

Jahresbericht
zum 31. August 2023.

**Deka-RentSpezial HighYield
9/2025**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. August 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-RentSpezial HighYield 9/2025 für den Zeitraum vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023.

Russlands Krieg gegen die Ukraine und die Auswirkungen auf die Volkswirtschaften weltweit rückten im Verlauf der Berichtsperiode sukzessive in den Hintergrund des Finanzmarktgeschehens. Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor setzten im Herbst die Börsen in Europa zwar noch unter Druck, nahmen allerdings angesichts eines milden Winters dann spürbar ab. Zudem führte die rigide Null-Covid-Politik in China in den ersten Monaten noch zu deutlichen Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember sukzessive reduzierten. In Deutschland und dem Euroraum hat sich die Konjunktur merklich abgekühlt, was sowohl die BIP-Entwicklung als auch das Geschäftsklima der Unternehmen und die Einkaufsmanagerdaten dokumentierten. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin das Wirtschaftswachstum in den USA.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis auf 4,25 Prozent. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken zuletzt eine Seitwärtstendenz zu konstatieren war. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen auf 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen Ende August bei 4,1 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf. Anfangs überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe im weiteren Verlauf eine signifikante Aufwärtsbewegung einsetzte. Stark unter Druck stand zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder erholte. Der Ölpreis zeigte ebenfalls eine hohe Volatilität und tendierte zuletzt bei 86,9 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de 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. August 2023	8
Vermögensaufstellung zum 31. August 2023	9
Anhang	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	26

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

Jahresbericht 01.09.2022 bis 31.08.2023

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-RentSpezial HighYield 9/2025 ist es, durch Investition in Unternehmensanleihen eine für den Zeitraum vom Tag der Auflegung bis zum Laufzeitende im September 2025 attraktive Rendite in Euro zu erwirtschaften.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in Anleihen von Unternehmen mit geringerer Schuldnerqualität (High Yield) an. Weiterhin kann in besicherte Schuldverschreibungen und europäische Staatsanleihen investiert werden. Es werden vorwiegend Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von B- (S&P oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Die Anlagen des Fonds lauten auf Euro bzw. sind zu mindestens 95 Prozent gegen Euro gesichert.

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.

Deutlicher Anstieg des Fondsvermögens

Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit stark gestiegenen Inflationsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsprogramm rasch voranzutreiben. Die US-Notenbank Federal Reserve erhöhte die US-Leitzinsen im Berichtszeitraum signifikant auf die Spanne von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent, während die Europäische Zentralbank etwas später und moderater agierte und die Zinsen auf 4,25 Prozent an hob. Zuletzt ließen beide Institutionen in ihren Verlautbarungen offen, wie es mit der Geldpolitik weitergeht. Die Märkte interpretieren dies tendenziell als nahendes Ende des laufenden Zinserhöhungszyklus.

In Europa rückt in den Diskussionen über die weitere Geldpolitik die schwache konjunkturelle Entwicklung stärker in den Fokus. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode weiter gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld. Andererseits haben sich die Risikospreads des europäischen High Yield Marktes merklich eingeeengt.

Wichtige Kennzahlen

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
	7,2%	5,9%	0,8%
ISIN	DE000DK0LNT2		

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	745.046,97
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	278.763,36
Devisenkassageschäften	43.083,52
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	1.066.893,85

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-3.105.116,82
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-335.359,38
Devisenkassageschäften	0,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-3.440.476,20

Der Fonds konnte trotz weiter restriktiver Zinspolitik der Zentralbanken infolge der hohen Inflation und geopolitischen Problemen ein positives Ergebnis erzielen. Die fortlaufende Investition der Mittelzuflüsse in den Fonds am Markt sowie die selektive Teilnahme an zum Laufzeitenprofil des Fonds passenden Neuemissionen ermöglichten eine weitere Diversifizierung in High Yield Anleihen.

Vor dem Hintergrund des festen Anlagehorizonts des Fonds und dem Anlagefokus auf High Yield Anleihen behielt das Fondsmangement in der Berichtsperiode die gewählte Fondsstruktur weitgehend bei. Zum Stichtag war das Sondervermögen mit 93,1 Prozent in Anleihen investiert. Hierbei war ein Teil der Wertpapiere mit besonderen Merkmalen ausgestattet. Unter Ratinggesichtspunkten dominierten weiterhin Titel aus den Segmenten B und BB das Portfolio mit zusammen über 83 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil von Investment Grade Titeln hat sich per saldo erhöht. Die Anleihen notierten überwiegend in Euro. Eine kleine Position in US-Dollar und in Schweizer Franken waren jeweils mittels

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

Devisentermingeschäften gegen Währungsrisiken abgesichert. Die Restlaufzeit der Anlagen war soweit möglich auf die Endlaufzeit des Fonds angepasst. Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) des Portfolios schmolz entsprechend über das Berichtsjahr hinweg sukzessive ab.

Positiv auf die Wertentwicklung des Portfolios wirkte sich im Berichtszeitraum die breite Diversifikation des Sondervermögens unter Berücksichtigung des Laufzeithorizonts aus. Insbesondere bei kurzen Laufzeiten konnten hohe Renditen erzielt werden. Auch die fortlaufende Investition von Mittelzuflüssen am Markt sowie die selektive Teilnahme an zum Laufzeitenprofil des Fonds passenden attraktiven Neuemissionen ermöglichte eine entsprechende Partizipation. Nur bei wenigen Wertpapieren im Portfolio war eine unterdurchschnittliche Performance festzustellen.

Der Fonds Deka-RentSpezial HighYield 9/2025 verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 7,2 Prozent. Das Fondsvolumen erhöhte sich im Verlauf deutlich und belief sich Ende August 2023 auf 420,6 Mio. Euro (Vorjahr 186,9 Mio. Euro)

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.

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

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

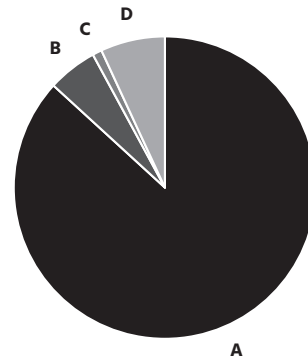
Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

Fondsstruktur

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025



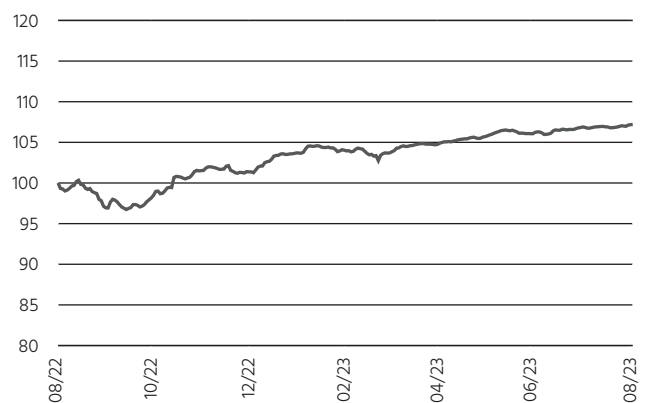
Segment	Anteil
A Unternehmensanleihen	86,8%
B Wertpapiere mit bes. Merkmalen	5,3%
C Staatsanleihen	1,0%
D Barreserve, Sonstiges	6,9%

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 9/2025

Index: 31.08.2022 = 100



■ Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

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

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nach-

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

folgend 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 seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

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 9/2025

Vermögensübersicht zum 31. August 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	386.830.630,57	91,97
Belgien	3.474.332,50	0,82
Bulgarien	2.902.795,24	0,69
Deutschland	51.139.080,85	12,15
Finnland	7.837.375,00	1,87
Frankreich	71.688.691,06	17,04
Gibraltar	1.267.500,00	0,30
Griechenland	4.779.743,75	1,13
Großbritannien	38.544.113,22	9,15
Irland	9.360.950,00	2,22
Italien	34.442.532,76	8,20
Japan	1.421.197,50	0,34
Kanada	3.589.000,00	0,85
Luxemburg	37.158.945,39	8,83
Mexiko	3.562.423,00	0,85
Niederlande	48.649.097,72	11,58
Norwegen	4.854.990,00	1,16
Österreich	2.836.500,00	0,67
Rumänien	4.967.500,00	1,18
San Marino	2.565.045,00	0,61
Schweden	11.390.541,25	2,70
Spanien	15.291.355,50	3,65
Tschechische Republik	1.503.888,00	0,36
USA	23.603.032,83	5,62
2. Derivate	-49.682,96	0,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	29.463.708,22	6,99
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.143.004,14	1,46
II. Verbindlichkeiten	-1.808.975,45	-0,42
III. Fondsvermögen	420.578.684,52	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	386.830.630,57	91,97
CHF	1.925.545,39	0,46
EUR	378.456.826,61	89,98
USD	6.448.258,57	1,53
2. Derivate	-49.682,96	0,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	29.463.708,22	6,99
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.143.004,14	1,46
II. Verbindlichkeiten	-1.808.975,45	-0,42
III. Fondsvermögen	420.578.684,52	100,00

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

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

Vermögensaufstellung zum 31. August 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								163.210.114,85	38,80
Verzinsliche Wertpapiere								163.210.114,85	38,80
EUR								157.915.906,08	37,54
XS2498546204	9,1630 % 888 Acquisitions Ltd. FLR Bonds 22/28 Reg.S ¹⁾	EUR		1.300.000	800.000	0	% 97,500	1.267.500,00	0,30
FR001400F2Q0	7,2500 % Air France-KLM S.A. MTN 23/26	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 102,850	3.085.500,00	0,73
FR0013477254	1,8750 % Air France-KLM S.A. Obl. 20/25	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 95,525	955.250,00	0,23
XS2113253210	3,8750 % Allwyn International AS Bonds 20/27 Reg.S	EUR		1.600.000	600.000	0	% 93,993	1.503.888,00	0,36
XS2195511006	6,0000 % ams-OSRAM AG Anl. 20/25 Reg.S ¹⁾	EUR		1.000.000	500.000	0	% 92,500	925.000,00	0,22
XS2537060746	4,8750 % ArcelorMittal S.A. MTN 22/26 ¹⁾	EUR		925.000	925.000	0	% 101,699	940.711,13	0,22
XS1889107931	4,7500 % Avis Budget Finance PLC Notes 18/26 Reg.S	EUR		1.200.000	0	0	% 98,825	1.185.900,00	0,28
XS2112340679	3,5000 % Banijay Entertainment S.A.S. Notes 20/25 Reg.S	EUR		2.950.000	2.150.000	0	% 98,500	2.905.750,00	0,69
DE000A2YNQW7	4,5000 % Bilfinger SE Anl. 19/24	EUR		4.600.000	3.000.000	0	% 99,875	4.594.250,00	1,09
XS2625968693	3,2500 % BMW Finance N.V. MTN 23/26	EUR		2.850.000	2.850.000	0	% 99,010	2.821.785,00	0,67
XS1839682116	3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 18/25	EUR		3.004.000	3.004.000	0	% 96,631	2.902.795,24	0,69
XS2465792294	2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 22/26	EUR		1.500.000	600.000	0	% 94,740	1.421.100,00	0,34
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 17/25	EUR		800.000	0	0	% 97,809	782.468,00	0,19
XS2338545655	5,7500 % Compact Bidco B.V. Bonds 21/26 Reg.S	EUR		475.000	0	0	% 65,070	309.080,13	0,07
XS2274815369	2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/26 Reg.S	EUR		3.800.000	2.800.000	0	% 92,490	3.514.620,00	0,84
XS2397354015	8,4130 % Cullinan Holdco SCSp FLR Notes 21/26 Reg.S ¹⁾	EUR		1.425.000	350.000	0	% 93,515	1.332.581,63	0,32
XS2397354528	4,6250 % Cullinan Holdco SCSp Notes 21/26 Reg.S ¹⁾	EUR		1.100.000	0	0	% 83,834	922.168,50	0,22
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26 ¹⁾	EUR		1.700.000	0	0	% 94,480	1.606.160,00	0,38
XS2363244513	2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/24	EUR		1.800.000	1.800.000	0	% 97,606	1.756.899,00	0,42
XS2296201424	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/25	EUR		1.400.000	200.000	0	% 97,250	1.361.500,00	0,32
XS1991114858	3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26	EUR		2.600.000	1.300.000	0	% 94,425	2.455.050,00	0,58
XS1699848914	2,5000 % Dufry One B.V. Notes 17/24	EUR		5.500.000	5.500.000	0	% 97,941	5.386.727,50	1,28
XS2079388828	2,0000 % Dufry One B.V. Notes 19/27 ¹⁾	EUR		475.000	0	0	% 88,750	421.562,50	0,10
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance DAC Notes 19/26 Reg.S ¹⁾	EUR		1.900.000	600.000	0	% 94,875	1.802.625,00	0,43
FR0013449972	1,0000 % Elis S.A. MTN 19/25	EUR		2.200.000	1.200.000	0	% 94,465	2.078.230,00	0,49
FR0013449998	1,6250 % Elis S.A. MTN 19/28	EUR		200.000	0	0	% 88,750	177.500,00	0,04
FR001400AK26	4,1250 % Elis S.A. MTN 22/27	EUR		300.000	0	0	% 98,875	296.625,00	0,07
XS2432286974	5,5000 % Food Service Project S.A. Notes 22/27 Reg.S	EUR		750.000	0	0	% 96,000	720.000,00	0,17
XS1767930586	1,3550 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 18/25 ¹⁾	EUR		200.000	200.000	0	% 94,935	189.870,00	0,05
XS2013574384	2,3860 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/26	EUR		400.000	100.000	0	% 94,158	376.632,00	0,09
XS2356039268	2,2500 % GTC Aurora Luxembourg S.A. Notes 21/26 Reg.S	EUR		650.000	0	0	% 72,304	469.976,00	0,11
FI4000523550	4,2500 % Huhtamaeki Oyj Notes 22/27	EUR		500.000	0	0	% 98,392	491.960,00	0,12
XS1490159495	3,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/26 Reg.S	EUR		2.000.000	1.500.000	0	% 94,539	1.890.770,00	0,45
XS2397781357	5,1250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/26 Reg.S	EUR		2.125.000	1.600.000	0	% 96,500	2.050.625,00	0,49
FR0013518420	2,3750 % Iliad S.A. Obl. 20/26	EUR		1.000.000	0	0	% 93,375	933.750,00	0,22
XS2322423455	2,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds S.A 21/25	EUR		2.500.000	1.100.000	0	% 96,920	2.423.000,00	0,58
XS1908248963	6,5000 % International Design Group SpA Notes 18/25 Reg.S	EUR		1.500.000	0	0	% 97,795	1.466.925,00	0,35
XS1854830889	3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24	EUR		1.000.000	200.000	100.000	% 99,073	990.730,00	0,24
XS1843461689	5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. Notes 18/25 ²⁾	EUR		1.900.000	400.000	0	% 69,927	1.328.618,18	0,32
XS1680281133	3,7500 % Kronos International Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR		500.000	0	0	% 91,375	456.875,00	0,11
XS0215093534	4,8750 % Leonardo S.p.A. MTN 05/25	EUR		1.050.000	500.000	0	% 101,301	1.063.655,25	0,25
XS1627782771	1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24	EUR		2.100.000	1.600.000	0	% 97,929	2.056.509,00	0,49
XS2199716304	2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26 ¹⁾	EUR		1.000.000	500.000	0	% 96,072	960.720,00	0,23
XS2264074647	2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. Notes 20/25	EUR		350.000	0	0	% 95,942	335.797,00	0,08
FR001400HJE7	3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 23/25	EUR		1.800.000	1.800.000	0	% 99,780	1.796.031,00	0,43
DE000A3LGGLO	3,4000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/25	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 99,226	2.976.765,00	0,71
DE000A3LH6T7	3,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/26	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 99,705	1.495.567,50	0,36
NO0010874050	5,3140 % Mowi ASA FLR Notes 20/25	EUR		1.000.000	0	0	% 100,249	1.002.490,00	0,24

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013248713	2,7500 % Nexans S.A. Obl. 17/24		EUR	3.400.000	3.400.000	0	% 99,000	3.366.000,00	0,80
XS2550063478	7,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe 22/26 Reg.S		EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 100,750	4.533.750,00	1,08
XS1960685383	2,0000 % Nokia Oyj MTN 19/26		EUR	2.226.000	926.000	0	% 94,500	2.103.570,00	0,50
XS2171759256	2,3750 % Nokia Oyj MTN 20/25		EUR	1.500.000	700.000	0	% 97,292	1.459.380,00	0,35
XS2241400295	3,6250 % OCI N.V. Notes 20/25 Reg.S ²⁾		EUR	625.000	0	0	% 87,908	549.421,88	0,13
FR0013414919	3,3750 % Orano S.A. MTN 19/26		EUR	1.400.000	0	400.000	% 96,786	1.355.004,00	0,32
XS2337349265	8,0310 % Oriflame Investment Hold. PLC FLR Notes 21/26 R.S		EUR	450.000	0	0	% 36,655	164.947,50	0,04
XS2205088896	6,5000 % Parts Europe S.A. Notes 20/25 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 100,350	501.750,00	0,12
XS2370814043	5,7500 % PeopleCert Wisdom Issuer PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	6.000.000	3.700.000	0	% 97,250	5.835.000,00	1,38
XS2361342889	3,8750 % Picard Groupe S.A.S. Notes 21/26 Reg.S		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 92,375	1.108.500,00	0,26
XS2200172653	4,6250 % PLT VII Finance S.à.r.l. Notes 20/26 Reg.S		EUR	2.000.000	575.000	0	% 97,250	1.945.000,00	0,46
DE000A2G8WA3	3,0000 % Progroup AG Notes 18/26 Reg.S		EUR	3.200.000	1.600.000	0	% 94,225	3.015.200,00	0,72
FR001400E904	4,1250 % RCI Banque S.A. MTN 22/25		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 99,740	2.094.529,50	0,50
XS2107451069	2,5000 % RCS & RDS SA Bonds 20/25 Reg.S		EUR	5.000.000	3.900.000	0	% 95,900	4.795.000,00	1,14
XS2107452620	3,2500 % RCS & RDS SA Bonds 20/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 86,250	172.500,00	0,04
FR0014006W65	2,5000 % Renault S.A. MTN 21/27		EUR	700.000	0	0	% 91,333	639.327,50	0,15
IT0005493298	1,2000 % Republik Italien B.T.P. 22/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 95,570	1.433.550,00	0,34
XS2244322082	4,6250 % Rolls-Royce PLC MTN 20/26 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,000	1.485.000,00	0,35
XS1811792792	3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. Notes 18/26 Reg.S		EUR	3.500.000	2.200.000	0	% 96,250	3.368.750,00	0,80
BE6318634548	5,7500 % Sarens Finance Company N.V. Notes 20/27		EUR	1.900.000	900.000	0	% 87,018	1.653.332,50	0,39
DE000A289Q91	2,7500 % Schaeffler AG MTN 20/25		EUR	1.200.000	200.000	0	% 96,688	1.160.256,00	0,28
FR001400H5F4	3,3750 % Schneider Electric SE MTN 23/25		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 99,443	1.392.195,00	0,33
XS2404291010	5,2500 % Sig PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	1.400.000	400.000	0	% 85,545	1.197.630,00	0,28
XS2616008038	3,9250 % Sika Capital B.V. FLR Notes 23/24		EUR	1.475.000	1.475.000	0	% 100,038	1.475.560,50	0,35
DE000A351WB9	5,1250 % Sixt SE MTN 23/27		EUR	2.250.000	2.250.000	0	% 103,600	2.331.000,00	0,55
XS1684385161	3,1250 % SoftBank Group Corp. Notes 17/25		EUR	1.500.000	0	600.000	% 94,747	1.421.197,50	0,34
FR0013426376	2,6250 % Spie S.A. Bonds 19/26		EUR	2.500.000	2.200.000	0	% 95,655	2.391.375,00	0,57
XS2339015047	6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anl. 21/26 Reg.S		EUR	1.200.000	0	0	% 78,153	937.830,00	0,22
XS2067263850	5,7500 % Summer (BC) Holdco B S.à.r.l. Notes 19/26 Reg.S		EUR	1.300.000	0	0	% 91,125	1.184.625,00	0,28
XS2111948126	9,0000 % Summer BidCo B.V. Nts Tr.2 19/25 Reg.S		EUR	850.000	275.000	0	% 111,928	951.388,26	0,23
XS1497606365	3,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/25		EUR	1.250.000	500.000	0	% 96,500	1.206.250,00	0,29
XS1183235644	2,1250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 15/25		EUR	1.000.000	600.000	0	% 96,855	968.545,00	0,23
XS2049419398	1,1250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 19/26		EUR	1.000.000	700.000	0	% 92,052	920.520,00	0,22
XS2463934864	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27 ¹⁾		EUR	1.200.000	0	0	% 93,942	1.127.304,00	0,27
XS2244837162	7,5000 % Tereos Finance Groupe I Notes 20/25 Reg.S		EUR	3.200.000	1.300.000	0	% 102,250	3.272.000,00	0,78
XS2413862108	4,7500 % Tereos Finance Groupe I Notes 22/27 Reg.S		EUR	425.000	0	0	% 97,075	412.568,75	0,10
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24		EUR	2.000.000	1.000.000	0	% 99,466	1.989.310,00	0,47
FI4000440540	2,0000 % TietoEVRY Oyj Notes 20/25		EUR	800.000	0	0	% 95,762	766.096,00	0,18
XS2613667976	3,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 23/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 99,487	2.984.595,00	0,71
DE000A3LBGG1	4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 22/25		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 99,420	1.193.040,00	0,28
XS2010027881	4,6250 % United Group B.V. Bonds 21/28 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 86,256	258.766,50	0,06
FR001400EA16	5,3750 % Valéo S.E. MTN 22/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,465	1.004.650,00	0,24
XS2307567086	3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	475.000	0	% 82,200	1.233.000,00	0,29
XS2440678915	0,6250 % Volvo Treasury AB MTN 22/25		EUR	1.250.000	0	0	% 95,455	1.193.187,50	0,28
XS1707063589	1,7500 % Webuild S.p.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	2.575.000	2.575.000	0	% 96,438	2.483.265,63	0,59
XS2288097483	1,3500 % Wizz Air Finance Company B.V. MTN 21/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,550	985.500,00	0,23
XS2433361719	1,0000 % Wizz Air Finance Company B.V. MTN 22/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 88,160	881.595,00	0,21
XS2010040124	1,2500 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/23		EUR	700.000	700.000	0	% 99,600	697.200,00	0,17
XS2010039381	2,0000 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/26		EUR	1.000.000	0	0	% 92,200	922.000,00	0,22
XS2231715322	3,0000 % ZF Finance GmbH MTN 20/25		EUR	2.500.000	1.000.000	0	% 95,850	2.396.250,00	0,57
XS2582404724	5,7500 % ZF Finance GmbH MTN 23/26		EUR	800.000	800.000	0	% 100,900	807.200,00	0,19
CHF								1.925.545,39	0,46
XS2333565815	3,6250 % Dufry One B.V. Notes 21/26		CHF	1.875.000	875.000	0	% 98,458	1.925.545,39	0,46
USD								3.368.663,38	0,80

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US14913UAA88	4,3500 % Caterpillar Fin.Services Corp. MTN 23/26		USD	1.250.000	1.250.000	0	% 98,379	1.128.820,91	0,27
US345397C437	6,9500 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 23/26		USD	375.000	375.000	0	% 100,063	344.441,33	0,08
US37045XAZ96	4,3000 % General Motors Financial Co. Notes 15/25		USD	750.000	750.000	0	% 97,115	668.590,51	0,16
US37045XEF96	5,4000 % General Motors Financial Co. Notes 23/26		USD	1.250.000	1.250.000	0	% 98,879	1.134.558,01	0,27
USG67744AA34	5,1250 % Oriflame Investment Hold. PLC Notes 21/26 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 33,500	92.252,62	0,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								220.031.515,72	52,32
Verzinsliche Wertpapiere								220.031.515,72	52,32
EUR								216.951.920,53	51,59
XS2249892535	2,6250 % AdevinTA ASA Notes 20/25 Reg.S		EUR	4.000.000	3.200.000	0	% 96,313	3.852.500,00	0,92
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S ²⁾		EUR	8.500.000	7.300.000	0	% 14,749	1.253.679,00	0,30
XS2342910689	4,2500 % Afflelou S.A.S. Notes 21/26 Reg.S		EUR	2.800.000	1.200.000	0	% 96,150	2.692.200,00	0,64
XS2403514479	4,8750 % AlmavivA S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	5.000.000	3.900.000	0	% 96,500	4.825.000,00	1,15
XS2388162385	2,1250 % Almirall S.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 93,200	466.000,00	0,11
XS2102489353	2,2500 % Altice Financing S.A. Notes 20/25 Reg.S		EUR	2.250.000	1.400.000	0	% 95,875	2.157.187,50	0,51
XS2102493389	3,0000 % Altice Financing S.A. Notes 20/28 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 78,500	117.750,00	0,03
XS1859337419	5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 81,500	244.500,00	0,06
XS2054539627	2,5000 % Altice France S.A. Notes 19/25 Reg.S ¹⁾		EUR	4.000.000	3.900.000	400.000	% 92,875	3.715.000,00	0,88
XS2366276595	4,6250 % APCOA Parking Holdings GmbH Anl. 21/27 Reg.S		EUR	325.000	0	0	% 88,750	288.437,50	0,07
XS1586831999	3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. Notes 17/25 Reg.S		EUR	1.200.000	0	0	% 97,750	1.173.000,00	0,28
XS2310487074	2,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PLC Notes 21/28 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 83,000	332.000,00	0,08
XS2189356996	2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 20/26 Reg.S		EUR	2.000.000	1.000.000	0	% 89,250	1.785.000,00	0,42
XS2111944992	5,7250 % Arena Luxembourg Fin. SARL FLR Notes 20/27 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 94,125	282.375,00	0,07
XS2111944133	1,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL Notes 20/28 Reg.S		EUR	1.075.000	0	0	% 83,750	900.312,50	0,21
XS2103218538	2,0000 % Ashland Services B.V. Notes 20/28 Reg.S		EUR	225.000	0	0	% 86,250	194.062,50	0,05
XS1496337236	4,1250 % Avis Budget Finance PLC Notes 16/24 Reg.S		EUR	1.300.000	1.000.000	0	% 99,810	1.297.530,00	0,31
XS1492656787	3,7500 % Axalta Coating Sys.D.Hldg B BV Notes 16/25 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 99,160	991.600,00	0,24
XS2093880735	1,0000 % Berry Global Inc. Notes 20/25 Reg.S		EUR	3.600.000	3.600.000	0	% 95,520	3.438.720,00	0,82
XS2177476947	6,5000 % Boxer Parent Company Inc. Notes 20/25 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 98,979	247.446,25	0,06
XS2403031912	8,4750 % BURGER KING France SAS FLR Notes 21/26 Reg.S		EUR	1.600.000	1.200.000	0	% 101,045	1.616.720,00	0,38
XS2356316872	1,7500 % CECONOMY AG Anl. 21/26		EUR	1.200.000	0	600.000	% 82,995	995.940,00	0,24
XS1964617879	3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 19/26 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 97,020	970.200,00	0,23
XS2241097687	5,8750 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 20/26 Reg.S		EUR	1.800.000	300.000	0	% 92,875	1.671.750,00	0,40
XS2112973107	3,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe 20/27 Reg.S		EUR	1.275.000	0	0	% 91,000	1.160.250,00	0,28
XS2325699994	5,0000 % Cidron Aida Finco S.à r.l. Notes 21/28 Reg.S		EUR	450.000	0	0	% 91,800	413.100,00	0,10
XS1990952779	4,7500 % Cirsia Finance International Notes 19/25 Reg.S		EUR	5.000.000	4.100.000	0	% 98,870	4.943.500,00	1,18
XS2550380104	10,3750 % Cirsia Finance International Notes 22/27 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 108,400	1.084.000,00	0,26
XS1713568811	4,2500 % Constellium SE Notes 17/26 Reg.S		EUR	1.600.000	1.100.000	0	% 98,090	1.569.432,00	0,37
XS1227287221	3,3750 % Crown European Holdings S.A. Notes 15/25 Reg.S		EUR	600.000	200.000	0	% 98,250	589.500,00	0,14
XS1490137418	2,6250 % Crown European Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 98,350	3.442.250,00	0,82
XS1758723883	2,8750 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	2.600.000	2.000.000	0	% 96,525	2.509.650,00	0,60
XS2336345140	5,5000 % CT Investment GmbH Anl. 21/26 Reg.S		EUR	3.000.000	1.800.000	0	% 94,135	2.824.050,00	0,67
XS2356029541	0,5000 % CTP N.V. MTN 21/25		EUR	625.000	0	0	% 90,978	568.609,38	0,14
XS2623129256	3,8750 % Daimler Truck Intl Finance MTN 23/26 ¹⁾		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 100,091	1.201.092,00	0,29
XS2388910270	2,2500 % DIC Asset AG Anl. 21/26		EUR	1.000.000	0	0	% 54,750	547.500,00	0,13

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2326497802	6,0000 % Douglas GmbH IHS 21/26 Reg.S		EUR	2.500.000	1.000.000	0	% 96,250	2.406.250,00	0,57
XS2247614063	2,6250 % Drax Finco PLC Notes 20/25 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 94,750	1.895.000,00	0,45
XS1992087996	4,3750 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S ²⁾		EUR	3.900.000	3.700.000	1.000.000	% 90,628	3.534.494,33	0,84
XS2065633203	6,2500 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S ²⁾		EUR	1.025.000	500.000	0	% 90,391	926.505,93	0,22
XS2063288943	1,7500 % eircorn Finance DAC Notes 19/24 Reg.S		EUR	4.850.000	4.000.000	0	% 98,250	4.765.125,00	1,13
XS2360381730	3,7500 % Elior Group SA Notes 21/26		EUR	850.000	275.000	0	% 79,913	679.260,50	0,16
XS2069326861	7,9750 % EVOCA S.p.A. FLR Notes 19/26 Reg.S ¹⁾		EUR	900.000	0	0	% 97,750	879.750,00	0,21
XS2548508451	9,5980 % Fiber BidCo S.p.A. FLR Nts 22/27 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 101,075	303.225,00	0,07
XS2548508881	11,0000 % Fiber BidCo S.p.A. Notes 22/27 Reg.S		EUR	700.000	700.000	0	% 107,950	755.650,00	0,18
XS1987729412	1,8750 % Fnac Darty Notes 19/24 Reg.S		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 97,500	4.875.000,00	1,16
XS2052337503	2,3300 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/25		EUR	1.000.000	500.000	0	% 93,974	939.735,00	0,22
XS2229875989	3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 20/25		EUR	3.000.000	1.300.000	0	% 96,698	2.900.940,00	0,69
XS1785467751	2,6250 % Forvia SE Notes 18/25 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 97,066	970.655,00	0,23
XS1963830002	3,1250 % Forvia SE Notes 19/26		EUR	600.000	0	0	% 95,030	570.180,00	0,14
XS2081474046	2,3750 % Forvia SE Notes 19/27		EUR	300.000	0	0	% 89,250	267.750,00	0,06
XS2553825949	7,2500 % Forvia SE Notes 22/26		EUR	1.425.000	1.425.000	0	% 104,000	1.482.000,00	0,35
XS2247623643	3,5000 % Getlink SE Notes 20/25 Reg.S		EUR	1.275.000	1.000.000	0	% 97,855	1.247.651,25	0,30
XS2294854232	8,9740 % Goldstory S.A.S. FLR Nts 21/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 101,375	101.375,00	0,02
XS2294854745	5,3750 % Goldstory S.A.S. Notes 21/26 Reg.S ¹⁾		EUR	3.500.000	2.100.000	0	% 96,968	3.393.862,50	0,81
XS1598757760	3,2000 % Grifols S.A. Notes 17/25 Reg.S		EUR	2.300.000	2.000.000	0	% 97,000	2.231.000,00	0,53
XS2076836555	1,6250 % Grifols S.A. Notes 19/25 Reg.S		EUR	975.000	250.000	0	% 97,215	947.846,25	0,23
XS1812087598	3,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	3.600.000	2.200.000	0	% 84,250	3.033.000,00	0,72
XS2355632584	3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	325.000	0	0	% 74,405	241.816,25	0,06
XS2326548562	2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anl. 21/28 Reg.S		EUR	650.000	0	0	% 92,375	600.437,50	0,14
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26 ¹⁾		EUR	1.925.000	1.925.000	0	% 102,035	1.964.173,75	0,47
XS2337308741	9,5310 % HSE Finance Sarl FLR Notes 21/26 Reg.S		EUR	325.000	0	0	% 58,000	188.500,00	0,04
XS2337308238	5,6250 % HSE Finance Sarl Notes 21/26 Reg.S		EUR	1.275.000	0	0	% 55,520	707.880,00	0,17
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S		EUR	2.550.000	2.550.000	0	% 95,250	2.428.875,00	0,58
XS1843437549	2,8750 % INEOS Finance PLC Notes 19/26 Reg.S		EUR	800.000	0	0	% 93,744	749.952,00	0,18
XS2250349581	3,3750 % INEOS Finance PLC Notes 20/26 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 94,375	943.750,00	0,22
XS2291928849	3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 PLC Notes 21/26 Reg.S ¹⁾		EUR	250.000	0	0	% 88,875	222.187,50	0,05
XS2291929573	2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	950.000	150.000	0	% 91,245	866.827,50	0,21
XS2010028004	2,2500 % InPost S.A. Notes 21/27 Reg.S		EUR	700.000	0	0	% 89,496	626.468,50	0,15
XS2344474320	8,0310 % International Design Group SpA FLR Nts 21/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 99,750	99.750,00	0,02
XS1844997970	3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S ²⁾		EUR	6.100.000	5.800.000	0	% 37,015	2.257.924,46	0,54
XS2009038113	3,5000 % International Game Technology Notes 19/26 Reg.S		EUR	3.000.000	2.200.000	0	% 96,813	2.904.375,00	0,69
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 89,688	134.531,25	0,03
XS1684387456	2,8750 % IQVIA Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	3.450.000	2.950.000	0	% 97,075	3.349.087,50	0,80
XS2036798150	2,2500 % IQVIA Inc. Notes 19/28 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 89,188	445.937,50	0,11
XS2389112736	4,6250 % Itelyum Regeneration S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 94,250	235.625,00	0,06
XS1881005976	4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 18/26 Reg.S		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 96,175	2.404.375,00	0,57
XS2010037849	5,8750 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 19/24 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 100,512	402.048,00	0,10
XS1888221261	3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC Notes 18/26 Reg.S		EUR	700.000	0	0	% 96,600	676.200,00	0,16
XS2339830049	5,0000 % Libra Groupco S.p.A. Notes 21/27 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 89,500	895.000,00	0,21
XS2240463674	4,0000 % Lorca Telecom Bondco S.A. Notes 20/27 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 92,875	1.393.125,00	0,33
XS2536848448	9,7500 % Lottomatica S.p.A. Bonds 22/27 Reg.S		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 108,250	1.840.250,00	0,44
XS2628390366	7,1300 % Lottomatica S.p.A. Bonds 23/28 Reg.S		EUR	275.000	275.000	0	% 102,625	282.218,75	0,07

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2628487956	7,5990 % Lottomatica Sp.A. FLR Nts 23/28 Reg.S		EUR	700.000	700.000	0	% 100,875	706.125,00	0,17
XS1590067432	6,0000 % Loxam S.A.S. Notes 17/25 Reg.S ²⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 49,753	995.069,06	0,24
XS2031870921	3,2500 % Loxam S.A.S. Notes 19/25 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 98,780	1.975.600,00	0,47
XS1975699569	2,8750 % Loxam S.A.S. Notes 19/26 Reg.S		EUR	1.500.000	1.000.000	0	% 93,125	1.396.875,00	0,33
XS2052290439	3,1250 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 19/26 Reg.S		EUR	2.025.000	200.000	0	% 94,165	1.906.831,13	0,45
XS2092610141	7,4220 % Mooney Group S.p.A. FLR Bonds 19/26 Reg.S		EUR	900.000	0	0	% 100,125	901.125,00	0,21
XS2337604479	2,2500 % Mytilineos S.A. Notes 21/26		EUR	2.375.000	1.000.000	0	% 94,625	2.247.343,75	0,53
XS2166217278	3,0000 % Netflix Inc. Notes 20/25 Reg.S		EUR	650.000	0	0	% 98,450	639.925,00	0,15
XS2332589972	1,6250 % Nexi S.p.A. Nts 21/26 Reg.S ¹⁾		EUR	3.000.000	2.400.000	0	% 92,450	2.773.500,00	0,66
XS2355604880	2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC Notes 21/28 Reg.S		EUR	325.000	0	0	% 88,563	287.828,13	0,07
XS2077666316	2,8750 % OI European Group B.V. Notes 19/25 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 98,025	1.960.500,00	0,47
BE6329443962	3,5000 % Ontex Group N.V. Bonds 21/26		EUR	2.000.000	400.000	0	% 91,050	1.821.000,00	0,43
XS1794209459	4,0000 % Paprec Holding S.A. Notes 18/25 Reg.S		EUR	5.600.000	4.100.000	0	% 98,875	5.537.000,00	1,32
XS0982711714	4,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/25		EUR	750.000	0	0	% 100,320	752.400,00	0,18
XS1824425182	3,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/25		EUR	2.900.000	1.900.000	0	% 89,387	2.592.223,00	0,62
XS2212959352	2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. Notes 20/25		EUR	3.300.000	1.500.000	0	% 95,438	3.149.437,50	0,75
XS1808984501	3,6250 % Piaggio & C. Sp.A. Notes 18/25 Reg.S		EUR	800.000	300.000	0	% 99,240	793.920,00	0,19
XS1956187550	4,2500 % Playtech PLC Notes 19/26		EUR	3.600.000	2.800.000	0	% 98,000	3.528.000,00	0,84
XS2200172067	8,2880 % PLT VII Finance S.à.r.l. FLR Notes 20/26 Reg.S		EUR	325.000	0	0	% 100,500	326.625,00	0,08
XS2078976805	2,1250 % PPF Telecom Group B.V. MTN 19/25		EUR	700.000	0	0	% 97,010	679.070,00	0,16
XS1969645255	3,1250 % PPF Telecom Group B.V. MTN 19/26		EUR	1.000.000	650.000	0	% 96,842	968.420,00	0,23
XS2499278724	9,6630 % PrestigeBidCo GmbH FLR Notes 22/27 Reg.S		EUR	4.000.000	2.600.000	0	% 101,274	4.050.960,00	0,96
XS2314265237	4,3750 % Public Power Corporation S.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	2.600.000	1.625.000	0	% 97,400	2.532.400,00	0,60
XS2115190295	5,4740 % Q-Park Holding I B.V. FLR Nts 20/26 Reg.S		EUR	275.000	0	0	% 97,910	269.252,50	0,06
XS2115189875	1,5000 % Q-Park Holding I B.V. Notes 20/25 Reg.S		EUR	1.500.000	725.000	0	% 96,625	1.449.375,00	0,34
XS2115190451	2,0000 % Q-Park Holding I B.V. Notes 20/27 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 88,125	176.250,00	0,04
XS2291911282	7,2500 % Rekeep S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	2.300.000	1.200.000	0	% 93,253	2.144.819,00	0,51
XS2199445193	5,7500 % RENK GmbH Anl. 20/25 Reg.S		EUR	3.425.000	1.225.000	0	% 99,525	3.408.731,25	0,81
XS2619991883	6,5000 % Republik San Marino Obbl. 23/27		EUR	2.550.000	2.550.000	0	% 100,590	2.565.045,00	0,61
XS2417486771	8,7760 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S ¹⁾		EUR	3.900.000	1.400.000	0	% 98,214	3.830.346,00	0,91
XS2066721965	7,5890 % Rossini S.à.r.l. FLR Notes 19/25 Reg.S		EUR	1.000.000	600.000	0	% 100,185	1.001.850,00	0,24
XS1881594946	6,7500 % Rossini S.à.r.l. Notes 18/25 Reg.S		EUR	2.300.000	1.000.000	0	% 100,725	2.316.675,00	0,55
XS1711584430	2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/25 ¹⁾		EUR	450.000	0	0	% 97,045	436.702,50	0,10
XS2202907510	3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 20/26		EUR	1.250.000	0	0	% 95,250	1.190.625,00	0,28
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 19/26 Reg.S		EUR	2.000.000	500.000	0	% 95,575	1.911.500,00	0,45
XS2401851485	8,1000 % SCIL IV LLC FLR Nts 21/26 Reg.S		EUR	225.000	0	0	% 100,291	225.653,63	0,05
XS2401849315	4,3750 % SCIL IV LLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	2.225.000	2.000.000	0	% 93,125	2.072.031,25	0,49
XS2110768525	3,7500 % Stena International S.A. Notes 20/25 Reg.S		EUR	1.500.000	700.000	0	% 97,750	1.466.242,50	0,35
XS2010025836	7,2500 % Stena International S.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	375.000	375.000	0	% 103,500	388.125,00	0,09
XS2194288390	3,8750 % Synthomer PLC Notes 20/25 Reg.S ¹⁾		EUR	1.400.000	800.000	0	% 93,750	1.312.500,00	0,31
XS1859258383	6,0000 % Techem Verwaltungsges.674 mbH Sen. Notes 18/26 R.S ²⁾		EUR	1.500.000	0	0	% 86,711	1.300.663,35	0,31
XS2090816526	2,0000 % Techem Verwaltungsges.674 mbH Sen. Notes 20/25 R.S		EUR	3.975.000	2.775.000	0	% 96,375	3.830.906,25	0,91
XS2537462389	11,2140 % Tendam Brands S.A.U. FLR Notes 22/28 Reg.S		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 102,000	1.632.000,00	0,39
XS1813724603	4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/25		EUR	3.000.000	2.000.000	0	% 98,813	2.964.375,00	0,70
XS2198213956	6,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 20/25		EUR	1.000.000	725.000	0	% 101,175	1.011.750,00	0,24
XS2406607098	3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 21/27		EUR	475.000	0	0	% 91,500	434.625,00	0,10
DE000A3LHK72	4,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/25		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 99,437	2.287.051,00	0,54

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2034068432	3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. Bonds 19/26 Reg.S		EUR	1.600.000	500.000	0	% 91,404	1.462.456,00	0,35
XS2034069836	7,5310 % Trivium Packaging Finance B.V. FLR Bds 19/26 Reg.S ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 98,750	493.750,00	0,12
XS2111946930	3,1250 % United Group B.V. Bonds 20/26		EUR	1.500.000	750.000	0	% 91,750	1.376.250,00	0,33
XS2111947748	3,6250 % United Group B.V. Bonds 20/28 Reg.S ¹⁾		EUR	250.000	0	0	% 84,408	211.020,00	0,05
XS2204842384	3,8750 % Verisure Holding AB Notes 20/26 Reg.S		EUR	1.250.000	250.000	0	% 94,500	1.181.250,00	0,28
XS2289588837	3,2500 % Verisure Holding AB Notes 21/27 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 90,250	180.500,00	0,04
XS2541437583	9,2500 % Verisure Holding AB Notes 22/27 Reg.S		EUR	750.000	750.000	0	% 106,861	801.453,75	0,19
XS1971935223	2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24		EUR	4.000.000	3.000.000	0	% 98,550	3.942.000,00	0,94
XS1724626699	2,0000 % Volvo Car AB MTN S.1 17/25		EUR	1.700.000	1.000.000	0	% 96,300	1.637.100,00	0,39
XS2271356201	5,8750 % Webuild S.p.A. Notes 20/25		EUR	200.000	200.000	0	% 99,763	199.526,00	0,05
XS2437324333	3,8750 % Webuild S.p.A. Notes 22/26 ¹⁾		EUR	675.000	0	0	% 93,938	634.078,13	0,15
DE000A254QA9	2,8750 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 19/27 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 88,463	353.850,00	0,08
USD								3.079.595,19	0,73
US037833ES58	4,4210 % Apple Inc. Notes 23/26		USD	760.000	760.000	0	% 99,055	691.039,10	0,16
USU5876JAJ44	5,3750 % Mercedes-Benz Fin.North.Am.LLC Notes 23/25 Reg.S		USD	2.600.000	2.600.000	0	% 100,081	2.388.556,09	0,57
Nichtnotierte Wertpapiere								3.589.000,00	0,85
Verzinsliche Wertpapiere								3.589.000,00	0,85
EUR								3.589.000,00	0,85
XS1964638107	4,3750 % Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc Notes 19/26 Reg.S		EUR	3.700.000	2.200.000	0	% 97,000	3.589.000,00	0,85
Summe Wertpapiervermögen							EUR	386.830.630,57	91,97
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								1.419.396,61	0,34
Offene Positionen									
USD/EUR 16.000.000,00			OTC					1.419.396,61	0,34
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-1.469.079,57	-0,34
Offene Positionen									
CHF/EUR 1.850.000,00			OTC					-924,77	0,00
USD/EUR 23.185.000,00			OTC					-1.468.154,80	-0,34
Summe Devisen-Derivate							EUR	-49.682,96	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	29.460.510,62			% 100,000	29.460.510,62	6,99
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	1.012,35			% 100,000	1.055,93	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	2.333,14			% 100,000	2.141,67	0,00
Summe Bankguthaben³⁾							EUR	29.463.708,22	6,99
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	29.463.708,22	6,99
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	4.786.098,91				4.786.098,91	1,14
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	2.564,83				2.564,83	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	1.064.340,40				1.064.340,40	0,25
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	290.000,00				290.000,00	0,07
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.143.004,14	1,46
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-846,39				-846,39	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-270.276,80				-270.276,80	-0,06
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-973.116,21				-973.116,21	-0,23
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-214.736,05				-214.736,05	-0,05
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-350.000,00				-350.000,00	-0,08
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.808.975,45	-0,42
Fondsvermögen							EUR	420.578.684,52	100,00
Umlaufende Anteile							STK	4.187.609,000	
Anteilwert							EUR	100,43	

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

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

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

³⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

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:				
9,1630 % 888 Acquisitions Ltd. FLR Bonds 22/28 Reg.S	EUR	1.300.000	1.267.500,00	
2,5000 % Altice France S.A. Notes 19/25 Reg.S	EUR	800.000	743.000,00	
6,0000 % ams-OSRAM AG Anl. 20/25 Reg.S	EUR	200.000	185.000,00	
4,8750 % ArcelorMittal S.A. MTN 22/26	EUR	925.000	940.711,13	
8,4130 % Cullinan Holdco SCSp FLR Notes 21/26 Reg.S	EUR	1.000.000	935.145,00	
4,6250 % Cullinan Holdco SCSp Notes 21/26 Reg.S	EUR	1.000.000	838.335,00	
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance MTN 23/26	EUR	100.000	100.091,00	
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26	EUR	500.000	472.400,00	
2,0000 % Duffry One B.V. Notes 19/27	EUR	70.000	62.125,00	
3,5000 % eircom Finance DAC Notes 19/26 Reg.S	EUR	600.000	569.250,00	
7,9750 % EVOCA S.p.A. FLR Notes 19/26 Reg.S	EUR	900.000	879.750,00	
1,3550 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 18/25	EUR	200.000	189.870,00	
2,6250 % Forvia SE Notes 18/25	EUR	608.000	590.158,24	
5,3750 % Goldstory S.A.S. Notes 21/26 Reg.S	EUR	3.150.000	3.054.476,25	
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26	EUR	1.300.000	1.326.455,00	
3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR	250.000	222.187,50	
2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26	EUR	200.000	192.144,00	
1,6250 % Nexi S.p.A. Nts 21/26 Reg.S	EUR	2.878.000	2.660.711,00	
8,7760 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S	EUR	3.200.000	3.142.848,00	
2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/25	EUR	450.000	436.702,50	
3,8750 % Synthomer PLC Notes 20/25 Reg.S	EUR	1.400.000	1.312.500,00	
2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27	EUR	828.000	777.839,76	
7,5310 % Trivium Packaging Finance B.V. FLR Bds 19/26 Reg.S	EUR	333.000	328.837,50	
3,6250 % United Group B.V. Bonds 20/28 Reg.S	EUR	200.000	168.816,00	
3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR	1.255.000	1.031.610,00	
3,8750 % Webuild S.p.A. Notes 22/26	EUR	614.000	576.776,25	
Gesamtbetrag der Ruckertungsanspruche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		23.005.239,13	23.005.239,13

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2023

Schweiz, Franken	(CHF)	0,95873	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08940	= 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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2085860844	8,5260 % Assemblin Financing AB (Publ) FLR Notes 19/25 R.S	EUR	700.000	1.850.000
FR0012369122	3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/25	EUR	0	700.000
XS1859543073	4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1405765907	3,1250 % Ol European Group B.V. Notes 16/24 Reg.S	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2442802349	6,3750 % Promontoria Holding 264 B.V. Notes 22/27 Reg.S	EUR	400.000	1.000.000
FR0013245263	3,1250 % Spie S.A. Bonds 17/24	EUR	0	500.000
DE000A2YN6V1	1,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/23	EUR	0	400.000
An organisierten Markten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2053846262	3,3750 % Altice France S.A. Notes 19/28 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2037757684	5,1250 % ASR Media and Sponsorship SpA Notes 19/24 Reg.S	EUR	0	700.000
XS1713858576	6,1540 % Bormioli Pharma S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S	EUR	0	500.000
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Notes 20/28 Reg.S	EUR	0	750.000
XS2033245023	7,1970 % Cirsia Finance International FLR Notes 19/25 Reg.S	EUR	1.000.000	1.400.000
XS2198388592	9,2500 % HT Troplast GmbH Anl. 20/25 Reg.S	EUR	1.700.000	3.500.000
XS2004438458	3,6250 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/25 Reg.S	EUR	900.000	1.400.000
XS2262838381	5,5000 % IPD 3 B.V. Notes 20/25 Reg.S	EUR	950.000	2.450.000
DE000A2NB965	5,5000 % KAEFER SE & Co. KG Sen. Notes 18/24 RS	EUR	0	1.466.000
XS2339500170	3,3750 % Kedrion S.p.A. Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	1.100.000
XS2208646690	6,2500 % Lottomatica S.p.A. Bonds 20/25 Reg.S	EUR	200.000	1.350.000
XS2321537255	5,1250 % Lottomatica S.p.A. Bonds 21/25 Reg.S	EUR	200.000	725.000
XS2208645882	9,6630 % Lottomatica S.p.A. FLR Nts 20/25 Reg.S	EUR	600.000	1.500.000
XS1590066624	4,2500 % Loxam S.A.S. Notes 17/24 Reg.S	EUR	200.000	550.000
XS1851302312	4,7500 % Mauser Packaging Sol. Hold.Co. Notes 18/24 Reg.S	EUR	500.000	1.500.000
XS2057884921	5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 19/25 Reg.S	EUR	1.100.000	1.800.000
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S	EUR	500.000	1.500.000
XS2171737799	3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe 20/24 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2176872849	3,5000 % PPF Telecom Group B.V. MTN 20/24	EUR	700.000	1.825.000

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2010039118	5,8750 % QUATRIM S.A.S. Notes 19/24 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS2010038904	4,1250 % SAZKA Group AS Notes 19/24	EUR	0	725.000
XS2070055095	6,3750 % Schoeller Packaging B.V. Notes 19/24 Reg.S	EUR	0	1.900.000
XS1814546013	3,8750 % Tele Columbus AG Notes 18/25 Reg.S	EUR	0	1.000.000
BE6315129419	4,3750 % The House of Finance Notes 19/26	EUR	0	2.300.000
XS1843437200	7,9060 % United Group B.V. FLR Bonds 19/25 Reg.S	EUR	0	500.000
XS2010032295	7,2880 % Verisure Holding AB FLR Nts 20/25 Reg.S	EUR	1.000.000	2.100.000
DE000A254QC5	6,4010 % Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR Anl. 19/26 Reg.S	EUR	0	700.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2566317843	6,8780 % 888 Acquisitions Ltd. FLR Bds T.2 22/28 Reg.S	EUR	300.000	300.000
XS2553240396	11,0000 % Fiber BidCo S.p.A. Ntss Tr.2 22/27 Reg.S	EUR	250.000	250.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	4.855
USD/EUR	EUR	8.564
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	953
USD/EUR	EUR	233

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
befristet	EUR	507
(Basiswert(e): 7,5990 % Lottomatica S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S)		
unbefristet	EUR	246.942
(Basiswert(e): 0,6250 % Volvo Treasury AB MTN 22/25, 1,0000 % Berry Global Inc. Notes 20/25 Reg.S, 1,0000 % Elis S.A. MTN 19/25, 1,0000 % Wizz Air Finance Company B.V. MTN 22/26, 1,1250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 19/26, 1,2500 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/23, 1,3500 % Wizz Air Finance Company B.V. MTN 21/24, 1,6250 % Elis S.A. MTN 19/28, 1,6250 % Grifols S.A. Notes 19/25 Reg.S, 1,6250 % Nexi S.p.A. Nts 21/26 Reg.S, 1,7500 % CECONOMY AG Anl. 21/26, 2,0000 % Ashland Services B.V. Notes 20/28 Reg.S, 2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/24, 2,0000 % Dufry One B.V. Notes 19/27, 2,0000 % Nokia Oyj MTN 19/26, 2,0000 % Q-Park Holding I B.V. Notes 20/27 Reg.S, 2,0000 % Techem Verwaltungsges.674 mbH Sen. Notes 20/25 R.S., 2,0000 % Volvo Car AB MTN S.1 17/25, 2,0000 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/26, 2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 20/26 Reg.S, 2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S, 2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24, 2,2500 % Altice Financing S.A. Notes 20/25 Reg.S, 2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 22/26, 2,2500 % Mytilineos S.A. Notes 21/26, 2,3300 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/25, 2,3750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Notes 20/28 Reg.S, 2,3750 % Forvia SE Notes 19/27, 2,3750 % Iliad S.A. Obl. 20/26, 2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.S, 2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26, 2,3750 % Nokia Oyj MTN 20/25, 2,3860 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/26, 2,5000 % Altice France S.A. Notes 19/25 Reg.S, 2,5000 % Renault S.A. MTN 21/27, 2,6250 % Adevinata ASA Notes 20/25 Reg.S, 2,6250 % Crown European Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S, 2,6250 % Forvia SE Notes 18/25, 2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/25, 2,6250 % Spie S.A. Bonds 19/26, 2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27, 2,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds S.A 21/25, 2,7500 % Schaeffler AG MTN 20/25, 2,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 17/25, 2,8750 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/26 Reg.S, 2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/25, 2,8750 % INEOS Finance PLC Notes 19/26 Reg.S, 2,8750 % Oi European Group B.V. Notes 19/25 Reg.S, 2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24, 3,0000 % Altice Financing S.A. Notes 20/28 Reg.S, 3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26, 3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26, 3,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/25, 3,0000 % ZF Finance GmbH MTN 20/25, 3,1250 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 19/26 Reg.S, 3,1250 % SoftBank Group Corp. Notes 17/25, 3,1250 % United Group B.V. Bonds 20/26, 3,2000 % Grifols S.A. Notes 17/25 Reg.S, 3,2500 % BMW Finance N.V. MTN 23/26, 3,2500 % Loxam S.A.S. Notes 19/25 Reg.S, 3,3750 % Altice France S.A. Notes 19/28 Reg.S, 3,3750 % Crown European Holdings S.A. Notes 15/25 Reg.S, 3,3750 % INEOS Finance PLC Notes 20/26 Reg.S, 3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 23/25, 3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 20/26, 3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S, 3,5000 % Banijay Entertainment S.A.S. Notes 20/25 Reg.S, 3,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe 20/27 Reg.S, 3,5000 % eircorn Finance DAC Notes 19/26 Reg.S, 3,5000 % Getlink SE Notes 20/25 Reg.S, 3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 21/28 Reg.S, 3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S, 3,5000 % International Game Technology Notes 19/26 Reg.S, 3,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/26, 3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S, 3,5000 % Ontex Group N.V. Bonds 21/26, 3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. Notes 18/26 Reg.S, 3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/25, 3,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 23/25, 3,6250 % United Group B.V. Bonds 20/28 Reg.S, 3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S, 3,7500 % Elixir Group SA Notes 21/26, 3,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/26 Reg.S, 3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 21/27, 3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. Bonds 19/26 Reg.S, 3,8750 % Daimler Truck Intl Finance MTN 23/26, 3,8750 % Picard Groupe S.A.S. Notes 21/26 Reg.S, 3,8750 % Synthomer PLC Notes 20/25 Reg.S, 3,8750 % Webuild S.p.A. Notes 22/26, 3,9250 % Sika Capital B.V. FLR Notes 23/24, 4,0000 % Paprec Holding S.A. Notes 18/25 Reg.S, 4,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/25, 4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 22/25, 4,2500 % Huhtamaeki Oyj Notes 22/27, 4,3500 % Caterpillar Fin.Services Corp. MTN 23/26, 4,3750 % Clarios GI LP/Clar.US F.Inc Notes 19/26 Reg.S, 4,3750 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S, 4,3750 % Public Power Corporation S.A. Notes 21/26 Reg.S, 4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 18/26 Reg.S, 4,6250 % PLT VII Finance S.à r.l. Notes 20/26 Reg.S, 4,8750 % ArcelorMittal S.A. MTN 22/26, 4,8750 % Leonardo S.p.A. MTN 05/25, 5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26, 5,1250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/26 Reg.S, 5,1250 % Lottomatica S.p.A. Bonds 21/25 Reg.S, 5,3750 % Goldstory S.A.S. Notes 21/26 Reg.S, 5,3750 % Valéo S.E. MTN 22/27, 5,7500 % Compact Bidco B.V. Bonds 21/26 Reg.S, 5,7500 % RENK GmbH Anl. 20/25 Reg.S, 5,7500 % Summer (BC) Holdco B S.à r.l. Notes 19/26 Reg.S, 5,7500 % ZF Finance GmbH MTN 23/26, 5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S, 5,8750 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 20/26 Reg.S, 5,8750 % QUATRIM S.A.S. Notes 19/24 Reg.S, 6,0000 % ams-OSRAM AG Anl. 20/25 Reg.S, 6,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 20/25, 6,2500 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S, 6,5000 % Parts Europe S.A. Notes 20/25 Reg.S, 6,7500 % Rossini S.à r.l. Notes 18/25 Reg.S, 7,1300 % Lottomatica S.p.A. Bonds 23/28 Reg.S, 7,2500 % Air France-KLM S.A. MTN 23/26, 7,2500 % Forvia SE Notes 22/26, 7,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe 22/26 Reg.S, 7,5890 % Rossini S.à r.l. FLR Notes 19/25 Reg.S, 7,5990 % Lottomatica S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S, 7,9060 % United Group B.V. FLR Bonds 19/25 Reg.S, 8,4750 % BURGER KING France SAS FLR Notes 21/26 Reg.S, 8,7760 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S, 9,2500 % Verisure Holding AB Notes 22/27 Reg.S, 9,5980 % Fiber BidCo S.p.A. FLR Nts 22/27 Reg.S)		

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

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		186.860.985,71
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-2.051.788,00
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	216.946.367,78
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 232.903.125,33
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 232.903.125,33
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -15.956.757,55
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-4.522.668,18
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	23.345.787,21
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.686.327,82
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	8.615.665,05
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		420.578.684,52

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.08.2020	102.032.989,87	97,39
31.08.2021	154.409.428,73	104,22
31.08.2022	186.860.985,71	94,71
31.08.2023	420.578.684,52	100,43

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.09.2022 - 31.08.2023 (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	2.969.325,79	0,71
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	13.483.560,90	3,22
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	505.404,04	0,12
davon Negative Einlagezinsen	-2.698,93	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	508.102,97	0,12
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	42.326,53	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	42.326,53	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	968.569,43	0,23
davon Kompensationszahlungen	968.569,43	0,23
Summe der Erträge	17.969.186,69	4,29
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-12.108,55	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-2.021.063,81	-0,48
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-518.637,64	-0,12
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-13.966,27	-0,00
davon EMIR-Kosten	-11.005,63	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-8.610,32	-0,00
davon Kostenpauschale	-485.055,42	-0,12
Summe der Aufwendungen	-2.551.810,00	-0,61
III. Ordentlicher Nettoertrag	15.417.376,69	3,68
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.066.893,85	0,25
2. Realisierte Verluste	-3.440.476,20	-0,82
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.373.582,35	-0,57
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	13.043.794,34	3,11
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.686.327,82	0,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	8.615.665,05	2,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.301.992,87	2,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	23.345.787,21	5,57

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	23.246.178,21	5,55
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	13.043.794,34	3,11
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	29.171.037,25	6,97
III. Gesamtausschüttung¹⁾	7.118.935,30	1,70
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	7.118.935,30	1,70

Umlaufende Anteile: Stück 4.187.609

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

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

²⁾ Ausschüttung am 20. Oktober 2023 mit Beschlussfassung vom 10. Oktober 2023.

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

37.898.977,00

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.
BofA Securities Europe S.A.
Commerzbank AG
DekaBank Deutsche Girozentrale
Morgan Stanley Europe SE
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	290.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	350.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	350.000,00

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 derivatereies 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, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,17%
größter potenzieller Risikobetrag 3,98%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,61%

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 derivatereien 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)

104,25%

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

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

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

Instrumentenart

	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	23.005.239,13
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 28.211.929,78
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 25.218.024,84
Aktien		EUR 2.993.904,94
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 42.326,53
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 13.966,27
Umlaufende Anteile	STK	4.187.609
Anteilwert	EUR	100,43

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 0,63%

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,12% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,08% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	968.569,43
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	13.966,27
EMIR-Kosten	EUR	11.005,63
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	8.610,32
Kostenpauschale	EUR	485.055,42
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	35.866,51

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

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

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. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als "risikorelevante Mitarbeitende") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

- 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 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	57.636.189,51
davon variable Vergütung	EUR	43.854.381,97
	EUR	13.781.807,54

Zahl der Mitarbeiter der KVG

461

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

Geschäftsführer	EUR	11.962.579,80
weitere Risk Taker	EUR	2.094.112,05
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.991.350,34
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	387.352,00
	EUR	7.489.765,41

* Mitarbeiterwechsel 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. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	23.005.239,13	5,47

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	23.005.239,13	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	23.005.239,13

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 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
GBP
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	28.211.929,78

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
---------------------	-------------------------	----------------------------------

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

Ertragsanteil des Fonds	27.809,75	100,00
Kostenanteil des Fonds	9.177,26	33,00
Ertragsanteil der KVG	9.177,26	33,00

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,95% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
American Honda Finance Corp.	7.941.710,68
Ahold Finance U.S.A. LLC	5.684.399,67
BASF SE	2.993.904,94
Fresenius SE & Co. KGaA	2.514.207,44
Lloyds Bank PLC	2.419.448,13
Evonik Industries AG	1.917.837,81
Belfius Bank S.A.	1.384.406,51
NRW.BANK	533.343,75
Deutsche Bank AG	500.490,67
Development Bank of Japan	499.636,30

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	21.180.651,57 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	7.031.278,21 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten 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 Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihte Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den

Deka-RentSpezial HighYield 9/2025

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.

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

Frankfurt am Main, den 28. November 2023
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 9/2025 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-RentSpezial HighYield 9/2025 unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 30. November 2023

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. August 2023

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

