

Halbjahresbericht  
zum 31. Januar 2025.

## **Deka-RentSpezial HighYield 9/2029**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

**.iDeka**  
**Investments**

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2025

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-RentSpezial HighYield 9/2029 für den Zeitraum vom 2. September 2024 bis zum 31. Januar 2025.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität dominierte, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren und militärische Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten jedoch im Berichtszeitraum weiterhin für Verunsicherung.

Auf Seiten der Geld- und Fiskalpolitik nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken den spürbar nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in vier Schritten auf zuletzt 2,90 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Januar die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. Die Rentenmärkte wiesen eine volatile Entwicklung auf. Zeigten sich die Renditen 10-jähriger US-Treasuries zunächst stark rückläufig, stiegen die Verzinsungen anschließend wieder deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich der von US-Präsident Trump angekündigten Handelszölle und einer zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag Ende Januar bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.

Globale Zinssenkungsfantasien wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Allzeithöchs. Rekordstände vermeldete ebenfalls die Notierung für Gold, Ende Januar schloss das Edelmetall bei einem Preis von knapp 2.800 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Januar bei 1,04 US-Dollar und damit ebenso leicht unter dem Niveau vom Beginn des Berichtszeitraums wie Rohöl, das zuletzt bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) lag.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2025	6
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025	7
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

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

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

## Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds 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.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

Performance*	02.09.2024 - 31.01.2025
	4,4%
ISIN	DE000DK09V66

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

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

## Vermögensübersicht zum 31. Januar 2025.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>187.449.066,22</b>	<b>91,29</b>
Belgien	2.945.750,00	1,44
Bulgarien	941.880,00	0,46
Deutschland	24.048.425,00	11,72
Finnland	1.529.775,00	0,75
Frankreich	39.961.570,00	19,48
Griechenland	3.576.275,00	1,75
Großbritannien	16.906.391,25	8,22
Irland	3.707.400,00	1,81
Italien	23.619.600,50	11,48
Kaiman-Inseln	990.000,00	0,48
Luxemburg	17.758.080,13	8,67
Mexiko	1.610.712,00	0,78
Niederlande	21.762.613,26	10,58
Österreich	2.426.192,50	1,19
Panama	540.000,00	0,26
Polen	1.035.000,00	0,50
Portugal	1.548.750,00	0,75
Rumänien	972.500,00	0,47
Schweden	5.344.360,00	2,60
Spanien	5.205.895,00	2,53
USA	11.017.896,58	5,37
<b>2. Derivate</b>	<b>-2.282,80</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>20.926.847,66</b>	<b>10,20</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.828.427,56</b>	<b>2,37</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-7.925.147,02</b>	<b>-3,86</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>205.276.911,62</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>187.449.066,22</b>	<b>91,29</b>
EUR	187.209.366,14	91,17
USD	239.700,08	0,12
<b>2. Derivate</b>	<b>-2.282,80</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>20.926.847,66</b>	<b>10,20</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.828.427,56</b>	<b>2,37</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-7.925.147,02</b>	<b>-3,86</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>205.276.911,62</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

## Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
FR001400Q6Z9	4,6250 % Air France-KLM S.A. MTN 24/29 <sup>1)</sup>	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	102,774	2.055.480,00	1,00
XS2800001914	10,5000 % Alexandre Monnet UK Hold.PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	425.000	425.000	0	%	109,675	466.118,75	0,23
XS2615937187	7,2500 % Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC Notes 23/30 Reg.S	EUR	1.200.000	1.200.000	0	%	106,875	1.282.500,00	0,62
FR001400SVW1	5,5000 % Altarea S.C.A. Bonds 24/31	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	103,415	1.034.145,00	0,50
XS2724532333	10,5000 % ams-OSRAM AG Anl. 23/29 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR	700.000	700.000	0	%	98,688	690.812,50	0,34
XS2954181843	3,1250 % ArcelorMittal S.A. MTN 24/28	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	98,927	989.270,00	0,48
XS2842976289	6,2310 % Assemblin Caverion Group AB FLR Notes 24/31 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	100,606	1.006.060,00	0,49
XS2338167104	5,2500 % Birkenstock Financing S.à r.l. Notes 21/29 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	101,750	1.017.500,00	0,50
XS2806449190	5,7500 % Boels Topholding B.V. Notes 24/30 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	104,000	2.080.000,00	1,01
XS2367164576	2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	94,188	941.880,00	0,46
XS2901447016	3,4730 % CA Auto Bank S.p.A. FLR MTN 25/28	EUR	2.025.000	2.025.000	0	%	100,288	2.030.832,00	0,99
XS2927556519	4,2500 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 24/30	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	99,601	996.005,00	0,49
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	94,688	946.875,00	0,46
XS2066744231	1,0000 % Carnival PLC Notes 19/29	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	88,356	883.555,00	0,43
XS2385114298	0,6250 % Celanese US Holdings LLC Notes 21/28	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	89,025	1.335.375,00	0,65
XS2956850189	5,0000 % Citycon Treasury B.V. MTN 24/30	EUR	225.000	225.000	0	%	100,565	226.270,13	0,11
XS2274816177	3,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/28 Reg.S	EUR	1.200.000	1.200.000	0	%	97,875	1.174.500,00	0,57
XS2815976126	7,0000 % CPI Property Group S.A. MTN 24/29	EUR	600.000	600.000	0	%	106,250	637.500,00	0,31
XS2432162654	1,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. SustainLkd MTN 22/30	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	83,875	838.750,00	0,41
XS2986319205	4,2500 % Cromwell EREIT LxFin. S.à.r.l. MTN 25/31	EUR	1.425.000	1.425.000	0	%	100,255	1.428.626,63	0,70
XS2333564503	3,3750 % Dufry One B.V. Notes 21/28	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	99,300	993.000,00	0,48
XS2910523716	6,2500 % Dynamo NewCo II GmbH ANL. 24/31 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	102,188	1.021.875,00	0,50
XS2849598417	5,7500 % eircor Finance DAC Notes 24/29	EUR	1.200.000	1.200.000	0	%	105,438	1.265.250,00	0,62
FR0013449998	1,6250 % Elis S.A. MTN 19/28	EUR	200.000	200.000	0	%	95,500	191.000,00	0,09
XS2734938249	7,8750 % Ephios Subco 3 S.à.r.l. Notes 23/31 Reg.S	EUR	200.000	200.000	0	%	108,575	217.150,00	0,11
FR001400QC85	6,5000 % Eramet S.A.Obl. 24/29 <sup>1)</sup>	EUR	800.000	800.000	0	%	97,625	781.000,00	0,38
FI4000571260	4,7500 % Finnair Oyj Notes 24/29	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	101,985	1.529.775,00	0,75
XS2975301438	3,7000 % General Motors Financial Co. MTN 25/31	EUR	775.000	775.000	0	%	100,506	778.921,50	0,38
FR001400MLX3	5,3750 % Iliad S.A. Obl. 23/29	EUR	400.000	400.000	0	%	105,750	423.000,00	0,21
FR001400TL99	4,2500 % Iliad S.A. Obl. 24/29 <sup>1)</sup>	EUR	1.100.000	1.100.000	0	%	101,500	1.116.500,00	0,54
XS2852970529	6,3030 % Lion/Polaris Lux 4 S.A. FLR Notes 24/29 Reg.S	EUR	175.000	175.000	0	%	100,700	176.225,00	0,09
BE6336312788	7,2500 % LSF XI Magpie Bidco Bonds 22/27 Reg.S	EUR	500.000	500.000	0	%	98,500	492.500,00	0,24
XS2864439158	4,5000 % Mundys S.p.A. MTN 24/30	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	102,875	2.057.500,00	1,00
FR001400OL29	4,2500 % Nexans S.A. Obl. 24/30	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	102,375	1.535.625,00	0,75
XS2906227785	7,2500 % OEG Finance PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	400.000	400.000	0	%	104,750	419.000,00	0,20
XS2825597656	5,2500 % OI European Group B.V. Notes 24/29 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	100,750	1.007.500,00	0,49
FR001400OLD1	4,8750 % OPmobility S.A. Obl. 24/29 <sup>1)</sup>	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	102,825	2.056.500,00	1,00
XS2712525109	7,2500 % Paprec Holding S.A. Notes 23/29 Reg.S	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	106,200	1.593.000,00	0,78
XS2852970016	6,3750 % Picard Groupe S.A.S. Notes 24/29 Reg.S	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	104,181	1.562.715,00	0,76
XS2747580319	5,1250 % Q-Park Holding I B.V. Notes 24/29 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	103,300	1.033.000,00	0,50
XS2848642984	5,1250 % Q-Park Holding I B.V. Notes 24/30 Reg.S	EUR	500.000	500.000	0	%	103,100	515.500,00	0,25
XS2107452620	3,2500 % RCS & RDS SA Bonds 20/28 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	97,250	972.500,00	0,47
FR0014002OL8	2,5000 % Renault S.A. MTN 21/28	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	97,467	974.670,00	0,47
DE000A3823S1	4,7500 % Schaeffler AG MTN 24/29	EUR	500.000	500.000	0	%	101,800	509.000,00	0,25
XS2758100296	10,0000 % Summer BidCo B.V. Nts 24/29 Uni.Gr.	EUR	210.750	210.750	0	%	102,750	216.545,63	0,11
XS2932084507	5,3750 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes 24/29 R.S	EUR	650.000	650.000	0	%	103,000	669.500,00	0,33
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 21/29	EUR	200.000	200.000	0	%	93,400	186.800,00	0,09
XS2838492101	5,8750 % Tereos Finance Groupe I Notes 24/30 Reg.S	EUR	1.200.000	1.200.000	0	%	102,188	1.226.250,00	0,60

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
XS2967912887	5,7500 % Tereos Finance Groupe I Notes 25/31 Reg.S	EUR		900.000	900.000	0	%	100,930	908.370,00	0,44
DE000A3L69Y6	3,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 25/31	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	100,710	1.510.650,00	0,74
XS2414835921	2,5000 % UGI International LLC Notes 21/29 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	93,000	1.395.000,00	0,68
XS2434783911	5,2500 % United Group B.V. Bonds 22/30 Reg.S	EUR		1.400.000	1.400.000	0	%	100,500	1.407.000,00	0,69
XS2592659671	4,2500 % V.F. Corp. Notes 23/29	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	100,750	1.007.500,00	0,49
FRO01400PAJ8	4,5000 % Valéo S.E. MTN 24/30	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	99,417	994.170,00	0,48
FRO01400U2E7	5,2500 % Worldline S.A. MTN 24/29 <sup>1)</sup>	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	103,178	1.547.662,50	0,75
XS2417090789	3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. Notes 21/29 Reg.S	EUR		1.400.000	1.400.000	0	%	98,913	1.384.775,00	0,67
XS2681541327	6,1250 % ZF Europe Finance B.V. MTN 23/29 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	200.000	0	%	104,275	208.550,00	0,10
XS2757520965	4,7500 % ZF Europe Finance B.V. MTN 24/29	EUR		1.300.000	1.300.000	0	%	99,700	1.296.100,00	0,63
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>123.801.769,08</b>	<b>60,29</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>123.801.769,08</b>	<b>60,29</b>	
<b>EUR</b>								<b>123.562.069,00</b>	<b>60,17</b>	
XS2900445375	6,3750 % AccorInvest Group S.A. Notes 24/29 Reg.S	EUR		500.000	500.000	0	%	105,875	529.375,00	0,26
XS2926264529	5,5000 % AccorInvest Group S.A. Notes 24/31 Reg.S	EUR		1.200.000	1.200.000	0	%	102,813	1.233.750,00	0,60
XS2864442376	6,0000 % Affelou S.A.S. Notes 24/29 Reg.S	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	104,600	2.092.000,00	1,03
XS2397065330	4,5000 % Agrifarma S.p.A. Notes 21/28 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	100,454	1.506.810,00	0,73
XS2927492798	5,0000 % AlmavivA S.p.A. Notes 24/30 Reg.S	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	101,875	2.037.500,00	0,99
XS2911131253	6,0000 % APCOA Group GmbH Anl. 24/31 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	100,750	1.511.250,00	0,74
XS2911133036	6,9100 % APCOA Group GmbH FLR Anl. 24/31 Reg.S	EUR		500.000	500.000	0	%	100,975	504.875,00	0,25
XS2310487074	2,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PL.C Notes 21/28 Reg.S	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	91,125	1.822.500,00	0,89
XS2111944133	1,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL Notes 20/28 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	95,260	952.595,00	0,46
XS2103218538	2,0000 % Ashland Services B.V. Notes 20/28 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	95,264	952.635,00	0,46
XS2954189234	6,6100 % Asmodee Group AB FLR Notes 24/29 Reg.S	EUR		250.000	250.000	0	%	101,820	254.550,00	0,12
XS2954187378	5,7500 % Asmodee Group AB Notes 24/29 Reg.S	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	103,313	2.066.250,00	1,01
XS2769426623	7,0000 % Avis Budget Finance PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR		400.000	400.000	0	%	104,125	416.500,00	0,20
BE6355549120	4,7500 % Azelis Finance N.V. Bonds 24/29 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	102,590	1.538.850,00	0,75
XS2367228058	3,3750 % Belden Inc. Notes 21/31 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	96,025	1.440.375,00	0,70
XS2915529783	4,6250 % Belron UK Finance PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	102,875	2.057.500,00	1,00
XS2619047728	9,3750 % Benteler International AG Notes 23/28 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		700.000	700.000	0	%	105,625	739.375,00	0,36
XS2831749481	6,4940 % Bertrand Franchise Finance SAS FLR Nts 24/30 Reg.S	EUR		300.000	300.000	0	%	100,850	302.550,00	0,15
XS2831585786	6,5000 % Bertrand Franchise Finance SAS Notes 24/30 Reg.S	EUR		1.200.000	1.200.000	0	%	103,875	1.246.500,00	0,61
XS2904660755	6,5000 % Bubbles Bidco S.p.A. Obbl. 24/31 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	101,750	1.526.250,00	0,74
XS2929941503	5,6250 % California Buyer Ltd. Notes 24/32 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	103,563	1.035.625,00	0,50
XS2809222420	5,7500 % Carnival Corp. Notes 24/30 Reg.S	EUR		500.000	500.000	0	%	108,000	540.000,00	0,26
XS2854329104	6,2500 % CECONOMY AG Anl. 24/29	EUR		800.000	800.000	0	%	103,313	826.500,00	0,40
XS2906214619	7,1830 % CEME S.p.A. FLR Bonds 24/31 Reg.S	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	99,875	1.997.500,00	0,97
XS2618867159	7,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 23/30 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	92,875	1.393.125,00	0,68
XS2325699994	5,0000 % Cidron Aida Finco S.à r.l. Notes 21/28 Reg.S	EUR		400.000	400.000	0	%	97,813	391.250,00	0,19
XS2760863329	6,5000 % Cirsa Finance International Notes 24/29 Reg.S	EUR		200.000	200.000	0	%	104,813	209.626,00	0,10
XS2852136816	5,5000 % CMA CGM S.A. Notes 24/29 Reg.S	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	103,375	2.067.500,00	1,01
XS2335148024	3,1250 % Constellium SE Notes 21/29 Reg.S	EUR		700.000	700.000	0	%	93,800	656.600,00	0,32
XS2870878456	5,3750 % Constellium SE Notes 24/32 Reg.S	EUR		500.000	500.000	0	%	100,125	500.625,00	0,24
XS2988562554	5,0000 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 25/30 R.S	EUR		1.200.000	1.200.000	0	%	100,875	1.210.500,00	0,59
XS2730661100	4,7500 % Crown European Holdings S.A. Notes 23/29 Reg.S	EUR		400.000	400.000	0	%	104,025	416.100,00	0,20

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
XS2792575453	6,3750 % CT Investment GmbH Anl. 24/30 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	103,750	1.556.250,00	0,76
XS2345050251	3,0000 % Dana Financing Luxembourg Sarl Notes 21/29 Reg.S	EUR		500.000	500.000	0	%	97,375	486.875,00	0,24
XS2808453455	5,8750 % Drax Finco PLC Notes 24/29	EUR		1.800.000	1.800.000	0	%	103,650	1.865.700,00	0,91
XS2802883731	4,7500 % Dufry One B.V. Notes 24/31	EUR		500.000	500.000	0	%	103,750	518.750,00	0,25
XS2980875376	5,6250 % Elixir Group SA Notes 25/30	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	101,250	2.025.000,00	0,99
XS2353416386	3,5000 % Energizer Gamma Acquisition B. Notes 21/29 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	95,500	1.432.500,00	0,70
XS2711320775	10,6250 % Eroski Sociedad Cooperativa Notes 23/29 Reg.S	EUR		700.000	700.000	0	%	109,160	764.120,00	0,37
XS2748964850	6,6830 % Fiber BidCo S.p.A. FLR Nts 24/30 Reg.S	EUR		200.000	200.000	0	%	100,750	201.500,00	0,10
XS2821787962	6,1250 % Fiber BidCo S.p.A. Notes 24/31 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	100,800	1.008.000,00	0,49
XS2804501208	1,6250 % FiberCop S.p.A. Notes 24/29	EUR		700.000	700.000	0	%	92,660	648.620,00	0,32
XS2848926239	6,8750 % Flora Food Management B.V. Notes 24/29 Reg.S	EUR		700.000	700.000	0	%	103,375	723.625,00	0,35
XS2957515252	6,7180 % Flos B&B Italia S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	100,625	2.012.500,00	0,98
XS2767246908	4,4450 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 24/30 <sup>1)</sup>	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	103,110	1.546.650,00	0,75
XS2774391580	5,1250 % Forvia SE Notes 24/29	EUR		200.000	200.000	0	%	101,650	203.300,00	0,10
XS2774392638	5,5000 % Forvia SE Notes 24/31 <sup>1)</sup>	EUR		700.000	700.000	0	%	101,550	710.850,00	0,35
XS2910536452	5,2500 % Fressnapf Holding SE Anl. 24/31	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	102,375	1.535.625,00	0,75
XS2761222400	7,0560 % Goldstory S.A.S. FLR Notes 24/30 Reg.S	EUR		200.000	200.000	0	%	101,375	202.750,00	0,10
XS2761223127	6,7500 % Goldstory S.A.S. Notes 24/30 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	104,875	1.573.125,00	0,77
XS2337703537	4,1250 % Gruenthal GmbH Anl. 21/28 Reg.S	EUR		200.000	200.000	0	%	100,275	200.550,00	0,10
XS2951378434	4,6250 % Gruenthal GmbH Anl. 24/31 Reg.S	EUR		1.300.000	1.300.000	0	%	100,525	1.306.825,00	0,64
XS2867238532	10,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 24/30 Reg.S	EUR		400.000	400.000	0	%	79,725	318.900,00	0,16
XS2918553855	4,8750 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 24/29	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	102,375	1.535.625,00	0,75
XS2893175625	4,2500 % IGT Lottery Holdings B.V. Bonds 24/30 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	101,275	1.012.750,00	0,49
XS2905386962	6,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 24/29 Reg.S	EUR		1.700.000	1.700.000	0	%	103,125	1.753.125,00	0,85
XS2762276967	6,3750 % INEOS Finance PLC Notes 24/29 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		1.100.000	1.100.000	0	%	103,885	1.142.735,00	0,56
XS2719090636	8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 23/29 Reg.S	EUR		400.000	400.000	0	%	106,500	426.000,00	0,21
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	96,595	965.950,00	0,47
XS2844404710	6,2610 % IPD 3 B.V. FLR Notes 24/31 Reg.S	EUR		700.000	700.000	0	%	100,850	705.950,00	0,34
XS2305744059	2,2500 % IQVIA Inc. Notes 21/29 Reg.S	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	95,000	1.900.000,00	0,93
XS2364593579	4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 21/28 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	101,363	1.520.437,50	0,74
XS2397198487	5,1250 % Kaixo Bondco Telecom S.A. Notes 21/29 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	101,500	1.522.500,00	0,74
XS2756269960	6,3860 % Kapla Holding S.A.S FLR Nts 24/30 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	101,000	1.515.000,00	0,74
XS2971567560	5,0000 % Kapla Holding S.A.S Notes 25/31 Reg.S	EUR		750.000	750.000	0	%	101,375	760.312,50	0,37
XS2808394345	7,1150 % La Doria S.p.A. FLR Nts 24/29 Reg.S	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	101,051	2.021.020,00	0,98
XS2732357525	6,3750 % Loxam S.A.S. Notes 23/29 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	105,102	1.051.020,00	0,51
XS2341724172	2,3750 % MAHLE GmbH MTN 21/28	EUR		300.000	300.000	0	%	91,000	273.000,00	0,13
XS2985311518	4,5000 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 25/30	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	101,000	2.020.000,00	0,98
XS2920504292	4,0000 % Metlen Energy & Metals S.A. Notes 24/29	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	102,085	1.531.275,00	0,75
XS2914001750	6,1250 % MLP Group S.A. Bonds 24/29	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	103,500	1.035.000,00	0,50
XS2810278163	7,0000 % Mobilux Finance S.A.S. Notes 24/30 Reg.S	EUR		1.400.000	1.400.000	0	%	105,250	1.473.500,00	0,72
XS2615006470	8,7500 % Monitech Holdco 3 S.A. Notes 23/28 Reg.S	EUR		1.200.000	1.200.000	0	%	102,125	1.225.500,00	0,60
XS2933536034	5,8750 % Neinor Homes SA Notes 24/30 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	104,525	1.567.875,00	0,76
XS2362994068	2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 21/28 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	88,650	886.500,00	0,43
XS2920590192	6,8880 % Nidda Healthcare Holding GmbH FLR Anl. 24/30 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	101,250	1.518.750,00	0,74
XS2326493728	3,3750 % Novelis Sheet Ingot GmbH Anleihe 21/29 Reg.S	EUR		400.000	400.000	0	%	95,925	383.700,00	0,19
XS2930112730	6,9330 % Omnia Della Toffola S.p.A. FLR Bonds 24/31 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		700.000	700.000	0	%	97,963	685.737,50	0,33

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2903463987	5,3750 % Perrigo Finance Unlimited Co. Notes 24/32	EUR		600.000	600.000	0	%	103,275	619.650,00 0,30
XS1824424706	4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29	EUR		800.000	800.000	0	%	90,527	724.212,00 0,35
XS2856820704	4,8750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. Notes 24/29	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	103,875	2.077.500,00 1,01
DE000A383CQ2	5,1250 % Progroup AG Notes 24/29 Reg.S	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	97,750	1.955.000,00 0,95
XS2929387996	4,6250 % Public Power Corporation S.A. Notes 24/31 Reg.S	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	102,250	2.045.000,00 1,00
XS2798174434	7,8860 % Reno De Medici S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		500.000	500.000	0	%	83,000	415.000,00 0,20
XS2655993033	5,2500 % Rexcel S.A. Notes 23/30	EUR		400.000	400.000	0	%	105,313	421.250,00 0,21
XS2850686903	7,3620 % Rino Mastrotto Group S.p.A. FLR Nts 24/31 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	100,713	1.510.695,00 0,74
XS2854303729	6,7500 % Rossini S.à r.l. Notes 24/29 Reg.S	EUR		500.000	500.000	0	%	105,938	529.687,50 0,26
XS2826718087	4,8750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 24/30	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	104,375	1.565.625,00 0,76
XS2902582357	6,5530 % Sammontana Italia S.p.A. FLR Nts 24/31 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		800.000	800.000	0	%	100,645	805.156,00 0,39
XS2399981435	2,2500 % Séché Environnement S.A. Notes 21/28	EUR		800.000	800.000	0	%	94,750	758.000,00 0,37
XS2919902820	9,7500 % Sig PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR		1.000.000	1.325.000	325.000	%	97,500	975.000,00 0,47
XS2412732708	1,7500 % Sirius Real Estate Ltd. Bonds 21/28	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	93,602	936.020,00 0,46
XS2805249641	7,3750 % Synthomer PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR		500.000	500.000	0	%	104,000	520.000,00 0,25
XS2921539883	10,2500 % Takko Fashion GmbH Anl. 24/30 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	107,813	1.078.125,00 0,53
PTTAPFOM0003	5,1250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA Obrigações 24/29 R.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	103,250	1.548.750,00 0,75
XS2864287466	6,2850 % TeamSystem S.p.A. FLR Notes 24/31 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	100,656	1.006.555,00 0,49
XS2767965853	5,3750 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes 24/29 R.S	EUR		500.000	500.000	0	%	102,950	514.750,00 0,25
XS2406607171	4,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 21/30	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	102,125	1.531.875,00 0,75
XS2776523669	5,8750 % TUI AG Anl. 24/29 Reg.S	EUR		400.000	400.000	0	%	104,875	419.500,00 0,20
XS2941359288	5,0000 % TUI Cruises GmbH Anl. 24/30 Reg.S	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	102,000	2.040.000,00 0,99
XS1634252628	3,6250 % UPCB Finance VII Ltd. Notes 17/29 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	99,000	990.000,00 0,48
XS2287912450	5,2500 % Verisure Midholding AB Notes 21/29 Reg.S	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	100,875	2.017.500,00 0,98
BE6332787454	2,2500 % VGP N.V. Notes 22/30	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	91,440	914.400,00 0,45
XS2189766970	3,7500 % Virgin Media Finance PLC Notes 20/30 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	92,250	922.500,00 0,45
XS2658230094	8,0000 % Vivion Investments S.à.r.l. MTN 23/28 <sup>2)</sup>	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	97,875	978.750,00 0,48
XS2830945452	5,3750 % Webuild S.p.A. Notes 24/29 <sup>1)</sup>	EUR		400.000	400.000	0	%	104,625	418.500,00 0,20
XS2922654418	4,8750 % Webuild S.p.A. Notes 24/30	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	102,875	1.543.125,00 0,75
DE000A3824W1	5,6250 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 24/31 Reg.S	EUR		2.000.000	2.000.000	0	%	104,105	2.082.100,00 1,01
XS2367081523	2,2500 % WMG Acquisition Corp. Notes 21/31 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	91,625	1.374.375,00 0,67
XS2859406139	6,7500 % Zegona Finance PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	107,125	1.071.250,00 0,52
<b>USD</b>								<b>239.700,08</b>	<b>0,12</b>
US163851AJ70	8,0000 % The Chemours Co. Notes 24/33 144A	USD		250.000	250.000	0	%	99,581	239.700,08 0,12
<b>Neuemissionen</b>									
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
XS2800794997	8,0350 % Nova Alexandre III SAS FLR Nts 24/29 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	%	100,200	1.503.000,00 0,73
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
XS2919072962	10,0000 % ASK Chem.Deut.Hold.GmbH Notes 24/29 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	99,500	995.000,00 0,48
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
XS2989125203	6,8750 % Flora Food Management B.V. Nts Tr.3 24/29 Reg.S	EUR		850.000	850.000	0	%	102,725	873.162,50 0,43
XS2961445090	7,1250 % Grifols S.A. Notes Tr.2 24/30 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	%	103,250	1.032.500,00 0,50
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									
							<b>EUR</b>	<b>187.449.066,22</b>	<b>91,29</b>

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>								-2.282,80	0,00
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 250.000,00	OTC							-2.282,80	0,00
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>-2.282,80</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		20.924.073,95			%	100,000	20.924.073,95
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		2.880,78			%	100,000	2.773,71
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>20.926.847,66</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>20.926.847,66</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR		2.470.546,96					1,21
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR		1.118,44					0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		2.356.762,16					1,16
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>4.828.427,56</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR		-369,10					0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-104,24					0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergegeschäften		EUR		-7.837.837,65					-3,82
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-86.836,03					-0,04
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-7.925.147,02</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>205.276.911,62</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>1.966.471,000</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>104,39</b>

\*) 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 Teilzinskапitalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR	gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
4,6250 % Air France-KLM S.A. MTN 24/29	EUR	2.000.000	2.055.480,00	
10,5000 % ams-OSRAM AG Anl. 23/29 Reg.S	EUR	700.000	690.812,50	
9,3750 % Benteler International AG Notes 23/28 Reg.S	EUR	700.000	739.375,00	
3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S	EUR	1.000.000	946.875,00	
7,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 23/30 Reg.S	EUR	1.500.000	1.393.125,00	
6,5000 % Eramet S.A.Obl. 24/29	EUR	800.000	781.000,00	
4,4450 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 24/30	EUR	1.000.000	1.031.100,00	
5,5000 % Forvia SE Notes 24/31	EUR	700.000	710.850,00	
4,2500 % Iliad S.A. Obl. 24/29	EUR	500.000	507.500,00	
6,3750 % INEOS Finance PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	500.000	519.425,00	
2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 21/28 Reg.S	EUR	500.000	443.250,00	
6,9330 % Omnia Delta Toffola S.p.A. FLR Bonds 24/31 Reg.S	EUR	225.000	220.415,63	
4,8750 % OPMobility S.A. Obl. 24/29	EUR	1.000.000	1.028.250,00	
7,8860 % Reno De Medici S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S	EUR	500.000	415.000,00	
6,5350 % Sammontana Italia S.p.A. FLR Nts 24/31 Reg.S	EUR	500.000	503.222,50	
3,7500 % Virgin Media Finance PLC Notes 20/30 Reg.S	EUR	931.000	858.847,50	
5,3750 % Webuild S.p.A. Notes 24/29	EUR	400.000	418.500,00	
5,2500 % Worldline S.A. MTN 24/29	EUR	1.000.000	1.031.775,00	
6,1250 % ZF Europe Finance B.V. MTN 23/29	EUR	200.000	208.550,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>14.503.353,13</b>	

#### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.01.2025

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,03860 = 1 Euro (EUR)

#### Marktschlüssel

OTC

Over-the-Counter

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

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

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
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
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2920589699	5,6250 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 24/30 Reg.S	EUR		600.000	600.000
<b>USD</b>					
US253651AK94	7,7500 % Diebold Nixdorf Inc. Notes 24/30 144A	USD		150.000	150.000
<b>Neuemissionen</b>					
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>					
<b>EUR</b>					
XS2921644832	6,7000 % Lion/Polaris Lux 4 S.A. FLR Notes 24/29 2 Reg.S	EUR		175.000	175.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehengeschäfts vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>		
(Basiswert(e): 1,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 21/29, 10,5000 % ams-OSRAM AG Anl. 23/29 Reg.S, 10,6250 % Eroski Sociedad Cooperativa Notes 23/29 Reg.S, 2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 21/28 Reg.S, 2,5000 % Renault S.A. MTN 21/28, 3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S, 3,3750 % Dufry One B.V. Notes 21/28, 3,7500 % Virgin Media Finance PLC Notes 20/30 Reg.S, 4,2500 % Iliad S.A. Obl. 24/29, 4,2500 % V.F. Corp. Notes 23/29, 4,4450 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 24/30, 4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 21/28 Reg.S, 4,6250 % Air France-KLM S.A. MTN 24/29, 4,6250 % Belron UK Finance PLC Notes 24/29 Reg.S, 4,7500 % Finnair Oyj Notes 24/29, 4,8750 % Hldg d'InfraMétiers Environ. Notes 24/29, 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 Finco S.à r.l. Notes 21/28 Reg.S, 5,1250 % Forvia SE Notes 24/29, 5,2500 % Fressnapf Holding SE Anl. 24/31, 5,2500 % Ol European Group B.V. Notes 24/29 Reg.S, 5,3750 % Webuild S.p.A. Notes 24/29, 5,5000 % Forvia SE Notes 24/31, 5,6250 % California Buyer Ltd. Notes 24/32 Reg.S, 5,6250 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 24/30 Reg.S, 6,0000 % Affelou S.A.S. Notes 24/29 Reg.S, 6,1250 % ZF Europe Finance B.V. MTN 23/29, 6,5000 % Eramet S.A.Obl. 24/29, 6,5350 % Sammontana Italia S.p.A. FLR Nts 24/31 Reg.S, 6,8750 % Flora Food Management B.V. Notes 24/29 Reg.S, 7,0000 % Avis Budget Finance PLC Notes 24/29 Reg.S, 7,0000 % CPI Property Group S.A. MTN 24/29, 7,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 23/30 Reg.S, 7,8860 % Reno De Medici S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S, 8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 23/29 Reg.S, 9,3750 % Benteler International AG Notes 23/28 Reg.S)		
		<b>51.918</b>

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	1.966,471
Anteilwert	EUR	104,39

### 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 / Schulscheinendarlehen

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 Schulscheinendarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

### Investmentanteile

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

### Derivate

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

### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

### Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

##### Marktwert in EUR

14.503.353,13

##### in % des Fondsvermögens

7,07

#### 10 größte Gegenparteien

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

##### Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

14.503.353,13

##### Sitzstaat

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)

unbefristet

##### absolute Beträge in EUR

14.503.353,13

#### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleihering, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

##### Wertpapier-Darlehen

EUR

#### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen

unbefristet

##### absolute Beträge in EUR

17.587.094,07

#### Ertrags- und Kostenanteile

##### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

##### absolute Beträge in EUR

3.053,25

1.007,59

1.007,59

##### in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

33,00

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.

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2029

**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 verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**  
7,74% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

**Zehn größte Sicherheitsaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

**Wertpapier-Darlehen**

	<b>absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR</b>
Siemens Energy AG	8.307.038,64
Hessen, Land	3.869.519,45
Hamburgische Investitions- und Förderbank [IFB]	2.353.551,12
E.ON SE	1.360.321,46
Japan Finance Organization for Municipalities	1.105.926,40
Infineon Technologies AG	590.736,99

**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	3.056.984,86 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	14.530.109,22 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftstypenebenen 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 Geschäftstypenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitsaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

---

Frankfurt am Main, den 3. Februar 2025

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## **Verwaltungsgesellschaft**

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### **Rechtsform**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### **Sitz**

Frankfurt am Main

### **Gründungsdatum**

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

### **Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023**

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 112,7 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. Januar 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](http://www.deka.de)

