

Jahresbericht
zum 31. Juli 2025.

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

Ein OGAW-Sondervermögen deutscher Rechts.

.iDeka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Juli 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-RentSpezial HighYield 9/2029 für den Zeitraum vom 2. September 2024 (Tag der Auflegung) bis zum 31. Juli 2025.

Verringerte Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten unterstützten während der Berichtsperiode die Stabilisierung der Finanzmärkte und gaben den Aktienmärkten spürbaren Auftrieb. In Europa blieb die wirtschaftliche Entwicklung jedoch gedämpft, was u.a. auf die schwache Konjunktur in Deutschland zurückzuführen war. Im Gegensatz dazu präsentierte sich die US-Wirtschaft über weite Strecken dynamisch. Gleichzeitig führten geopolitische Spannungen, wie der Ukraine-Krieg, der Nahost-Konflikt und der Politikwechsel durch die neue US-Regierung, wiederholt zu Verunsicherung. Besonders die unberechenbare US-Zollpolitik unter Donald Trump belastete sowohl die Marktstimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten.

Die führenden Zentralbanken haben auf den nachlassenden Inflationsdruck mit einer expansiven Geldpolitik reagiert. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis Juni 2025 auf 2,15 Prozent. Auch die US-Notenbank Fed hatte die Zinswende im September 2024 eingeleitet und die Bandbreite der Fed Funds Rate auf 4,25 bis 4,50 Prozent reduziert. An den Rentenmärkten blieben die Veränderungen auf Jahressicht insgesamt moderat. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries war bis September rückläufig, bevor sie ab Oktober, beeinflusst durch die unberechenbare US-Handels- und Zollpolitik, in eine volatile Seitwärtsbewegung überging. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen bei 4,4 Prozent. In der Eurozone erreichte die Rendite vergleichbarer Staatsanleihen im Dezember mit 2,1 Prozent einen Tiefpunkt, bevor sie bis Ende Juli auf 2,7 Prozent anstieg.

Globale Zinssenkungen unterstützten über weite Strecken die weltweiten Aktienmärkte und trieben zahlreiche Börsenindizes, darunter den DAX und den Dow Jones Industrial, auf neue Allzeithöchs. Ab Ende Februar verschlechterte sich jedoch das Marktumfeld. Vor allem die Zollankündigungen des US-Präsidenten Anfang April führten zu erheblichen Turbulenzen, bevor eine deutliche Aufwärtsbewegung einsetzte. Der Goldpreis profitierte von der gestiegenen Unsicherheit und überschritt zeitweise die Marke von 3.400 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt legte der Euro nach einer volatilen Entwicklung bis Ende Juli auf 1,14 US-Dollar zu. Der Rohölpreis fiel infolge wachsender Konjunktursorgen im Frühjahr merklich, zeigte danach eine Erholung und notierte zuletzt bei 72,5 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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 entgegebrachte 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
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2025	8
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025	9
Anhang	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	27

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

Jahresbericht 02.09.2024 bis 31.07.2025

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des am 2. September 2024 aufgelegten Fonds Deka-RentSpezial HighYield 9/2029 ist es, eine für den Zeitraum vom Tag der Auflegung bis zum Laufzeitende im September 2029 attraktive Rendite in Euro zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Der Fonds investiert überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Unternehmensanleihen. Weiterhin kann in Staatsanleihen investiert werden. Zudem kann in besicherte Schuldverschreibungen wie Covered Bonds (z.B. Pfandbriefe) 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. Ebenso ist eine Investition in Derivate (auch OTC) wie strukturierte Kreditprodukte bspw. ABS, Zinsderivate (u. a. Futures, Optionen, Swaps), CDS auf Einzelnamen oder Baskets (z.B. iTraxx, DJ CDX) zur Absicherung oder zum Eingehen von Kreditrisiken sowie in Credit Linked Notes zulässig. Die Anlagen lauten auf EUR bzw. sind mindestens zu 95 Prozent gegen Euro gesichert. Sechs Monate vor Laufzeitende kann vollständig in Bankguthaben sowie Geldmarktinstrumente investiert werden.

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.

Das Sondervermögen ist auf die Einhaltung der Vorgaben der Verordnung über die Anlage des Sicherungsvermögens von Pensionskassen, Sterbekassen und kleinen Versicherungsunternehmen (Anlageverordnung – „AnlV“) an Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ausgerichtet.

Investition des Fondsvermögens

Die EZB setzte ihren im Juni 2024 eingeleiteten Zinssenkungszyklus in mehreren Schritten fort, wobei zuletzt ein Ende der Zinssenkungen nahe erschien.

Wichtige Kennzahlen

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

Performance*	02.09.2024 - 31.07.2025	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
	7,60%	-	-
ISIN	DE000DK09V66		

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	219.177,28
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	25.286,48
Devisenkassageschäften	0,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	244.463,76

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-442.628,22
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-10.091,84
Devisenkassageschäften	-2.067,20
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-454.787,26

Aber auch risikolose Zinssätze (Rendite von Bundesanleihen und Swapzinssätze) außerhalb der unmittelbaren Einflussosphäre der EZB im mittleren Laufzeitensegment (vier bis fünf Jahre) sind im Berichtsjahr nochmals leicht gefallen, was zu Kurssteigerungen von Unternehmensanleihen führte. Infolge von makroökonomischen Ereignissen gab es im Berichtsjahr eine erhöhte Volatilität. Hierzu zählte beispielsweise die Ankündigung des Infrastruktur-Sondervermögens in Deutschland und in den USA die Ankündigung globaler Handelszölle durch den US-amerikanischen Präsidenten.

Im Berichtszeitraum haben sich die Kreditrisikoauflschläge von Unternehmensanleihen aus Investorenansicht positiv entwickelt, d.h. diese sind auf breiter Basis zurückgegangen. Besonders ausgeprägt war die Bewegung bei den Kreditrisikoauflschlägen im Segment von Hochzinsanleihen, in welchem risikoreichere Titel mit B-Rating noch besser als Papiere mit BB-Rating performten.

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

Die Spreadentwicklung verlief jedoch teilweise äußerst volatil. Den zwischenzeitlichen Höhepunkt eines stark eingetrübten Investorensentiments bildete die Bekanntgabe der Handelszölle durch Präsident Trump, in deren Folge sich die Risikoauflagen sämtlicher Unternehmensanleihen-Segmente stark ausweiteten. Ende April drehte das Risikosentiment wieder ins Positive und hielt bis zum Stichtag unverändert an.

Der Deka-RentSpezial HighYield 9/2029 ist ein Laufzeitfonds mit einem festen Laufzeitende im September 2029. Die meisten Investitionen sind demzufolge auf diesen Anlagehorizont ausgerichtet. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Wertpapierbestands liegt schwerpunktmäßig im mittleren Segment bei drei bis fünf Jahren. Die Zinssensitivität (Duration) des Portfolios schmilzt entsprechend im Zeitablauf sukzessive ab.

Das Fondsmanagement investierte die liquiden Mittel zeitnah nach Auflegung und partizipierte zur Anlage der Mittelzuflüsse aktiv an Neuemissionen. Im Fokus der Investitionen standen Unternehmensanleihen, die zum Teil als Wertpapiere mit besonderen Merkmalen ausgestattet waren und zum Ende des Berichtszeitraums 95,4 Prozent des Fondsvermögens umfassten. Auf Branchenebene bildeten Engagements in den Bereichen Einzelhandel, Dienstleister, Basisindustrie, Gesundheit und Telekommunikation Schwerpunkte. Unter regionalen Gesichtspunkten richtete sich der Fokus auf Europa. Daneben waren aber auch Anleihen aus den USA sowie weiteren Ländern beigemischt. In der Währungsausrichtungen waren die Titel fast ausschließlich in Euro notiert. Eine geringe Position in britischen Pfund wurde über Devisentermingeschäfte abgesichert. In der Ratingstruktur dominierten die Anlagen in den Segmenten BB und B, was sich positiv auf die Fondsperformance auswirkte. Darüber hinaus profitierte die Wertentwicklung von der Teilnahme am Handel mit Neuemissionen. Nur wenige Titel lieferten aus unternehmensspezifischen Gründen negative Beiträge.

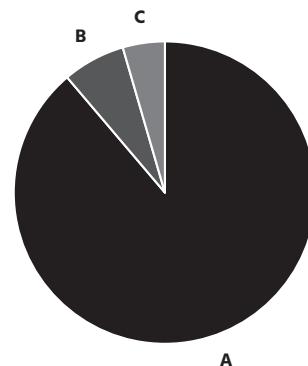
Der Fonds Deka-RentSpezial HighYield 9/2029 wies in der Berichtsperiode seit Auflegung eine Wertsteigerung um 7,6 Prozent auf.

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 Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

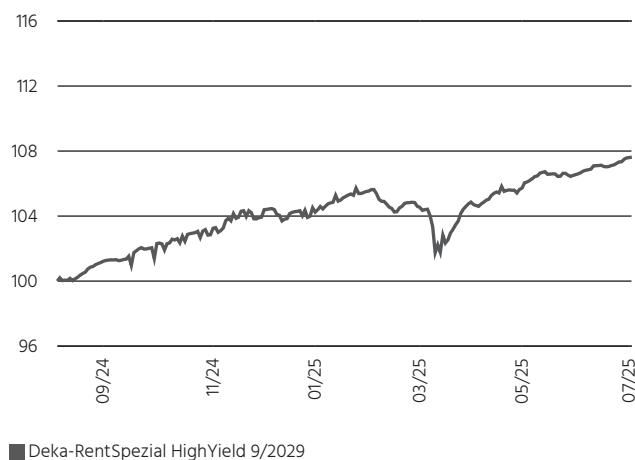
Fondsstruktur Deka-RentSpezial HighYield 9/2029



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 9/2029

Index: 02.09.2024 = 100



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

Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen. Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten,

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

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 verstößen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstößen 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>.

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	450.753.032,18	94,30
Belgien	7.885.518,00	1,65
Bulgarien	4.175.397,50	0,88
Deutschland	52.633.038,38	10,98
Finnland	3.955.468,75	0,83
Frankreich	86.298.726,50	18,08
Griechenland	4.632.725,00	0,97
Großbritannien	39.034.916,25	8,19
Irland	11.186.106,25	2,34
Italien	54.492.986,88	11,39
Japan	2.614.856,25	0,55
Kaiman-Inseln	2.005.000,00	0,42
Kanada	1.190.568,75	0,25
Litauen	963.748,25	0,20
Luxemburg	59.390.529,62	12,41
Mexiko	2.426.402,50	0,51
Niederlande	49.763.809,91	10,43
Österreich	5.644.373,00	1,18
Panama	543.125,00	0,11
Polen	2.546.125,00	0,54
Portugal	2.587.850,00	0,54
Rumänien	1.979.100,00	0,41
Schweden	8.832.137,64	1,85
Spanien	15.515.943,50	3,25
Tschechische Republik	1.111.687,50	0,23
USA	29.342.891,75	6,11
2. Derivate	1.539,06	0,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	29.159.691,50	6,09
4. Sonstige Vermögensgegenstände	8.062.767,44	1,68
II. Verbindlichkeiten	-9.865.332,48	-2,07
III. Fondsvermögen	478.111.697,70	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	450.753.032,18	94,30
EUR	449.669.530,93	94,07
GBP	1.083.501,25	0,23
2. Derivate	1.539,06	0,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	29.159.691,50	6,09
4. Sonstige Vermögensgegenstände	8.062.767,44	1,68
II. Verbindlichkeiten	-9.865.332,48	-2,07
III. Fondsvermögen	478.111.697,70	100,00

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

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS3029358317	3,7500 % ACS, Act.de Constry Serv. SA MTN 25/30	EUR	2.800.000	2.800.000	0	%	99,777	2.793.756,00	0,58
FR001400Q6Z9	4,6250 % Air France-KLM S.A. MTN 24/29 ¹⁾	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	103,900	2.078.000,00	0,43
XS2800001914	10,5000 % Alexandrite Monnet UK Hold.PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	425.000	425.000	0	%	110,325	468.881,25	0,10
XS2615937187	7,2500 % Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC Notes 23/30 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	106,462	2.129.240,00	0,45
FR00140010J1	1,7500 % Altarea S.C.A. Bonds 20/30	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	90,312	1.354.680,00	0,28
FR001400SVW1	5,5000 % Altarea S.C.A. Bonds 24/31	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	105,320	1.053.195,00	0,22
XS2724532333	10,5000 % ams-OSRAM AG Anl. 23/29 Reg.S	EUR	700.000	700.000	0	%	106,582	746.070,50	0,16
XS2954181843	3,1250 % ArcelorMittal S.A. MTN 24/28	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	100,863	1.008.630,00	0,21
XS3070545234	3,5000 % Aroundtown SA MTN 25/30	EUR	1.400.000	1.400.000	0	%	98,918	1.384.845,00	0,29
XS2954189234	5,7250 % Asmodee Group AB FLR Notes 24/29 Reg.S ²⁾	EUR	500.000	500.000	0	%	95,045	475.223,54	0,10
XS2954187378	5,7500 % Asmodee Group AB Notes 24/29 Reg.S ¹⁾ ²⁾	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	56,333	1.126.666,60	0,24
XS2842976289	5,4370 % Assemblin Caverion Group AB FLR Notes 24/31 Reg.S ¹⁾	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	100,042	1.500.622,50	0,31
XS2842976875	6,2500 % Assemblin Caverion Group AB Notes 24/30 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	104,700	1.047.000,00	0,22
XS2338167104	5,2500 % Birkenstock Financing S.à r.l. Notes 21/29 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	101,663	2.033.250,00	0,43
XS2806449190	5,7500 % Boels Topholding B.V. Notes 24/30 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	104,500	2.090.000,00	0,44
XS2367164576	2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	96,973	1.939.460,00	0,41
XS2901447016	2,7480 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) FLR MTN 25/28	EUR	2.025.000	2.025.000	0	%	100,335	2.031.783,75	0,42
XS2927556519	4,2500 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 24/30	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	101,619	1.016.190,00	0,21
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S ¹⁾	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	95,875	1.917.500,00	0,40
XS2066744231	1,0000 % Carnival PLC Notes 19/29	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	91,648	2.291.187,50	0,48
XS2385114298	0,6250 % Celanese US Holdings LLC Notes 21/28	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	90,950	1.819.000,00	0,38
XS3045391607	6,7500 % Centrient Holding B.V. Notes 25/30	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	102,563	1.538.437,50	0,32
XS2274816177	3,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/28 Reg.S	EUR	1.200.000	1.200.000	0	%	99,825	1.197.900,00	0,25
XS2815976126	7,0000 % CPI Property Group S.A. MTN 24/29 ¹⁾	EUR	600.000	600.000	0	%	107,435	644.610,00	0,13
XS2432162654	1,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. Sustain.Lkd MTN 22/30	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	87,522	875.220,00	0,18
XS2986319205	4,2500 % Cromwell REIT Lx.Fin. S.à.r.l MTN 25/31	EUR	1.425.000	1.425.000	0	%	101,180	1.441.815,00	0,30
XS3067389174	6,1430 % Currenta Group Holdings S.A. FLR Nts 25/32 Reg.S	EUR	100.000	100.000	0	%	101,000	101.000,00	0,02
XS3067385420	5,5000 % Currenta Group Holdings S.A. Notes 25/30 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	102,813	2.056.250,00	0,43
XS2333564503	3,3750 % Dufry One B.V. Notes 21/28	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	100,188	1.001.875,00	0,21
XS2910523716	6,2500 % Dynamo NewCo II GmbH ANL. 24/31 Reg.S	EUR	3.500.000	3.500.000	0	%	104,152	3.645.302,50	0,75
XS2849598417	5,7500 % eircor Finance DAC Notes 24/29	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	105,063	2.101.250,00	0,44
FR0013449998	1,6250 % Elis S.A. MTN 19/28	EUR	200.000	200.000	0	%	97,100	194.200,00	0,04
XS2734938249	7,8750 % Ephios Subco 3 S.à r.l. Notes 23/31 Reg.S	EUR	200.000	200.000	0	%	108,000	216.000,00	0,05
FR0014000QC85	6,5000 % Eramet S.A.Obl. 24/29	EUR	2.200.000	2.200.000	0	%	101,428	2.231.416,00	0,47
FI4000571260	4,7500 % Finnair Oyj Notes 24/29	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	103,250	2.065.000,00	0,43
XS2975301438	3,7000 % General Motors Financial Co. MTN 25/31	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	101,261	2.025.220,00	0,42
FRO014000MLX3	5,3750 % Iliad S.A. Obl. 23/29	EUR	400.000	400.000	0	%	106,125	424.500,00	0,09
FRO014000TL99	4,2500 % Iliad S.A. Obl. 24/29 ¹⁾	EUR	1.600.000	1.600.000	0	%	102,125	1.634.000,00	0,34
XS3040316971	3,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 25/30	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	102,010	2.040.200,00	0,43
XS2763521643	9,5000 % Kronos International Inc. Notes 24/29 Reg.S	EUR	750.000	750.000	0	%	107,625	807.187,50	0,17
XS2852970529	5,5640 % Lion/Polaris Lux 4 S.A. FLR Notes 24/29 Reg.S	EUR	2.175.000	2.175.000	0	%	100,913	2.194.846,88	0,46
XS2985311518	4,5000 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 25/30	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	103,500	2.587.500,00	0,54
XS3094328609	5,4060 % Mehilaeinen Yhtioet Oy FLR Notes 25/32 Reg.S	EUR	375.000	375.000	0	%	100,625	377.343,75	0,08
XS3094324368	5,1250 % Mehilaeinen Yhtioet Oy Notes 25/32 Reg.S	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	100,875	1.513.125,00	0,32
XS3015684361	4,0000 % METRO AG MTN 25/30	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	103,456	2.069.120,00	0,43
XS3047271872	6,5290 % Miller Homes Group (Finco) PLC FLR Nts 25/30 Reg.S ¹⁾	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	101,875	2.037.500,00	0,43

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2864439158	4,5000 % Mundys S.p.A. MTN 24/30	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	105,250	2.631.250,00	0,55
FRO01400Q5V0	4,1250 % Nexans S.A. Obl. 24/29	EUR	500.000	500.000	0	%	103,250	516.250,00	0,11
FRO01400OL29	4,2500 % Nexans S.A. Obl. 24/30	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	103,800	2.595.000,00	0,54
XS2906227785	7,2500 % OEG Finance PLC Notes 24/29 Reg.S ¹⁾	EUR	400.000	400.000	0	%	104,300	417.200,00	0,09
XS2825597656	5,2500 % OI European Group B.V. Notes 24/29 Reg.S	EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	104,075	3.122.250,00	0,65
FRO01400OLD1	4,8750 % OPmobility S.A. Obl. 24/29	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	104,625	2.092.500,00	0,44
XS2852970016	6,3750 % Picard Groupe S.A.S. Notes 24/29 Reg.S	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	104,563	2.614.062,50	0,55
XS2834245297	5,4750 % PLT VII Finance S.à.r.l. FLR Notes 24/31 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	100,641	1.006.405,00	0,21
XS2834242435	6,0000 % PLT VII Finance S.à.r.l. Nts 24/31 Reg.S ¹⁾	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	104,250	1.042.500,00	0,22
XS2747580319	5,1250 % Q-Park Holding I B.V. Notes 24/29 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	103,920	1.039.200,00	0,22
XS2848642984	5,1250 % Q-Park Holding I B.V. Notes 24/30 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	104,075	1.040.750,00	0,22
XS3090067805	4,2500 % Q-Park Holding I B.V. Notes 25/30 Reg.S	EUR	1.750.000	1.750.000	0	%	101,655	1.778.962,50	0,37
XS2107452620	3,2500 % RCS & RDS SA Bonds 20/28 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	98,955	1.979.100,00	0,41
FRO014002OL8	2,5000 % Renault S.A. MTN 21/28	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	99,274	1.985.480,00	0,42
DE000A3823S1	4,7500 % Schaeffler AG MTN 24/29	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	103,000	1.030.000,00	0,22
DE000A4DFLP8	4,2500 % Schaeffler AG MTN 25/28 ¹⁾	EUR	1.100.000	1.100.000	0	%	102,000	1.122.000,00	0,23
XS3109834898	5,2500 % SoftBank Group Corp. Notes 25/29	EUR	1.350.000	1.350.000	0	%	101,750	1.373.625,00	0,29
FRO01400ZYD0	3,7500 % Spie S.A. Bonds 25/30	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	101,575	2.539.375,00	0,53
XS2870873655	8,7680 % Stonegate Pub Comp.Fin.19 PLC FLR Notes 24/29 R.S	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	98,575	2.464.375,00	0,52
XS2758100296	10,0000 % Summer BidCo B.V. Nts 24/29 Uni.Gr.	EUR	222.077	222.077	0	%	101,500	225.408,16	0,05
XS3082828560	4,6250 % Sunrise FinCo I B.V. Notes 25/32 Reg.S	EUR	1.675.000	1.675.000	0	%	101,375	1.698.031,25	0,36
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 21/29	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	94,975	1.899.500,00	0,40
XS2838492101	5,8750 % Tereos Finance Groupe I Notes 24/30 Reg.S	EUR	1.800.000	1.800.000	0	%	100,188	1.803.375,00	0,38
XS2967912887	5,7500 % Tereos Finance Groupe I Notes 25/31 Reg.S	EUR	900.000	900.000	0	%	98,375	885.375,00	0,19
DE000A3L69Y6	3,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 25/31 ¹⁾	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	101,269	1.519.027,50	0,32
XS2414835921	2,5000 % UGI International LLC Notes 21/29 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	93,625	1.872.500,00	0,39
XS2434783911	5,2500 % United Group B.V. Bonds 22/30 Reg.S	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	100,000	2.500.000,00	0,52
XS2592659671	4,2500 % V.F. Corp. Notes 23/29	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	99,750	2.493.750,00	0,52
FRO01400PAJ8	4,5000 % Valéo S.E. MTN 24/30	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	100,800	1.008.000,00	0,21
FRO01400WJR8	5,1250 % Valéo S.E. MTN 25/31 ¹⁾	EUR	1.200.000	1.200.000	0	%	101,250	1.215.000,00	0,25
FRO01400U2E7	5,2500 % Worldline S.A. MTN 24/29 ¹⁾	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	90,250	1.805.000,00	0,38
XS2417090789	3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. Notes 21/29 Reg.S	EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	99,650	2.989.500,00	0,63
XS2681541327	6,1250 % ZF Europe Finance B.V. MTN 23/29 ¹⁾	EUR	200.000	200.000	0	%	100,375	200.750,00	0,04
XS2757520965	4,7500 % ZF Europe Finance B.V. MTN 24/29	EUR	1.300.000	1.300.000	0	%	96,075	1.248.975,00	0,26
XS3091660194	7,0000 % ZF Europe Finance B.V. MTN 25/30	EUR	800.000	800.000	0	%	101,875	815.000,00	0,17
GBP								1.083.501,25	0,23
XS2231189924	4,0000 % VMED 02 UK Financing I PLC Notes 20/29 Reg.S	GBP	1.000.000	1.000.000	0	%	93,562	1.083.501,25	0,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								305.262.647,00	63,86
Verzinsliche Wertpapiere								305.262.647,00	63,86
EUR								305.262.647,00	63,86
DE000A4D5RA0	0,0000 % ADLER Financing S.à r.l. Notes 25/28 ²⁾	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	89,956	899.558,24	0,19
XS2864442376	6,0000 % Afflelou S.A.S. Notes 24/29 Reg.S	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	105,000	2.625.000,00	0,55
XS2397065330	4,5000 % Agrifarma S.p.A. Notes 21/28 Reg.S	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	100,682	1.510.230,00	0,32
XS3046302488	6,0000 % Akropolis Group UAB Bonds 25/30 Reg.S	EUR	925.000	925.000	0	%	104,189	963.748,25	0,20
XS3066681704	5,3750 % Albion Financing 1 S.a r.l. Notes 25/30 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	103,750	2.075.000,00	0,43
XS3134529562	4,1250 % Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC Notes 25/31 Reg.S	EUR	3.275.000	3.275.000	0	%	99,725	3.265.993,75	0,68
XS2927492798	5,0000 % AlmavivA S.p.A. Notes 24/30 Reg.S	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	101,700	2.542.500,00	0,53
XS3025437982	5,5000 % alstria office AG Anl. 25/31	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	102,415	1.024.150,00	0,21
XS2857868942	6,6250 % Amber Finco PLC Notes 24/29	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	105,875	2.117.500,00	0,44

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
XS2911131253	6,0000 % APCOA Group GmbH Anl. 24/31 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	102,000	2.040.000,00	0,43
XS2911133036	6,1510 % APCOA Group GmbH FLR Anl. 24/31 Reg.S		EUR	775.000	775.000	0	%	100,263	777.034,38	0,16
XS3023482436	4,3750 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. Notes 25/33 Reg.S		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	100,000	2.500.000,00	0,52
XS2310487074	2,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PLC Notes 21/28 Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	95,250	1.905.000,00	0,40
XS3038490176	4,8230 % Arena Luxembourg Fin. SARL FLR Notes 25/30 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	100,600	2.012.000,00	0,42
XS2111944133	1,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL Notes 20/28 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	96,729	967.285,00	0,20
XS2103218538	2,0000 % Ashland Services B.V. Notes 20/28 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	97,202	972.020,00	0,20
XS2769426623	7,0000 % Avis Budget Finance PLC Notes 24/29 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	%	102,688	410.750,00	0,09
BE6355549120	4,7500 % Azelis Finance N.V. Bonds 24/29 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	103,801	2.076.020,00	0,43
XS3070629335	4,2500 % Ball Corp. Notes 25/32		EUR	1.300.000	1.300.000	0	%	102,175	1.328.275,00	0,28
XS3102032201	5,8720 % Bausch + Lomb Netherlands B.V. FLR Notes 25/31 RS		EUR	1.075.000	1.075.000	0	%	101,108	1.086.911,00	0,23
XS2367228058	3,3750 % Belden Inc. Notes 21/31 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	96,635	1.932.700,00	0,40
XS3099155932	8,0000 % Bellis Acquisition Company PLC Bonds 25/31 Reg.S ¹⁾		EUR	1.100.000	1.100.000	0	%	101,075	1.111.825,00	0,23
XS2915529783	4,6250 % Belron UK Finance PLC Notes 24/29 Reg.S		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	103,250	2.581.250,00	0,54
XS3103603091	7,2500 % Benteler International AG Notes 25/31 Reg.S		EUR	750.000	750.000	0	%	106,000	795.000,00	0,17
XS2831749481	5,7710 % Bertrand Franchise Finance SAS FLR Nts 24/30 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	%	97,688	293.062,50	0,06
XS2831585786	6,5000 % Bertrand Franchise Finance SAS Notes 24/30 Reg.S		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	100,421	3.012.630,00	0,63
XS3134602070	5,3750 % Boots Grp F.LP/B.G.Luxco Sarl Notes 25/32 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	102,625	1.026.250,00	0,21
XS2051904733	2,3750 % Brightstar Lottery PLC Notes 19/28 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	98,520	985.200,00	0,21
XS2904660755	6,5000 % Bubbles Bidco Sp.A. Obbl. 24/31 Reg.S		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	103,375	2.584.375,00	0,54
XS3090933485	4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 25/30		EUR	2.250.000	2.250.000	0	%	99,375	2.235.937,50	0,47
XS2929941503	5,6250 % California Buyer Ltd. Notes 24/32 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	105,000	1.575.000,00	0,33
XS2809222420	5,7500 % Carnival Corp. Notes 24/30 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	%	108,625	543.125,00	0,11
XS3111860865	4,1250 % Carnival PLC Notes 25/31 ¹⁾		EUR	1.850.000	1.850.000	0	%	101,625	1.880.062,50	0,39
XS2854329104	6,2500 % CECONOMY AG Anl. 24/29		EUR	800.000	800.000	0	%	106,000	848.000,00	0,18
XS3023780375	5,0000 % Celanese US Holdings LLC Notes 25/31		EUR	1.925.000	1.925.000	0	%	100,375	1.932.218,75	0,40
XS2906214619	6,4800 % CEME S.p.A. FLR Bonds 24/31 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	100,875	2.017.500,00	0,42
XS3045393306	6,6270 % Centriert Holding B.V. FLR Notes 25/30		EUR	575.000	575.000	0	%	100,375	577.156,25	0,12
XS2618867159	7,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 23/30 Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	103,163	1.547.437,50	0,32
XS3087220664	7,1250 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe 25/31 Reg.S		EUR	675.000	675.000	0	%	102,375	691.031,25	0,14
XS3046352319	7,0000 % Cidron Aida Finco S.à r.l. Notes 25/31 Reg.S ¹⁾		EUR	3.325.000	3.325.000	0	%	103,250	3.433.062,50	0,72
XS2760863329	6,5000 % Cirsa Finance International Notes 24/29 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	104,875	1.573.125,00	0,33
XS2852136816	5,5000 % CMA CGM S.A. Notes 24/29 Reg.S ¹⁾		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	104,750	2.618.750,00	0,55
XS3105513769	5,0000 % CMA CGM S.A. Notes 25/31 Reg.S		EUR	1.600.000	1.600.000	0	%	102,095	1.633.512,00	0,34
XS2335148024	3,1250 % Constellium SE Notes 21/29 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	98,125	1.471.875,00	0,31
XS2870878456	5,3750 % Constellium SE Notes 24/32 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	%	103,750	518.750,00	0,11
XS2988562554	5,0000 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 25/30 RS		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	102,625	3.078.750,00	0,64
XS3126635039	4,7500 % CPI Property Group S.A. MTN 25/30		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	97,625	1.464.375,00	0,31
XS2737066100	4,7500 % Crown European Holdings S.A. Notes 23/29 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	104,825	1.048.250,00	0,22
XS2872799734	4,5000 % Crown European Holdings S.A. Notes 24/30 Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	104,680	1.046.800,00	0,22
XS2792575453	6,3750 % CT Investment GmbH Anl. 24/30 Reg.S		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	104,000	2.600.000,00	0,54
XS3074385009	4,8750 % D.V.I. Dt. Vermoeg.- und Immob. IHS 25/30		EUR	800.000	800.000	0	%	101,464	811.712,00	0,17
XS2345050251	3,0000 % Dana Financing Luxembourg Sarl Notes 21/29 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	%	99,400	497.000,00	0,10

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
XS3101875931	4,5000 % Darling Global Finance B.V. Notes 25/32 Reg.S		EUR	1.525.000	1.525.000	0	%	101,550	1.548.637,50	0,32
XS3090109813	4,5000 % Deutsche EuroShop AG Anl. 25/30		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	100,199	1.502.977,50	0,31
XS3109485782	6,6250 % DL Invest Group PM S.A. Bonds 25/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	98,875	988.750,00	0,21
XS3106723516	5,6260 % Dolcetto Holdco S.p.a. FLR Notes 25/32		EUR	250.000	250.000	0	%	100,875	252.187,50	0,05
XS3106724241	5,6250 % Dolcetto Holdco S.p.a. Notes 25/32 R.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	102,063	1.530.937,50	0,32
XS3109821051	5,3760 % Doria S.p.A., La FLR Notes 25/30 Reg.S		EUR	2.800.000	2.800.000	0	%	100,688	2.819.250,00	0,59
XS2808453455	5,8750 % Drax Finco PLC Notes 24/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	105,125	2.102.500,00	0,44
XS2802883731	4,7500 % Dufty One B.V. Notes 24/31		EUR	500.000	500.000	0	%	103,500	517.500,00	0,11
XS3037720227	4,5000 % Dufty One B.V. Notes 25/32		EUR	1.150.000	1.150.000	0	%	101,563	1.167.968,75	0,24
XS3073101712	6,5000 % Eastern Europ.Electric Co.B.V. Bonds 25/30 Reg.S		EUR	950.000	950.000	0	%	103,250	980.875,00	0,21
XS3091931058	4,8750 % eDreams ODIGEO S.A. Notes 25/30 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	101,388	1.520.812,50	0,32
XS3028067729	5,0000 % eircom Finance DAC Notes 25/31 ¹⁾		EUR	1.050.000	1.050.000	0	%	101,625	1.067.062,50	0,22
XS2980875376	5,6250 % Elior Group SA Notes 25/30		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	104,125	2.603.125,00	0,54
XS2353416386	3,5000 % Energizer Gamma Acquisition B. Notes 21/29 Reg.S		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	97,125	2.428.125,00	0,51
XS3063695715	8,0000 % ENERGO-PRO a.s. Notes 25/30 Reg.S		EUR	1.050.000	1.050.000	0	%	105,875	1.111.687,50	0,23
XS2988687682	8,6250 % Engineering Ingeg. Infor. SpA Notes 25/30 Reg.S ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	%	108,563	542.812,50	0,11
XS2711320775	10,6250 % Eroski Sociedad Cooperativa Notes 23/29 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	107,000	2.140.000,00	0,45
XS2900445375	6,3750 % Essendi SA Notes 24/29 Reg.S		EUR	800.000	800.000	0	%	105,600	844.800,00	0,18
XS2926264529	5,5000 % Essendi SA Notes 24/31 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	103,050	2.061.000,00	0,43
XS3049459749	5,3750 % Essendi SA Notes 25/30 Reg.S		EUR	475.000	475.000	0	%	103,275	490.556,25	0,10
XS2795420293	7,1940 % EVOCA S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	99,261	1.488.915,00	0,31
XS2748964850	5,9800 % Fedrigoni S.p.A. FLR Nts 24/30 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	%	99,100	495.500,00	0,10
XS2821787962	6,1250 % Fedrigoni S.p.A. Notes 24/31 Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	97,052	970.520,00	0,20
XS2804501208	1,6250 % FiberCop S.p.A. Notes 24/29		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	93,690	2.810.700,00	0,59
XS3104481257	4,7500 % FiberCop S.p.A. Notes 25/30		EUR	1.250.000	1.250.000	0	%	102,688	1.283.593,75	0,27
XS2848926239	6,8750 % Flora Food Management B.V. Notes 24/29 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	101,125	2.022.500,00	0,42
XS2957515252	5,8500 % Flos B&B Italia S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	96,924	2.423.100,00	0,51
XS3049816013	4,0000 % Flutter Treasury DAC Notes 25/31 Reg.S		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	100,625	2.515.625,00	0,53
XS3022166493	4,7500 % Fnac Darty Notes 25/32		EUR	450.000	450.000	0	%	102,563	461.531,25	0,10
XS2767246908	4,4450 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 24/30		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	102,056	1.530.832,50	0,32
XS3006514536	4,0660 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 25/30 ¹⁾		EUR	1.400.000	1.400.000	0	%	100,332	1.404.641,00	0,29
XS2774391580	5,1250 % Forvia SE Notes 24/29		EUR	700.000	700.000	0	%	103,020	721.140,00	0,15
XS2774392638	5,5000 % Forvia SE Notes 24/31 ¹⁾		EUR	700.000	700.000	0	%	102,050	714.350,00	0,15
XS3023963534	5,6250 % Forvia SE Notes 25/30 Reg.S		EUR	1.700.000	1.700.000	0	%	102,375	1.740.375,00	0,36
XS2910536452	5,2500 % Fressnapf Holding SE Anl. 24/31		EUR	1.800.000	1.800.000	0	%	102,614	1.847.052,00	0,39
XS2937174196	4,1250 % Getlink SE Notes 25/30		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	102,875	3.086.250,00	0,65
XS3072909107	5,8930 % Golden Goose S.p.A. FLR Nts 25/31 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	101,300	2.026.000,00	0,42
XS2761222400	6,1760 % Goldstory S.A.S. FLR Notes 24/30 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	%	101,440	202.880,00	0,04
XS2761223127	6,7500 % Goldstory S.A.S. Notes 24/30 Reg.S		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	104,560	2.614.000,00	0,55
XS2407520936	2,6250 % Graphic Packaging Intl LLC Notes 21/29 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	97,000	970.000,00	0,20
XS2393001891	3,8750 % Grifols S.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	98,250	982.500,00	0,21
XS2337703537	4,1250 % Gruenenthal GmbH Anl. 21/28 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	%	101,000	202.000,00	0,04
XS2951378434	4,6250 % Gruenenthal GmbH Anl. 24/31 Reg.S		EUR	1.800.000	1.800.000	0	%	102,125	1.838.250,00	0,38
XS2867238532	10,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 24/30 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	%	64,500	258.000,00	0,05
XS3000561566	4,0000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 25/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	101,082	1.010.815,00	0,21
XS2918553855	4,8750 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 24/29 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	104,150	2.083.000,00	0,44
XS2805530693	5,7760 % I.M.A.Industria Macch.Auto.SpA FLR Notes 24/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	100,975	2.019.500,00	0,42
XS2893175625	4,2500 % IGT Lottery Holdings B.V. Bonds 24/30 Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	102,750	1.541.250,00	0,32

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2905386962	6,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 24/29 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	106,285	2.125.700,00 0,44
XS2762276967	6,3750 % INEOS Finance PLC Notes 24/29 Reg.S		EUR	1.100.000	1.100.000	0	%	100,875	1.109.625,00 0,23
XS2719090636	8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 23/29 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	101,750	1.017.500,00 0,21
XS2844404710	5,3500 % IPD 3 B.V. FLR Notes 24/31 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	100,375	2.007.500,00 0,42
XS3067907140	5,5000 % IPD 3 B.V. Notes 25/31 Reg.S		EUR	1.200.000	1.200.000	0	%	101,750	1.221.000,00 0,26
XS2305744059	2,2500 % IQVIA Inc. Notes 21/29 Reg.S		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	97,000	2.910.000,00 0,61
XS3041347637	5,7500 % Itelyum Regeneration S.p.A. Notes 25/30 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	102,625	2.052.500,00 0,43
XS3047978518	5,1250 % IWG US Finance LLC Notes 25/32		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	101,488	1.522.320,00 0,32
XS2364593579	4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 21/28 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	101,500	1.522.500,00 0,32
XS2397198487	5,1250 % Kaiko Bondco Telecom S.A. Notes 21/29 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	101,625	2.032.500,00 0,43
XS2756269960	5,4750 % Kapla Holding S.A.S FLR Nts 24/30 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	100,625	1.509.375,00 0,32
XS2971567560	5,0000 % Kapla Holding S.A.S Notes 25/31 Reg.S		EUR	750.000	750.000	0	%	101,875	764.062,50 0,16
XS3098989588	6,0730 % Kepler S.p.A. FLR Nts 25/29 Reg.S		EUR	600.000	600.000	0	%	101,000	606.000,00 0,13
XS3124322424	4,0000 % Levi Strauss & Co. Notes 25/30 Reg.S ¹⁾		EUR	900.000	900.000	0	%	102,048	918.432,00 0,19
XS3049411971	8,6250 % LHMC Finco 2 S.à.r.l. Notes 25/30 Reg.S		EUR	855.000	855.000	0	%	105,375	900.956,25 0,19
XS3047452316	4,8750 % Lottomatica Group S.p.A. Bonds 25/31 Reg.S ¹⁾		EUR	1.950.000	1.950.000	0	%	103,625	2.020.687,50 0,42
XS2732357525	6,3750 % Loxam S.A.S. Notes 23/29 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	104,375	1.043.750,00 0,22
XS2982117694	4,2500 % Loxam S.A.S. Notes 25/30 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	101,250	1.518.750,00 0,32
XS3124949226	4,2500 % Loxam S.A.S. Notes 25/31 Reg.S ¹⁾		EUR	1.700.000	1.700.000	0	%	100,200	1.703.400,00 0,36
XS3100795452	5,5000 % Luna 25 S.à.r.l. Notes 25/32 Reg.S		EUR	1.150.000	1.150.000	0	%	103,400	1.189.100,00 0,25
XS2341724172	2,3750 % MAHLE GmbH MTN 21/28		EUR	300.000	300.000	0	%	95,000	285.000,00 0,06
XS2920504292	4,0000 % Metlen Energy & Metals S.A. Notes 24/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	103,000	2.060.000,00 0,43
XS2914001750	6,1250 % MLP Group S.A. Bonds 24/29		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	103,825	1.557.375,00 0,33
XS2357737910	4,2500 % Mobilux Finance S.A.S. Notes 21/28 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	%	98,875	494.375,00 0,10
XS2810278163	7,0000 % Mobilux Finance S.A.S. Notes 24/30 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	105,969	2.119.370,00 0,44
XS2615006470	8,7500 % Monitech Holdco 3 S.A. Notes 23/28 Reg.S ¹⁾		EUR	1.700.000	1.700.000	0	%	101,000	1.717.000,00 0,36
XS2401961078	6,2660 % Multiversity S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	100,500	1.005.000,00 0,21
XS2933536034	5,8750 % Neinor Homes SA Notes 24/30 Reg.S		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	104,925	3.147.750,00 0,66
XS2362994068	2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 21/28 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	95,500	955.000,00 0,20
XS3067482896	5,3750 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 25/30 Reg.S		EUR	1.700.000	1.700.000	0	%	102,250	1.738.250,00 0,36
XS2920590192	5,8930 % Nidda Healthcare Holding GmbH FLR Anl. 24/30 Reg.S		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	100,724	3.021.720,00 0,63
XS3067483431	5,9000 % Nidda Healthcare Holding GmbH FLR Anl. 25/30 Reg.S		EUR	375.000	375.000	0	%	100,875	378.281,25 0,08
XS2999659704	5,2500 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 25/29 Reg.S		EUR	1.225.000	1.225.000	0	%	101,325	1.241.231,25 0,26
XS2326493728	3,3750 % Novelis Sheet Ingot GmbH Anleihe 21/29 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	97,845	978.450,00 0,20
XS2930112730	6,2300 % Omnia Della Toffola S.p.A. FLR Bonds 24/31 Reg.S ¹⁾		EUR	1.700.000	1.700.000	0	%	100,316	1.705.363,50 0,36
BE6362174417	5,2500 % Ontex Group N.V. Bonds 25/30		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	102,875	3.086.250,00 0,65
XS2992020037	4,7500 % OVH GROUPE S.A.S. Notes 25/31 Reg.S		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	102,250	3.067.500,00 0,64
XS3111830959	4,1250 % Paprec Holding S.A. Notes 25/30 Reg.S ¹⁾		EUR	2.675.000	2.675.000	0	%	102,125	2.731.843,75 0,57
XS2903463987	5,3750 % Perrigo Finance Unlimited Co. Notes 24/32		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	104,359	1.565.385,00 0,33
XS1824424706	4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	98,094	1.471.402,50 0,31
XS2856820704	4,8750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. Notes 24/29		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	105,000	3.150.000,00 0,66
XS2848952151	5,7760 % PrestigeBidCo GmbH FLR Notes 24/29 Reg.S		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	100,618	2.515.450,00 0,53
DE000A383CQ2	5,1250 % Progroup AG Notes 24/29 Reg.S ¹⁾		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	100,835	2.520.875,00 0,53
XS2929387996	4,6250 % Public Power Corporation S.A. Notes 24/31 Reg.S ¹⁾		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	102,909	2.572.725,00 0,54
XS3005193183	9,0000 % Rekeep S.p.A. Notes 25/29 Reg.S		EUR	225.000	225.000	0	%	102,157	229.852,13 0,05
XS2798174434	6,9750 % Reno De Medici S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S ¹⁾		EUR	750.000	750.000	0	%	79,953	599.647,50 0,13
XS2655993033	5,2500 % Rexel S.A. Notes 23/30		EUR	2.400.000	2.400.000	0	%	105,000	2.520.000,00 0,53
XS2850686903	6,7760 % Rino Mastrootto Group S.p.A. FLR Nts 24/31 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	100,135	1.502.025,00 0,31

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2854303729	6,7500 % Rossini S.à r.l. Notes 24/29 Reg.S	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	105,688	2.642.187,50	0,55
XS2826718087	4,8750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 24/30 ¹⁾	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	106,750	2.135.000,00	0,45
XS2902582357	5,7760 % Sammontana Italia S.p.A. FLR Nts 24/31 Reg.S	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	99,881	1.498.207,50	0,31
XS3017017990	4,5000 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 25/32 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	98,950	1.979.000,00	0,41
XS2399981435	2,2500 % Séché Environnement S.A. Notes 21/28	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	97,000	2.425.000,00	0,51
XS2895496680	4,5000 % Séché Environnement S.A. Notes 25/30	EUR	1.100.000	1.100.000	0	%	102,414	1.126.548,50	0,24
XS2919902820	9,7500 % Sig PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	1.000.000	1.325.000	325.000	%	99,275	992.750,00	0,21
XS3021201887	4,5000 % SNF Group S.A. Bonds 25/32 Reg.S	EUR	2.350.000	2.350.000	0	%	103,188	2.424.906,25	0,51
XS2998755982	6,3930 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. FLR Notes 25/30 R.S	EUR	800.000	800.000	0	%	98,750	790.000,00	0,17
XS2998755040	5,8750 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. Notes 25/30 Reg.S	EUR	1.700.000	1.700.000	0	%	98,500	1.674.500,00	0,35
XS3103692250	5,0000 % Supernova Invest GmbH Notes 25/30	EUR	1.100.000	1.100.000	0	%	100,738	1.108.112,50	0,23
XS2805249641	7,3750 % Synthomer PLC Notes 24/29 Reg.S ¹⁾	EUR	500.000	500.000	0	%	92,500	462.500,00	0,10
XS2921539883	10,2500 % Takko Fashion GmbH Anl. 24/30 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	109,125	2.182.500,00	0,46
PTTAPFOM0003	5,1250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA Obrigações 24/29 R.S	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	103,514	2.587.850,00	0,54
XS2864287466	5,5260 % TeamSystem S.p.A. FLR Notes 24/31 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	100,466	2.009.320,00	0,42
XS3101363011	5,0000 % TeamSystem S.p.A. Notes 25/31 Reg.S	EUR	1.300.000	1.300.000	0	%	101,125	1.314.625,00	0,27
XS2767965853	5,3750 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes 24/29 R.S	EUR	500.000	500.000	0	%	103,875	519.375,00	0,11
XS3101387895	4,6250 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes 25/32 R.S	EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	99,875	2.996.250,00	0,63
XS2406607171	4,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 21/30	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	102,625	2.565.625,00	0,54
XS3081797964	4,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 25/31	EUR	2.650.000	2.650.000	0	%	100,608	2.666.112,00	0,56
XS2199597456	4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anl. 20/27 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	100,100	1.001.000,00	0,21
XS3080735726	6,6250 % Trivium Packaging Finance B.V. Notes 25/30 Reg.S	EUR	900.000	900.000	0	%	104,610	941.490,00	0,20
XS2776523669	5,8750 % TUI AG Anl. 24/29 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	104,625	2.092.500,00	0,44
XS2941359288	5,0000 % TUI Cruises GmbH Anl. 24/30 Reg.S	EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	102,304	3.069.120,00	0,64
XS2845183495	5,7300 % TVL Finance PLC FLR Notes 24/30 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	97,125	1.942.500,00	0,41
XS1634252628	3,6250 % UPCB Finance VII Ltd. Notes 17/29 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	100,250	2.005.000,00	0,42
XS2287912450	5,2500 % Verisure Midholding AB Notes 21/29 Reg.S	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	100,875	2.521.875,00	0,53
BE6332787454	2,2500 % VGP N.V. Notes 22/30	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	93,250	932.500,00	0,20
BE6362152199	4,2500 % VGP N.V. Notes 25/31	EUR	1.200.000	1.200.000	0	%	100,354	1.204.248,00	0,25
XS2189766970	3,7500 % Virgin Media Finance PLC Notes 20/30 Reg.S ¹⁾	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	97,625	1.952.500,00	0,41
XS3023943692	8,5000 % Viridien S.A. Notes 25/30 Reg.S ¹⁾	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	100,500	2.010.000,00	0,42
XS2658230094	8,0000 % Vivion Investments S.à.r.l. MTN 23/28 ²⁾	EUR	2.007.500	2.007.500	0	%	98,910	1.985.618,25	0,42
XS3088627982	4,2000 % Volvo Car AB MTN 25/29	EUR	2.150.000	2.150.000	0	%	100,500	2.160.750,00	0,45
XS2830945452	5,3750 % Webuild S.p.A. Notes 24/29	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	106,125	1.591.875,00	0,33
XS2922654418	4,8750 % Webuild S.p.A. Notes 24/30 ¹⁾	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	104,938	2.098.750,00	0,44
XS3106096178	4,1250 % Webuild S.p.A. Notes 25/31	EUR	2.350.000	2.350.000	0	%	100,875	2.370.562,50	0,50
DE000A3824W1	5,6250 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 24/31 Reg.S	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	105,150	2.628.750,00	0,55
XS2367081523	2,2500 % WMG Acquisition Corp. Notes 21/31 Reg.S	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	93,375	1.400.625,00	0,29
XS2859406139	6,7500 % Zegona Finance PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	106,188	2.123.750,00	0,44
XS2069016165	2,8750 % Ziggo B.V. Notes 19/30 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	94,500	945.000,00	0,20
Neuemissionen								983.750,00	0,21
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen								983.750,00	0,21
Verzinsliche Wertpapiere EUR								983.750,00	0,21
XS2919072962	10,0000 % ASK Chem.Deut.Hold.GmbH Notes 24/29 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	98,375	983.750,00	0,21
Nichtnotierte Wertpapiere								17.527.656,25	3,65
Verzinsliche Wertpapiere EUR								17.527.656,25	3,65
								17.527.656,25	3,65

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS3104473312	6,7500 % Alexandrite Lake LH. S.à r.l. Notes 25/30 Reg.S	EUR	1.600.000	1.600.000	0	%	102,350	1.637.600,00	0,34
XS3108493167	6,5000 % BCP V Modular Serv.Fin II PLC Notes 25/31 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	98,933	989.325,00	0,21
XS3109433048	5,2500 % Beach Acquisition BidCo LLC Notes 25/32 144A	EUR	1.375.000	1.375.000	0	%	101,500	1.395.625,00	0,29
XS3091295801	4,7500 % Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc Notes 25/31 Reg.S	EUR	1.175.000	1.175.000	0	%	101,325	1.190.568,75	0,25
XS3123695671	4,7500 % Froneri Lux Finco S.à r.l. Notes 25/32 R.S	EUR	2.100.000	2.100.000	0	%	100,850	2.117.850,00	0,44
XS2961445090	7,1250 % Grifols S.A. Notes Tr.2 24/30 Reg.S	EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	105,625	2.640.625,00	0,55
BE6365823044	6,9370 % Manuchar Group FLR Notes 25/32 Reg.S	EUR	600.000	600.000	0	%	97,750	586.500,00	0,12
XS3107119003	6,0000 % Maxam Prill S.à r.l. Notes 25/30 Reg.S	EUR	3.525.000	3.525.000	0	%	100,125	3.529.406,25	0,73
XS3037643304	5,5000 % Opal Bidco SAS Notes 25/32 Reg.S ¹⁾	EUR	2.325.000	2.325.000	0	%	103,125	2.397.656,25	0,50
XS3068793754	5,5000 % Shift4 Payments LLC/Fin.Sub I. Notes 25/33 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	104,250	1.042.500,00	0,22
Summe Wertpapiervermögen							EUR	450.753.032,18	94,30
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
GBP/EUR 937.000,00	OTC							1.539,06	0,00
Summe Devisen-Derivate							EUR	1.539,06	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR	29.159.056,15				%	100,000	29.159.056,15	6,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale	USD	727,41				%	100,000	635,35	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	29.159.691,50	6,09
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	29.159.691,50	6,09
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche	EUR	5.175.469,62						5.175.469,62	1,07
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen	EUR	4.930,50						4.930,50	0,00
Forderungen aus Anteilscheinengeschäften	EUR	1.793.799,60						1.793.799,60	0,38
Forderungen aus Devisenspots	EUR	1.088.567,72						1.088.567,72	0,23
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.062.767,44	1,68
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen	EUR	-1.627,11						-1.627,11	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheinengeschäften	EUR	-80.915,20						-80.915,20	-0,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergegeschäften	EUR	-8.456.608,72						-8.456.608,72	-1,77
Verbindlichkeiten aus Devisenspots	EUR	-1.090.322,81						-1.090.322,81	-0,23
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten	EUR	-235.858,64						-235.858,64	-0,05
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-9.865.332,48	-2,07
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile									
Anteilwert							EUR	478.111.697,70	100,00
							STK	4.442.110,00	
							EUR	107,63	

*) 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 Teilstückskapitalisierung 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:			
4,6250 % Air France-KLM S.A. MTN 24/29	EUR	2.000.000	2.078.000,00
2,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PLC Notes 21/28 Reg.S	EUR	483.000	460.057,50
5,7500 % Asmodee Group AB Notes 24/29 Reg.S	EUR	200.000	112.666,66
5,4370 % Assemblin Caverion Group AB FLR Notes 24/31 Reg.S	EUR	300.000	300.124,50
8,0000 % Bellis Acquisition Company PLC Bonds 25/31 Reg.S	EUR	1.100.000	1.111.825,00
3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S	EUR	2.000.000	1.917.500,00
4,1250 % Carnival PLC Notes 25/31	EUR	300.000	304.875,00
7,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 23/30 Reg.S	EUR	1.407.000	1.451.496,39
7,0000 % Cidron Aida Finco S.à r.l. Notes 25/31 Reg.S	EUR	1.025.000	1.058.312,50
5,5000 % CMA CGM S.A. Notes 24/29 Reg.S	EUR	1.039.000	1.088.352,50
7,0000 % CPI Property Group S.A. MTN 24/29	EUR	500.000	537.175,00

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

Gattungsbezeichnung

		Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR befristet	Wertpapier-Darlehen in EUR unbefristet	gesamt
4,5000 % Crown European Holdings S.A. Notes 24/30 Reg.S	EUR	500.000		523.400,00	
5,0000 % eircom Finance DAC Notes 25/31	EUR	832.000		845.520,00	
8,6250 % Engineering Ingeg. Infor. SpA Notes 25/30 Reg.S	EUR	500.000		542.812,50	
7,1940 % EVOCA S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S	EUR	1.195.000		1.186.168,95	
6,1250 % Fedrigoni S.p.A. Notes 24/31 Reg.S	EUR	1.000.000		970.520,00	
4,0660 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 25/30	EUR	1.100.000		1.103.646,50	
5,5000 % Forvia SE Notes 24/31	EUR	700.000		714.350,00	
4,8750 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 24/29	EUR	500.000		520.750,00	
4,2500 % IGT Lottery Holdings B.V. Bonds 24/30 Reg.S	EUR	1.000.000		1.027.500,00	
4,2500 % Iliad S.A. Obl. 24/29	EUR	600.000		612.750,00	
4,0000 % Levi Strauss & Co. Notes 25/30 Reg.S	EUR	700.000		714.336,00	
4,8750 % Lottomatica Group S.p.A. Bonds 25/31 Reg.S	EUR	400.000		414.500,00	
4,2500 % Loxam S.A.S. Notes 25/31 Reg.S	EUR	1.700.000		1.703.400,00	
6,5290 % Miller Homes Group (Finco) PLC FLR Nts 25/30 Reg.S	EUR	500.000		509.375,00	
8,7500 % Monitech Holdco 3 S.A. Notes 23/28 Reg.S	EUR	1.400.000		1.414.000,00	
6,2660 % Multiversity S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S	EUR	925.000		929.625,00	
7,2500 % OEG Finance PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	400.000		417.200,00	
6,2300 % Omnia Della Toffola S.p.A. FLR Bonds 24/31 Reg.S	EUR	321.000		322.012,76	
5,5000 % Opal Bidco SAS Notes 25/32 Reg.S	EUR	100.000		103.125,00	
4,1250 % Paprec Holding S.A. Notes 25/30 Reg.S	EUR	1.231.000		1.257.158,75	
6,0000 % PLT VII Finance S.à.r.l. Nts 24/31 Reg.S	EUR	1.000.000		1.042.500,00	
5,1250 % Progroup AG Notes 24/29 Reg.S	EUR	293.000		295.446,55	
4,6250 % Public Power Corporation S.A. Notes 24/31 Reg.S	EUR	500.000		514.545,00	
6,9750 % Reno De Medici S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S	EUR	750.000		599.647,50	
4,8750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 24/30	EUR	1.016.000		1.084.580,00	
4,2500 % Schaeffler AG MTN 25/28	EUR	400.000		408.000,00	
7,3750 % Synthomer PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	500.000		462.500,00	
3,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 25/31	EUR	300.000		303.805,50	
5,1250 % Valéo S.E. MTN 25/31	EUR	500.000		506.250,00	
3,7500 % Virgin Media Finance PLC Notes 20/30 Reg.S	EUR	2.000.000		1.952.500,00	
8,5000 % Viridien S.A. Notes 25/30 Reg.S	EUR	2.000.000		2.010.000,00	
4,8750 % Webuild S.p.A. Notes 24/30	EUR	1.836.000		1.926.652,50	
5,2500 % Worldline S.A. MTN 24/29	EUR	2.000.000		1.805.000,00	
6,1250 % ZF Europe Finance B.V. MTN 23/29	EUR	200.000		200.750,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR			39.364.712,56	39.364.712,56

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86352	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14490	= 1 Euro (EUR)

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 Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS2956850189	5,0000 % Citycon Treasury B.V. MTN 24/30	EUR	700.000		700.000
XS2904791774	6,0000 % CPI Property Group S.A. MTN 24/32	EUR	100.000		100.000
XS2905582479	5,1250 % Grenke Finance PLC MTN 24/29	EUR	425.000		425.000
BE6336312788	7,2500 % Manuchar Group Bonds 22/27 Reg.S	EUR	1.000.000		1.000.000
XS2800794997	7,2760 % Nova Alexandre III SAS FLR Nts 24/29 Reg.S	EUR	2.500.000		2.500.000
XS2712525109	7,2500 % Paprec Holding S.A. Notes 23/29 Reg.S	EUR	1.500.000		1.500.000
XS2932084507	5,3750 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes 24/29 R.S	EUR	2.500.000		2.500.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2619047728	9,3750 % Benteler International AG Notes 23/28 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000	
XS2325699994	5,0000 % Cidron Aida Finco S.à.r.l. Notes 21/28 Reg.S	EUR	400.000	400.000	
XS2209344543	3,7500 % Forvia SE Notes 20/28	EUR	500.000	500.000	
XS2920589699	5,6250 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 24/30 Reg.S	EUR	600.000	600.000	
XS2412732708	1,7500 % Sirius Real Estate Ltd. Bonds 21/28	EUR	1.000.000	1.000.000	
USD					
US253651AK94	7,7500 % Diebold Nixdorf Inc. Notes 24/30 144A	USD	150.000	150.000	
US163851AJ70	8,0000 % The Chemours Co. Notes 24/33 144A	USD	250.000	250.000	

Neuemissionen

Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen

EUR

XS2921644832	6,7000 % Lion/Polaris Lux 4 S.A. FLR Notes 24/29 2 Reg.S	EUR	175.000	175.000
--------------	--	-----	---------	---------

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS2989125203	6,8750 % Flora Food Management B.V. Nts Tr.3 24/29 Reg.S		EUR	850.000	850.000
XS2808394345	6,6860 % La Doria S.p.A. FLR Nts 24/29 Reg.S		EUR	2.500.000	2.500.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	482
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	229

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):

unbefristet

(Basiswert(e): 1,0000 % Carnival PLC Notes 19/29, 1,6250 % Elis S.A. MTN 19/28, 1,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 21/29, 1,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL Notes 20/28 Reg.S, 10,5000 % ams-OSRAM AG Anl. 23/29 Reg.S, 10,6250 % Eroski Sociedad Cooperativa Notes 23/29 Reg.S, 2,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PL Notes 21/28 Reg.S, 2,0000 % Ashland Services B.V. Notes 20/28 Reg.S, 2,2500 % IQVIA Inc. Notes 21/29 Reg.S, 2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 21/28 Reg.S, 2,2500 % VGP N.V. Notes 22/30, 2,2500 % WMG Acquisition Corp. Notes 21/31 Reg.S, 2,5000 % Renault S.A. MTN 21/28, 2,8750 % Ziggo B.V. Notes 19/30 Reg.S, 3,2500 % RCS & RDS SA Bonds 20/28 Reg.S, 3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S, 3,3750 % Dufry One B.V. Notes 21/28, 3,7500 % Spie S.A. Bonds 25/30, 3,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 25/31, 3,7500 % Virgin Media Finance PLC Notes 20/30 Reg.S, 4,0000 % Flutter Treasury DAC Notes 25/31 Reg.S, 4,0000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 25/30, 4,0660 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 25/30, 4,1250 % Carnival PLC Notes 25/31, 4,1250 % Gruenthal GmbH Anl. 21/28 Reg.S, 4,1250 % Webuild S.p.A. Notes 25/31, 4,2000 % Volvo Car AB MTN 25/29, 4,2500 % Ball Corp. Notes 25/32, 4,2500 % IGT Lottery Holdings B.V. Bonds 24/30 Reg.S, 4,2500 % Iliad S.A. Obl. 24/29, 4,2500 % Loxam S.A.S. Notes 25/30 Reg.S, 4,2500 % V.F. Corp. Notes 23/29, 4,3750 % Aramax Intl Finance S.à.r.l. Notes 25/33 Reg.S, 4,4450 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 24/30, 4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 21/28 Reg.S, 4,5000 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 25/30, 4,5000 % Mundys S.p.A. MTN 24/30, 4,5000 % Séché Environnement S.A. Notes 25/30, 4,6250 % Air France-KLM S.A. MTN 24/29, 4,6250 % Belron UK Finance PLC Notes 24/29 Reg.S, 4,6250 % Gruenthal GmbH Anl. 24/31 Reg.S, 4,6250 % Sunrise FinCo I B.V. Notes 25/32 Reg.S, 4,7500 % Azelis Finance N.V. Bonds 24/29 Reg.S, 4,7500 % Clarios GI LP/Clar.US F.Cln Notes 25/31 Reg.S, 4,7500 % CPI Property Group S.A. MTN 25/30, 4,7500 % Crown European Holdings S.A. Notes 23/29 Reg.S, 4,7500 % Dufry One B.V. Notes 24/31, 4,7500 % FiberCop S.p.A. Notes 25/30, 4,7500 % Finnair Oyj Notes 24/29, 4,8750 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 24/29, 4,8750 % Lottomatica Group S.p.A. Bonds 25/31 Reg.S, 4,8750 % Opmobility S.A. Obl. 24/29, 4,8750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 24/30, 4,8750 % Webuild S.p.A. Notes 24/30, 5,0000 % AlmavivA S.p.A. Notes 24/30 Reg.S, 5,0000 % Cidron Aida Fincos S.à.r.l. Notes 21/28 Reg.S, 5,0000 % Citycon Treasury B.V. MTN 24/30, 5,0000 % eircos Finance DAC Notes 25/31, 5,0000 % Supernova Invest GmbH Notes 25/30, 5,0000 % TeamSystem S.p.A. Notes 25/31 Reg.S, 5,1250 % Forvia SE Notes 24/29, 5,1250 % Mehilaeinen Yhtioet Oy Notes 25/32 Reg.S, 5,1250 % Q-Park Holding I B.V. Notes 24/30 Reg.S, 5,1250 % TAP - Transp. Aér. Port SGPS SA Obrigações 24/29 R.S, 5,1250 % Valeo S.E. MTN 25/31, 5,2500 % Birkenstock Financing S.à.r.l. Notes 21/29 Reg.S, 5,2500 % Fressnapf Holding SE Anl. 24/31, 5,2500 % OI European Group B.V. Notes 24/29 Reg.S, 5,2500 % Ontex Group N.V. Bonds 25/30, 5,2500 % Worldline S.A. MTN 24/29, 5,3750 % Albion Financing 1 S.à.r.l. Notes 25/30 Reg.S, 5,3750 % Essendi SA Notes 25/30 Reg.S, 5,3750 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 25/30 Reg.S, 5,3750 % Webuild S.p.A. Notes 24/29, 5,3760 % Doria S.p.A., La FLR Notes 25/30 Reg.S, 5,4370 % Assemblin Caverion Group AB FLR Notes 24/31 Reg.S, 5,5000 % alstria office AG Anl. 25/31, 5,5000 % CMA CGM S.A. Notes 24/29 Reg.S, 5,5000 % Forvia SE Notes 24/31, 5,5000 % IPD 3 B.V. Notes 25/31 Reg.S, 5,5000 % Luna 25 S.à.r.l. Notes 25/32 Reg.S, 5,5640 % Lion/Polaris Lux 4 S.A. FLR Notes 24/29 Reg.S, 5,6250 % California Buyer Ltd. Notes 24/32 Reg.S, 5,6250 % Elixir Group SA Notes 25/30, 5,6250 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 24/30 Reg.S, 5,7500 % Asmodee Group AB Notes 24/29 Reg.S, 5,7500 % Boels Topholding B.V. Notes 24/30 Reg.S, 5,7760 % I.M.A. Industria Maccch.Auto.SpA FLR Notes 24/29, 5,7760 % Sammontana Italia S.p.A. FLR Nts 24/31 Reg.S, 5,8750 % TUI AG Anl. 24/29 Reg.S, 5,8930 % Golden Goose S.p.A. FLR Nts 25/31 Reg.S, 5,9000 % Nidda Healthcare Holding GmbH FLR Anl. 25/30 Reg.S, 5,9800 % Fedrigoni S.p.A. FLR Nts 24/30 Reg.S, 6,0000 % Afflelou S.A.S. Notes 24/29 Reg.S, 6,1250 % Fedrigoni S.p.A. Notes 24/31 Reg.S, 6,1250 % ZF Europe Finance B.V. MTN 23/29, 6,2300 % Omnia Della Toffola S.p.A. FLR Bonds 24/31 Reg.S, 6,2660 % Multiversity S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S, 6,3750 % CT Investment GmbH Anl. 24/30 Reg.S, 6,3750 % INEOS Finance PLC Notes 24/29 Reg.S, 6,3750 % Loxam S.A.S. Notes 23/29 Reg.S, 6,3750 % Picard Groupe S.A.S. Notes 24/29 Reg.S, 6,5000 % Bubbles Bidco S.p.A. Obbl. 24/31 Reg.S, 6,5000 % Eramet S.A.Obl. 24/29, 6,6250 % Trivium Packaging Finance B.V. Notes 25/30 Reg.S, 6,7500 % Goldstory S.A.S. Notes 24/30 Reg.S, 6,8750 % Flora Food Management B.V. Notes 24/29 Reg.S, 6,9750 % Reno De Medici S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S, 7,0000 % Avis Budget Finance PLC Notes 24/29 Reg.S, 7,0000 % Cidron Aida Fincos S.à.r.l. Notes 25/31 Reg.S, 7,0000 % CPI Property Group S.A. MTN 24/29, 7,1250 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe 25/31 Reg.S, 7,1940 % EVOCA S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S, 7,2500 % Benteler International AG Notes 25/31 Reg.S, 7,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 23/30 Reg.S, 8,0000 % Bellis Acquisition Company PLC Bonds 25/31 Reg.S, 8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 23/29 Reg.S, 8,5000 % Viridien S.A. Notes 25/30 Reg.S, 8,7500 % Monitech Holdco 3 S.A. Notes 23/28 Reg.S, 9,3750 % Benteler International AG Notes 23/28 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 0,30 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.440.713 Euro.

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 02.09.2024 - 31.07.2025
(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	2.855.375,36	0,64
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	16.460.859,53	3,71
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	444.550,27	0,10
davon Positive Einlagezinsen	444.550,27	0,10
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	45.936,73	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	45.936,73	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	1.573.156,17	0,35
davon Kompensationszahlungen	1.573.156,17	0,35
Summe der Erträge	21.379.878,06	4,81
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.399,55	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-2.270.455,52	-0,51
3. Verwahrstellenvergütung	-269.879,89	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-26.467,19	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	-41.894,99	-0,01
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-14.960,80	-0,00
davon BaFin-Bescheinigungen	-677,04	-0,00
davon EMIR-Kosten	-3.107,25	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-12.443,44	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-10.706,46	-0,00
Summe der Aufwendungen	-2.611.097,14	-0,59
III. Ordentlicher Nettoertrag	18.768.780,92	4,23
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	244.463,76	0,06
2. Realisierte Verluste	-454.787,26	-0,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-210.323,50	-0,05
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	18.558.457,42	4,18
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.838.073,23	1,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.291.264,77	-0,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	5.546.808,46	1,25
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	24.105.265,88	5,43
*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich		
Entwicklung des Sondervermögens		
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR
1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-,- -
2 Zwischenausschüttung(en)		-,-
3 Mittelzufluss (netto)		463.454.231,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	477.536.531,37
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	477.536.531,37
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-14.082.299,45
4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-9.447.800,10
5 Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		24.105.265,88
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		6.838.073,23
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.291.264,77
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		478.111.697,70

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR insgesamt	EUR je Anteil*
1	Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	18.558.457,42	4,18
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	4.166.021,02	0,94
III.	Gesamtausschüttung¹⁾	14.392.436,40	3,24
1	Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2	Endausschüttung ²⁾	14.392.436,40	3,24

Umlaufende Anteile: Stück 4.442.110

*) 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 19. September 2025 mit Beschlussfassung vom 9. September 2025.

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.07.2022	0,00	0,00
31.07.2023	0,00	0,00
31.07.2024	0,00	0,00
31.07.2025	478.111.697,70	107,63

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

1.085.093,57

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.

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 derivatiefreies 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 derivatiefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivativen Vergleichsvermögens abweichen 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)

kleinsten potenziellen Risikobetrag 0,12%

größter potenzieller Risikobetrag 2,43%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,38%

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 derivativen Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

historische Simulation

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

100,06%

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

Wertpapier-Darlehen

Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale

Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

39.364.712,56

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 46.834.449,24

davon:

EUR 39.843.650,04

Schuldverschreibungen

EUR 6.990.799,20

Aktien

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -PensionsgeschäftenEUR 45.936,73
EUR 14.960,80

Umlaufende Anteile

STK 4.442.110

Anteilwert

EUR 107,63

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 Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schulscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Kurststellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

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

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

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) *)	0,63%
--	-------

*) diese Quote wurde aufgrund des Rumpfgeschäftsjahres annualisiert.

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 Aufwandsentgelte zu.

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

Wesentliche sonstige Erträge	EUR	1.573.156,17
Kompensationszahlungen		
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	14.960,80
BaFin-Bescheinigungen	EUR	677,04
EMIR-Kosten	EUR	3.107,25
Fremde Depotgebühren	EUR	12.443,44
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	10.706,46
Transaktionskosten im Rumpfgeschäftsjahr gesamt	EUR	83.573,88

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltendenaufsichtsrechtlichen 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 werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 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. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung.

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.
- 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 2024 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

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 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeiterdenvergütung	EUR	68.358.156,61
davon feste Vergütung	EUR	51.663.593,44
davon variable Vergütung	EUR	16.694.563,17
Zahl der Mitarbeitenden der KVG		504

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen**	EUR	8.242.241,91
Geschäftsführer	EUR	2.253.617,88
weitere Risk Taker	EUR	2.895.791,98
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	459.195,34
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	2.633.636,71

* Mitarbeiterdenwechsel 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	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Wertpapier-Darlehen (besichert) Verzinsliche Wertpapiere	39.364.712,56	8,23

10 größte Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Wertpapier-Darlehen (besichert) DekaBank Deutsche Girozentrale	39.364.712,56	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	39.364.712,56

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
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	46.834.449,24

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	25.440,23	100,00
Kostenanteil des Fonds	8.395,33	33,00
Ertragsanteil der KVG	8.395,33	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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihibaren Vermögensgegenstände des Fonds

8,73% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

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

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Landesbank Baden-Württemberg	8.364.886,60
ING Bank N.V.	8.166.930,41
BASF SE	7.652.602,81
SAP SE	6.990.799,20
E.ON SE	5.868.628,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5.238.183,56
Oldenburgische Landesbank AG	2.533.515,00
Infinen Technologies AG	1.717.089,89
Aktia Bank PLC	198.330,11
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	103.483,62

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	28.841.764,82 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	17.992.684,42 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftartenebenen 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 Geschäftartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwaharten 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 Aktionärsrechterichtlinie (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 Rumpfgeschäftsjahr 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. Verliehene 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 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.

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.

Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

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.

Bislang wurden die Effekte aus der Anwendung der Marktrenditemethode im Zeitpunkt des Verkaufs eines Wertpapiers im Zinsergebnis und somit im ordentlichen Nettoertrag ausgewiesen. Zur verbesserten Vermittlung der Ertragslage des Sondervermögens werden die Effekte aus Veräußerungsgeschäften im Berichtsjahr in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erstmals in der Position „Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften“ ausgewiesen.

Im Berichtszeitraum sind in diesem Zusammenhang 5.716,08 € in den realisierten Verlusten enthalten.

Frankfurt am Main, den 28. Oktober 2025
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 9/2029 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. September 2024 bis zum 31. Juli 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. September 2024 bis zum 31. Juli 2025 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigelegte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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 der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung 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 einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungs nachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 Prüfungs nachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens 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 Prüfungs nachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen 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 Prüfungs feststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 30. Oktober 2025

**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 Kapitalanlagengegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,8 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

Prof. Dr. Thorsten Neumann
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, Statistik und Asset Management der Hochschule Neu-Ulm, Kronberg

Geschäftsleitung

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

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsleitung 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 Geschäftsleitung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, 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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

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

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Juli 2025

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

