1.050.000	0	% 99,450	1.292.850,00	0,44
XS2720095624	5,3750 % Tapestry Inc. Notes 23/27		EUR	800.000	800.000	0	% 103,959	831.672,00	0,28
FR001400J861	5,6250 % TDF Infrastructure SAS Obl. 23/28		EUR	1.000.000	600.000	0	% 105,819	1.058.190,00	0,36
XS2725836410	5,3750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 23/28		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 105,707	1.691.312,00	0,57
XS2463934864	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27		EUR	2.000.000	1.750.000	0	% 98,156	1.963.120,00	0,67
XS2413862108	4,7500 % Tereos Finance Groupe I Notes 22/27 Reg.S		EUR	2.400.000	2.100.000	0	% 99,880	2.397.120,00	0,81
XS2532478430	7,2500 % Tereos Finance Groupe I Notes 23/28 Reg.S		EUR	1.000.000	900.000	0	% 105,327	1.053.270,00	0,36
XS1211044075	1,8750 % Teva Pharm. Fin.NL II B.V. Notes 15/27		EUR	1.000.000	700.000	0	% 94,175	941.750,00	0,32
XS2785465860	3,4340 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 24/26		EUR	1.725.000	1.725.000	0	% 100,419	1.732.219,13	0,59
XS2744121869	3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 24/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,987	999.865,00	0,34
DE000A3LWGE2	3,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 24/27 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,746	1.007.460,00	0,34
XS2414835921	2,5000 % UGI International LLC Notes 21/29 Reg.S		EUR	400.000	200.000	0	% 89,250	357.000,00	0,12
FR001400EA16	5,3750 % Valéo S.E. MTN 22/27		EUR	2.500.000	2.200.000	0	% 103,620	2.590.500,00	0,88
XS2307567086	3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S ¹⁾		EUR	1.300.000	1.000.000	0	% 86,250	1.121.250,00	0,38
XS2745725155	3,8750 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 24/28		EUR	1.350.000	1.350.000	0	% 101,458	1.369.676,25	0,47
XS2010039977	2,5000 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/27		EUR	2.500.000	2.400.000	0	% 94,275	2.356.875,00	0,80
XS2262961076	2,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/27		EUR	200.000	200.000	0	% 95,375	190.750,00	0,06
XS2231331260	3,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 96,813	968.125,00	0,33
XS2582404724	5,7500 % ZF Finance GmbH MTN 23/26		EUR	800.000	700.000	0	% 102,550	820.400,00	0,28
CHF								318.234,17	0,11
XS2333565815	3,6250 % Dufry One B.V. Notes 21/26		CHF	300.000	300.000	0	% 101,120	318.234,17	0,11
USD								931.044,36	0,32
US345397D831	5,8000 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 24/27		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 100,739	931.044,36	0,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								156.294.284,55	53,13
Verzinsliche Wertpapiere								156.294.284,55	53,13
EUR								156.294.284,55	53,13
XS2498543102	7,5580 % 888 Acquisitions Ltd. Bonds 22/27 Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	1.700.000	0	% 96,765	1.935.300,00	0,66
XS2623604233	9,5000 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes 23/27 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,375	1.490.625,00	0,51
XS2864442376	6,0000 % Affielou S.A.S. Notes 24/29 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,600	2.032.000,00	0,69
XS2319950130	3,6250 % Ahlstrom-Munksjoe Holding 3 Oy Notes 21/28 Reg.S		EUR	400.000	300.000	0	% 96,650	386.600,00	0,13
XS2399700959	5,2500 % Albion Fing 1 Sarl/Agg.H.Inc. Notes 21/26 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 100,525	201.050,00	0,07
XS2403514479	4,8750 % Almaviva S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	2.000.000	1.600.000	0	% 100,575	2.011.500,00	0,68
XS2102493389	3,0000 % Altice Financing S.A. Notes 20/28 Reg.S		EUR	700.000	550.000	0	% 78,625	550.375,00	0,19
XS2116503546	1,1250 % Amplifon S.p.A. Bonds 20/27		EUR	2.500.000	2.300.000	0	% 93,570	2.339.250,00	0,80
XS2310487074	2,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PLC Notes 21/28 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 87,250	872.500,00	0,30

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2103218538	2,0000 % Ashland Services B.V. Notes 20/28 Reg.S		EUR	500.000	350.000	0	% 93,375	466.875,00	0,16
XS2769426623	7,0000 % Avis Budget Finance PLC Notes 24/29 Reg.S		EUR	1.825.000	1.825.000	0	% 98,625	1.799.906,25	0,61
BE6342263157	5,7500 % Azelis Finance N.V. Bonds 23/28 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 103,475	129.343,75	0,04
XS2208302179	2,6250 % Azzurra Aeroporti S.p.A. Notes 20/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 95,636	956.360,00	0,33
XS2080318053	1,5000 % Ball Corp. Notes 19/27		EUR	1.000.000	800.000	0	% 94,525	945.250,00	0,32
XS2690055996	7,0000 % Banijay Entertainment S.A.S. Notes 23/29 Reg.S		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 105,250	1.368.250,00	0,47
XS1640668940	3,3750 % Belden Inc. Notes 17/27 Reg.S		EUR	3.500.000	3.300.000	0	% 97,700	3.419.500,00	1,16
XS2093881030	1,5000 % Berry Global Inc. Notes 20/27 Reg.S		EUR	1.300.000	1.100.000	0	% 94,861	1.233.186,50	0,42
XS2616351867	9,3280 % Bormioli Pharma S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S		EUR	1.525.000	1.425.000	0	% 100,812	1.537.383,00	0,52
XS2247616514	2,3750 % Can-Pack SA/East.PA Ld I.H.L.L.C. Notes 20/27 Reg.S		EUR	700.000	700.000	0	% 94,000	658.000,00	0,22
XS2854329104	6,2500 % CECONOMY AG Anl. 24/29		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 99,750	1.047.375,00	0,36
XS1964617879	3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 98,927	197.854,00	0,07
XS2241097687	5,8750 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 20/26 Reg.S ¹⁾		EUR	1.200.000	1.000.000	0	% 92,364	1.108.368,00	0,38
XS2468979302	3,1250 % CETIN Group N.V. MTN 22/27		EUR	1.200.000	800.000	0	% 98,310	1.179.720,00	0,40
XS2243548273	4,3750 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 20/28 Reg.S		EUR	400.000	200.000	0	% 96,550	386.200,00	0,13
XS2112973107	3,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe 20/27 Reg.S		EUR	3.700.000	3.450.000	0	% 96,600	3.574.200,00	1,20
XS2325699994	5,0000 % Cidron Aida Finco S.à r.l. Notes 21/28 Reg.S		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 93,250	1.119.000,00	0,38
XS2649696890	8,1360 % Cirsia Finance International FLR Notes 23/28 Reg.S		EUR	700.000	600.000	0	% 101,313	709.187,50	0,24
XS2388186996	4,5000 % Cirsia Finance International Notes 21/27 Reg.S		EUR	700.000	500.000	0	% 98,690	690.830,00	0,23
XS2550380104	10,3750 % Cirsia Finance International Notes 22/27 Reg.S ²⁾		EUR	300.000	100.000	0	% 96,120	288.360,00	0,10
XS2649695736	7,8750 % Cirsia Finance International Notes 23/28 Reg.S		EUR	525.000	425.000	0	% 105,860	555.765,00	0,19
XS2852136816	5,5000 % CMA CGM S.A. Notes 24/29 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,500	1.025.000,00	0,35
XS2389334124	8,1950 % Conceria Pasubio S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 96,121	240.302,50	0,08
XS1713568811	4,2500 % Constellium SE Notes 17/26 Reg.S		EUR	800.000	700.000	0	% 100,271	802.168,00	0,27
XS2829201404	4,5000 % Coty Inc. Notes 24/27 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,185	2.023.700,00	0,69
XS1758723883	2,8750 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 98,613	493.062,50	0,17
XS2623222978	5,0000 % Crown European Holdings S.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	1.100.000	800.000	0	% 103,225	1.135.475,00	0,39
XS2730661100	4,7500 % Crown European Holdings S.A. Notes 23/29 Reg.S		EUR	600.000	600.000	0	% 102,350	614.100,00	0,21
XS2351382473	2,2500 % Derichebourg S.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	600.000	300.000	0	% 92,450	554.700,00	0,19
XS2808453455	5,8750 % Drax Finco PLC Notes 24/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 103,625	1.036.250,00	0,35
XS2423013742	5,5000 % eDreams ODIGEO S.A. Notes 22/27 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,500	1.005.000,00	0,34
XS2360381730	3,7500 % Elior Group SA Notes 21/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,349	983.490,00	0,33
XS2656464844	6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC Notes 23/28 Reg.S		EUR	2.000.000	1.425.000	0	% 104,525	2.090.500,00	0,71
XS2795420293	8,9620 % EVOCA S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 101,750	1.119.250,00	0,38
XS2805234700	5,0000 % Flutter Treasury DAC Notes 24/29 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	% 102,438	256.093,75	0,09
XS2778270772	6,0000 % Fnac Darty Notes 24/29		EUR	300.000	300.000	0	% 103,000	309.000,00	0,11
XS2586123965	4,8670 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/27		EUR	700.000	475.000	0	% 103,230	722.610,00	0,25
XS1963830002	3,1250 % Forvia SE Notes 19/26		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 98,500	1.773.000,00	0,60
XS2081474046	2,3750 % Forvia SE Notes 19/27		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 95,050	1.615.850,00	0,55
XS2209344543	3,7500 % Forvia SE Notes 20/28		EUR	300.000	0	0	% 97,125	291.375,00	0,10
XS2553825949	7,2500 % Forvia SE Notes 22/26		EUR	100.000	0	0	% 104,355	104.355,00	0,04
XS1814065345	3,2500 % Gestamp Automoción S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	400.000	250.000	0	% 98,875	395.500,00	0,13
XS2342638033	8,7030 % Golden Goose S.p.A. FLR Nts 21/27 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 100,625	503.125,00	0,17
XS2390510142	2,7500 % Goodyear Europe B.V. Notes 21/28 Reg.S		EUR	400.000	200.000	0	% 91,175	364.700,00	0,12
XS2407520936	2,6250 % Graphic Packaging Intl LLC Notes 21/29 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 93,250	186.500,00	0,06
XS2077646391	2,2500 % Grifols S.A. Notes 19/27 Reg.S		EUR	2.350.000	2.100.000	0	% 92,875	2.182.562,50	0,74
XS1812087598	3,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 18/26 Reg.S ¹⁾		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 99,930	1.199.160,00	0,41

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2355632584	3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 21/28 Reg.S ¹⁾		EUR	800.000	525.000	0	% 82,069	656.548,00	0,22
XS2702257051	7,7190 % Guala Closures S.p.A. FLR Notes 23/29 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 100,375	401.500,00	0,14
XS2357812556	3,2500 % Guala Closures S.p.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 92,970	1.115.640,00	0,38
XS2385390724	0,6250 % Hldg d'Inra.Métiers Environ. Notes 21/28		EUR	2.200.000	2.200.000	0	% 86,473	1.902.395,00	0,65
XS2337308238	5,6250 % HSE Finance Sarl Notes 21/26 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 42,000	105.000,00	0,04
XS2649707846	9,3750 % HT Troplast GmbH Anl. 23/28 Reg.S		EUR	1.500.000	1.050.000	0	% 100,875	1.513.125,00	0,51
XS2805530693	7,4350 % I.M.Industria Macch.Auto.SpA FLR Notes 24/29		EUR	450.000	450.000	0	% 101,275	455.737,50	0,15
XS2004451121	3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/27 Reg.S		EUR	1.300.000	1.000.000	0	% 98,075	1.274.975,00	0,43
XS1843437549	2,8750 % INEOS Finance PLC Notes 19/26 Reg.S		EUR	650.000	400.000	0	% 98,066	637.425,75	0,22
XS2587558474	6,6250 % INEOS Finance PLC Notes 23/28 Reg.S ¹⁾		EUR	300.000	300.000	0	% 103,500	310.500,00	0,11
XS2291929573	2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	1.000.000	750.000	0	% 97,250	972.500,00	0,33
XS2719090636	8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 23/29 Reg.S		EUR	625.000	625.000	0	% 106,500	665.625,00	0,23
XS2010028004	2,2500 % InPost S.A. Notes 21/27 Reg.S		EUR	1.500.000	1.100.000	0	% 94,750	1.421.250,00	0,48
XS2439248472	6,7500 % Inter Media And Communication Notes 22/27 Reg.S ²⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,445	984.450,08	0,33
XS2344474320	8,0780 % International Design Group SpA FLR Nts 21/26 Reg.S		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 100,477	1.105.247,00	0,38
XS2719293826	10,0000 % International Design Group SpA Notes 23/28 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 107,063	1.070.625,00	0,36
XS2009038113	3,5000 % International Game Technology Notes 19/26 Reg.S		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 99,762	2.494.037,50	0,85
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.S		EUR	1.650.000	1.350.000	0	% 95,795	1.580.617,50	0,54
XS2631198863	8,0000 % IPD 3 B.V. Notes 23/28 Reg.S		EUR	600.000	500.000	0	% 105,673	634.038,00	0,22
XS2036798150	2,2500 % IQVIA Inc. Notes 19/28 Reg.S		EUR	600.000	600.000	0	% 94,387	566.322,00	0,19
XS2189947505	2,8750 % IQVIA Inc. Notes 20/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 95,975	191.950,00	0,07
XS2582796541	9,2220 % Italmatch Chemicals S.p.A. FLR Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 101,250	101.250,00	0,03
XS2389112736	4,6250 % Itelyum Regeneration S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	775.000	775.000	0	% 98,500	763.375,00	0,26
XS1888221261	3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC Notes 18/26 Reg.S		EUR	600.000	300.000	0	% 99,250	595.500,00	0,20
XS2010034077	3,3750 % Kapla Holding S.A.S Notes 19/26 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,000	980.000,00	0,33
XS1602130947	3,3750 % Levi Strauss & Co. Notes 17/27		EUR	1.500.000	1.200.000	0	% 99,375	1.490.625,00	0,51
XS2240463674	4,0000 % Lorca Telecom Bondco S.A. Notes 20/27 Reg.S		EUR	3.500.000	3.050.000	0	% 99,375	3.478.125,00	1,18
XS2628390366	7,1250 % Lottomatica S.p.A. Bonds 23/28 Reg.S		EUR	1.675.000	1.525.000	0	% 105,688	1.770.265,63	0,60
XS1975699569	2,8750 % Loxam S.A.S. Notes 19/26 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 97,950	489.750,00	0,17
XS1975716595	4,5000 % Loxam S.A.S. Notes 19/27 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 97,687	488.435,00	0,17
XS2401886788	4,5000 % Loxam S.A.S. Notes 22/27 Reg.S		EUR	1.900.000	1.600.000	0	% 100,250	1.904.750,00	0,65
XS2618428077	6,3750 % Loxam S.A.S. Notes 23/28 Reg.S		EUR	950.000	850.000	0	% 104,435	992.132,50	0,34
XS2732357525	6,3750 % Loxam S.A.S. Notes 23/29 Reg.S		EUR	225.000	225.000	0	% 104,375	234.843,75	0,08
XS2339830049	5,0000 % Lutech S.p.A. Notes 21/27 Reg.S		EUR	350.000	200.000	0	% 98,250	343.875,00	0,12
XS2341724172	2,3750 % MAHLE GmbH MTN 21/28		EUR	2.000.000	1.500.000	0	% 88,500	1.770.000,00	0,60
XS2852974513	8,6740 % Mangrove LuxCo III S.à r.l. FLR Notes 24/29 Reg.S		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 100,125	1.201.500,00	0,41
XS2052290439	3,1250 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 19/26 Reg.S		EUR	1.200.000	1.000.000	0	% 98,590	1.183.074,00	0,40
XS2337604479	2,2500 % Metlen Energy & Metals S.A. Notes 21/26		EUR	800.000	800.000	0	% 97,000	776.000,00	0,26
XS2357737910	4,2500 % Mobilux Finance S.A.S. Notes 21/28 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 94,750	947.500,00	0,32
XS2615006983	8,9690 % Monitchem Holdco 3 S.A. FLR Nts 23/28 Reg.S		EUR	400.000	200.000	0	% 101,313	405.252,00	0,14
XS2615006470	8,7500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	800.000	700.000	0	% 103,505	828.040,00	0,28
XS2092610141	7,5940 % Mooney Group S.p.A. FLR Bonds 19/26 Reg.S		EUR	2.750.000	2.750.000	0	% 100,075	2.752.062,50	0,94
XS1821883102	3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S		EUR	1.000.000	700.000	0	% 101,601	1.016.010,00	0,35
XS2228683350	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S		EUR	500.000	400.000	0	% 97,424	487.120,00	0,17
XS2355604880	2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC Notes 21/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 93,875	187.750,00	0,06
XS2624554320	6,2500 % OI European Group B.V. Notes 23/28 Reg.S		EUR	700.000	600.000	0	% 103,350	723.450,00	0,25
XS2825597656	5,2500 % OI European Group B.V. Notes 24/29 Reg.S		EUR	700.000	700.000	0	% 99,938	699.562,50	0,24

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
BE6329443962	3,5000 % Ontex Group N.V. Bonds 21/26		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 98,750	1.481.250,00	0,50
XS2804500572	6,8750 % Optics Bidco S.p.A. Notes 24/28		EUR	1.173.000	1.173.000	0	% 107,500	1.260.975,00	0,43
XS2332250708	2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer Notes 21/28 Reg.S		EUR	1.700.000	1.500.000	0	% 95,425	1.622.225,00	0,55
XS1568888777	4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28		EUR	200.000	0	0	% 92,188	184.375,00	0,06
XS2856820704	4,8750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. Notes 24/29		EUR	400.000	400.000	0	% 101,475	405.900,00	0,14
XS1956187550	4,2500 % Playtech PLC Notes 19/26		EUR	200.000	200.000	0	% 99,500	199.000,00	0,07
XS2641928036	5,8750 % Playtech PLC Notes 23/28		EUR	1.100.000	775.000	0	% 101,375	1.115.125,00	0,38
XS1969645255	3,1250 % PPF Telecom Group B.V. MTN 19/26		EUR	820.000	820.000	0	% 98,915	811.103,00	0,28
XS2238777374	3,2500 % PPF Telecom Group B.V. MTN 20/27		EUR	1.200.000	850.000	0	% 98,170	1.178.040,00	0,40
XS2848952151	7,4590 % PrestigeBidCo GmbH FLR Notes 24/29 Reg.S		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 100,875	1.210.500,00	0,41
XS2314265237	4,3750 % Public Power Corporation S.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	775.000	775.000	0	% 100,379	777.933,38	0,26
XS2115190451	2,0000 % Q-Park Holding I B.V. Notes 20/27 Reg.S		EUR	2.600.000	2.400.000	0	% 94,750	2.463.500,00	0,84
XS2291911282	7,2500 % Rekeep S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	1.000.000	750.000	0	% 92,154	921.540,00	0,31
XS2798174434	8,7190 % Reno De Medici S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,575	1.508.625,00	0,51
XS2332306344	2,1250 % Rexel S.A. Notes 21/28		EUR	500.000	500.000	0	% 92,750	463.750,00	0,16
XS2403428472	2,1250 % Rexel S.A. Notes 21/28		EUR	1.000.000	775.000	0	% 92,250	922.500,00	0,31
XS2850686903	8,4302 % Rino Mastrotto Group S.p.A. FLR Nts 24/31 Reg.S		EUR	1.125.000	1.125.000	0	% 100,371	1.129.173,75	0,38
XS2854309684	7,5490 % Rossini S.à r.l. FLR Notes 24/29 Reg.S		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 100,938	1.211.250,00	0,41
XS2854303729	6,7500 % Rossini S.à r.l. Notes 24/29 Reg.S		EUR	350.000	350.000	0	% 103,325	361.637,50	0,12
XS2202907510	3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 20/26		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 98,700	1.480.500,00	0,50
XS2325696628	3,1250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 21/28 ¹⁾		EUR	1.000.000	900.000	0	% 96,872	968.720,00	0,33
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 19/26 Reg.S		EUR	1.300.000	1.100.000	0	% 98,324	1.278.212,00	0,43
XS2399981435	2,2500 % Séché Environnement S.A. Notes 21/28		EUR	1.000.000	800.000	0	% 92,250	922.500,00	0,31
XS2010025836	7,2500 % Stena International S.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	1.200.000	900.000	0	% 104,875	1.258.500,00	0,43
XS2805249641	7,3750 % Synthomer PLC Notes 24/29 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 105,413	316.237,50	0,11
XS1859258383	6,0000 % Techem Verwaltungsges.674 mbH Sen. Notes 18/26 R.S ²⁾		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 88,140	969.535,46	0,33
XS2581393134	6,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 23/28		EUR	827.000	2.000.000	1.173.000	% 107,000	884.890,00	0,30
XS2406607098	3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 21/27		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 98,375	2.951.250,00	1,00
XS1827600724	4,0000 % The Chemours Co. Notes 18/26		EUR	1.000.000	850.000	0	% 97,630	976.300,00	0,33
XS2199597456	4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anl. 20/27 Reg.S		EUR	1.600.000	1.400.000	0	% 97,750	1.564.000,00	0,53
XS2111946930	3,1250 % United Group B.V. Bonds 20/26		EUR	500.000	400.000	0	% 98,875	494.375,00	0,17
XS2010029317	4,0000 % United Group B.V. Bonds 20/27 Reg.S		EUR	2.200.000	2.000.000	0	% 97,875	2.153.250,00	0,73
XS2111947748	3,6250 % United Group B.V. Bonds 20/28 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 96,420	1.446.300,00	0,49
XS2204842384	3,8750 % Verisure Holding AB Notes 20/26 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 99,250	496.250,00	0,17
XS2289588837	3,2500 % Verisure Holding AB Notes 21/27 Reg.S		EUR	2.300.000	2.100.000	0	% 97,000	2.231.000,00	0,76
XS2541437583	9,2500 % Verisure Holding AB Notes 22/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 105,500	105.500,00	0,04
XS2581647091	7,1250 % Verisure Holding AB Notes 23/28 Reg.S		EUR	1.100.000	1.000.000	0	% 104,600	1.150.600,00	0,39
XS2240978085	2,5000 % Volvo Car AB MTN 20/27 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 96,000	1.920.000,00	0,65
XS2486825669	4,2500 % Volvo Car AB MTN 22/28 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 100,900	201.800,00	0,07
XS2437324333	3,8750 % Webuild S.p.A. Notes 22/26		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 99,760	1.197.120,00	0,41
XS2681940297	7,0000 % Webuild S.p.A. Notes 23/28		EUR	1.625.000	1.625.000	0	% 107,261	1.742.991,25	0,59
DE000A254QA9	2,8750 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 19/27 Reg.S		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 95,057	2.851.695,00	0,97
XS2193974701	2,7500 % WMG Acquisition Corp. Notes 20/28 Reg.S		EUR	2.750.000	2.450.000	0	% 95,188	2.617.656,25	0,89
Neuemissionen								1.500.000,00	0,51
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								1.500.000,00	0,51
Verzinsliche Wertpapiere								1.500.000,00	0,51
EUR								1.500.000,00	0,51
XS2848926239	6,8750 % Upfield B.V. Bonds 24/29 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,000	1.500.000,00	0,51
Nichtnotierte Wertpapiere								725.625,00	0,25
Verzinsliche Wertpapiere								725.625,00	0,25
EUR								725.625,00	0,25

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2868946406	9,5000 % Kronos International Inc. Notes Tr.2 24/29 Reg.S		EUR	675.000	675.000	0	% 107,500	725.625,00	0,25
Summe Wertpapiervermögen								EUR 262.709.779,84	89,29
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-8.019,01	0,00
Offene Positionen									
CHF/EUR 310.000,00		OTC						-4.594,00	0,00
USD/EUR 1.000.000,00		OTC						-3.425,01	0,00
Summe Devisen-Derivate								EUR -8.019,01	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	28.352.161,46			% 100,000	28.352.161,46	9,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	6.087,89			% 100,000	6.386,36	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	10.969,19			% 100,000	10.137,88	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 28.368.685,70	9,63
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 28.368.685,70	9,63
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	2.999.464,81				2.999.464,81	1,02
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	1.545,73				1.545,73	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	317.470,78				317.470,78	0,11
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 3.318.481,32	1,13
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-510,10				-510,10	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-216,04				-216,04	0,00
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-147.212,65				-147.212,65	-0,05
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -147.938,79	-0,05
Fondsvermögen								EUR 294.240.989,06	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK 2.273.904,000	
Umlaufende Anteile Klasse S (A)								STK 467.027,000	
Anteilwert Klasse CF								EUR 108,11	
Anteilwert Klasse S (A)								EUR 103,64	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
7,5580 % 888 Acquisitions Ltd. Bonds 22/27 Reg.S	EUR 1.190.000		1.151.503,50	
8,1250 % Air France-KLM S.A. MTN 23/28	EUR 100.000		111.456,00	
3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S	EUR 1.799.000		1.673.070,00	
5,8750 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 20/26 Reg.S	EUR 1.200.000		1.108.368,00	
4,6250 % Cullinan Holdco SCSp Notes 21/26 Reg.S	EUR 1.175.000		1.019.312,50	
2,0000 % Dufry One B.V. Notes 19/27	EUR 1.500.000		1.426.875,00	
3,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 18/26 Reg.S	EUR 500.000		499.650,00	
3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 21/28 Reg.S	EUR 800.000		656.548,00	
6,6250 % INEOS Finance PLC Notes 23/28 Reg.S	EUR 300.000		310.500,00	
1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27	EUR 1.100.000		1.032.240,00	
1,1250 % Renault S.A. MTN 19/27	EUR 400.000		367.580,00	
3,1250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 21/28	EUR 800.000		774.976,00	
3,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 24/27	EUR 400.000		402.984,00	
3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR 1.300.000		1.121.250,00	
2,5000 % Volvo Car AB MTN 20/27	EUR 1.100.000		1.056.000,00	
4,2500 % Volvo Car AB MTN 22/28	EUR 200.000		201.800,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		12.914.113,00	12.914.113,00

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2024

Schweiz, Franken	(CHF)	0,95327 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08200 = 1 Euro (EUR)

Deka-RentSpezialHighYield9/2027

Marktschlüssel

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2724532333	10,5000 % ams-OSRAM AG Anl. 23/29 Reg.S	EUR	450.000	450.000
XS2637969341	8,8600 % Assemblin Caverion Group AB FLR Notes 23/29 Reg.S	EUR	1.175.000	1.500.000
XS2541618299	9,0000 % House of HR Group B.V. Notes 22/29 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2397781944	5,6250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/28 Reg.S	EUR	150.000	400.000
XS2361343697	7,8440 % Lion/Polaris Lux 4 S.A. FLR Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2576365188	7,2500 % Luminor Bank AS FLR Preferred MTN 23/26	EUR	0	150.000
FR0013533031	2,7500 % Orano S.A. MTN 20/28	EUR	0	100.000
XS2363232930	7,9700 % Parts Europe S.A. FLR Notes 21/27 Reg.S	EUR	800.000	800.000
XS2200172653	4,6250 % PLT VII Finance S.à.r.l. Notes 20/26 Reg.S	EUR	300.000	550.000
DE000A2G8WA3	3,0000 % Progroup AG Notes 18/26 Reg.S	EUR	600.000	1.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2249894234	3,0000 % Adevinata ASA Notes 20/27 Reg.S	EUR	200.000	400.000
XS2342910689	4,2500 % Affielou S.A.S. Notes 21/26 Reg.S	EUR	3.000.000	3.250.000
XS1859337419	5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S	EUR	700.000	700.000
XS2053846262	3,3750 % Altice France S.A. Notes 19/28 Reg.S	EUR	150.000	500.000
XS2036387525	2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 19/26 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2189356996	2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 20/26 Reg.S	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2403031912	8,5850 % BURGER KING France SAS FLR Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	300.000
XS2356316872	1,7500 % CECONOMY AG Anl. 21/26	EUR	0	100.000
XS2760864053	8,4120 % Cirsia Finance International FLR Notes 23/28 2 R.S	EUR	600.000	600.000
XS2336345140	5,5000 % CT Investment GmbH Anl. 21/26 Reg.S	EUR	1.000.000	1.400.000
XS2326497802	6,0000 % Douglas GmbH IHS 21/26 Reg.S	EUR	700.000	1.000.000
XS2548508451	9,8930 % Fiber BidCo S.p.A. FLR Nts 22/27 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS2548508881	11,0000 % Fiber BidCo S.p.A. Notes 22/27 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS2615562274	6,7500 % Gruenthal GmbH Anl. 23/30 Reg.S	EUR	0	150.000
XS2606019383	8,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 23/28 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2463546007	9,4420 % Kapla Holding S.A.S FLR Nts 23/27 Reg.S	EUR	400.000	700.000
XS2536848448	9,7500 % Lottomatica S.p.A. Bonds 22/24 Reg.S	EUR	525.000	800.000
XS2628487956	7,8954 % Lottomatica S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S	EUR	0	175.000
XS2499278724	9,9060 % PrestigeBidCo GmbH FLR Notes 22/27 Reg.S	EUR	2.825.000	3.075.000
XS2439087367	8,2720 % Ren10 Holding AB FLR Notes 22/27 Reg.S	EUR	900.000	1.100.000
XS2417486771	9,1900 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S	EUR	1.350.000	1.500.000
XS2537462389	4,1844 % Tendam Brands S.A.U. FLR Notes 22/28 Reg.S	EUR	1.200.000	1.600.000
XS2199597613	8,6920 % TK Elevator Midco GmbH FLR Anl. 20/27 Reg.S	EUR	0	100.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2328426445	5,2500 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 21/27	EUR	0	200.000
XS2798883752	6,8750 % Telecom Italia S.p.A. Notes 24/28	EUR	1.173.000	1.173.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	2.762
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
befristet		
(Basiswert(e): 3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S, 4,5000 % Coty Inc. Notes 24/27 Reg.S)	EUR	1.708
unbefristet		
(Basiswert(e): 1,5000 % Ball Corp. Notes 19/27, 1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27, 1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 22/28, 1,6250 % Elis S.A. MTN 19/28, 1,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/27, 10,5000 % ams-OSRAM AG Anl. 23/29 Reg.S, 2,0000 % Ashland Services B.V. Notes 20/28 Reg.S, 2,0000 % Dufry One B.V. Notes 19/27, 2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 20/26 Reg.S, 2,1250 % Rexel S.A. Notes 21/28, 2,2500 % Derichebourg S.A. Notes 21/28 Reg.S, 2,2500 % IQVIA Inc. Notes 19/28 Reg.S, 2,3750 % Can-Pack SA/East.PA Ld I.H.L.L.C. Notes 20/27 Reg.S, 2,3750 % Forvia SE Notes 19/27, 2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26, 2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28, 2,5000 % UGI International LLC Notes 21/29 Reg.S, 2,5000 % Volvo Car AB MTN 20/27, 2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27, 2,7500 % Goodyear Europe B.V. Notes 21/28 Reg.S, 2,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/27, 2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/27, 2,8750 % Schaeffler AG MTN 19/27, 3,0000 % BMW US Capital LLC MTN 24/27, 3,0000 % Progroup AG Notes 18/26 Reg.S, 3,1250 % CETIIN Group N.V. MTN 22/27, 3,1250 % Nokia Oyj MTN 20/28, 3,1250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 21/28, 3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth)BV MTN 24/27, 3,1250 % United Group B.V. Bonds 20/26, 3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S, 3,2500 % Guala Closures S.p.A. Notes 21/28 Reg.S, 3,2500 % Verisure Holding AB Notes 21/27 Reg.S, 3,3750 % Altice France S.A. Notes 19/28 Reg.S, 3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S, 3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 20/26, 3,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe 20/27 Reg.S, 3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 21/28 Reg.S, 3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S, 3,6250 % United Group B.V. Bonds 20/28 Reg.S, 3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S, 3,7500 % Elidr		

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

Group SA Notes 21/26, 3,7500 % Forvia SE Notes 20/28, 3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 21/27, 3,8750 % Allwyn International AS Bonds 20/27 Reg.S, 3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/27 Reg.S, 3,8750 % Picard Groupe S.A.S. Notes 21/26 Reg.S, 4,0000 % United Group B.V. Bonds 20/27 Reg.S, 4,2500 % Volvo Car AB MTN 22/28, 4,5000 % Cirsia Finance International Notes 21/27 Reg.S, 4,5000 % General Motors Financial Co. MTN 23/27, 4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27, 4,6250 % Cullinan Holdco SCSp Notes 21/26 Reg.S, 5,2500 % OI European Group B.V. Notes 24/29 Reg.S, 5,3750 % Valéo S.E. MTN 22/27, 5,6250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/28 Reg.S, 5,7500 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. Notes 19/26 Reg.S, 5,8750 % Centurion Bidco Sp.A. Bonds 20/26 Reg.S, 6,0000 % Fnac Darty Notes 24/29, 6,2500 % CECONOMY AG Anl. 24/29, 6,2500 % OI European Group B.V. Notes 23/28 Reg.S, 6,6250 % INEOS Finance PLC Notes 23/28 Reg.S, 6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC Notes 23/28 Reg.S, 7,0000 % Avis Budget Finance PLC Notes 24/29 Reg.S, 7,0000 % Banijay Entertainment S.A.S. Notes 23/29 Reg.S, 7,2500 % Air France-KLM S.A. MTN 23/26, 7,5490 % Rossini S.à r.l. FLR Notes 24/29 Reg.S, 7,5580 % 888 Acquisitions Ltd. Bonds 22/27 Reg.S, 7,7190 % Guala Closures S.p.A. FLR Notes 23/29 Reg.S, 7,8440 % Lion/Polaris Lux 4 S.A. FLR Notes 21/26 Reg.S, 7,8954 % Lottomatica S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S, 8,0000 % IPD 3 B.V. Notes 23/28 Reg.S, 8,1250 % Air France-KLM S.A. MTN 23/28, 8,1950 % Conceria Pasubio S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S, 8,2720 % Ren10 Holding AB FLR Notes 22/27 Reg.S, 8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 23/29 Reg.S, 8,8600 % Assemblin Caverion Group AB FLR Notes 23/29 Reg.S, 8,9690 % Monitchem Holdco 3 S.A. FLR Nts 23/28 Reg.S, 9,1900 % Rimini BidCo Sp.A. FLR Notes 21/26 Reg.S)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027 (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-- --
2	Zwischenausschüttung(en)			-- --
3	Mittelzufluss (netto)			237.107.457,87
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	240.149.128,70	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	240.149.128,70	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.041.670,83	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-3.714.068,45
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			12.446.984,84
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			3.634.731,98
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			663.854,37
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				245.840.374,26

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
31.07.2021	EUR	EUR
31.07.2022	0,00	0,00
31.07.2023	0,00	0,00
31.07.2024	245.840.374,26	108,11

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027 (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.08.2023 - 31.07.2024 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.773.139,72	0,78
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	9.461.529,45	4,16
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland davon Positive Einlagezinsen	518.230,84	0,23
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	14.022,07	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge davon Kompensationszahlungen	451.405,36	0,20
Summe der Erträge	12.218.327,44	5,37
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-290,66	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.256.448,20	-0,55
3. Verwahrstellenvergütung	-157.241,30	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-18.440,92	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften davon EMIR-Kosten davon fremde Depotgebühren davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-16.303,45 -4.596,34 -1.085,66 -3.314,38 -7.307,07	-0,00 -0,00 -0,00 -0,00 -0,00
Summe der Aufwendungen	-1.448.724,53	-0,64
III. Ordentlicher Nettoertrag	10.769.602,91	4,74
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	278.937,96	0,12
2. Realisierte Verluste	-2.900.142,38	-1,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.621.204,42	-1,15
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.148.398,49	3,58
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.634.731,98	1,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	663.854,37	0,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.298.586,35	1,89
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	12.446.984,84	5,47

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.148.398,49	3,58
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	37.655,91	0,02
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	8.186.054,40	3,60
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	8.186.054,40	3,60

Umlaufende Anteile: Stück 2.273.904

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 20. September 2024 mit Beschlussfassung vom 10. September 2024.

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027 (S (A))

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		34.863.510,35
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-914.427,50
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	11.188.960,85
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 23.110.831,32
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 23.110.831,32
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -11.921.870,47
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-202.651,61
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	3.465.222,71
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.409.461,75
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	335.821,60
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		48.400.614,80

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.07.2021	27.533.319,25	107,57
31.07.2022	18.585.127,81	93,33
31.07.2023	34.863.510,35	98,02
31.07.2024	48.400.614,80	103,64

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027 (S (A))

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.08.2023 - 31.07.2024 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	350.576,50	0,75
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.871.534,85	4,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland davon Positive Einlagezinsen	105.514,26	0,23
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	2.770,58	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge davon Kompensationszahlungen	88.910,76	0,19
Summe der Erträge	2.419.306,95	5,18
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-57,09	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-139.713,01	-0,30
3. Verwahrstellenvergütung	-31.019,34	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.643,71	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften davon EMIR-Kosten davon fremde Depotgebühren davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-3.315,38 -913,78 -213,50 -652,17 -1.535,93	-0,00 -0,00 -0,00 -0,00 -0,00
Summe der Aufwendungen	-177.748,53	-0,38
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.241.558,42	4,80
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	55.015,32	0,12
2. Realisierte Verluste	-576.634,38	-1,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-521.619,06	-1,12
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.719.939,36	3,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.409.461,75	3,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	335.821,60	0,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.745.283,35	3,74
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.465.222,71	7,42

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	559.309,56	1,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.719.939,36	3,68
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	971.573,32	2,08
III. Gesamtausschüttung¹⁾	1.307.675,60	2,80
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	1.307.675,60	2,80

Umlaufende Anteile: Stück 467.027

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 20. September 2024 mit Beschlussfassung vom 10. September 2024.

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

1.249.412,55

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% ICE BofA Euro High Yield Index in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereis Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereis Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereis Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,71%

größter potenzieller Risikobetrag 1,78%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,11%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereis Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

Monte Carlo Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

100,23%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	12.914.113,00
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 16.350.751,14
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 8.624.470,94
Aktien		EUR 7.726.280,20
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR 14.022,07
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR 4.596,34
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)		EUR 2.770,58
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)		EUR 913,78
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	2.273.904
Umlaufende Anteile Klasse S (A)	STK	467.027
Anteilwert Klasse CF	EUR	108,11
Anteilwert Klasse S (A)	EUR	103,64

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.

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	0,63%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse S (A)	0,38%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersparungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF

Kompensationszahlungen	EUR	451.405,36
------------------------	-----	------------

Anteilklasse S (A)

Kompensationszahlungen	EUR	88.910,76
------------------------	-----	-----------

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	4.596,34
---	-----	----------

EMIR-Kosten	EUR	1.085,66
-------------	-----	----------

Fremde Depotgebühren	EUR	3.314,38
----------------------	-----	----------

Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	7.307,07
---	-----	----------

Anteilklasse S (A)

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	913,78
---	-----	--------

EMIR-Kosten	EUR	213,50
-------------	-----	--------

Fremde Depotgebühren	EUR	652,17
----------------------	-----	--------

Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	1.535,93
---	-----	----------

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	55.653,95
--	-----	-----------

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH 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 Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH 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 Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH 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.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung 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 die Geschäftsführung 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 Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2023 fand im 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 Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitendenvergütung

	EUR	63.521.373,38
davon feste Vergütung	EUR	47.888.259,53
davon variable Vergütung	EUR	15.633.113,85

Zahl der Mitarbeitenden der KVG

489

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen**

	EUR	8.109.790,91
Geschäftsführer	EUR	2.091.060,65
weitere Risk Taker	EUR	2.336.833,98
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	434.400,67
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	3.247.495,61

* Mitarbeitendenwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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 (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	12.914.113,00	4,39

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	12.914.113,00	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 (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	12.914.113,00

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 Anleiherating, 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.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

CHF
EUR
GBP

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	16.350.751,14

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	9.070,65	100,00
Kostenanteil des Fonds	2.993,31	33,00

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

Ertragsanteil der KVG

2.993,31

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.

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

4,92% (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
Nestlé S.A.	7.726.280,21
Commerzbank AG	1.843.828,52
B.A.T. International Finance PLC	1.207.347,81
BNP Paribas S.A.	1.184.019,34
Société Générale SFH S.A.	1.021.714,92
Deutsche Bank AG	1.006.336,67
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main	800.021,16
Brandenburg, Land	777.548,28
Bayerische Landesbodenkreditanstalt	563.227,97
Frankreich, Republik	220.426,28

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
J.P. Morgan AG Frankfurt	10.117.647,36 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	6.233.103,78 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrecherichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihte Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

Frankfurt am Main, den 29. Oktober 2024
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-RentSpezial HighYield 9/2027 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungszrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-RentSpezial HighYield 9/2027 unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzu beziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deka Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deka Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 31. Oktober 2024

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

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 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,7 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

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

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: 31. Juli 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

