

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2025.

RenditDeka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds RenditDeka für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025.

Rückläufige Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten unterstützten während der Berichtsperiode die Finanzmärkte und gaben den Börsen spürbaren Auftrieb. Die europäische Wirtschaft zeigte im Jahr 2025, trotz schwieriger globaler Rahmenbedingungen wie Handelsspannungen mit den USA und einer schwachen Konjunktur in Deutschland, ein moderates Wachstum. Auch die US-Wirtschaft hat die Folgen des Handelskonflikts und der erratischen Zollpolitik relativ gut verkraftet, wobei die „America first“-Politik unter US-Präsident Donald Trump zeitweise sowohl die Marktstimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten belastete. Geopolitische Aspekte, wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt, blieben hingegen ohne nachhaltigen Einfluss auf das Börsengeschehen.

Die führenden Notenbanken reagierten auf den nachlassenden Inflationsdruck mit einer expansiven Geldpolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis Juni auf 2,15 Prozent. Die US-Notenbank (Fed) reduzierte nach längerer Pause die Bandbreite der Fed Funds Rate bis Ende des Jahres auf 3,50 bis 3,75 Prozent. An den Rentenmärkten entwickelten sich die Renditen auf Jahressicht uneinheitlich. 10-jährige US-Treasuries verzeichneten, beeinflusst durch die unberechenbare US-Handels- und Zollpolitik, bis April zunächst deutliche Kursgewinne, bevor sich aufgrund von expansiven Signalen von Seiten der Fed einerseits sowie fiskalpolitischen Unsicherheiten andererseits, eine volatile Seitwärtsbewegung einstellte. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen bei 4,1 Prozent. In der Eurozone stieg die Rendite vergleichbarer Staatsanleihen im Jahresverlauf an und lag Ende Dezember bei knapp 2,9 Prozent.

Unterstützt von der expansiven Geldpolitik der Zentralbanken und der Euphorie um das Thema Künstliche Intelligenz beendeten zahlreiche Aktienindizes, trotz einer Eintrübung des Marktumfelds aufgrund der Zollankündigungen des US-Präsidenten Anfang April, das Börsenjahr auf oder nahe ihrer Allzeithochs. Der Goldpreis profitierte von der gestiegenen Unsicherheit und überschritt zeitweise die Marke von 4.500 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt legte der Euro in der ersten Jahreshälfte deutlich zu, zeigte danach eine Stabilisierung und kostete Ende Dezember 1,17 US-Dollar. Der Rohölpreis fiel infolge wachsender Konjunktursorgen merklich und notierte zuletzt bei 62 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen


Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2025	9
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025	10
Anhang	35
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	40
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	42

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 01.01.2025 bis 31.12.2025

RenditDeka

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds RenditDeka ist es, mittel- bis langfristig Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte zu erzielen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, überwiegend in Anleihen aus der Eurozone zu investieren. Dabei werden neben Anleihen öffentlicher Aussteller unter anderem auch besicherte, verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) und ausgewählte Unternehmensanleihen erworben. Der Anteil der Anlagen, die nicht in Euro notiert und nicht gegen Euro abgesichert sind, darf insgesamt maximal 10 Prozent des Wertes des Fondsvermögens betragen.

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. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren zu berechnen, wird der Index 100% ICE BofA Euro Broad Market in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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

Unternehmensanleihen aufgestockt

Die führenden Zentralbanken reagierten im Berichtszeitraum auf den rückläufigen Inflationsdruck mit einer expansiveren Geldpolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 2,15 Prozent, während die US-Notenbank (Fed) die Bandbreite der Fed Funds Rate auf 3,5 bis 3,75 Prozent reduzierte. Der Zinssenkungszyklus im Euroraum erschien jedoch ein vorläufiges Ende erreicht zu haben, da die Inflation hartnäckiger als gedacht blieb und sich nur langsam dem 2%-Ziel näherte.

Wichtige Kennzahlen

RenditDeka

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	2,4%	4,4%	-1,5%
Anteilklasse TF	2,3%	4,2%	-1,7%

ISIN

Anteilklasse CF	DE0008474537
Anteilklasse TF	DE000DK2D640

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

RenditDeka CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	5.815.921,29
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	490.367,81
Futures	994.959,98
Swaps	3.856.096,99
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	7.331.595,18
Devisenkassageschäften	315.706,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	18.804.647,25

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-7.816.189,05
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-659.844,77
Futures	-3.389.229,61
Swaps	-2.826.042,83
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-6.079.887,19
Devisenkassageschäften	-184.466,80
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-20.955.660,25

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

In den USA schwelte indes der Streit zwischen der aktuell US-Administration und der Fed-Spitze über die Höhe der Leitzinsen und zugleich die Unabhängigkeit der Fed. 10-jährige US-Treasuries verzeichneten bis April zunächst deutliche Kursgewinne, bevor sich eine volatile Seitwärtsbewegung einstellte. Im Stichtagsvergleich lagen die Anleiherenditen in den USA zuletzt unter dem Ausgangsniveau, während die Rendite zehnjähriger Staatstitel in Euroland anzog. Die Zollauseinandersetzungen prägten zudem die Marktentwicklung in 2026. Exportorientierte Wirtschaftsräume wie die Eurozone wurden hierdurch geschwächt. Phasenweise sorgten die deutschen Sondervermögen für Infrastruktur und Verteidigung für Impulse, wenngleich sich die konjunkturellen Auswirkungen erst noch zeigen müssen. Die Risikoaufschläge engten sich im Verlauf der Berichtsperiode weiter ein, lediglich im

RenditDeka

Umfeld der Zollankündigungen Anfang April fand vorübergehend eine spürbare Ausweitung statt.

Das Fondsmanagement reagierte auf die Marktentwicklung und hat die Zinssensitivität des Portfolios (Duration) aktiv gesteuert. Per saldo wurde die Duration etwas verringert und somit das Portfolio etwas vorsichtiger ausgerichtet.

Zum Ende des Berichtsjahres war der Fonds zu 95,8 Prozent in Rentenanlagen investiert. Unter Assetklassen-Gesichtspunkten bildeten Unternehmensanleihen mit 41,6 Prozent des Fondsvermögens weiterhin einen Schwerpunkt im Portfolio, der auf Jahressicht weiter ausgebaut wurde. Zum Ende der Berichtsperiode fanden angesichts einer deutlichen Einengung der Risikoprämien gegenüber Staatsanleihen auch wieder verstärkt Veräußerungen statt. Den Fokus innerhalb des Segments legte das Fondsmanagement auf Titel aus den Sektoren Financials (z.B. Banken und Versicherungen) sowie Transport und Versorger, insgesamt bestand jedoch eine breite Streuung über zahlreiche Branchen. Die Bestände an Staatsanleihen und Pfandbriefen wurden per saldo auf 31,8 Prozent bzw. 6,9 Prozent etwas reduziert. Der Anteil an Anleihen halbstaatlicher Emittenten erhöhte sich im Stichtagsvergleich hingegen leicht auf 15,5 Prozent. Ein Teil der Anleihen war mit besonderen Merkmalen ausgestattet. An Neuemissionen beteiligte der Fonds sich selektiv. Unter Ländergesichtspunkten entfielen die größten Positionen auf Spanien, Deutschland und Italien.

Unter Ratingaspekten wies der überwiegende Bestand der Anlagen ein Investment Grade-Rating auf, mit Beimischungen aus dem High Yield-Bereich. Zur Steuerung des Portfolios kamen zudem Renten- und Zins-Derivate (z.B. Zinsterminkontrakte und Zinsswaps) sowie Credit Default Swaps (CDS) und Devisentermingeschäfte zum Einsatz.

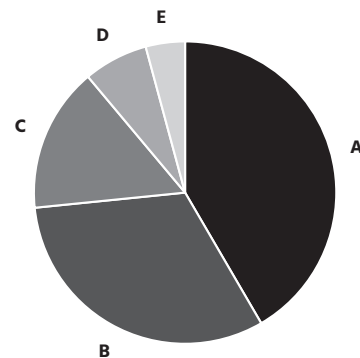
In der Berichtsperiode profitierte der Fonds u.a. von den präferierten Engagements in Spanien und Portugal. Daneben zahlten sich die Carry Strategie (Long Spreads) und Selektion /Allokation in Unternehmensanleihen aus bevorzugten Ländern mit positiver Entwicklung aus. Auch aus der Versteilerung der Zinsstrukturkurve ergaben sich erfreuliche Effekte.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der RenditDeka eine Wertsteigerung um 2,4 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. 2,3 Prozent (Anteilklasse TF).

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.

Fondsstruktur RenditDeka

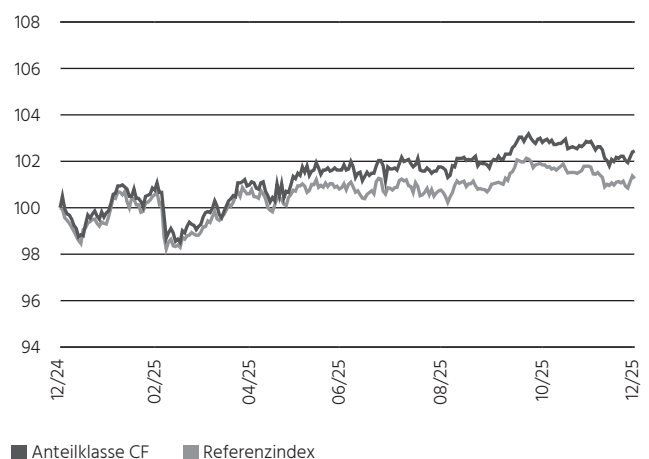


A	Unternehmensanleihen	41,6%
B	Staatsanleihen	31,8%
C	Quasi-Staatsanleihen	15,5%
D	Pfandbriefe	6,9%
E	Barreserve, Sonstiges	4,2%

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 RenditDeka vs. Referenzindex

Index: 31.12.2024 = 100



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

Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen. Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds zudem Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

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

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

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

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

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität

einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

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

1) Referenzindex: 100 Prozent ICE BofA Euro Broad Market Index in Euro. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds RenditDeka können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Vertriebsvergütung**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlage-summe oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Verwaltungsvergütung sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und TF. Anteile, die vor dem 10. Dezember 2008 ausgegeben wurden, werden der Anteilklasse CF zugeordnet. Anteile der Anteilklasse TF werden seit dem 2. Februar 2009 ausgegeben.

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

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

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	0,70% p.a.	3,00%	Ausschüttung
Anteilklasse TF**	0,90% p.a.	keiner	Ausschüttung

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

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

RenditDeka

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	474.770.406,94	94,48
Andorra	2.416.640,00	0,49
Australien	2.848.880,50	0,57
Belgien	33.384.734,50	6,62
Bermuda	1.309.034,20	0,26
Bulgarien	4.962.402,00	0,99
Dänemark	499.440,00	0,10
Deutschland	59.378.308,33	11,85
Estland	1.887.479,00	0,38
Finnland	9.490.897,88	1,90
Frankreich	31.102.968,38	6,17
Griechenland	15.098.372,13	2,98
Großbritannien	7.175.127,76	1,43
Irland	9.898.455,51	1,98
Island	1.655.928,13	0,33
Israel	860.820,00	0,17
Italien	61.919.190,28	12,35
Japan	1.873.488,63	0,38
Kaiman-Inseln	1.484.077,50	0,30
Kanada	1.034.939,00	0,20
Kolumbien	1.804.950,00	0,36
Kroatien	4.520.847,50	0,88
Litauen	932.261,00	0,19
Luxemburg	14.067.605,22	2,80
Malta	670.350,00	0,13
Marokko	511.250,00	0,10
Mazedonien	954.500,00	0,19
Mexiko	1.383.387,50	0,27
Montenegro	505.125,00	0,10
Niederlande	29.532.002,01	5,88
Norwegen	3.892.932,06	0,78
Österreich	16.294.356,94	3,23
Polen	4.437.118,00	0,88
Portugal	19.437.101,25	3,89
Rumänien	4.754.663,00	0,95
San Marino	1.563.948,50	0,31
Schweden	4.722.353,26	0,94
Schweiz	1.003.240,00	0,20
Slowakei	2.104.225,18	0,41
Slowenien	3.271.729,03	0,65
Sonstige	7.251.970,00	1,45
Spanien	81.265.557,60	16,13
Südafrika	2.797.386,34	0,55
Tschechische Republik	8.151.408,82	1,63
Türkei	1.042.770,00	0,21
USA	9.616.185,00	1,92
2. Derivate	16.454.067,51	3,25
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	20.744.363,40	4,10
4. Sonstige Vermögensgegenstände	9.790.698,15	1,94
II. Verbindlichkeiten	-19.001.988,39	-3,77
III. Fondsvermögen	502.757.547,61	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	474.770.406,94	94,48
CAD	4.346.966,94	0,85
CHF	906.954,22	0,18
CZK	3.353.937,44	0,67
EUR	446.879.702,87	88,96
GBP	7.611.103,19	1,50
ITL	1.764.713,86	0,35
NLG	878.523,49	0,17
NOK	2.054.078,31	0,41
USD	4.848.777,19	0,97
ZAR	2.125.649,43	0,42
2. Derivate	16.454.067,51	3,25
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	20.744.363,40	4,10
4. Sonstige Vermögensgegenstände	9.790.698,15	1,94
II. Verbindlichkeiten	-19.001.988,39	-3,77
III. Fondsvermögen	502.757.547,61	100,00

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

RenditDeka

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								393.370.063,47	78,25
Verzinsliche Wertpapiere								393.370.063,47	78,25
EUR								368.317.924,45	73,30
ES0265936056	5,8750 % ABANCA Corporación Bancaria SA FLR Pref. MTN 23/30	EUR		1.100.000	0	0	108,604	1.194.644,00	0,24
FR001400XR97	3,5000 % ACCOR S.A. MTN 25/33	EUR		500.000	3.000.000	2.500.000	97,905	489.522,50	0,10
XS3181120539	2,7500 % Achmea Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 25/32	EUR		500.000	2.100.000	1.600.000	98,468	492.340,00	0,10
XS3239338802	2,8750 % Achmea Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 25/33	EUR		2.000.000	2.000.000	0	98,300	1.965.990,00	0,39
ES0200002154	3,1250 % Adif - Alta Velocidad MTN 25/32	EUR		1.000.000	1.700.000	700.000	99,445	994.450,00	0,20
ES0200002147	3,6250 % Adif - Alta Velocidad MTN 25/35	EUR		2.500.000	3.400.000	900.000	100,657	2.516.425,00	0,50
XS3067397789	3,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 25/32	EUR		1.600.000	1.600.000	0	100,251	1.604.008,00	0,32
XS2707169111	5,2500 % AIB Group PLC FLR MTN 23/31	EUR		500.000	0	0	108,776	543.877,50	0,11
FR0014012HT4	3,7500 % Air France-KLM S.A. MTN 25/30	EUR		1.000.000	1.400.000	400.000	99,375	993.750,00	0,20
FR0014013VX5	3,0000 % Air Liquide Finance S.A. MTN 25/33	EUR		500.000	1.100.000	600.000	98,088	490.440,00	0,10
XS1909193317	2,6250 % Allergan Funding SCS Notes 18/28	EUR		950.000	0	0	97,796	929.062,00	0,18
DE000A3LZUB2	3,2500 % Allianz Finance II B.V. MTN 24/29	EUR		1.000.000	0	0	102,333	1.023.330,00	0,20
XS3224609290	2,8750 % Alphabet Inc. Notes 25/31	EUR		500.000	875.000	375.000	98,960	494.797,50	0,10
XS3224609530	4,0000 % Alphabet Inc. Notes 25/44	EUR		500.000	875.000	375.000	97,448	487.240,00	0,10
FR0014010J09	4,4290 % Altrad Invest.Authority S.A.S. Obl. 25/32	EUR		900.000	900.000	0	100,810	907.290,00	0,18
IT0005643249	3,2500 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 25/30	EUR		2.000.000	2.400.000	400.000	100,802	2.016.040,00	0,40
XS3229091015	3,7500 % Amcor UK Finance PLC Notes 25/33	EUR		800.000	800.000	0	99,006	792.048,00	0,16
XS2339399946	1,2500 % Andorra MTN 21/31	EUR		1.600.000	600.000	0	89,590	1.433.440,00	0,29
XS2445667236	1,2500 % Andorra MTN 22/27	EUR		1.000.000	0	0	98,320	983.200,00	0,20
BE6349638187	3,1250 % Argenta Spaarbank N.V. MT Pfe. 24/34	EUR		1.000.000	400.000	500.000	98,814	988.135,00	0,20
XS2799473801	3,4640 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 24/32	EUR		850.000	0	0	99,891	849.069,25	0,17
XS3203027654	3,3750 % ASTM S.p.A. MTN 25/32	EUR		2.000.000	2.000.000	0	97,910	1.958.200,00	0,39
XS3187006211	3,1250 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG MTN 25/36	EUR		500.000	1.500.000	1.000.000	98,079	490.392,50	0,10
XS2825539617	3,5000 % Avinor AS MTN 24/34	EUR		1.850.000	0	0	99,398	1.838.853,75	0,37
AT0000A3QMW9	4,0000 % Banca Comerciala Româna S.A. FLR N.-Pref.MTN 25/31	EUR		1.300.000	1.300.000	0	99,026	1.287.338,00	0,26
IT0001205589	0,0000 % Banca Intesa S.p.A. Zero Obbl. 98/28	EUR		1.846.000	0	0	94,076	1.736.642,96	0,35
IT0005611287	3,0000 % Banca Sella S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 24/29	EUR		500.000	0	0	100,481	502.405,00	0,10
XS3168187576	3,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 25/35	EUR		700.000	2.800.000	2.100.000	99,975	699.821,50	0,14
PTBCP70M0004	3,1250 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pr. MTN 25/31	EUR		1.200.000	3.000.000	1.800.000	99,642	1.195.704,00	0,24
ES0413860851	3,2500 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 24/34	EUR		2.000.000	900.000	500.000	99,947	1.998.930,00	0,40
XS2791973642	5,1250 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 24/34	EUR		500.000	500.000	0	105,182	525.910,00	0,10
ES04139000B5	2,8750 % Banco Santander S.A. Mortg. Cov. MTN 25/33	EUR		4.000.000	4.000.000	0	98,309	3.932.340,00	0,77
XS2778272471	4,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/32	EUR		400.000	400.000	0	103,867	415.468,00	0,08
XS2778274410	4,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/39	EUR		1.000.000	0	0	101,442	1.014.420,00	0,20
XS3025944573	4,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 25/37	EUR		1.000.000	2.025.000	1.025.000	101,500	1.015.000,00	0,20
ES0413679525	3,0500 % Bankinter S.A. Cédulas Hipotec. 22/28	EUR		1.000.000	0	0	101,279	1.012.790,00	0,20
ES02136790U3	3,2500 % Bankinter S.A. FLR Pref. MTN 25/33	EUR		1.300.000	1.300.000	0	98,429	1.279.570,50	0,25
BE6360449621	4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. Bonds 25/31	EUR		600.000	600.000	0	102,847	617.079,00	0,12
DE000A460GR7	3,0000 % Bauspark. Schwaebisch Hall AG MTN Pfe. S.15 25/35	EUR		800.000	800.000	0	98,158	785.264,00	0,16
DE000BYL0BH7	3,6250 % Bayerische Landesbank MT IHS 25/32	EUR		500.000	1.100.000	600.000	101,015	505.075,00	0,10
XS3200187576	4,2500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA FLR MTN 25/37	EUR		2.100.000	3.000.000	900.000	99,354	2.086.434,00	0,41
XS2893180039	4,1250 % Bc Cred. Social Cooperativo SA FLR Pref. MTN 24/30	EUR		1.000.000	0	0	103,008	1.030.080,00	0,20
XS3168118928	3,6430 % BHP Billiton Finance Ltd. MTN 25/35	EUR		1.000.000	1.650.000	650.000	98,556	985.560,00	0,20
XS2239091080	1,2500 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 20/30	EUR		1.100.000	0	0	88,000	968.000,00	0,19
IT0005586968	3,2500 % BPER Banca S.p.A. Mrtg.Cov.MTN 24/31	EUR		600.000	600.000	0	101,130	606.780,00	0,12

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0014014TL2	3,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 25/31		EUR	900.000	900.000	0	% 98,873	889.857,00	0,18
XS2288824969	2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 21/33 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 84,790	847.900,00	0,17
XS3192371865	6,2500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 25/40 Reg.S		EUR	500.000	1.275.000	775.000	% 98,125	490.625,00	0,10
XS2367164576	2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28		EUR	500.000	0	600.000	% 96,325	481.625,00	0,10
XS3063879368	3,5000 % Bulgarien MTN 25/34		EUR	500.000	1.200.000	700.000	% 100,475	502.375,00	0,10
XS3063879442	4,1250 % Bulgarien MTN 25/38		EUR	1.900.000	4.250.000	2.350.000	% 101,175	1.922.325,00	0,38
XS3124393367	4,1250 % Bulgarien MTN 25/45		EUR	1.200.000	2.075.000	875.000	% 96,300	1.155.600,00	0,23
XS1406006798	1,7050 % Bundesimmobiliengesellschaft MTN 16/36		EUR	1.100.000	0	0	% 81,941	901.345,50	0,18
DE0001102598	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/38		EUR	2.500.000	2.500.000	2.500.000	% 78,749	1.968.725,00	0,39
DE0001030575	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/46		EUR	2.250.000	1.750.000	0	% 100,698	2.265.709,87	0,45
XS2927556519	4,2500 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 24/30		EUR	700.000	0	0	% 101,748	712.236,00	0,14
PTCMG3OM0038	8,5000 % Caixa Económica Montepio Geral FLR Pref. MTN 24/34		EUR	1.500.000	1.000.000	400.000	% 114,606	1.719.090,00	0,34
PTCGDFOM0034	3,0000 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR Pref. MTN 25/31		EUR	1.000.000	1.700.000	700.000	% 99,117	991.165,00	0,20
ES0414950644	4,1250 % Caixabank S.A. Cédulas Hip. 06/36		EUR	1.750.000	0	0	% 105,372	1.844.010,00	0,37
XS3103589670	3,3750 % Caixabank S.A. Pref. MTN 25/35		EUR	1.500.000	2.100.000	600.000	% 98,039	1.470.577,50	0,29
ES0415306127	3,0000 % Caja Rural de Nav. S.C.d.C. Cédulas Hipotec. 25/33		EUR	2.500.000	3.500.000	1.000.000	% 98,881	2.472.025,00	0,49
ES0415306093	0,7500 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 22/29		EUR	500.000	600.000	1.900.000	% 94,240	471.200,00	0,09
ES0422714206	3,3750 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hi. 24/29		EUR	1.600.000	0	0	% 101,903	1.630.448,00	0,32
FR0014012589	3,5000 % Capgemini SE Notes 25/34		EUR	500.000	1.000.000	500.000	% 97,768	488.837,50	0,10
FR0014010126	3,7500 % Carmila S.A.S. MTN 25/33		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 98,236	1.178.826,00	0,23
IT0005568123	4,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 23/30		EUR	1.800.000	0	0	% 107,310	1.931.580,00	0,38
IT0005603284	3,8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 24/31		EUR	1.000.000	0	0	% 103,110	1.031.100,00	0,21
IT0005675597	3,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 25/35		EUR	300.000	300.000	0	% 98,343	295.029,00	0,06
XS2800064912	4,1250 % CEPSA Finance S.A.U. MTN 24/31		EUR	1.500.000	0	1.200.000	% 101,811	1.527.165,00	0,30
XS3080462222	3,7500 % Ceske Drah AS Notes 25/30		EUR	1.325.000	1.325.000	0	% 102,198	1.354.116,88	0,27
XS3040382098	4,1250 % CEZ AS MTN 25/33		EUR	1.200.000	1.725.000	525.000	% 100,703	1.208.430,00	0,24
FR0014014CT1	3,0000 % Cie de Financement Foncier MT Obl.Fonc. 25/33		EUR	500.000	1.200.000	700.000	% 98,674	493.370,00	0,10
BE0390113760	3,3900 % Comm. Germanophone [Belgique] MTN 24/30		EUR	1.000.000	0	0	% 101,217	1.012.170,00	0,20
DE000CZ45YV9	4,0000 % Commerzbank AG FLR MTN S.1050 24/32		EUR	600.000	0	0	% 102,578	615.468,00	0,12
DE000CZ45ZA0	3,6250 % Commerzbank AG FLR MTN S.1061 25/32		EUR	600.000	1.000.000	400.000	% 101,059	606.351,00	0,12
DE000CZ457B8	3,8750 % Commerzbank AG FLR MTN S.1080 25/36		EUR	600.000	1.100.000	500.000	% 99,436	596.616,00	0,12
XS1571152781	4,6700 % Commerzbank AG Sub.Fix to Float. MTN 17/29		EUR	900.000	0	0	% 98,285	884.560,50	0,18
BE0002996776	3,3750 % Communauté française Belgique MTN 24/34		EUR	1.500.000	0	0	% 98,845	1.482.667,50	0,29
BE0390188549	3,8000 % Communauté française Belgique MTN 25/40		EUR	1.000.000	1.900.000	900.000	% 97,011	970.110,00	0,19
ES0000107401	8,2500 % Comun. Autónoma de Aragón Obl. 13/27		EUR	1.000.000	0	0	% 105,903	1.059.025,00	0,21
ES0000106601	2,5000 % Comun. Autónoma del País Vasco Obligaciones 18/38		EUR	550.000	0	0	% 88,883	488.856,50	0,10
ES0000101727	2,2140 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 16/28		EUR	1.000.000	0	0	% 99,464	994.640,00	0,20
XS1002121454	6,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cert. 14/Und.		EUR	100.000	0	0	% 112,810	112.810,00	0,02
XS3200103490	3,5480 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 25/35		EUR	500.000	2.000.000	1.500.000	% 98,712	493.557,50	0,10
XS1025870574	3,5000 % Corporación Andina de Fomento MTN 14/39		EUR	1.400.000	0	0	% 96,026	1.344.364,00	0,27
IT0005585622	3,5000 % Credit Agr. Italia S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 24/36		EUR	500.000	0	2.000.000	% 99,668	498.340,00	0,10
IT0005631491	3,2500 % Credit Agr. Italia S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 25/34		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,101	1.486.507,50	0,30
XS1815136244	2,0000 % Crédit Agricole S.A.MTN 18/33		EUR	800.000	800.000	0	% 87,454	699.632,00	0,14
XS3007624417	3,2500 % Critería Caixa S.A.U. MTN 25/31		EUR	1.000.000	1.400.000	400.000	% 99,449	994.485,00	0,20
XS1419674525	1,5540 % DAA Finance PLC Notes 16/28		EUR	1.000.000	0	0	% 97,336	973.360,00	0,19
DK0004134020	3,2500 % Danmarks Skibskredit A/S Mortg. Cov. Bonds 25/31		EUR	500.000	1.400.000	900.000	% 99,888	499.440,00	0,10

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
DE000DK0T2A2	1,1000 % DekaBank Dt.Girozentr. Nachr. MTN IHS A.7734 20/30		EUR	500.000	700.000	200.000	%	86,920	434.600,00	0,09
DE000A30VT06	5,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 22/30		EUR	1.500.000	0	0	%	105,742	1.586.130,00	0,32
DE000A383KA9	4,5000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 24/35		EUR	1.000.000	300.000	0	%	104,170	1.041.700,00	0,21
DE000A4DFSK4	2,6250 % Deutsche Bank AG FLR MTN 25/28		EUR	1.300.000	1.300.000	0	%	99,690	1.295.963,50	0,26
DE000A4DFH60	3,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 25/29		EUR	600.000	600.000	0	%	99,967	599.802,00	0,12
DE000A4DE9Y3	3,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 25/31		EUR	400.000	400.000	0	%	100,085	400.340,00	0,08
DE000DL19VB0	5,6250 % Deutsche Bank AG Sub. FLR MTN 20/31		EUR	700.000	0	0	%	100,344	702.408,00	0,14
DE000A351ZT4	3,8750 % Deutsche Boerse AG Anl. 23/33		EUR	500.000	0	1.100.000	%	103,292	516.457,50	0,10
DE000SCB0070	3,0000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.-Pfe. 25/40		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	%	94,192	941.920,00	0,19
DE000DKB0531	3,0000 % Deutsche Kreditbank AG Oeff.-Pfe. 24/30		EUR	625.000	0	0	%	101,186	632.409,38	0,13
DE000DKB0564	3,2500 % Deutsche Kreditbank AG Oeff.-Pfe. 25/45		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	94,060	1.410.900,00	0,28
DE000A382665	3,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35437 25/28		EUR	750.000	1.500.000	750.000	%	99,288	744.660,00	0,15
XS3084418907	3,1250 % Deutsche Post AG MTN 25/32		EUR	800.000	1.075.000	275.000	%	99,924	799.388,00	0,16
XS3229499101	3,7500 % Deutsche Post AG MTN 25/37		EUR	1.000.000	1.675.000	675.000	%	99,422	994.220,00	0,20
XS2089226026	1,7500 % Deutsche Telekom AG MTN 19/49		EUR	1.300.000	0	1.270.000	%	62,424	811.505,50	0,16
XS2985250898	3,6250 % Deutsche Telekom AG MTN 25/45		EUR	1.425.000	1.425.000	0	%	91,990	1.310.850,38	0,26
DE000DJ9AZ18	3,1290 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. FLR MTN IHS Ausg.3136 25/31		EUR	900.000	900.000	0	%	99,428	894.852,00	0,18
XS2509750233	4,4800 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. Nachr. MTN IHS A.1831 22/32		EUR	700.000	0	300.000	%	103,067	721.469,00	0,14
XS3204041266	3,7060 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. NRI FLR MTN A.3090 25/35		EUR	100.000	800.000	700.000	%	99,848	99.848,00	0,02
DE000A3825T4	3,0000 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1279 25/35		EUR	1.100.000	4.325.000	3.225.000	%	98,535	1.083.885,00	0,22
XS3171675393	3,1250 % EDP Servicios Financ.Espana SA MTN 25/31		EUR	850.000	850.000	0	%	98,907	840.705,25	0,17
XS2848960683	4,2500 % El Corte Inglés S.A. MTN 24/31		EUR	1.000.000	300.000	0	%	104,274	1.042.740,00	0,21
XS3124962088	3,5000 % El Corte Inglés S.A. MTN 25/33		EUR	600.000	600.000	0	%	98,317	589.902,00	0,12
XS3189781662	3,3750 % Elenia Verikko Oyj MTN 25/33		EUR	725.000	725.000	0	%	97,590	707.523,88	0,14
XS2386220698	1,3750 % Eli Lilly and Company Notes 21/61		EUR	100.000	0	0	%	46,590	46.590,00	0,01
BE6368381404	3,5000 % Elia Transm. Belgium N.V. MTN 25/35		EUR	700.000	700.000	0	%	98,351	688.453,50	0,14
XS2862984510	3,5000 % EnBW International Finance BV MTN 24/31		EUR	500.000	0	450.000	%	102,023	510.112,50	0,10
FR0011022474	5,9500 % Engie S.A. MTN 11/11		EUR	203.000	0	0	%	127,243	258.302,28	0,05
PTGPAOM0017	2,1970 % ENMC E.P.E. FLR Obr. 08/28		EUR	750.000	0	0	%	97,631	732.232,50	0,15
XS3239976163	4,1250 % EP Infrastructure a.s. MTN 25/33		EUR	900.000	900.000	0	%	98,891	890.019,00	0,18
EU000A4EG021	2,5000 % Europaeische Union MTN 25/30		EUR	1.475.000	1.475.000	0	%	99,441	1.466.754,75	0,29
EU000A4ED0K0	2,7500 % Europaeische Union MTN 25/32		EUR	1.650.000	1.650.000	0	%	99,198	1.636.758,75	0,33
EU000A4EJF17	3,6250 % Europaeische Union MTN 25/40		EUR	500.000	2.125.000	1.625.000	%	99,514	497.567,50	0,10
BE0002780618	0,8750 % Flaemische Gemeinschaft MTN 21/46		EUR	500.000	300.000	1.000.000	%	54,839	274.195,00	0,05
BE0002890722	3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32		EUR	1.500.000	0	0	%	99,088	1.486.320,00	0,30
BE0002889716	3,2500 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/43		EUR	400.000	0	0	%	89,767	359.066,00	0,07
BE0390162288	2,7500 % Flaemische Gemeinschaft MTN 24/29		EUR	1.000.000	0	2.000.000	%	100,190	1.001.895,00	0,20
BE0390121847	3,1250 % Flaemische Gemeinschaft MTN 24/34		EUR	5.300.000	0	0	%	98,402	5.215.279,50	1,03
BE0390270396	3,3750 % Flaemische Gemeinschaft MTN 25/35		EUR	1.800.000	1.800.000	0	%	98,982	1.781.676,00	0,35
BE0390193598	3,2500 % Flaemische Gemeinschaft MTN 25/37		EUR	4.500.000	7.600.000	3.100.000	%	95,762	4.309.290,00	0,85
BE0390238070	3,6750 % Flaemische Gemeinschaft MTN 25/40		EUR	3.100.000	4.500.000	1.400.000	%	96,684	2.997.204,00	0,60
BE0390257260	4,2500 % Flaemische Gemeinschaft MTN 25/50		EUR	1.600.000	3.100.000	1.500.000	%	98,558	1.576.920,00	0,31
PTGGDDOM0008	4,8750 % Floene Energias S.A. MTN 23/28		EUR	700.000	0	0	%	104,052	728.364,00	0,14
XS2832873355	4,2500 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 24/32		EUR	100.000	0	1.075.000	%	104,535	104.534,50	0,02
DE000A3MQTH8	3,3750 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landesch. Ausg.8 25/45		EUR	400.000	3.000.000	2.600.000	%	95,472	381.888,00	0,08
DE0001053916	3,0000 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.172 25/55		EUR	2.400.000	4.950.000	2.550.000	%	84,455	2.026.920,00	0,40
XS3178858224	3,5000 % Fresenius SE & Co. KGaA MTM 25/34		EUR	1.275.000	1.275.000	0	%	98,597	1.257.105,38	0,25

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS3123695671	4,7500 % Froneri Lux Finco S.à r.l. Notes 25/32 R.S		EUR	775.000	775.000	0	% 101,125	783.718,75	0,16
XS0522550580	6,3500 % Generalitat de Catalunya MTN 10/41		EUR	1.000.000	0	0	% 118,300	1.183.000,00	0,24
ES0000095879	4,2200 % Generalitat de Catalunya Obl. 05/35		EUR	2.862.000	250.000	0	% 102,955	2.946.572,10	0,59
ES0236395036	6,0400 % Generalitat Valenciana Obligaciones 02/27		EUR	900.000	0	0	% 104,790	943.110,00	0,19
GR0128015725	3,9000 % Griechenland Notes 17/33		EUR	500.000	1.250.000	750.000	% 104,984	524.920,00	0,10
GR0128016731	1,8750 % Griechenland Notes 20/35		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 88,314	1.324.710,00	0,26
GR0124037715	0,7500 % Griechenland Notes 21/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 89,795	897.950,00	0,18
GR0128017747	4,3750 % Griechenland Notes 23/38		EUR	1.900.000	3.325.000	1.425.000	% 107,091	2.034.729,00	0,40
GR0124040743	3,3750 % Griechenland Notes 24/34		EUR	1.750.000	1.750.000	3.000.000	% 100,626	1.760.955,00	0,35
GR0138018842	4,1250 % Griechenland Notes 24/54		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 97,969	2.939.070,00	0,58
GR0124041758	3,6250 % Griechenland Notes 25/35		EUR	2.000.000	5.603.000	3.603.000	% 101,623	2.032.450,00	0,40
LU2228213398	0,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 20/32		EUR	3.000.000	0	0	% 82,900	2.487.000,00	0,49
LU2320463339	0,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 21/31		EUR	1.141.000	0	0	% 86,917	991.722,97	0,20
LU2475494477	1,7500 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 22/42		EUR	1.000.000	0	0	% 76,217	762.170,00	0,15
LU2591861021	3,2500 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 23/43		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 94,302	943.015,00	0,19
LU3182454440	2,9000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 25/35		EUR	1.500.000	2.325.000	825.000	% 97,966	1.469.490,00	0,29
XS3215616163	3,4000 % H & M Hennes & Mauritz AB MTN 25/33		EUR	1.575.000	1.575.000	0	% 97,404	1.534.105,13	0,31
XS3193892703	3,5000 % Hammerson PLC MTN 25/32		EUR	1.075.000	1.075.000	0	% 98,353	1.057.289,38	0,21
XS3195042224	3,5050 % Heineken N.V. MTN 25/34		EUR	500.000	1.225.000	725.000	% 99,492	497.457,50	0,10
DE000A383PT8	3,8750 % HOWOGE Wohnungsbaug.mBH MTN 24/30		EUR	700.000	0	0	% 102,628	718.392,50	0,14
XS3239159034	3,6080 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 25/33		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 99,432	994.320,00	0,20
IT0005584880	3,5000 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. MT Cov. Bds 24/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,535	1.015.350,00	0,20
XS3189697793	4,0000 % IDS Financing PLC MTN 25/32		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 98,565	1.577.040,00	0,31
FR0014012IH7	4,2500 % Iliad S.A. Obl. 25/32		EUR	600.000	900.000	300.000	% 101,125	606.750,00	0,12
FR00140141X5	4,0000 % IMERYS S.A. MTN 25/32		EUR	400.000	400.000	0	% 99,390	397.560,00	0,08
XS3201918318	3,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 25/32		EUR	875.000	875.000	0	% 98,513	861.988,75	0,17
XS3236627546	2,7500 % ING Bank N.V. Cov. MTN 25/32		EUR	1.000.000	3.000.000	2.000.000	% 98,448	984.480,00	0,20
XS3170286283	3,0000 % ING Bank N.V. Cov. MTN 25/35		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 97,807	2.445.162,50	0,49
BE0390245141	2,7500 % ING Belgium SA/NV MT Mortg.C.B. 25/32		EUR	500.000	3.000.000	2.500.000	% 98,479	492.395,00	0,10
XS3176794595	4,0000 % InPost S.A. Notes 25/31 Reg.S		EUR	1.000.000	1.350.000	350.000	% 100,314	1.003.140,00	0,20
ES0255281133	4,5500 % Institut Català de Finances FLR Obl. 09/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 103,830	1.038.300,00	0,21
XS3170907060	3,3520 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 25/30		EUR	525.000	525.000	0	% 100,074	525.388,50	0,10
XS2804485915	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 24/30		EUR	1.250.000	0	0	% 102,329	1.279.112,50	0,25
XS3114394995	3,1250 % Invitalia S.P.A. Notes 25/30		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,897	1.498.455,00	0,30
XS2022179662	2,0000 % Israel MTN 19/69		EUR	1.500.000	0	0	% 57,388	860.820,00	0,17
IT0005633513	3,5000 % Istit. per il Credito Sportivo Preferred MTN 25/30		EUR	700.000	700.000	0	% 101,791	712.533,50	0,14
XS2160996133	4,5000 % Jefferies Financial Group Inc. MTN 20/40		EUR	800.000	0	0	% 95,519	764.148,00	0,15
BE0000365743	2,6000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 25/30		EUR	2.000.000	3.000.000	1.000.000	% 99,575	1.991.500,00	0,40
XS3041322051	4,7500 % Koenigreich Marokko Notes 25/35 Reg.S		EUR	500.000	1.475.000	975.000	% 102,250	511.250,00	0,10
NL0015000RP1	0,5000 % Koenigreich Niederlande Bonds 22/32		EUR	2.000.000	0	0	% 87,081	1.741.610,00	0,35
ES0000012H41	0,1000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31		EUR	300.000	0	0	% 87,332	261.994,50	0,05
ES0000012I24	0,8500 % Koenigreich Spanien Bonos 21/37		EUR	6.000.000	8.500.000	5.000.000	% 75,365	4.521.900,00	0,89
ES0000012K46	1,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/52		EUR	1.500.000	500.000	0	% 65,450	981.750,00	0,20
ES0000012M51	3,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/29		EUR	1.000.000	0	0	% 103,507	1.035.065,00	0,21
ES0000012L78	3,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	1.250.000	1.250.000	900.000	% 103,484	1.293.543,75	0,26
ES0000012O00	2,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 24/30		EUR	500.000	0	0	% 100,644	503.220,00	0,10
ES0000012M85	3,2500 % Koenigreich Spanien Bonos 24/34		EUR	2.000.000	0	2.500.000	% 100,969	2.019.370,00	0,40
ES0000012P74	3,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 25/33		EUR	5.000.000	7.000.000	2.000.000	% 100,295	5.014.750,00	0,99
ES0000012O75	3,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 25/41		EUR	4.000.000	5.500.000	1.500.000	% 97,583	3.903.300,00	0,77

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
ES0000012K95	3,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 22/43		EUR	3.500.000	750.000	750.000	%	95,440	3.340.400,00	0,65
ES0000012M93	4,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 24/54		EUR	2.500.000	1.000.000	800.000	%	98,329	2.458.212,50	0,49
ES0000012P33	3,2000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 25/35		EUR	2.000.000	11.925.000	9.925.000	%	99,591	1.991.810,00	0,40
ES00000128E2	3,4500 % Königreich Spanien Bonos 16/66		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	85,832	858.315,00	0,17
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	1.000.000	0	0	%	97,883	978.825,00	0,19
ES0000012B47	2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48		EUR	1.000.000	0	0	%	81,794	817.940,00	0,16
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35		EUR	500.000	7.000.000	8.200.000	%	88,791	443.955,00	0,09
DE000A4DFWW1	3,0000 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. 25/35		EUR	600.000	3.000.000	2.400.000	%	98,397	590.382,00	0,12
FR0014014O65	3,5000 % La Banque Postale FLR MTN 25/32		EUR	800.000	800.000	0	%	99,060	792.480,00	0,16
XS3199049217	3,6250 % Landsbankinn hf. Pref. MTN 25/32		EUR	450.000	450.000	0	%	98,426	442.914,75	0,09
XS2947292244	3,3750 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN IHS S.H376 24/31		EUR	1.500.000	0	0	%	100,389	1.505.835,00	0,30
DE000LB2CW16	0,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN S.822 21/31		EUR	500.000	0	0	%	86,696	433.480,00	0,09
XS0113734379	6,4400 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Nachr. MTN IHS S.189 00/30		EUR	180.000	0	0	%	113,246	203.841,90	0,04
MT0000012519	3,0000 % Malta Stocks S.I 15/40		EUR	750.000	0	0	%	89,380	670.350,00	0,13
ES0224244089	4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47		EUR	100.000	0	0	%	101,747	101.747,00	0,02
ES0224244105	2,8750 % Mapfre S.A. Obl. 22/30		EUR	500.000	0	0	%	97,925	489.625,00	0,10
IT0005661761	3,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR Pref. MTN 25/31		EUR	1.000.000	1.650.000	650.000	%	99,136	991.355,00	0,20
IT0005678773	2,8750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov MTN 25/32		EUR	875.000	875.000	0	%	98,797	864.469,38	0,17
IT0005433757	0,0100 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 21/31		EUR	750.000	0	0	%	86,345	647.587,50	0,13
XS3168718529	3,5000 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 25/33		EUR	1.900.000	1.900.000	0	%	98,198	1.865.752,50	0,37
XS1190287794	2,4780 % Morgan Stanley FLR MTN 15/30		EUR	900.000	900.000	0	%	97,659	878.931,00	0,17
DE000MHB28J5	0,2500 % Muenchener Hypothekenba. MTN Hyp.-Pfe.S.1943 21/36		EUR	294.000	294.000	0	%	73,258	215.378,52	0,04
DE000MHB67Q8	3,3750 % Muenchener Hypothekenbank MTN IHS S.2082 25/35		EUR	2.200.000	2.200.000	0	%	97,260	2.139.720,00	0,43
DE000MHB66N7	7,1250 % Muenchener Hypothekenbank Sub.MTI S.2038 23/28		EUR	1.000.000	0	0	%	108,080	1.080.800,00	0,21
NL00150008B6	0,3750 % Nationale-Nederlanden Bank NV MT Mtg.Cov.Bds 21/41		EUR	700.000	0	0	%	61,120	427.840,00	0,09
XS3150924267	3,1250 % Nationwide Building Society Preferred MTN 25/32		EUR	1.000.000	2.675.000	1.675.000	%	98,545	985.450,00	0,20
XS3091296288	3,0000 % Ned.Fin-Maatvoor Ontwikk.N.V. FLR MTN 25/36		EUR	1.000.000	2.700.000	1.700.000	%	96,620	966.200,00	0,19
XS2716710756	3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 23/33		EUR	1.850.000	0	0	%	102,705	1.900.042,50	0,38
XS3176776931	4,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Sub.FLR-MTN 25/35		EUR	400.000	900.000	500.000	%	101,553	406.210,00	0,08
XS2825558328	4,5000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Pref. MTN 24/30		EUR	500.000	0	400.000	%	104,001	520.002,50	0,10
XS0888530911	3,5000 % Novo Banco S.A. MTN 13/43		EUR	500.000	500.000	0	%	93,875	469.375,00	0,09
XS1053939978	0,0000 % Novo Banco S.A. Zero MTN 14/48		EUR	1.000.000	0	0	%	40,000	400.000,00	0,08
XS1034421419	0,0000 % Novo Banco S.A. Zero MTN 14/49		EUR	1.000.000	0	0	%	38,250	382.500,00	0,08
XS3232959729	4,0000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 25/45		EUR	1.800.000	1.800.000	0	%	96,516	1.737.288,00	0,35
DE000NWB9171	3,0000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.917 25/35		EUR	2.000.000	3.000.000	1.000.000	%	98,204	1.964.080,00	0,39
XS3100081507	3,6780 % NTT Finance Corp. MTN 25/33 Reg.5		EUR	525.000	525.000	0	%	100,578	528.031,88	0,11
XS3225966939	3,8750 % OMV AG MTN 25/40		EUR	2.575.000	2.575.000	0	%	95,389	2.456.266,75	0,49
XS3244877869	3,0000 % Poste Italiane S.p.A. MTN 25/30		EUR	1.175.000	1.175.000	0	%	99,448	1.168.514,00	0,23
XS3197768347	3,9000 % Provinz British Columbia MTN 25/45		EUR	1.000.000	3.400.000	2.400.000	%	97,531	975.310,00	0,19
XS2844410287	4,3750 % RAI-Radiotele. Italiana S.p.A. Notes 24/29		EUR	900.000	0	0	%	103,641	932.769,00	0,19
FR0014013UK4	3,6250 % RCI Banque S.A. MTN 25/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	98,210	982.095,00	0,20
PTRAAIOM0009	2,1630 % Região Autónoma Acores Notes 22/32		EUR	700.000	200.000	0	%	92,957	650.699,00	0,13
PTRAAJOM0008	3,7200 % Região Autónoma Acores Notes 23/28		EUR	1.600.000	0	0	%	102,788	1.644.600,00	0,33
BE0002923044	3,5000 % Région Wallonne MTN 23/43		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	89,946	1.798.920,00	0,36
BE0390135011	3,9000 % Région Wallonne MTN 24/54		EUR	1.000.000	3.000.000	2.000.000	%	88,482	884.815,00	0,18
BE0390217835	3,1250 % Région Wallonne MTN 25/32		EUR	1.700.000	3.100.000	1.400.000	%	98,910	1.681.470,00	0,33
FR0013257524	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/48		EUR	1.000.000	0	0	%	67,556	675.555,00	0,13
FR001400NEF3	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 23/49		EUR	2.500.000	1.900.000	900.000	%	81,212	2.030.287,50	0,40
FR001400Z2L7	2,7000 % Rep. Frankreich OAT 25/31		EUR	1.000.000	19.500.000	18.500.000	%	99,347	993.470,00	0,20
XS2740429076	3,2500 % Republik Estland MTN 24/34		EUR	1.900.000	2.725.000	825.000	%	99,341	1.887.479,00	0,38

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FI4000523238	1,5000 % Republik Finnland Bonds 22/32		EUR	3.000.000	0	0	% 91,859	2.755.770,00	0,55
FI4000517677	0,5000 % Republik Finnland Bonds 22/43		EUR	1.000.000	0	0	% 59,884	598.835,00	0,12
FI4000557525	2,8750 % Republik Finnland Bonds 23/29		EUR	2.750.000	0	0	% 101,551	2.792.652,50	0,56
FI4000571104	3,0000 % Republik Finnland Bonds 24/34		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 99,535	995.350,00	0,20
IE000LQ7YWY4	2,6000 % Republik Irland Treasury Bonds 24/34		EUR	500.000	5.450.000	5.450.000	% 96,950	484.750,00	0,10
XS3081371554	2,6250 % Republik Island MTN 25/30		EUR	1.225.000	1.225.000	0	% 99,022	1.213.013,38	0,24
IT0005654642	2,7000 % Republik Italien B.O.T. 25/30		EUR	1.000.000	1.650.000	650.000	% 99,794	997.940,00	0,20
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44		EUR	1.000.000	0	0	% 109,454	1.094.535,00	0,22
IT0005445306	0,5000 % Republik Italien B.T.P. 21/28		EUR	1.000.000	0	0	% 95,540	955.395,00	0,19
IT0005495731	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 22/29		EUR	2.000.000	0	0	% 100,965	2.019.290,00	0,40
IT0005519787	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 22/29		EUR	2.160.000	0	0	% 104,620	2.259.792,00	0,45
IT0005496770	3,2500 % Republik Italien B.T.P. 22/38		EUR	250.000	0	0	% 95,847	239.617,50	0,05
IT0005530032	4,4500 % Republik Italien B.T.P. 22/43		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 105,224	1.052.240,00	0,21
IT0005542359	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 23/31		EUR	2.400.000	0	0	% 105,936	2.542.464,00	0,51
IT0005599904	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 24/27		EUR	2.000.000	0	0	% 101,904	2.038.070,00	0,41
IT0005611055	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 24/29		EUR	720.000	0	0	% 101,465	730.544,40	0,15
IT0005619546	3,1500 % Republik Italien B.T.P. 24/31		EUR	1.500.000	0	0	% 101,155	1.517.317,50	0,30
IT0005607970	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 24/35		EUR	2.000.000	1.400.000	750.000	% 103,844	2.076.880,00	0,41
IT0005596470	4,0500 % Republik Italien B.T.P. 24/37		EUR	1.700.000	3.175.000	2.475.000	% 103,907	1.766.419,00	0,35
IT0005611741	4,3000 % Republik Italien B.T.P. 24/54		EUR	1.200.000	750.000	1.800.000	% 99,446	1.193.352,00	0,24
IT0005647265	3,2500 % Republik Italien B.T.P. 25/32		EUR	1.650.000	1.650.000	0	% 101,198	1.669.767,00	0,33
IT0005631590	3,6500 % Republik Italien B.T.P. 25/35		EUR	650.000	2.100.000	1.450.000	% 101,749	661.368,50	0,13
IT0005635583	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 25/40		EUR	1.000.000	4.250.000	3.250.000	% 99,613	996.125,00	0,20
IT0005631608	4,1000 % Republik Italien B.T.P. 25/46		EUR	600.000	600.000	0	% 100,009	600.051,00	0,12
IT0005668238	4,6500 % Republik Italien B.T.P. 25/55		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 104,421	2.088.420,00	0,42
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	1.500.000	0	0	% 107,639	1.614.585,00	0,32
IT0005387052	0,4000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 19/30		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 121,393	1.942.281,34	0,39
XS2783084218	3,3750 % Republik Kroatien Notes 24/34		EUR	1.300.000	0	1.700.000	% 102,238	1.329.087,50	0,26
XS2997390153	3,2500 % Republik Kroatien Notes 25/37		EUR	3.300.000	3.300.000	0	% 96,720	3.191.760,00	0,62
XS2364754411	0,7500 % Republik Litauen MTN 21/51		EUR	100.000	0	0	% 43,736	43.736,00	0,01
XS3175946071	3,6250 % Republik Litauen MTN 25/36		EUR	900.000	1.375.000	475.000	% 98,725	888.525,00	0,18
XS3037625319	4,8750 % Republik Montenegro Notes 25/32 Reg.S		EUR	500.000	1.675.000	1.175.000	% 101,025	505.125,00	0,10
XS2310118893	1,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 21/28 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 95,450	954.500,00	0,19
AT0000A38239	3,4500 % Republik Oesterreich MTN 23/30		EUR	1.050.000	0	0	% 103,876	1.090.698,00	0,22
AT0000A3D3Q8	3,2000 % Republik Oesterreich MTN 24/39		EUR	2.000.000	1.000.000	975.000	% 97,564	1.951.270,00	0,39
AT0000A3NY15	2,8000 % Republik Oesterreich MTN 25/32		EUR	1.875.000	1.875.000	0	% 99,903	1.873.181,25	0,37
AT0000A3HU25	2,9500 % Republik Oesterreich MTN 25/35		EUR	2.500.000	3.500.000	1.000.000	% 98,880	2.472.000,00	0,49
XS3109460959	3,8750 % Republik Polen MTN 25/37		EUR	2.000.000	4.800.000	2.800.000	% 99,612	1.992.230,00	0,40
PTOTESOE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37		EUR	1.000.000	0	0	% 107,760	1.077.600,00	0,21
PTOTE3OE0025	3,6250 % Republik Portugal Obl. 24/54		EUR	1.000.000	2.475.000	3.975.000	% 94,218	942.180,00	0,19
PTOTEPOE0032	1,1500 % Republik Portugal Obr. 22/42		EUR	1.000.000	2.000.000	2.400.000	% 69,558	695.580,00	0,14
PTOTESOE0021	2,8750 % Republik Portugal Obr. 24/34		EUR	1.000.000	1.000.000	3.750.000	% 98,759	987.590,00	0,20
PTOTEQOE0023	2,8750 % Republik Portugal Obr. 25/33		EUR	1.300.000	2.300.000	1.000.000	% 99,516	1.293.708,00	0,26
PTOTEAOE0005	3,0000 % Republik Portugal Obr. 25/35		EUR	1.250.000	7.825.000	6.575.000	% 98,955	1.236.931,25	0,25
XS2770920937	5,3750 % Republik Rumänien MTN 24/31 Reg.S		EUR	600.000	600.000	0	% 103,900	623.400,00	0,12
XS3198384573	5,3750 % Republik Rumänien MTN 25/33 Reg.S		EUR	500.000	1.100.000	600.000	% 101,125	505.625,00	0,10
XS3198384813	6,1250 % Republik Rumänien MTN 25/37 Reg.S		EUR	500.000	3.000.000	2.500.000	% 100,450	502.250,00	0,10
XS3200176298	6,5000 % Republik Rumänien MTN 25/45 Reg.S		EUR	250.000	2.000.000	1.750.000	% 99,525	248.812,50	0,05
SI0002105052	3,1250 % Republik Slowenien Bonds 25/35		EUR	1.000.000	3.225.000	2.225.000	% 98,932	989.320,00	0,20
XS3123715297	5,2000 % Republik Tuerkei Notes 25/31		EUR	1.000.000	1.525.000	525.000	% 104,277	1.042.770,00	0,21
FR001400MIG4	3,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 23/31		EUR	500.000	0	600.000	% 101,403	507.012,50	0,10
FR0014014DW3	3,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 25/37		EUR	400.000	900.000	500.000	% 99,447	397.788,00	0,08
FR0014011284	4,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 25/45		EUR	500.000	500.000	0	% 95,179	475.895,00	0,09
FR001400M048	3,5000 % SAGESSE-Soc.And.Gest.Std.Sec. MTN 23/29		EUR	1.000.000	0	0	% 102,306	1.023.060,00	0,20
XS2823118018	3,1250 % Santander UK PLC MT Cov.Bds 24/31		EUR	500.000	0	1.000.000	% 100,682	503.407,50	0,10
DE000A460PC0	4,5000 % Schaeffler AG MTN 25/32		EUR	500.000	1.200.000	700.000	% 100,425	502.125,00	0,10
XS3100773996	4,8750 % SES S.A. MTN 25/33		EUR	550.000	550.000	0	% 99,828	549.054,00	0,11
XS3176118548	3,1250 % SGS Finance B.V. Notes 25/30		EUR	600.000	600.000	0	% 100,143	600.855,00	0,12
XS3176118894	3,7500 % SGS Finance B.V. Notes 25/35		EUR	600.000	600.000	0	% 99,872	599.232,00	0,12
XS3235873372	3,8750 % Slovenské Elektrárne AS MTN 25/32		EUR	775.000	775.000	0	% 99,485	771.004,88	0,15
SK4000028304	3,6250 % Slowakei Anl. 25/37		EUR	1.100.000	4.600.000	3.500.000	% 98,096	1.079.056,00	0,21
XS0177618039	5,0000 % SNCF Réseau S.A. MTN 03/33		EUR	750.000	0	0	% 110,474	828.551,25	0,16
FR001400OR98	3,1250 % SNCF S.A. MTN 24/34		EUR	500.000	0	1.200.000	% 97,072	485.360,00	0,10
FR0014012DH8	3,2500 % SNCF S.A. MTN 25/32		EUR	900.000	900.000	0	% 99,969	899.721,00	0,18
XS2968570684	3,5000 % Soc.p.Az.Esercizi Aeroportuali Notes 25/32		EUR	600.000	600.000	0	% 100,649	603.894,00	0,12
XS3221850228	4,6250 % Societ.Nat.de Gaze Nat.Romgaz MTN 25/31		EUR	350.000	350.000	0	% 100,050	350.175,00	0,07

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS3111004241	4,3750 % Societatea Energetica Elect.SA Bonds 25/30		EUR	625.000	625.000	0	% 102,110	638.187,50	0,13
FR0014014MO1	3,5000 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 25/32		EUR	500.000	900.000	400.000	% 99,463	497.315,00	0,10
FR001400QW65	3,7500 % Stadt Paris MTN 24/48		EUR	500.000	0	0	% 90,425	452.125,00	0,09
XS2992041462	3,0000 % Svensk Exportkredit, AB MTN 25/35		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 97,329	2.433.225,00	0,48
CH1428867043	3,7500 % Swiss Life Finance I AG Bonds 25/35		EUR	1.000.000	1.900.000	900.000	% 100,324	1.003.240,00	0,20
XS3071336526	3,1250 % Swisscom Finance B.V. MTN 25/32		EUR	1.175.000	1.175.000	0	% 99,422	1.168.202,63	0,23
XS3231165716	3,6250 % Swisscom Finance B.V. MTN 25/37		EUR	1.300.000	1.625.000	325.000	% 97,811	1.271.543,00	0,25
DE000A4DFWM2	3,6250 % TAG Immobilien AG MTN 25/32		EUR	900.000	900.000	0	% 98,458	886.117,50	0,18
XS2725836410	5,3750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 23/28		EUR	500.000	0	0	% 105,527	527.632,50	0,10
XS3176713934	3,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 25/33		EUR	950.000	950.000	0	% 99,360	943.920,00	0,19
XS3255333315	3,9840 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 25/36		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,898	998.980,00	0,20
XS3015115408	3,1600 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 25/33		EUR	500.000	800.000	300.000	% 98,717	493.585,00	0,10
XS3015113536	3,4990 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 25/37		EUR	1.000.000	2.500.000	1.500.000	% 96,505	965.045,00	0,19
XS3192255449	3,6250 % Treasury Corp. of Victoria MTN 25/40		EUR	1.000.000	1.800.000	800.000	% 97,890	978.895,00	0,19
ES0280907058	3,5000 % Unicaja Banco S.A. FLR Non-Pref. MTN 25/31		EUR	600.000	600.000	0	% 100,582	603.489,00	0,12
IT0005596207	4,9000 % Unipol Assicurazioni S.p.A. MTN 24/34		EUR	1.100.000	0	0	% 104,718	1.151.892,50	0,23
XS2815987834	4,0000 % Vesteda Finance B.V. MTN 24/32		EUR	500.000	0	600.000	% 102,749	513.745,00	0,10
XS3109655293	3,8750 % Vodafone International Fin.DAC MTN 25/38		EUR	500.000	2.075.000	1.575.000	% 97,779	488.892,50	0,10
XS3249928394	3,7500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 25/32		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 99,442	1.292.746,00	0,26
DE000A3MP4W5	1,6250 % Vonovia SE MTN 21/51		EUR	1.100.000	700.000	900.000	% 53,308	586.382,50	0,12
XS3222746458	4,0000 % Vonovia SE MTN 25/36		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 98,474	1.280.162,00	0,25
XS3222746532	4,5000 % Vonovia SE MTN 25/40		EUR	500.000	500.000	0	% 98,694	493.470,00	0,10
XS3090952519	3,6250 % Werfen S.A. MTN 25/32		EUR	800.000	800.000	0	% 99,454	795.632,00	0,16
XS1782806357	1,7500 % Západoslovenská energetika AS MTN 18/28		EUR	260.000	0	0	% 97,756	254.164,30	0,05
CAD								4.346.966,94	0,85
US052591AS38	5,3750 % Republik Österreich MTN 04/34 144A		CAD	6.354.000	0	0	% 110,163	4.346.966,94	0,85
CHF								906.954,22	0,18
CH1298665980	2,9600 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 23/28		CHF	800.000	800.000	0	% 105,345	906.954,22	0,18
CZK								3.353.937,44	0,67
CZ0001006431	3,5000 % Tschechien Bonds 22/35		CZK	35.000.000	70.000.000	35.000.000	% 92,400	1.332.674,00	0,27
CZ0001007496	4,2500 % Tschechien Bonds S.160 25/34		CZK	50.000.000	50.000.000	0	% 98,100	2.021.263,44	0,40
GBP								7.611.103,19	1,50
DE000BYL0ACO	5,2500 % Bayerische Landesbank MT IHS 24/29		GBP	1.300.000	1.300.000	0	% 102,578	1.530.804,02	0,30
XS0197336968	5,2500 % Republik Italien MTN 04/34		GBP	2.000.000	2.000.000	0	% 98,079	2.251.779,32	0,45
XS0156756917	4,9500 % SNCF S.A. MTN 02/37		GBP	3.489.000	0	0	% 95,589	3.828.519,85	0,75
ITL								1.764.713,86	0,35
XS0071094667	0,0000 % Commerzbank AG Zero LI-Anl. Tr.46 96/26		ITL	3.500.000.000	0	0	% 97,628	1.764.713,86	0,35
NLG								878.523,49	0,17
NL0000120004	3,5680 % AEGON Ltd. FLR Notes 95/Und.		NLG	2.200.000	0	0	% 88,001	878.523,49	0,17
USD								4.064.290,45	0,81
US007924AJ23	5,5000 % AEGON Ltd. FLR Notes 18/48		USD	500.000	500.000	0	% 101,325	430.510,71	0,09
XS2929362734	6,1000 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. Nachr. MTN IHS A.2781 24/34		USD	1.400.000	0	0	% 100,838	1.199.636,30	0,24
XS3250317354	6,1250 % Republic of South Africa Notes 25/37 Reg.S		USD	800.000	1.175.000	375.000	% 98,812	671.736,91	0,13
XS2635185437	5,0000 % Republik Slowenien Notes 23/33 Reg.S		USD	2.000.000	800.000	2.000.000	% 103,700	1.762.406,53	0,35
ZAR								2.125.649,43	0,42
ZAG000125972	8,8750 % Republic of South Africa Loan No.R2035 15/35		ZAR	40.000.000	40.000.000	0	% 104,227	2.125.649,43	0,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								78.017.293,97	15,55
Verzinsliche Wertpapiere								78.017.293,97	15,55
EUR								75.178.728,92	14,98
XS3237229193	3,7500 % AIB Group PLC FLR MTN 25/36		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 98,928	1.038.744,00	0,21
XS3248326533	3,7500 % Almirall S.A. Notes 25/31		EUR	875.000	875.000	0	% 100,750	881.562,50	0,18
XS3124434492	4,3080 % Alpha Bank S.A. FLR MTN 25/36		EUR	500.000	1.200.000	700.000	% 101,084	505.417,50	0,10
XS3219374975	3,1250 % Alpha Bank S.A. FLR Preferred MTN 25/31		EUR	575.000	575.000	0	% 98,993	569.206,88	0,11

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A460N20	2,7500 % Amprion GmbH MTN 25/29		EUR	600.000	600.000	0	% 99,171	595.023,00	0,12
DE000A460N38	4,0000 % Amprion GmbH MTN 25/40		EUR	800.000	800.000	0	% 97,497	779.972,00	0,16
XS3244710060	4,2500 % Asmodee Group AB Notes 25/31 Reg.S		EUR	225.000	225.000	0	% 101,063	227.390,63	0,05
XS2694995163	3,6250 % ASR Nederland N.V. Bonds 23/28		EUR	500.000	0	0	% 102,412	512.057,50	0,10
XS2296002228	7,0000 % Athora Italia S.p.A FLR Nts 21/31		EUR	500.000	0	0	% 100,071	500.352,50	0,10
XS3226545617	5,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Notes 25/Und.		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,395	993.950,00	0,20
XS3225871121	3,6250 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 25/36		EUR	1.325.000	1.325.000	0	% 97,500	1.291.868,38	0,26
ES02136790S7	3,6250 % Bankinter S.A. FLR Bankinter S.A. 25/33		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 99,943	1.699.022,50	0,34
ES02136790R9	3,5000 % Bankinter S.A. FLR Pref. Notes 24/32		EUR	2.100.000	0	0	% 101,031	2.121.640,50	0,42
XS3215466767	4,5810 % BMS Ireland Capital Funding DA Notes 25/55		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 97,535	1.024.112,25	0,20
XS3224498363	3,6250 % Booking Holdings Inc. Notes 25/35		EUR	900.000	900.000	0	% 97,952	881.563,50	0,18
XS3193854281	3,3750 % Brenntag Finance B.V. MTN 25/31		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 98,869	1.483.027,50	0,29
XS3090933485	4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 25/30		EUR	900.000	1.125.000	225.000	% 100,053	900.477,00	0,18
ES0422714172	3,3750 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 23/28		EUR	600.000	0	0	% 101,609	609.651,00	0,12
FR0014014LG9	4,6250 % Canal+ S.A. Notes 25/30		EUR	600.000	600.000	0	% 100,722	604.329,00	0,12
XS3183156556	3,5000 % CBRE Europe Logistics Partners MTN 25/32		EUR	1.500.000	2.725.000	1.225.000	% 97,839	1.467.577,50	0,29
IT0005611139	3,8750 % CDP RETI S.p.A. Obbl. 24/31		EUR	1.025.000	0	0	% 102,737	1.053.049,13	0,21
XS2468979302	3,1250 % CETIN Group N.V. MTN 22/27		EUR	1.000.000	0	0	% 100,487	1.004.870,00	0,20
PTCFPBOM0001	5,7000 % CP Comboios de Portugal E.P.E. Notes 10/30		EUR	1.800.000	0	0	% 108,559	1.954.062,00	0,39
XS2287744135	0,2500 % CPPIB Capital Inc. MTN 21/41		EUR	100.000	0	0	% 59,629	59.629,00	0,01
XS3105190576	5,2500 % CZECHOSLOVAK GROUP a.s. Notes 25/31 Reg.S		EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	% 103,938	1.039.375,00	0,21
XS3216614084	4,6250 % Digi Romania S.A. Bonds 25/31 Reg.S		EUR	600.000	1.100.000	500.000	% 99,813	598.875,00	0,12
XS3233452286	4,2500 % Digital Euro Finco LLC Notes 25/37		EUR	1.275.000	1.275.000	0	% 97,542	1.243.654,13	0,25
XS3247588109	4,2500 % DXC Capital Funding DAC Notes 25/30 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 100,006	400.024,00	0,08
XS3166221948	3,7270 % East Japan Railway Co. MTN 25/37		EUR	500.000	2.300.000	1.800.000	% 99,278	496.387,50	0,10
FR0011408657	3,4500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 13/33		EUR	4.200.000	400.000	0	% 95,194	3.998.127,00	0,79
XS3223933261	5,6250 % Energean PLC Notes 25/31 Reg.S		EUR	450.000	450.000	0	% 100,150	450.675,00	0,09
XS0612879576	6,1250 % e-netz Südhessen AG Anl. 11/41		EUR	1.950.000	800.000	0	% 115,721	2.256.559,50	0,45
XS3106539938	4,6250 % EPH Financing International as MTN 25/32		EUR	300.000	775.000	475.000	% 101,844	305.530,50	0,06
XS3073596341	3,2500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC Notes 25/29		EUR	825.000	825.000	0	% 100,266	827.194,50	0,16
XS2997439935	4,0000 % Eurobank S.A. MTN 25/36		EUR	1.000.000	2.275.000	1.275.000	% 99,350	993.495,00	0,20
BE0390259282	4,7500 % Farys Notes 25/45		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 96,147	961.470,00	0,19
XS3089767183	3,7500 % FCC Aqualia S.A. Notes 25/32		EUR	1.000.000	1.350.000	350.000	% 99,804	998.040,00	0,20
FI4000597976	4,2500 % Finnair Oyj Notes 25/30		EUR	700.000	700.000	0	% 99,550	696.846,50	0,14
XS3049816013	4,0000 % Flutter Treasury DAC Notes 25/31 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 99,750	498.750,00	0,10
BE0390222884	4,0000 % FLUXYS Notes 25/30		EUR	800.000	800.000	0	% 101,713	813.704,00	0,16
XS3204094893	3,3750 % GACI First Investment Co. MTN 25/32		EUR	1.500.000	2.300.000	800.000	% 98,939	1.484.077,50	0,30
XS2897313859	3,2500 % Gas Networks Ireland MTN 24/30		EUR	1.050.000	0	0	% 100,905	1.059.497,25	0,21
XS3092574055	5,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG Nach.FLR Anl. 25/45		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 102,904	1.234.842,00	0,25
FR001400PT38	3,7500 % Group d.Assurances du Cr. Mut. Obl. 24/29		EUR	1.000.000	0	0	% 102,076	1.020.760,00	0,20
XS2233088132	0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anl. 21/31		EUR	3.600.000	0	0	% 86,192	3.102.894,00	0,61
XS3223297253	4,4500 % Immob.Grande Distrib.SiiQ SpA Notes 25/30		EUR	1.350.000	1.350.000	0	% 100,450	1.356.075,00	0,27
XS2987635328	3,3650 % Jefferies GmbH FLR MTN 25/28		EUR	700.000	700.000	0	% 100,270	701.890,00	0,14
XS3150869819	3,8700 % JT Intl. Finl. Services B.V FLR Notes 25/55		EUR	475.000	475.000	0	% 99,594	473.069,13	0,09
XS3079667195	4,5000 % Lb.Hessen-Thueringen GZ Nach. MTN IHS S.H380 25/35		EUR	700.000	700.000	0	% 97,928	685.496,00	0,14
XS2409168783	5,2500 % Lifetri Groep B.V. FLR Notes 21/32		EUR	500.000	0	0	% 101,156	505.780,00	0,10
XS3000977317	3,0000 % Linde PLC MTN 25/33		EUR	1.000.000	2.400.000	1.400.000	% 98,284	982.835,00	0,20
XS3226699331	3,7500 % Linde PLC MTN 25/38		EUR	800.000	800.000	0	% 98,390	787.120,00	0,16
XS3112834133	3,7500 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN 25/32		EUR	500.000	1.250.000	750.000	% 98,867	494.335,00	0,10
FR0014003Y09	0,6250 % MACIF Notes 21/27		EUR	1.300.000	0	0	% 96,750	1.257.750,00	0,25

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS3238211943	4,0000 % Magnum ICC Finance B.V. MTN 25/37		EUR	500.000	500.000	0	% 98,250	491.250,00	0,10
XS3186949585	3,8750 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 25/30		EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	% 99,875	998.750,00	0,20
XS3238225224	3,8750 % Metlen Energy & Metals S.A. Notes 25/31		EUR	1.525.000	1.525.000	0	% 99,375	1.515.468,75	0,30
XS2754067242	4,4899 % Mexiko Notes 24/32		EUR	550.000	900.000	350.000	% 102,200	562.100,00	0,11
XS3185370973	4,5000 % Mexiko Notes 25/34		EUR	825.000	825.000	0	% 99,550	821.287,50	0,16
XS3215634810	3,1490 % Morgan Stanley FLR MTN 25/31		EUR	1.525.000	1.525.000	0	% 99,175	1.512.411,13	0,30
XS3247024824	3,7500 % Notes 25/31 Notes 25/30		EUR	700.000	700.000	0	% 99,456	696.188,50	0,14
XS3183159733	5,0000 % Republik Kolumbien Bonds 25/32		EUR	900.000	900.000	0	% 96,050	864.450,00	0,17
XS3183160236	5,6250 % Republik Kolumbien Bonds 25/36		EUR	1.000.000	1.875.000	875.000	% 94,050	940.500,00	0,19
XS2619991883	6,5000 % Republik San Marino Obbl. 23/27		EUR	1.525.000	0	0	% 102,554	1.563.948,50	0,31
XS3092557126	3,5000 % REWE International Finance BV Notes 25/32		EUR	2.000.000	3.000.000	1.000.000	% 99,471	1.989.410,00	0,40
XS3224634991	4,3750 % Samsonite Finco S.à r.l. Notes 25/33 Reg.S		EUR	700.000	700.000	0	% 100,125	700.875,00	0,14
XS3237109965	3,4890 % Smurfit Kappa Treasury PUC Notes 25/31		EUR	325.000	325.000	0	% 99,885	324.624,63	0,06
PTTAPFOM0003	5,1250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA Obrigações 24/29 R.S		EUR	1.300.000	0	0	% 103,974	1.351.655,50	0,27
XS3166363906	3,3750 % Telstra Group Ltd. MTN 25/35		EUR	900.000	1.575.000	675.000	% 98,270	884.425,50	0,18
XS3081797964	4,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 25/31		EUR	500.000	1.775.000	1.275.000	% 101,492	507.460,00	0,10
XS3241802811	3,6280 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV Notes 25/35		EUR	1.450.000	1.450.000	0	% 99,423	1.441.633,50	0,29
XS3215399802	3,5000 % VIA Outlets B.V. Notes 25/32		EUR	950.000	950.000	0	% 97,594	927.138,25	0,18
XS3201936724	4,3750 % Viridium Group S.a.r.l. Notes 25/35		EUR	500.000	900.000	400.000	% 97,539	487.695,00	0,10
DE000A4DFVJ0	4,5000 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 25/32		EUR	800.000	800.000	0	% 100,375	803.000,00	0,16
XS3239332359	3,6250 % WPP Finance 2013 MTN 25/31		EUR	825.000	825.000	0	% 98,776	814.897,88	0,16
XS3201877886	4,9830 % Wuestenrot& Wuerttem. AG FLR Nachr. Anl. 25/45		EUR	500.000	500.000	0	% 99,175	495.875,00	0,10
NOK								2.054.078,31	0,41
NO0013475558	3,7500 % Koenigreich Norwegen Anl. 25/35		NOK	25.000.000	25.000.000	0	% 97,040	2.054.078,31	0,41
USD								784.486,74	0,16
US38141GB292	5,0490 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR Notes 24/30		USD	900.000	900.000	0	% 102,576	784.486,74	0,16
Nichtnotierte Wertpapiere								3.383.049,50	0,68
Verzinsliche Wertpapiere								3.383.049,50	0,68
EUR								3.383.049,50	0,68
XS2993364178	4,0000 % EnBW International Finance BV MTN 25/45		EUR	800.000	1.900.000	1.100.000	% 93,064	744.508,00	0,15
XS2262806933	2,3750 % Intesa Sanpaolo Assic. S.p.A. Bonds 20/30 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 94,853	474.262,50	0,09
IT0005583411	5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Obbl. 24/34		EUR	800.000	800.000	0	% 104,083	832.664,00	0,17
PTSAOAO00000	2,7110 % Sata Air Acores - S.A.T.A. SA Bonds 18/28		EUR	1.000.000	0	0	% 98,407	984.065,00	0,20
XS3192216540	4,8750 % Via Celere Des.Immobiliar.SA Notes 25/31 Reg.S		EUR	350.000	350.000	0	% 99,300	347.550,00	0,07
Summe Wertpapiervermögen							EUR	474.770.406,94	94,48
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bund Future (FGBL) März 26		XEUR	EUR	4.000.000				-29.960,00	-0,01
EURO Buxl Future (FGBX) März 26		XEUR	EUR	5.000.000				-92.520,00	-0,02
EURO-BTP Future (FBTP) März 26		XEUR	EUR	2.000.000				15.830,00	0,00
Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 26		XCBT	USD	-1.000.000				-531,10	0,00
Long Gilt Future (FLG) März 26		IFEU	GBP	4.300.000				212.59,99	0,00
Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 26		XEUR	EUR	-14.000.000				17.760,00	0,00
SGX Mini Jap. Government Bond Future (SJB) März 26		XSES	JPY	-660.000.000				28.354,31	0,01
SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 26		XEUR	EUR	2.000.000				-2.100,00	0,00
US Treasury Long Bond Future (US) März 26		XCBT	USD	-800.000				-2.549,29	0,00
Summe Zins-Derivate							EUR	-44.456,09	-0,02
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
CAD/EUR 5.150.000,00			OTC					3.896,57	0,00
CHF/EUR 5.000,00			OTC					-8,83	0,00

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GBP/EUR 180.000,00		OTC						1.052,62	0,00
KRW/USD 10.000.000.000,00		OTC						76.104,53	0,02
KZT/EUR 7.000.000.000,00		OTC						339.785,88	0,07
NOK/EUR 55.840.000,00		OTC						16.231,26	0,00
PLN/EUR 5.000.000,00		OTC						-1.108,51	0,00
RON/EUR 15.000.000,00		OTC						3.877,20	0,00
SEK/EUR 25.000.000,00		OTC						45.511,57	0,01
USD/EUR 1.000.000,00		OTC						-1.658,63	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-78.714,67	-0,01
Offene Positionen									
CAD/EUR 10.830.000,00		OTC						-61.064,25	-0,01
CZK/EUR 62.990.000,00		OTC						1.707,11	0,00
GBP/EUR 6.250.000,00		OTC						-80.405,95	-0,02
HUF/EUR 2.155.000.000,00		OTC						7.557,35	0,00
JPY/EUR 1.000.000.000,00		OTC						118.145,29	0,02
PLN/EUR 15.000.000,00		OTC						-23.039,23	0,00
RON/EUR 37.860.000,00		OTC						-23.604,29	0,00
USD/EUR 50.000,00		OTC						-74,30	0,00
ZAR/EUR 20.000.000,00		OTC						-17.936,40	0,00
Summe Devisen-Derivate								EUR 404.968,99	0,09
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsswaps								18.557.460,46	3,67
(Erhalten/Zahlen)									
IRS 1.583% EUR / EURIBORM06 EUR / CITIGLMD_FRA 11.07.2026		OTC	EUR	5.000.000				-25.369,50	-0,01
IRS 1.689% EUR / EURIBORM06 EUR / BNP_PAR 03.05.2031		OTC	EUR	10.000.000				-380.227,90	-0,08
IRS 2.088% EUR / EURIBORM06 EUR / JPMORGAN_FRA 13.09.2052		OTC	EUR	5.000.000				-1.058.048,20	-0,21
IRS 2.477% EUR / EURIBORM06 EUR / WMEM756199 24.06.2042		OTC	EUR	5.000.000				-401.592,60	-0,08
IRS 2.753% EUR / EURIBORM06 EUR / BNP_PAR 23.05.2041		OTC	EUR	10.000.000				-364.280,50	-0,07
IRS 3,78% CZK / PRIBORM06 CZK / BNP_PAR 22.07.2030		OTC	CZK	540.000.000				-18.194,26	0,00
IRS 3.271% EUR / EURIBORM06 EUR / WMEM756199 24.10.2032		OTC	EUR	5.000.000				180.819,15	0,04
IRS EURIBORM06 EUR / -0.093% EUR / JPMORGAN_FRA 12.03.2050		OTC	EUR	10.000.000				5.758.101,30	1,14
IRS EURIBORM06 EUR / 0.225% EUR / BNP_PAR 13.12.2053		OTC	EUR	5.500.000				3.101.039,32	0,61
IRS EURIBORM06 EUR / 0.28% EUR / DGZ_FRA 23.07.2051		OTC	EUR	7.000.000				3.715.608,47	0,73
IRS EURIBORM06 EUR / 0.308% EUR / DGZ_FRA 01.11.2051		OTC	EUR	5.000.000				2.625.291,45	0,52
IRS EURIBORM06 EUR / 0.487% EUR / JPMORGAN_FRA 22.04.2056		OTC	EUR	5.000.000				2.695.495,75	0,54
IRS EURIBORM06 EUR / 2.105% EUR / CITIGLMD_FRA 25.11.2054		OTC	EUR	10.000.000				2.179.311,20	0,43
IRS EURIBORM06 EUR / 2.583% EUR / BNP_PAR 23.05.2070		OTC	EUR	5.000.000				643.318,50	0,13
IRS SONIA +0,2766% GBP / 1.53% GBP / JPMORGAN_FRA 19.02.2027		OTC	GBP	5.000.000				199.548,40	0,04
IRS TONAR JPY / 0.833% JPY / BNP_PAR 27.05.2027		OTC	JPY	8.000.000.000				114.136,30	0,02
IRS WIBORM06 PLN / 4.2325% PLN / BNP_PAR 22.07.2030		OTC	PLN	100.000.000				-407.496,42	-0,08
Zins-Währungsswaps								111.426,58	0,02
(Erhalten/Zahlen)									
ICS EURIBORM03 +0,914% EUR/4,95 % GBP / HSBFCFR_PAR 07.06.2037		OTC	EUR	9.259.259				111.426,58	0,02
Credit Default Swaps (CDS)								-2.567.981,10	-0,51
Protection Buyer								-2.567.981,10	-0,51
CDS 300300CHN201808MOF68 / CITIGLMD_FRA 20.12.2026		OTC	USD	5.000.000				-33.094,32	-0,01
CDS 6354001JXMLKNZDR978 / WMEM756199 20.06.2030		OTC	EUR	53.360				37.317,54	0,01
CDS 6354001JXMLKNZDR978 / GOLDMANS_FRA 20.06.2029		OTC	EUR	93.380				65.305,69	0,01
CDS 6354001JXMLKNZDR978 / BNP_PAR 20.06.2030		OTC	EUR	133.400				93.293,84	0,02
CDS 815600DE60799F5A9309 / JPMORGAN_FRA 20.06.2029		OTC	USD	10.000.000				-230.333,96	-0,05
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S41 V4 5Y / GOLDMANS_FRA 20.06.2029		OTC	EUR	7.000.000				-671.807,29	-0,13
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S43 V3 5Y / BNP_PAR 20.06.2030		OTC	EUR	10.000.000				-1.109.335,30	-0,22
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S43 V3 5Y / WMEM756199 20.06.2030		OTC	EUR	4.000.000				-443.734,12	-0,09
CDS ITRAXX EUROPE S36 V1 10Y / BNP_PAR 20.12.2031		OTC	EUR	10.000.000				-214.658,70	-0,04
CDS ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS S39 V1 5Y / CITIGLMD_FRA 20.06.2028		OTC	EUR	4.000.000				-60.934,48	-0,01
Inflation Swaps (IFs)								188.948,36	0,04
Protection Buyer									

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IFS 2,08% EUR / Euro HICP Ex-Tobacco EUR / CITIGLMD_FRA 15.03.2035		OTC	STK	-19.400.000				242.638,13	0,05
IFS 2,49% USD /US CPI Urban Consumer NSA USD / CITIGLMD_FRA 17.03.2030		OTC	STK	-23.700.000				94.709,98	0,02
IFS 2,551% USD /US CPI Urban Consumer NSA USD / CITIGLMD_FRA 06.01.2026		OTC	STK	-32.900.000				-148.399,75	-0,03
Protection Seller								-196.299,69	-0,04
IFS Euro HICP Ex-Tobacco EUR / 1,995% EUR / CITIGLMD_FRA 15.03.2030		OTC	STK	19.400.000				-111.445,82	-0,02
IFS US CPI Urban Consumer NSA USD / 2,453% USD / CITIGLMD_FRA 06.01.2030		OTC	STK	32.900.000				5.994,58	0,00
IFS US CPI Urban Consumer NSA USD / 2,456% USD / CITIGLMD_FRA 17.03.2035		OTC	STK	23.700.000				-90.848,45	-0,02
Summe Swaps							EUR	16.093.554,61	3,18
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	20.628.416,26			% 100,000	20.628.416,26	4,08
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	0,02			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	0,56			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	0,03			% 100,000	0,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	25.000,00			% 100,000	15.525,49	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	35.883,23			% 100,000	41.192,06	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	69.701,38			% 100,000	59.229,59	0,01
Summe Bankguthaben¹⁾							EUR	20.744.363,40	4,10
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	6.985.355,41				6.985.355,41	1,38
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	342.831,25				342.831,25	0,07
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	286.568,12				286.568,12	0,06
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	925.943,37				925.943,37	0,18
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	1.250.000,00				1.250.000,00	0,25
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.790.698,15	1,94
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	-4.513.107,00			% 100,000	-24.585,21	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-24.585,21	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-164.924,80				-164.924,80	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-296.797,46				-296.797,46	-0,06
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-1.315.680,92				-1.315.680,92	-0,26
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-17.200.000,00				-17.200.000,00	-3,42
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-18.977.403,18	-3,77
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile Klasse CF							EUR	502.757.547,61	100,00
Umlaufende Anteile Klasse TF							STK	19.254.635,000	
Anteilwert Klasse CF							STK	2.494.071,000	
Anteilwert Klasse TF							EUR	22,37	
							EUR	28,86	

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

¹⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2025

Niederlande, Gulden	(NLG)	2,20371	= 1 Euro (EUR)
Italien, Lira	(ITL)	1.936,27000	= 1 Euro (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87112	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46970	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,81065	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,80715	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,92922	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,22895	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,26700	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	386,42000	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	5,09590	= 1 Euro (EUR)
Kasachstan, Tenge	(KZT)	591,79000	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,61330	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17680	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,61026	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.702,02500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	183,57000	= 1 Euro (EUR)

RenditDeka

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XSES	Singapur - Singapore Exchange (SGX)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

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				
CZK				
CZ0001006894	4,9000 % Tschechien Bonds S.151 23/34	CZK	0	50.000.000
EUR				
XS3179710010	3,5000 % A.P.Moeller-Maersk A/S MTN 25/34	EUR	1.375.000	1.375.000
DE000AAR0447	2,6250 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.263 24/30	EUR	0	2.450.000
DE000AAR0454	3,0000 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.266 25/31	EUR	1.525.000	1.525.000
DE000AAR0470	2,6250 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.270 25/31	EUR	2.250.000	2.250.000
DE000A289M53	5,7500 % Aareal Bank AG Sub FLR MTN IHS 25/35	EUR	1.000.000	1.000.000
XS3025210694	4,0000 % AB Sagax MTN 25/32	EUR	675.000	675.000
ES0865936035	6,1250 % ABANCA Corp. Bancaria SA FLR Pref. Secs 25/Und.	EUR	600.000	600.000
ES0265936064	4,6250 % ABANCA Corporación Bancaria SA FLR Notes 24/36	EUR	300.000	1.100.000
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 17/32	EUR	0	500.000
XS2392593161	0,2500 % Achmea Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 21/36	EUR	0	600.000
XS3103624337	2,5000 % Achmea Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 25/30	EUR	800.000	800.000
ES0200002071	3,5000 % Adif - Alta Velocidad MTN 22/29	EUR	0	1.100.000
ES0200002097	3,5000 % Adif - Alta Velocidad MTN 23/28	EUR	0	1.000.000
ES0200002113	3,6500 % Adif - Alta Velocidad MTN 24/34	EUR	0	500.000
FR001400Q3D3	3,3750 % Aéroports de Paris S.A. MTN 24/31	EUR	0	1.100.000
FR0014010J41	2,7500 % Agence Française Développement MTN 25/30	EUR	2.400.000	2.400.000
FR001400ZKL2	5,7500 % Air France-KLM S.A. FLR Notes 25/Und.	EUR	1.000.000	1.000.000
XS3004195007	2,9500 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 25/31	EUR	850.000	850.000
XS3096165025	3,1250 % Alfa Laval Treasury Intl. AB MTN 25/31	EUR	1.450.000	1.450.000
XS3193906180	4,1250 % Alliander N.V.FLR Notes 25/Und.	EUR	675.000	675.000
XS3064427837	3,8750 % Alphabet Inc. Notes 25/45	EUR	500.000	500.000
XS3064430385	4,0000 % Alphabet Inc. Notes 25/54	EUR	1.075.000	1.075.000
XS2583211201	4,6250 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 23/27	EUR	0	1.000.000
BE6364523629	4,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 25/45	EUR	1.425.000	1.425.000
FR001400ZY96	2,8750 % APRR MTN 25/31	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2954183039	3,5000 % ArcelorMittal S.A. MTN 24/31	EUR	0	625.000
FR0014012EW5	2,8240 % Arkéa Home Loans SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab.25/31	EUR	2.100.000	2.100.000
FR001400WVN2	3,0040 % Arkéa Public Sector SCF MT Obl.Fonc.Pu.S. 25/32	EUR	1.400.000	1.400.000
FR0014010UW5	3,2260 % Arkéa Public Sector SCF MT Obl.Fonc.Pu.S. 25/35	EUR	2.400.000	2.400.000
XS2799473637	3,3840 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 24/29	EUR	400.000	500.000
XS2475502832	2,3750 % ASN Bank N.V. FLR Non-Pref. MTN 22/27	EUR	0	100.000
XS3034477250	3,5000 % Atlas Copco Finance DAC MTN 25/35	EUR	950.000	950.000
XS3177014621	4,0000 % Avery Dennison Corp.Notes 25/35	EUR	350.000	350.000
XS3043537169	4,3750 % AXA S.A. FLR MTN 25/55	EUR	1.775.000	1.775.000
XS2834471463	3,3750 % AXA S.A. MTN 24/34	EUR	0	750.000
FR001400HXH8	3,2500 % Ayvens S.A. Preferred MTN 25/30	EUR	1.200.000	1.200.000
XS3009012470	4,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 25/37	EUR	1.300.000	1.300.000
XS2835902243	3,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 24/30	EUR	0	1.700.000
XS2790910272	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 24/31	EUR	0	1.000.000
PTBPIDOM0031	3,6250 % Banco BPI S.A. Cov. MTN 23/28	EUR	400.000	500.000
PTBPIZOM0035	3,2500 % Banco BPI S.A. MT Cov. Bds 24/30	EUR	0	1.400.000
IT0005623837	4,5000 % Banco BPM S.p.A. FLR MTN 24/36	EUR	0	1.250.000
IT0005572166	4,6250 % Banco BPM S.p.A. Preferred MTN 23/27	EUR	0	100.000
PTBPCPHOM0066	1,1250 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl. 21/27	EUR	0	1.000.000
PTBPCPOM0004	3,1250 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 24/29	EUR	0	2.200.000
XS3004055177	3,3750 % Banco de Sabadell S.A. Non-Pref.MTN 25/33	EUR	500.000	500.000
ES0413900855	2,7500 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 22/32	EUR	0	1.000.000
XS2908735504	3,2500 % Banco Santander S.A. FLR Non.-Pref.MTN 24/29	EUR	0	100.000
ES0413900947	3,1250 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 24/29	EUR	0	400.000
XS2806471368	3,8750 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 24/29	EUR	0	200.000
PTBSPCOM0006	3,7500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 23/26	EUR	0	1.000.000
PTBSPAOM0008	3,3750 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 23/28	EUR	0	1.200.000
PTBSPHOM0027	3,2500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 24/31	EUR	0	3.200.000
XS2361047538	0,5000 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 21/31	EUR	0	100.000
XS2902087423	3,8750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/35	EUR	0	825.000
XS2902088314	4,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/44	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2831765099	4,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 24/54	EUR	0	1.000.000
XS3074495790	3,6250 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 25/32	EUR	550.000	550.000
XS2638490354	3,7075 % Bank of New Zealand MT Mtg.Cov.Bds. 23/28	EUR	0	1.450.000
XS3087255611	3,7500 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. FLR Non-Pr. MTN 25/31	EUR	900.000	900.000
XS3185322909	3,5000 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. FLR Pref. MTN 25/32	EUR	625.000	625.000
ES02136790F4	1,2500 % Bankinter S.A. FLR Notes 21/32	EUR	0	500.000
ES02136790T5	4,1250 % Bankinter S.A. FLR Notes 25/35	EUR	1.500.000	1.500.000

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0213679006	4,3750 % Bankinter S.A. FLR Pref. Notes 23/30	EUR	0	600.000
XS2931242569	3,9410 % Barclays PLC FLR MTN 24/36	EUR	0	1.175.000
BE6352800765	4,0000 % Barry Callebaut Services N.V. Bonds 24/29	EUR	0	100.000
DE000A383JG8	3,0000 % Bauspark. Schwaebisch Hall AG MTN Pfe. S.10 24/33	EUR	800.000	2.000.000
IT0005652448	3,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena FLR MTN 25/31	EUR	1.700.000	1.700.000
IT0005657520	4,3750 % Bca Monte dei Paschi di Siena FLR MTN 25/35	EUR	1.425.000	1.425.000
XS3038485689	3,7500 % BlackRock Inc. Notes 25/35	EUR	1.325.000	1.325.000
XS2887901598	3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/30	EUR	0	500.000
XS2982332319	3,5000 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 25/33	EUR	1.950.000	1.950.000
DE000A3L423	3,3750 % BMW US Capital LLC MTN 24/34	EUR	0	1.100.000
XS288712067	2,7500 % BNG Bank N.V. MTN 24/34	EUR	0	2.000.000
XS2902720171	3,3600 % BP Capital Markets B.V. MTN 24/31	EUR	0	1.650.000
FR001400WP90	4,0000 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 25/34	EUR	800.000	800.000
FR0014010MT8	3,2500 % BPCE SFH Med.-T.Obl.Fin.Hab. 25/35	EUR	1.100.000	1.100.000
FR001400WJ56	2,7500 % Bpifrance SACA MTN 25/29	EUR	1.300.000	1.300.000
FR001400Z784	3,2500 % Bpifrance SACA MTN 25/35	EUR	4.500.000	4.500.000
BE0390160266	3,2900 % bpost S.A. Notes 24/29	EUR	0	900.000
BE0390161272	3,6320 % bpost S.A. Notes 24/34	EUR	0	500.000
FR0014012IV8	3,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 25/32	EUR	1.200.000	1.200.000
FR001400ZBF3	3,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 25/35	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2391790610	3,7500 % British American Tobacco PLC FLR Notes 21/Und.	EUR	0	400.000
XS2579483319	4,5000 % Bulgarien Bonds 23/33 Reg.S	EUR	800.000	800.000
XS2536817211	4,1250 % Bulgarien MTN 22/29	EUR	0	100.000
XS2890435600	4,2500 % Bulgarien MTN 24/44	EUR	1.500.000	2.600.000
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	3.000.000	3.000.000
DE0001102515	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/35	EUR	0	500.000
DE0001102614	1,8000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/53	EUR	0	2.500.000
DE000BU2Z015	2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33	EUR	0	2.000.000
DE000BU2D012	2,9000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 25/56	EUR	2.450.000	2.450.000
FR001400ZUC0	4,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA Notes 25/35	EUR	1.400.000	1.400.000
FR001400ZR04	3,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 25/37	EUR	1.500.000	1.500.000
FR001400QCS3	3,1250 % Caisse Ref. l'Habitat MT Obl. Fin.Hab. 24/36	EUR	0	1.500.000
FR001400XFS2	2,7500 % Caisse Refinancem. l'Habitat MT Obl.Fin.Hab. 25/32	EUR	1.900.000	1.900.000
PTCMKAOM0008	5,6250 % Caixa Económica Montepio Geral FLR Pref. MTN 24/28	EUR	0	500.000
XS3016984372	4,0000 % Caixabank S.A. FLR MTN 25/37	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2988651498	3,7500 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 25/36	EUR	1.100.000	1.100.000
ES0840609079	5,8750 % Caixabank S.A. FLR Pref.Secs 25/Und.	EUR	600.000	600.000
ES0415306101	3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Cédulas Hip. 23/27	EUR	0	1.000.000
XS2931344217	3,6250 % Carrier Global Corp. Notes 24/37 Reg.S	EUR	0	600.000
FR001400ZEJ9	2,7500 % CCF SFH MT Obl.Fin.Hab. 25/31	EUR	1.600.000	1.600.000
XS3174780893	3,7430 % Česká Sporitelna AS FLR Non-Pref. MTN 25/32	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2894908768	4,1250 % CEZ AS MTN 24/31	EUR	0	1.150.000
FR001400XS13	3,0000 % Cie de Financement Foncier MT Obl.Fonc. 25/35	EUR	2.200.000	2.200.000
XS3058827802	3,1840 % Citigroup Inc. FLR Notes 25/29	EUR	1.275.000	1.275.000
FR0014010SB3	5,5000 % CNP Assurances S.A. FLR MTN 25/Und.	EUR	2.700.000	2.700.000
FR0014000XY6	0,3750 % CNP Assurances S.A. MTN 20/28	EUR	0	1.100.000
DE000CZ45ZV6	3,7500 % Commerzbank AG FLR MTN S.1071 25/34	EUR	1.300.000	1.300.000
DE000CZ45WD1	6,6250 % Commerzbank AG FLR Nachr. Anl. 25/Und.	EUR	600.000	600.000
DE000CZ45ZL7	2,8750 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P84 25/35	EUR	2.525.000	2.525.000
DE000CZ457K9	2,5000 % Commerzbank AG MTN Oeff.-Pfe. P.93 25/30	EUR	2.700.000	2.700.000
DE000CZ45Y55	4,1250 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24/37	EUR	0	500.000
DE000CZ45ZY0	4,1250 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 25/37	EUR	1.700.000	1.700.000
XS3197812855	2,8530 % Commonwealth Bank of Aus. Mortg.Cov. MTN 25/31	EUR	1.150.000	1.150.000
ES0001351610	2,9000 % Comun.Autón.de Castilla y León Obl. 25/32	EUR	1.675.000	1.675.000
ES0000101012	1,7230 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 22/32	EUR	0	700.000
XS2756520248	3,0640 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bds 24/34	EUR	0	3.000.000
XS2813326605	3,2020 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov.Bds 24/36	EUR	0	2.500.000
XS3099809306	2,7500 % Council of Europe Developm.Bk MTN 25/35	EUR	3.600.000	3.600.000
FR0014010IN9	3,6250 % Covivio S.A. MTN 25/34	EUR	900.000	900.000
FR0014010A24	2,6250 % Crédit Ag. Publ.Sect.SCF MT Obl.Fonc.Pu.S. 25/30	EUR	1.500.000	1.500.000
FR001400QN09	3,0000 % Crédit Agri. Publ.Sect.SCF MT Obl.Fonc.Pu.S. 24/30	EUR	0	400.000
FR001400H9H2	3,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.H. 23/30	EUR	0	1.000.000
FR00140103M8	3,1250 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.25/35	EUR	4.500.000	4.500.000
XS3074457196	4,6120 % Credito Emiliano Hldg S.p.A. FLR Notes 25/37	EUR	825.000	825.000
XS2909825379	3,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 24/29	EUR	0	800.000
FR001400PU35	3,4810 % Danone S.A. MTN 24/30	EUR	0	200.000
DE000DL19WL7	1,8750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 22/28	EUR	400.000	500.000
DE000A383J95	4,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 24/28	EUR	0	300.000
DE000SCB0062	2,7500 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.-Pfe. 24/34	EUR	0	2.300.000
DE000SCB0054	2,8750 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.-Pfe. 24/36	EUR	0	1.000.000
DE000SCB0039	1,6250 % Deutsche Kreditbank AG Öff.-Pfe. 22/32	EUR	0	500.000
XS3032045471	3,0000 % Deutsche Post AG MT Notes 25/30	EUR	775.000	775.000
XS3032045554	3,5000 % Deutsche Post AG MTN 25/34	EUR	1.300.000	1.300.000
XS2784415718	3,5000 % Deutsche Post AGMTN 24/36	EUR	0	1.750.000
XS2948768556	3,2500 % Deutsche Telekom AG MTN 24/35	EUR	0	1.000.000
XS3009012637	3,3750 % DSM B.V.MTN 25/36	EUR	625.000	625.000
FR00140132E4	4,3750 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 25/Und.	EUR	1.100.000	1.100.000
FR001400ZGF2	3,2500 % Electricité de France (E.D.F.) MT Notes 25/32	EUR	900.000	900.000
FR001400ZGE5	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MT Notes 25/37	EUR	1.700.000	1.700.000
XS2777383840	4,1250 % Ellevio AB MTN 24/34	EUR	200.000	700.000
XS3044299769	3,7500 % Ellevio AB MTN 25/35	EUR	1.250.000	1.250.000
XS3007570222	3,0000 % Emerson Electric Co. Notes 25/31	EUR	1.875.000	1.875.000

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2942478822	3,0000 % EnBW International Finance BV MTN 24/29	EUR	0	1.000.000
XS2862984601	4,0000 % EnBW International Finance BV MTN 24/36	EUR	0	1.550.000
XS3008889092	3,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 25/31	EUR	1.800.000	1.800.000
FR0014012L94	3,2500 % Engie S.A. MTN 25/32	EUR	900.000	900.000
XS2304675791	1,8160 % EP Infrastructure a.s. Notes 21/31	EUR	1.000.000	1.000.000
AT0000A3FY07	4,0000 % Erste Group Bank AG FLR MTN 24/35	EUR	0	1.700.000
AT0000A3NRE3	3,6250 % Erste Group Bank AG FLR MTN 25/35	EUR	2.000.000	2.000.000
AT0000A3B0X2	3,1250 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 24/33	EUR	0	500.000
XS2550909415	4,0000 % ESB Finance DAC MTN 22/32	EUR	0	500.000
XS2697983869	4,0000 % ESB Finance DAC MTN 23/28	EUR	0	500.000
XS2697970536	4,2500 % ESB Finance DAC MTN 23/36	EUR	0	950.000
XS2579482006	3,7500 % ESB Finance DAC MTN 23/43	EUR	0	325.000
XS2941356698	2,8750 % EUROFIMA MTN 24/35	EUR	0	1.325.000
XS2919680236	3,7320 % Eurogrid GmbH MTN 24/35 Reg.S	EUR	0	700.000
EU000A1G0BJ5	3,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/34	EUR	900.000	900.000
EU000A2S3CAK5	3,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 23/38	EUR	0	1.000.000
EU000A2S3CAU4	2,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 25/32	EUR	2.300.000	2.300.000
EU000A3KT6B1	0,4500 % Europaeische Union MTN 21/41	EUR	2.000.000	2.000.000
EU000A3K4DG1	1,2500 % Europaeische Union MTN 22/43	EUR	0	1.000.000
EU000A3K4DY4	3,0000 % Europaeische Union MTN 22/53	EUR	0	500.000
EU000A3K4EN5	3,1250 % Europaeische Union MTN 23/28	EUR	0	800.000
EU000A3K4EL9	4,0000 % Europaeische Union MTN 23/44	EUR	900.000	3.000.000
EU000A3L1DJ0	2,5000 % Europaeische Union MTN 24/31	EUR	0	500.000
EU000A3K4ES4	3,0000 % Europaeische Union MTN 24/34	EUR	0	1.000.000
EU000A3LZ0X9	3,3750 % Europaeische Union MTN 24/39	EUR	2.725.000	3.725.000
EU000A3K4EU0	3,2500 % Europaeische Union MTN 24/50	EUR	0	500.000
EU000A3K4EY2	3,3750 % Europaeische Union MTN 24/54	EUR	3.000.000	3.500.000
EU000A4D8KD2	3,3750 % Europaeische Union MTN 25/35	EUR	4.625.000	4.625.000
EU000A4EA8Y7	3,7500 % Europaeische Union MTN 25/45	EUR	6.040.000	6.040.000
EU000A4EG039	4,0000 % Europaeische Union MTN 25/55	EUR	2.345.000	2.345.000
EU000A1Z99W5	2,7500 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) MTN 25/35	EUR	2.000.000	2.000.000
EU000A4ECKZ8	2,8750 % European Investment Bank MTN 25/35	EUR	3.700.000	3.700.000
FR001400U660	3,0000 % FDJ United Notes 24/30	EUR	0	500.000
XS2969695084	3,2500 % Ferrovial SE Notes 25/30	EUR	650.000	650.000
FI4000571260	4,7500 % Finnair Oyj Notes 24/29	EUR	0	700.000
XS3060660050	3,5000 % Fiserv Funding Unlimited Co. Notes 25/32	EUR	1.150.000	1.150.000
BE0002966472	4,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 23/42	EUR	0	2.200.000
BE0390201672	3,5000 % Fluvius System Operator CVBA MT Notes 25/35	EUR	1.900.000	1.900.000
BE0002831122	0,6250 % Fluvius System Operator CVBA MTN 21/31	EUR	0	200.000
XS3036647777	3,7500 % Fresenius Medical Care AG MTN 25/32	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2975301438	3,7000 % General Motors Financial Co. MTN 25/31	EUR	850.000	850.000
XS3194155563	3,6680 % Glencore Capital Finance DAC MTN 25/32	EUR	1.825.000	1.825.000
XS2905582479	5,1250 % Grenke Finance PLC MTN 24/29	EUR	0	850.000
XS3080684551	5,2500 % Grenke Finance PLC MTN 25/30	EUR	1.400.000	1.400.000
LU2591860569	3,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 23/33	EUR	0	500.000
LU2773894873	2,8750 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 24/34	EUR	0	2.800.000
LU2922074849	2,6250 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 24/34	EUR	0	2.350.000
DE000HCB0BZ1	4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2762 23/27	EUR	0	100.000
DE000HCB0B36	4,7500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2766 24/29	EUR	0	375.000
DE000HCB0B44	4,5000 % Hamburg Commercial Bank AG MTN 24/28	EUR	0	400.000
DE000A4DFCU7	2,8750 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.923 25/31	EUR	1.700.000	1.700.000
XS3170908464	3,5000 % Huhtamaeki Oyj MTN 25/31	EUR	925.000	925.000
XS2947186131	4,5000 % Hungarian Export-Import Bk PLC Bonds 24/31	EUR	0	700.000
AT0000A3JH04	3,2500 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG Preferred MTN 25/31	EUR	1.300.000	1.300.000
ES0244251049	4,1250 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Obl. 25/36	EUR	1.100.000	1.100.000
XS3224600232	3,7500 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 25/Und.	EUR	500.000	500.000
XS2909822277	3,3750 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 24/35	EUR	0	1.200.000
IT0005569964	4,0000 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. MT Cov. Bds 23/27	EUR	0	200.000
IT0005597916	3,5000 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. MT Cov. Bds 24/34	EUR	0	1.200.000
XS2909822517	3,6250 % IHG Finance LLC MTN 24/31	EUR	0	1.350.000
XS3173575591	3,3750 % IHG Finance LLC MTN 25/30	EUR	600.000	600.000
FR001400X2F1	3,8000 % Ile-de-France Mobilités Notes 25/45	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2998667187	3,8750 % Imperial Brands Finance PLC MTN 25/34	EUR	1.375.000	1.375.000
PTCPECOM0001	4,0470 % Infraestruturas de Portugal SA Bonds 06/26	EUR	0	1.000.000
XS3040316971	3,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 25/30	EUR	750.000	750.000
XS3153087559	3,8750 % ING Groep N.V. FLR MTN 25/37	EUR	1.400.000	1.400.000
DE000A2YNWE3	2,7500 % ING-DiBa AG MTN Hyp.-Pfe. 24/29	EUR	0	1.100.000
XS2708407015	3,8000 % Instituto de Credito Oficial MTN 23/29	EUR	0	2.560.000
XS2939329996	4,2710 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 24/36	EUR	0	1.950.000
IT0005554578	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 23/28	EUR	0	1.750.000
XS2999659456	3,8000 % Intl Business Machines Corp. Notes 25/45	EUR	1.875.000	1.875.000
FR001400YD27	3,8750 % Ipsen S.A. Obl. 25/32	EUR	500.000	500.000
XS2801963716	4,0000 % Jefferies Financial Group Inc. Notes 24/29	EUR	0	500.000
XS2856698126	3,4500 % John Deere Capital Corp. MTN 24/32	EUR	0	500.000
XS2986317506	3,5880 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 25/36	EUR	2.150.000	2.150.000
ES0000090896	2,4000 % Junta de Andalucía Obl. 22/32	EUR	650.000	2.020.000
XS2986724644	3,6250 % Jyske Bank A/S FLR Non-Pref. MTN 25/31	EUR	1.000.000	1.000.000
BE0390246156	3,6250 % KBC Groep N.V. FLR MTN 25/36	EUR	900.000	900.000
BE0000358672	3,3000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/54	EUR	0	1.000.000
BE0000360694	2,8500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 24/34	EUR	0	1.600.000
BE0000361700	3,5000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 24/55	EUR	0	2.000.000
BE0000363722	3,1000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 25/35	EUR	17.625.000	17.625.000

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
BE0000364738	3,4500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 25/42	EUR	2.400.000	2.400.000
NL0015000811	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/38	EUR	1.000.000	3.500.000
NL00150012X2	2,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 22/54	EUR	6.000.000	6.000.000
NL0015001XZ6	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 24/34	EUR	0	1.000.000
NL0015002F72	2,5000 % Koenigreich Niederlande Bond 25/35	EUR	3.000.000	3.000.000
NL0015001DQ7	2,5000 % Koenigreich Niederlande Bonds 23/30	EUR	0	4.000.000
NL0015002P70	3,5000 % Koenigreich Niederlande Bonds 25/56	EUR	2.200.000	2.200.000
XS3015244711	3,3750 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 25/32 Reg.S	EUR	1.350.000	1.350.000
ES0000012J07	1,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/42	EUR	0	500.000
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33	EUR	700.000	2.000.000
ES0000012L60	3,9000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/39	EUR	0	2.400.000
ES0000012M77	2,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 24/27	EUR	0	300.000
ES0000012O67	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 25/35	EUR	2.225.000	2.225.000
ES0000012932	4,2000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 05/37	EUR	0	500.000
ES0000012H58	1,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 21/71	EUR	0	2.000.000
ES0000012N35	3,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 24/34	EUR	1.000.000	6.315.000
XS2999676468	2,6250 % Kommunalbanken AS MTN 25/32	EUR	1.850.000	1.850.000
AT0000A3BMD1	5,2500 % Kommunalkredit Austria AG Pref. MTN 24/29	EUR	0	1.200.000
XS3003295519	3,3750 % Kon. KPN N.V. MTN 25/35	EUR	1.100.000	1.100.000
ES00000128S2	0,6500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 17/27	EUR	0	2.500.000
ES0000012C12	0,7000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 17/33	EUR	2.400.000	2.400.000
ES0000012G42	1,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/40	EUR	0	1.000.000
FR0014013WA1	2,7500 % La Banq. Postale Home Loan SFH MTObI.Fin.Hab 25/31	EUR	800.000	800.000
DE000A3513W0	3,1250 % Land Berlin Landessch. Ausg.566 25/35	EUR	2.000.000	2.000.000
DE000A1RQE59	2,9000 % Land Hessen Schatzanw. S.2503 25/35	EUR	3.050.000	3.050.000
DE000A4DFC16	2,7500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.926 25/34	EUR	2.000.000	2.000.000
DE000A4DFSS7	2,7500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.927 25/30	EUR	2.000.000	2.000.000
DE000NRW0PE6	3,0000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1569 24/54	EUR	1.000.000	1.000.000
DE000A383VA6	2,7500 % Landeshauptstadt Muenchen IHS 24/31	EUR	0	500.000
DE000A460N04	3,0000 % Landeshauptstadt Muenchen IHS 25/34	EUR	925.000	925.000
XS2555166128	3,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 22/34	EUR	0	3.000.000
XS2489727991	4,5000 % Lb.Hessen-Thueringen GZ FLR MTN S.H354 22/32	EUR	800.000	2.800.000
DE000A3MQUF0	2,7500 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank MTN S.5658 23/28	EUR	0	457.000
DE000LB4XHX4	6,7500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. FLR Nach. IHS AT1 24/Und.	EUR	0	2.000.000
DE000LB4W9X2	3,0000 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. S.867 25/35	EUR	1.125.000	1.125.000
DE000LB13HZ5	2,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. SMT T2 MTN 19/29	EUR	0	200.000
XS2859392248	3,8750 % Leasys S.p.A. MTN 24/27	EUR	0	100.000
XS3170223104	4,3750 % Legal & General Group PLC FLR MTN 25/55	EUR	625.000	625.000
XS3069338336	4,0000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 25/35	EUR	1.250.000	1.250.000
XS2753547673	4,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN 24/28	EUR	0	650.000
FR001400TT42	2,8750 % L'Oréal S.A. MTN 24/31	EUR	0	1.400.000
FR001400QJ13	3,5000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 24/34	EUR	0	500.000
FR001400ZEB6	3,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 25/32	EUR	1.800.000	1.800.000
XS3070027522	3,6250 % Magna International Inc. Notes 25/31	EUR	800.000	800.000
XS3024074950	4,0000 % Manchester Airport Grp Fd PLC MTN 25/35	EUR	600.000	600.000
XS3090129332	4,7784 % mBank S.A. FLR MTN 25/35	EUR	400.000	400.000
XS3244863729	3,7714 % mBank S.A. FLR Non-Pref. MTN 25/32	EUR	200.000	200.000
XS2978001324	5,2500 % MBH Bank Nyrt. FLR Preferred MTN 25/30	EUR	1.600.000	1.600.000
IT0005620189	3,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR Pref. MTN 24/31	EUR	0	2.175.000
IT0005315046	1,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 17/29	EUR	0	500.000
IT0005650855	2,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 25/30	EUR	1.375.000	1.375.000
DE000A4EB2Y0	3,1250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 25/31	EUR	2.500.000	2.500.000
FR001400ZOM2	4,0000 % Mercialys Bonds 25/32	EUR	600.000	600.000
XS3081701362	4,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 25/30	EUR	650.000	650.000
XS3154053436	4,5140 % Moneta Money Bank A.S. FLR Bds 25/35 Reg.S	EUR	950.000	950.000
XS2887896574	3,8750 % MTU Aero Engines AG Anl. 24/31	EUR	0	1.000.000
XS2817890077	4,2500 % Muenchener Rueckvers.-Gs. AG FLR-Anleihe 24/44	EUR	0	600.000
DE000MHB36J8	3,5000 % Munchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.2033 23/26	EUR	0	1.000.000
DE000MHB39J2	3,0000 % Munchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.2057 24/31	EUR	0	1.600.000
DE000MHB40J0	2,6250 % Munchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.2066 24/31	EUR	0	1.750.000
DE000MHB41J8	2,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.2070 25/35	EUR	4.325.000	4.325.000
XS2940309649	3,5000 % National Bank of Greece S.A. FLR Pref. MTN 24/30	EUR	0	425.000
NL0015002G06	3,0000 % Nationale-Nederlanden Bank NV MT Mtg.Cov.Bds 25/31	EUR	400.000	400.000
XS3059437460	4,0000 % Nationwide Building Society FLR MTN 25/35	EUR	375.000	375.000
XS3180074380	2,8750 % Nationwide Building Society M.T.Mort.Cov.Nts 25/32	EUR	2.000.000	2.000.000
XS3189615498	3,8750 % NE Property B.V. MTN 25/33	EUR	525.000	525.000
FR001400PIA0	5,8750 % New Immo Holding S.A. MTN 24/28	EUR	0	500.000
XS3077018714	3,8750 % Nexi S.p.A. MTN 25/31	EUR	550.000	550.000
XS3166439904	4,1650 % Nippon Life Insurance Co. FLR Cap. Nts 25/55 Reg.S	EUR	600.000	600.000
XS2979680332	4,1140 % Nippon Life Insurance Co. FLR Cap.Nts 25/55 R.S	EUR	425.000	425.000
DE000NLB8549	1,5000 % Nordde Ldsbk -GZ- IHS 15/26	EUR	0	600.000
XS3062936649	2,7500 % Nordea Bank Abp Preferred MTN 25/30	EUR	1.650.000	1.650.000
XS2802191937	3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 24/34	EUR	0	1.000.000
XS3163525374	3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 25/35	EUR	3.000.000	3.000.000
XS2969693113	3,6250 % Norsk Hydro ASA MTN 25/32	EUR	300.000	300.000
XS2972971399	3,5000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Pref. MTN 25/29	EUR	1.100.000	1.100.000
PTNOBLOM0001	9,8750 % Novo Banco S.A. FLR MTN 23/33	EUR	200.000	1.700.000
PTNOBMOM0000	3,5000 % Novo Banco S.A. FLR MTN 24/29	EUR	0	1.300.000
PTNOBNOM0009	3,3750 % Novo Banco S.A. FLR MTN 25/31	EUR	1.700.000	1.700.000
PTNOBOOM0008	2,7500 % Novo Banco S.A. MT Obr.Hipotec 25/30	EUR	1.400.000	1.400.000
XS3002553538	3,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 25/33	EUR	2.100.000	2.100.000
XS2411311652	0,3990 % NTT Finance Corp. MTN 21/28	EUR	0	1.100.000

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS3100081846	4,0910 % NTT Finance Corp. MTN 25/37 Reg.S	EUR	450.000	450.000
DE000A383DB2	3,0000 % Oldenburgische Landesbank AG MTN Hyp.-Pfe 25/35	EUR	2.300.000	2.300.000
XS2886118236	3,7500 % OMV AG MTN 24/36	EUR	0	1.225.000
XS2911122005	3,4470 % ORIX Corp. MTN 24/31	EUR	0	1.700.000
XS3104553931	3,6250 % Orlen S.A. MTN 25/32	EUR	1.475.000	1.475.000
XS3094548123	3,0020 % OTP Jelzálogbank Részvénytárs. MT Cov. Nts 25/30	EUR	1.950.000	1.950.000
XS3183164220	3,8750 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 25/35	EUR	800.000	800.000
FR001400XRB3	3,2500 % Pernod Ricard S.A. MTN 25/32	EUR	3.300.000	3.300.000
FR001400OF19	3,7500 % Pluxee Notes 24/32	EUR	0	100.000
XS2802891833	3,7500 % Porsche Automobil Holding SE MTN 24/29	EUR	0	580.000
XS2802892054	4,1250 % Porsche Automobil Holding SE MTN 24/32	EUR	0	1.825.000
XS3105979457	3,6250 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski FLR Non-Pr.MTN 25/31	EUR	1.050.000	1.050.000
BE0390211770	3,7500 % Proximus S.A. MTN 25/35	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2850686655	3,2500 % PSP Capital Inc. MTN 24/34 Reg.S	EUR	0	800.000
XS3045728683	3,2500 % Queensland Treasury Corp. MTN 25/35 Reg.S	EUR	725.000	725.000
XS3107139373	4,1910 % Raiffeisen Bank Zrt. FLR Pref. MTN 25/31	EUR	900.000	900.000
FR001400U4M6	3,3750 % RCI Banque S.A. MTN 24/29	EUR	0	1.025.000
XS3174782675	3,5000 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. MTN 25/34	EUR	1.850.000	1.850.000
FR0013234333	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/39	EUR	0	1.000.000
FR0013515806	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40	EUR	0	500.000
FR001400H7V7	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33	EUR	2.000.000	2.000.000
FR001400WYO4	3,6000 % Rep. Frankreich OAT 24/42	EUR	2.000.000	2.000.000
FR001400X8V5	3,2000 % Rep. Frankreich OAT 25/35	EUR	7.200.000	7.200.000
XS3102778191	4,5000 % Repsol Europe Finance FLR MTN 25/Und.	EUR	600.000	600.000
XS3231216998	4,1970 % Repsol Europe Finance FLR MTN 25/Und.	EUR	900.000	900.000
XS2532370231	4,0000 % Republik Estland Bonds 22/32	EUR	1.000.000	1.000.000
FI4000586284	3,2000 % Republik Finnland Bonds 25/45	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2895623978	3,6500 % Republik Indonesien Notes 24/32	EUR	0	1.700.000
XS2974517075	3,8750 % Republik Indonesien Notes 25/33	EUR	400.000	400.000
IE00BV8C9B83	1,7000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/37	EUR	900.000	900.000
IE00BKFVC345	0,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/35	EUR	1.000.000	1.000.000
IE00080U68D3	3,1500 % Republik Irland Treasury Bonds 25/55	EUR	2.425.000	2.425.000
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26	EUR	0	3.000.000
IT0005363111	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 18/49	EUR	1.000.000	2.000.000
IT0005433690	0,2500 % Republik Italien B.T.P. 21/28	EUR	0	1.790.000
IT0005582421	4,1500 % Republik Italien B.T.P. 23/39	EUR	0	3.500.000
IT0005647273	2,5500 % Republik Italien Infl.Idx Lkd B.T.P. 24/56	EUR	1.500.000	1.500.000
IT0005532723	2,0000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 23/28	EUR	0	100.000
IT0005657348	1,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 25/31	EUR	1.000.000	1.000.000
XS3095441377	2,8750 % Republik Korea Notes 25/32	EUR	850.000	850.000
XS1843434876	1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29	EUR	0	1.500.000
XS2309428113	1,1250 % Republik Kroatien Notes 21/33	EUR	500.000	1.500.000
XS2636439684	4,0000 % Republik Kroatien Notes 23/35	EUR	0	1.000.000
XS2547270756	4,1250 % Republik Litauen MTN 22/28	EUR	0	100.000
XS2841247583	3,5000 % Republik Litauen MTN 24/31	EUR	0	400.000
XS2765498717	3,5000 % Republik Litauen MTN 24/34	EUR	0	500.000
XS2979761926	3,6250 % Republik Litauen MTN 25/40	EUR	2.125.000	2.125.000
XS2582522681	6,9600 % Republik Nordmazedonien Bonds 23/27 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000
AT0000A04967	4,1500 % Republik Oesterreich MTN 07/37 144A	EUR	0	1.000.000
AT0000A2Y8G4	1,8500 % Republik Oesterreich MTN 22/49	EUR	0	2.000.000
AT0000A32458	2,9000 % Republik Oesterreich MTN 23/33	EUR	0	1.325.000
AT0000A335K7	3,1500 % Republik Oesterreich MTN 23/53	EUR	0	500.000
AT0000A39UW5	2,9000 % Republik Oesterreich MTN 24/34	EUR	0	500.000
XS2922764191	3,8750 % Republik Polen MTN 24/39	EUR	0	2.250.000
XS2975276143	3,6250 % Republik Polen MTN 25/35	EUR	800.000	800.000
PTOTEB0E0020	4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45	EUR	900.000	2.900.000
PTOTEX0E0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29	EUR	0	1.000.000
PTOTEM0E0035	0,7000 % Republik Portugal Obr. 20/27	EUR	0	1.000.000
PTOTEN0E0034	0,9000 % Republik Portugal Obr. 20/35	EUR	1.000.000	2.000.000
PTOTECO0037	1,0000 % Republik Portugal Obr. 21/52	EUR	0	1.000.000
PTOTEZO0014	3,5000 % Republik Portugal Obr. 23/38	EUR	600.000	3.100.000
PTOTE40E0008	3,3750 % Republik Portugal Obr. 25/40	EUR	5.000.000	5.000.000
XS2330503694	2,0000 % Republik Rumaenien MTN 21/33 Reg.S	EUR	1.800.000	1.800.000
XS2434895558	2,1250 % Republik Rumaenien MTN 22/28 Reg.S	EUR	0	80.000
XS2689948078	6,3750 % Republik Rumaenien MTN 23/33 Reg.S	EUR	400.000	2.400.000
XS2829810923	5,6250 % Republik Rumaenien MTN 24/37 Reg.S	EUR	500.000	500.000
XS2999533271	5,2500 % Republik Rumaenien MTN 25/30 Reg.S	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2999552909	6,2500 % Republik Rumaenien MTN 25/34 Reg.S	EUR	1.700.000	1.700.000
XS2908644615	5,1250 % Republik Rumänien MTN 24/31 Reg.S	EUR	0	1.000.000
SI0002103602	2,2500 % Republik Slowenien Bonds 16/32	EUR	0	1.050.000
SI0002103677	1,7500 % Republik Slowenien Bonds 16/40	EUR	900.000	900.000
SI0002103776	1,0000 % Republik Slowenien Bonds 18/28	EUR	0	200.000
SI0002104048	0,4875 % Republik Slowenien Bonds 20/50	EUR	1.500.000	1.500.000
SI0002104576	3,0000 % Republik Slowenien Bonds 24/34	EUR	0	4.750.000
XS2790222116	5,8750 % Republik Tuerkei Notes 24/30	EUR	500.000	1.500.000
XS2813211617	3,5640 % Roche Finance Europe B.V. MTN 24/44	EUR	0	500.000
XS3021378388	6,7500 % Rumaenien MTN 25/39 Reg.S	EUR	1.500.000	1.500.000
XS3094765735	4,6250 % RWE AG FLR Sub. Anl. 25/55	EUR	400.000	400.000
XS2715940891	4,2200 % Sandoz Finance B.V. Notes 23/30	EUR	0	150.000
XS3032013511	4,0000 % Sandoz Finance B.V. Notes 25/35	EUR	1.300.000	1.300.000
FR001400UM87	6,0000 % SCOR SE FLR Notes 24/Und.	EUR	0	1.000.000
XS3003424341	3,3750 % Securitas AB MTN 25/32	EUR	700.000	700.000

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2905579095	3,5000 % Segro PLC MTN 24/32	EUR	0	875.000
XS2974156031	3,7500 % SELP Finance S.a.r.l. MTN 25/32	EUR	725.000	725.000
XS3100767915	4,1250 % SES S.A. MTN 25/30	EUR	450.000	450.000
XS3078501254	4,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 25/45	EUR	700.000	700.000
DE000A4DFCK8	3,2500 % Sixt SE MTN 25/30	EUR	1.075.000	1.075.000
XS2932080851	3,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 24/31	EUR	800.000	800.000
XS3151386128	3,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 25/35	EUR	1.800.000	1.800.000
SK4000023636	3,8750 % Slovenská Sporitelna AS MT Mortg.Cov.Bds 23/27	EUR	0	100.000
SK4000026787	2,7500 % Slovenská Sporitelna AS MT Mortg.Cov.Bds 25/29	EUR	700.000	700.000
SK4000026241	3,0000 % Slowakei Anl. 24/31	EUR	0	1.500.000
SK4000026845	3,7500 % Slowakei Anl. 25/40	EUR	4.500.000	4.500.000
FR0014001JM8	1,0000 % SNCF S.A. MTN 21/61	EUR	0	1.000.000
XS2914558593	4,7500 % Societ.Nat.de Gaze Nat.Romgaz MTN 24/29 Reg.S	EUR	0	600.000
FR001400SNH9	3,3750 % Société des Grands Projets MTN 24/45	EUR	0	1.000.000
FR001400JHS7	3,3750 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 23/30	EUR	0	100.000
FR001400ZYD0	3,7500 % Spie S.A. Bonds 25/30	EUR	1.000.000	1.000.000
XS3037817494	2,8750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 25/32	EUR	2.600.000	2.600.000
XS3088764033	3,5000 % Statnett SF MTN 25/37	EUR	1.225.000	1.225.000
XS2698464885	4,0860 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. Mortg.Cov. MTN 23/28	EUR	0	100.000
XS3152572981	3,5000 % Swedbank AB FLR MTN 25/35	EUR	3.600.000	3.600.000
XS3203385227	3,2500 % Swedbank AB MTN 25/32	EUR	1.225.000	1.225.000
CHI380011200	4,2410 % Swiss Life Finance II AG FLR Notes 24/44	EUR	0	1.000.000
XS2894869416	3,2500 % Swisscom Finance B.V. MTN 24/34	EUR	0	400.000
XS3178086230	3,2500 % Symrise AG Anl. 25/32	EUR	1.900.000	1.900.000
DE000A383QV2	4,2500 % TAG Immobilien AG MTN 24/30	EUR	0	1.100.000
XS3194057553	3,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 25/30	EUR	725.000	725.000
XS2722162315	4,1830 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 23/33	EUR	0	1.000.000
FR001400WRE9	4,2500 % T��l��performance SE MTN 25/30	EUR	800.000	800.000
XS2463934864	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27	EUR	0	500.000
XS2967912887	5,7500 % Tereos Finance Groupe I Notes 25/31 Reg.S	EUR	900.000	900.000
XS3003427872	3,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 25/32	EUR	1.125.000	1.125.000
XS2918558144	3,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 25/32	EUR	650.000	650.000
XS2617256149	3,2500 % The Procter & Gamble Co. Bonds 23/31	EUR	0	1.650.000
XS3106109922	4,0600 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 25/40	EUR	2.000.000	2.000.000
XS3000970494	2,7040 % TSB Bank PLC MT Cov. Bds 25/30	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2991296752	3,2500 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 25/33	EUR	750.000	750.000
CHI414003462	3,2500 % UBS Group AG FLR MTN 25/34	EUR	1.975.000	1.975.000
CHI474856965	3,7570 % UBS Group AG FLR MTN 25/36	EUR	900.000	900.000
XS2971936948	4,5000 % Ungarn Bonds 25/34	EUR	1.250.000	1.250.000
IT0005636532	5,6250 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 25/Und.	EUR	2.225.000	2.225.000
IT0005549370	3,5000 % UniCredit S.p.A. Mortg. Cov. MTN 23/30	EUR	0	2.250.000
XS3080788097	3,3750 % Unilever Capital Corp. MTN 25/35	EUR	2.200.000	2.200.000
XS3011736108	3,5000 % United Utilities Water Fin.PLC MTN 25/33	EUR	1.950.000	1.950.000
XS2886143770	3,3750 % UPM Kymmene Corp. MTN 24/34	EUR	0	700.000
FR0014012SJ2	4,6250 % Val��o S.E. MTN 25/32	EUR	500.000	500.000
XS3019303133	3,8750 % Var Energi ASA MTN 25/31	EUR	800.000	800.000
FR0014010IQ2	3,7950 % Veolia Environnement S.A. MTN 25/37	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2535724772	4,0000 % Vier Gas Transport GmbH MTN 22/27	EUR	0	100.000
XS3181537286	4,1250 % Vodafone Group PLC FLR MTN 25/55	EUR	500.000	500.000
AT0008122080	0,8750 % Volksbank Wien AG Non-Preferred MTN 21/26	EUR	0	200.000
XS3071332962	5,4930 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 30/Und.	EUR	400.000	400.000
XS3171593661	4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 25/35	EUR	600.000	600.000
DE000A2R8NE1	1,6250 % Vonovia SE MTN 19/39	EUR	0	1.000.000
DE000A30VQB2	5,0000 % Vonovia SE MTN 22/30	EUR	0	100.000
FR0014012241	3,7500 % Wendel SE Obl. 25/33	EUR	1.300.000	1.300.000
DE000WBP0BL7	2,7500 % Wuestenrot Bausp. AG MTN Hyp.-Pfe. S.21 24/31	EUR	0	600.000
DE000WBP0BM5	3,3750 % Wuestenrot Bausparkasse AG MTN IHS S.22 25/30	EUR	800.000	800.000
XS2911681083	3,0000 % W��rth Finance International BV MTN 24/31	EUR	0	500.000
XS2986729015	2,7500 % Yorkshire Building Society MT Cov. Bds 25/30	EUR	1.000.000	1.000.000
GBP				
GB00BPSNB460	3,7500 % Großbritannien Treasury Stock 24/27	GBP	800.000	1.000.000
HUF				
HU00000406624	7,0000 % Ungarn Bonds S.2035/A 23/35	HUF	2.000.000.000	2.000.000.000
NOK				
NO0013684308	4,3700 % Stadt Oslo Notes 25/35	NOK	20.000.000	20.000.000
NO0013684316	4,4270 % Stadt Oslo Notes 25/40	NOK	5.000.000	5.000.000
USD				
DE000BYL0FH8	3,7970 % Bayerische Landesbank Hyp.-Pfe. MTN 25/29	USD	1.400.000	1.400.000
XS2890436087	5,0000 % Bulgarien MTN 24/37	USD	0	1.500.000
USP31890AL30	6,7500 % Corporación Andina de Fomento FLR Nts 25/Und. R.S	USD	625.000	625.000
XS3218674136	5,7500 % Koenigreich Jordanien MTN 25/32 Reg.S	USD	1.600.000	1.600.000
US857524AH50	5,3750 % Republik Polen Notes 25/35	USD	350.000	350.000
USY8085FBZ28	4,3750 % SK Hynix Inc. Notes 25/30 Reg.S	USD	2.575.000	2.575.000
XS3205715611	7,6250 % Tuerkiye Garanti Bankasi A.S. FLR MTN 25/36 Reg.S	USD	1.300.000	1.300.000
XS3101499260	6,0000 % Ungarn Notes 25/35 Reg.S	USD	1.250.000	1.250.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR0014012V68	3,7500 % Action Logement Services SAS MTN 25/35	EUR	2.000.000	2.000.000
BE6369832363	5,8750 % AGEAS SA/NV FLR Notes 25/Und.	EUR	600.000	600.000
XS3016387287	3,2500 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 25/33	EUR	1.075.000	1.075.000

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS3105983053	3,5000 % American Honda Finance Corp. MTN 25/31	EUR	1.500.000	1.500.000
DE000A4DFUF0	3,8750 % Amprion GmbH MTN 25/36	EUR	1.100.000	1.100.000
XS3038490176	4,5500 % Arena Luxembourg Fin. SARL FLR Notes 25/30 Reg.S	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2648493570	7,3750 % Bank of Cyprus PCL FLR Pref. MTN 23/28	EUR	600.000	600.000
XS3021369809	6,1250 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 25/Und.	EUR	1.525.000	1.525.000
ES02136790Q1	5,0000 % Bankinter S.A. FLR Notes 24/34	EUR	900.000	2.400.000
XS3176355751	6,1250 % Barclays PLC FLR Cap. Nts 25/Und.	EUR	800.000	800.000
XS3070032878	4,1250 % Booking Holdings Inc. Notes 25/38	EUR	1.300.000	1.300.000
BE0390226927	3,4790 % bpost S.A. Notes 25/32	EUR	1.500.000	1.500.000
DE000A162A83	1,7500 % BSK 1818 AG Nachr. IHS S.558 19/29	EUR	0	3.700.000
XS2997417295	2,7500 % CDP Financial Inc. MTN 25/32 Reg.S	EUR	1.925.000	1.925.000
XS3156297213	3,7880 % Commonwealth Bank of Australia FLR MTN 25/37	EUR	1.000.000	1.000.000
XS3216289663	3,5370 % Contact Energy Ltd. MTN 25/32	EUR	1.075.000	1.075.000
XS3167346934	3,2500 % CPPIB Capital Inc. MTN 25/35	EUR	1.250.000	1.250.000
XS2919892179	3,8750 % CTP N.V. MTN 24/32	EUR	0	500.000
XS3101509167	3,5000 % Danske Bank AS FLR MTN 25/35	EUR	1.575.000	1.575.000
XS2451376219	1,3750 % Deutsche Bahn AG MTN 22/34	EUR	800.000	800.000
XS3090109813	4,5000 % Deutsche EuroShop AG Anl. 25/30	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2976337753	3,8750 % Digital Dutch Finco B.V. Notes 25/35	EUR	1.925.000	1.925.000
XS2999576080	7,0000 % doValue S.p.A. Notes 25/30 Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS3221873600	5,3750 % doValue S.p.A. Notes 25/31 Reg.S	EUR	825.000	825.000
XS2932834604	3,2500 % DSV Finance B.V. MTN 24/30	EUR	0	425.000
XS2932836211	3,3750 % DSV Finance B.V. MTN 24/32	EUR	0	500.000
XS0905658349	2,7500 % Erdöl-Lagergesellschaft mb.H. Bonds 13/28	EUR	0	2.700.000
XS3195078251	5,7500 % Eroski Sociedad Cooperativa Notes 25/31 Reg.S	EUR	400.000	400.000
BE6363869874	4,7500 % Ethias Vie Notes 25/35	EUR	700.000	700.000
XS2987792269	4,2500 % Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA FLR MTN 25/35	EUR	925.000	925.000
XS2905583014	3,7150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA Notes 24/31	EUR	0	500.000
FI4000565635	3,5000 % Finnish Fd for Incl. Coop.Ltd. Notes 23/33	EUR	0	1.600.000
XS3181972962	4,4480 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 25/32	EUR	1.400.000	1.400.000
DE000A3E5QW6	0,1250 % GEWOBAW Wohnungsbau-AG Berlin MTN 21/27	EUR	0	100.000
XS2933692753	3,2500 % GSK Capital B.V. MTN 24/36	EUR	0	1.450.000
DE000A3E45M6	0,2500 % Hannover.Beteil.Nieders. mbH 20/35	EUR	0	1.800.000
DE000A30VGD9	2,6250 % Heraeus Finance GmbH Anl. 22/27	EUR	0	1.200.000
XS2776890068	3,7500 % Honeywell International Inc. Notes 24/36	EUR	0	1.000.000
XS2903447600	3,5000 % Hyundai Capital America MTN 25/31 Reg.S	EUR	775.000	775.000
XS2919102207	3,2500 % Informa PLC MTN 24/30	EUR	0	950.000
DE000A4EA5P2	4,3750 % JAB Holdings B.V. Notes 25/35	EUR	500.000	500.000
XS2793255162	3,6250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 24/34	EUR	0	1.600.000
XS2923391861	3,5000 % Kingspan Securities (Ireland) MTN 24/31	EUR	0	600.000
DE000A383RG1	2,7500 % Kreissparkasse Koeln Hyp.-Pfe. Em.1093 25/30	EUR	800.000	800.000
XS3185662163	3,8750 % Liberty Mutual Group Inc. Notes 25/35 Reg.S	EUR	1.450.000	1.450.000
XS2765558635	3,4000 % Linde PLC MTN 24/36	EUR	0	500.000
XS2834282498	3,7500 % Linde PLC MTN 24/44	EUR	0	500.000
XS2634594076	3,6250 % Linde plc Notes 23/34	EUR	0	1.000.000
FR0014010J17	4,5000 % Malakoff Humanis Prevoyance Obl. 25/35	EUR	900.000	900.000
XS2920504292	4,0000 % Metlen Energy & Metals S.A. Notes 24/29	EUR	0	1.000.000
XS2991917530	4,6250 % Mexiko Notes 25/33	EUR	1.925.000	1.925.000
XS3185371195	5,1250 % Mexiko Notes 25/38	EUR	1.025.000	1.025.000
XS3157912943	3,6880 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 25/35	EUR	1.750.000	1.750.000
XS3086867523	2,8500 % Ontario Teachers Finance Trust MTN 25/31 Reg.S	EUR	950.000	950.000
XS2992020037	4,7500 % OVH GROUPE S.A.S. Notes 25/31 Reg.S	EUR	400.000	400.000
XS3195025054	3,7500 % P3 Group S.a.r.l. MTN 25/33	EUR	725.000	725.000
XS2986378714	2,9000 % Parker-Hannifin Corp. Notes 25/30	EUR	825.000	825.000
XS3062665867	4,2500 % Pershing Square Holdings Ltd. Bonds 25/30 R.S	EUR	1.000.000	1.000.000
XS3019321549	4,2500 % Pfizer Neth.Intl Finance B.V. Notes 25/45	EUR	775.000	775.000
XS3087812833	3,2500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 25/32	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2802909478	5,0000 % Piraeus Bank SA FLR Pref. MTN 24/30	EUR	0	500.000
XS3085616079	3,0000 % Piraeus Bank SA FLR Pref.MTN 25/28	EUR	550.000	550.000
XS2901369897	5,3750 % Piraeus Financial Holdings SA FLR MTN 24/35	EUR	0	1.000.000
XS3104529048	4,3430 % Prosus N.V. MTN 25/35	EUR	500.000	500.000
XS3107219993	3,2500 % Provinz Ontario MTN 25/35	EUR	1.375.000	1.375.000
XS3186899970	3,2500 % Provinz Saskatchewan MTN 25/35	EUR	1.175.000	1.175.000
XS2838500218	3,3750 % Redeia Corporacion S.A. Bonds 24/32	EUR	0	1.600.000
XS2856800938	3,8750 % Republik Chile Notes 24/31	EUR	0	600.000
XS3107229281	3,8000 % Republik Chile Notes 25/35	EUR	1.550.000	1.550.000
XS1385239006	3,8750 % Republik Kolumbien Bonds 16/26	EUR	0	1.000.000
BE0390218841	3,5000 % RESA S.A. Notes 25/31	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2679898184	4,8750 % REWE International Finance BV Notes 23/30	EUR	0	500.000
XS2895496680	4,5000 % Séché Environnement S.A. Notes 25/30	EUR	300.000	300.000
BE0390264332	4,2500 % Silfin N.V. Notes 25/32	EUR	500.000	500.000
XS2948453720	3,8070 % Smurfit Kappa Treasury PUC Notes 24/36 Reg.S	EUR	0	700.000
FR00140112W8	6,2500 % Sogecap S.A. FLR Notes 25/Und.	EUR	1.400.000	1.400.000
DE000A4DE958	3,2500 % Sparkasse Dortmund Hyp.-Pfe. 25/35	EUR	2.200.000	2.200.000
XS3189681011	3,6860 % Sumitomo Mitsui Financ. Group FLR MTN 25/36	EUR	2.000.000	2.000.000
XS3152596493	3,2500 % Svenska Handelsbanken AB Non-Pref. MTN 25/32	EUR	1.375.000	1.375.000
XS2746662936	3,7000 % T-Mobile USA Inc. Notes 24/32	EUR	0	500.000
XS2997535146	3,8000 % T-Mobile USA Inc. Notes 25/45	EUR	1.425.000	1.425.000
XS3092615189	3,6250 % Urenco Finance N.V. MTN 25/35	EUR	550.000	550.000
AT000A3KDX9	4,6250 % Vienna Insurance Group AG FLR MTN 25/45	EUR	1.400.000	1.400.000
XS3063724598	3,1250 % VISA Inc. Notes 25/33	EUR	1.300.000	1.300.000
XS3106096178	4,1250 % Webuild S.p.A. Notes 25/31	EUR	1.175.000	1.175.000

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
PLN				
PL0000116851	5,0000 % Republik Polen Bonds S. DS1034 23/34	PLN	0	5.500.000
RON				
ROTM7EDD92S2	7,1000 % Republik Rumänien Bonds 23/34	RON	5.000.000	5.000.000
USD				
USP1451JAA18	2,7200 % Banco N. de Com. Ext. S.N.C. FLR Cap.Nts 21/31 R.S	USD	800.000	800.000
USP2000GAA15	7,6250 % BBVA México S.A. FLR Cap. Nts 25/35 Reg.S	USD	325.000	325.000
XS3170344314	5,9470 % Saudi Awwal Bank MTN 25/35	USD	675.000	675.000
XS3194824747	6,9500 % Turk Telekomunikasyon AS Bonds 25/32 Reg.S	USD	1.325.000	1.325.000
XS2981975027	7,4500 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS Notes 25/30 Reg.S	USD	925.000	925.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS3213264800	4,7460 % Abertis Infrastruct. Fin. BV FLR MTN S.2 25/Und.	EUR	300.000	300.000
AT0000A3MQS7	5,5000 % Kommunalkredit Austria AG FLR MTN 25/35	EUR	600.000	600.000
XS3083192370	3,1250 % Skandinaviska Ens. Banken Non-Pref. MTN Tr.2 24/31	EUR	800.000	800.000
DE000A4DFM30	5,0000 % Vonovia SE z.Umt.eing.Tend.onl. 22/30	EUR	100.000	100.000
USD				
XS3189694345	4,6500 % Baiterek Nat. Manag. Hldg JSC MTN 25/30 Reg.S	USD	800.000	800.000
XS2810863675	5,8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA Notes 24/29 Reg.S	USD	0	925.000
XS2989570945	9,6250 % Limak Yenilenebilir Enerji AS Notes 25/30 Reg.S	USD	675.000	675.000
XS3107110390	7,2000 % Nat.Bk f.Fo.Ec.Ac.o.t.Rep.o.U. Notes 25/30	USD	530.000	530.000
XS3173762439	6,8750 % Tuerkiye Varlik Fonu Notes 25/31	USD	425.000	425.000
Schuldscheindarlehen				
EUR				
3,8660 % Generalitat de Catalunya SSD 21/25		EUR	0	1.000.000

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.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	386.810
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), SHORT EURO-BTP Future (FBTS), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	287.424
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO EU Bond Future (FBEU), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), SGX Mini Jap. Government Bond Future (SJB), SHORT EURO-BTP Future (FBTS), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	117.750
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	130.700
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	45.325
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Währungsderivate		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisen		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
EUR/HUF	EUR	6.075.000
EUR/USD	EUR	5.750
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
USD/JPY	EUR	2.028.618
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
EUR/HUF	EUR	6.225.000
EUR/USD	EUR	12.000
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
EUR/CHF	EUR	9.100
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CAD/EUR	EUR	106.072
CAD/USD	EUR	22.547
CHF/EUR	EUR	29.905
CNH/USD	EUR	5.285
CZK/EUR	EUR	15.632
GBP/EUR	EUR	148.488
GBP/USD	EUR	43.549
HUF/EUR	EUR	19.593

RenditDeka

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
JPY/EUR	EUR	83.958
JPY/USD	EUR	59.059
KRW/USD	EUR	67.339
KZT/EUR	EUR	13.052
NOK/EUR	EUR	63.143
PLN/EUR	EUR	9.934
RON/EUR	EUR	72.884
SEK/EUR	EUR	4.563
USD/EUR	EUR	65.866
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CAD/EUR	EUR	119.854
CAD/USD	EUR	22.547
CHF/EUR	EUR	29.896
CNH/USD	EUR	10.560
CZK/EUR	EUR	15.510
GBP/EUR	EUR	153.184
GBP/USD	EUR	43.547
HUF/EUR	EUR	19.730
JPY/EUR	EUR	95.054
JPY/USD	EUR	48.787
KRW/USD	EUR	67.339
KZT/EUR	EUR	13.052
NOK/EUR	EUR	58.372
PLN/EUR	EUR	9.448
RON/EUR	EUR	75.701
SEK/EUR	EUR	4.568
USD/EUR	EUR	71.407
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Zinsswaps		
(Erhalten/Zahlen)	EUR	9.556
(Basiswert(e): IRS 4.7% PLN / WIBORM06 PLN)		
Inflation Swaps (IFS)		
Protection Buyer:	EUR	41.002
(Basiswert(e): IFS 2,49% USD /US CPI Urban Consumer NSA USD, IFS 2,08% EUR / Euro HICP Ex-Tobacco EUR)		
Protection Seller:	EUR	41.002
(Basiswert(e): IFS US CPI Urban Consumer NSA USD / 2,456% USD, IFS Euro HICP Ex-Tobacco EUR / 1,995% EUR)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	10.000
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S42 V2 5Y)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	457.355
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,4875 % Republik Slowenien Bonds 20/50, 0,5000 % Koenigreich Niederlande Bonds 22/32, 0,5000 % Republik Finnland Bonds 22/43, 0,8750 % Republik Slowenien Bonds 20/30, 1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/38, 1,0000 % Republik Portugal Obr. 21/52, 1,0000 % Republik Slowenien Bonds 18/28, 1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29, 1,1250 % Republik Kroatien Notes 21/33, 1,3750 % Deutsche Bahn AG MTN 22/34, 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28, 1,5000 % Republik Finnland Bonds 22/32, 1,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 21/28 Reg.S, 1,7500 % Deutsche Telekom AG MTN 19/49, 1,7500 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 22/42, 1,7500 % Republik Slowenien Bonds 16/40, 1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29, 2,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. SMT T2 MTN 19/29, 2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 24/34, 2,6000 % Republik Irland Treasury Bonds 24/34, 2,6250 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.263 24/30, 2,6250 % Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.2066 24/31, 2,7000 % Rep. Frankreich OAT 25/31, 2,7500 % CCF SFH MT Obl.Fin.Hab. 25/31, 2,7500 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.-Pfe. 24/34, 2,7500 % Europaeische Union MTN 25/32, 2,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.2070 25/35, 2,7500 % Wuostenrot Bausp. AG MTN Hyp.-Pfe. S.21 24/31, 2,8500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 24/34, 2,8750 % Banco Santander S.A. Mortg. Cov. MTN 25/33, 2,8750 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.923 25/31, 2,8750 % L'Oréal S.A. MTN 24/31, 2,8750 % Republik Portugal Obr. 24/34, 2,8750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 25/32, 2,9000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 25/56, 2,9000 % Comun.Autón.de Castilla y León Obl. 25/32, 2,9500 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 25/31, 2,9500 % Republik Oesterreich MTN 25/35, 3,0000 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.266 25/31, 3,0000 % Cie de Financement Foncier MT Obl.Fonc. 25/35, 3,0000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.-Pfe. 25/40, 3,0000 % Deutsche Kreditbank AG Oeff.-Pfe. 24/30, 3,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 25/31, 3,0000 % Europaeische Union MTN 24/34, 3,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 22/32, 3,0000 % Freistaat Bayern Schatzanzw. S.172 25/55, 3,0000 % ING Bank N.V. Cov. MTN 25/35, 3,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 22/34, 3,0000 % Linde PLC MTN 25/33, 3,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 25/32, 3,0000 % Republik Finnland Bonds 24/34, 3,0000 % Republik Portugal Obr. 25/35, 3,0000 % Republik Slowenien Bonds 24/34, 3,0640 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bds 24/34, 3,1000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 25/35, 3,1250 % Flaemische Gemeinschaft MTN 24/34, 3,1250 % Land Berlin Landessch. Ausg.566 25/35, 3,1250 % Nationwide Building Society Preferred MTN 25/32, 3,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 25/33, 3,1250 % Republik Slowenien Bonds 25/35, 3,1250 % SNCF S.A. MTN 24/34, 3,1250 % Swisscom Finance B.V. MTN 25/32, 3,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 25/32, 3,2000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 25/35, 3,2000 % Republik Oesterreich MTN 24/39, 3,2020 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov.Bds 24/36, 3,2260 % Arkéa Public Sector SCF MT Obl.Fonc.Pu.S. 25/35, 3,2500 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 24/34, 3,2500 % BPCE SFH Med.-T.Obl.Fin.Hab. 25/35, 3,2500 % Bpifrance SACA MTN 25/35, 3,2500 % CPIIB Capital Inc. MTN 25/35, 3,2500 % Credit Agr. Italia Sp.A. MT Mortg.Cov.Bds 25/34, 3,2500 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 25/31, 3,2500 % Deutsche Kreditbank AG Oeff.-Pfe. 25/45, 3,2500 % Deutsche Telekom AG MTN 24/35, 3,2500 % Electricité de France (E.D.F.) MT Notes 25/32, 3,2500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC Notes 25/29, 3,2500 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 23/43, 3,2500 % Koenigreich Spanien Bonos 24/34, 3,2500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 25/32, 3,2500 % Provinz Ontario MTN 25/35, 3,2500 % PSP Capital Inc. MTN 24/34 Reg.S, 3,3750 % Communauté française Belgique MTN 24/34, 3,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 25/31, 3,3750 % Griechenland Notes 24/34, 3,3750 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 24/35, 3,3750 % Kon. KPN N.V. MTN 25/35, 3,3750 % Lb.Hessen-Thuringen GZ MTN IHS S.H376 24/31, 3,3750 % Novo Banco S.A. FLR MTN 25/31, 3,3750 % Republik Kroatien Notes 24/34, 3,3750 % Unilever Capital Corp. MTN 25/35, 3,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 24/34, 3,4500 % Republik Italien B.T.P. 24/27, 3,4500 % Republik Oesterreich MTN 23/30, 3,4790 % bpost S.A. Notes 25/32, 3,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena FLR MTN 25/31, 3,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 25/35, 3,5000 % Bulgarien MTN 25/34, 3,5000 % Danske Bank AS FLR MTN 25/35, 3,5000 % Deutsche Post AG MTN 25/34, 3,5000 % Fiserv Funding Unlimited Co. Notes 25/32, 3,5000 % ICCREA Banca - Ist.Cd.Cred.C. MT Cov. Bds 24/32, 3,5000 % ICCREA Banca - Ist.Cd.Cred.C. MT Cov. Bds 24/34, 3,5000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Pref. MTN 25/29, 3,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 23/31, 3,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 25/35, 3,5000 % Statnett SF MTN 25/37, 3,5000 % Unicaja Banco S.A. FLR Non-Pref. MTN 25/31, 3,6250 % Adif - Alta Velocidad MTN 25/35, 3,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 24/30, 3,6250 % Carrier Global Corp. Notes 24/37 Reg.S, 3,6250 % Commerzbank AG FLR MTN S.1061 25/32, 3,6250 % Griechenland Notes 25/35, 3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 24/30, 3,6250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 24/34, 3,6250 % Republik Portugal Obl. 24/54, 3,6250 % Urenco Finance N.V. MTN 25/35, 3,7270 % East Japan Railway Co. MTN 25/37, 3,7500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 23/26, 3,7500 % CaixaBank S.A. FLR Non-Pref. MTN 25/36, 3,7500 % Ceske Drahly AS Notes 25/30,		

RenditDeka

3,7500 % Commerzbank AG FLR MTN S.1071 25/34, 3,7500 % Ellevio AB MTN 25/35, 3,7500 % Europaeische Union MTN 25/45, 3,7500 % Wendel SE Obl. 25/33, 3,7880 % Commonwealth Bank of Australia FLR MTN 25/37, 3,8000 % Communauté française Belgique MTN 25/40, 3,8000 % Instituto de Credito Oficial MTN 23/29, 3,8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 24/31, 3,8750 % CDP RETI S.p.A. Obbl. 24/31, 3,8750 % ING Groep N.V. FLR MTN 25/37, 3,8750 % Republik Indonesien Notes 25/33, 3,8750 % Vodafone International Fin.DAC MTN 25/38, 3,9000 % Griechenland Notes 17/33, 3,9000 % Région Wallonne MTN 24/54, 4,0000 % Alphabet Inc. Notes 25/54, 4,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 25/37, 4,0000 % Barry Callebaut Services N.V. Bonds 24/29, 4,0000 % Caixabank S.A. FLR MTN 25/37, 4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MT Notes 25/37, 4,0000 % EnBW International Finance BV MTN 24/36, 4,0000 % Flaemische Gemeinschaft MTN 23/42, 4,0000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 25/35, 4,0000 % Metlen Energy & Metals S.A. Notes 24/29, 4,0000 % Republik Italien B.T.P. 23/31, 4,0000 % Republik Kroatien Notes 23/35, 4,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 25/45, 4,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 25/45, 4,0600 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 25/40, 4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45, 4,1250 % Booking Holdings Inc. Notes 25/38, 4,1250 % Bulgarien MTN 25/45, 4,1250 % Caixabank S.A. Cédulas Hip. 06/36, 4,1250 % CEPESA Finance S.A.U. MTN 24/31, 4,1250 % CEZ AS MTN 25/33, 4,1250 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24/37, 4,1250 % Griechenland Notes 24/54, 4,1250 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Obl. 25/36, 4,1250 % Porsche Automobil Holding SE MTN 24/32, 4,1250 % SES S.A. MTN 25/30, 4,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 25/31, 4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. Bonds 25/31, 4,2500 % Bulgarien MTN 24/44, 4,2500 % Téléperformance SE MTN 25/30, 4,2710 % Intesa Sanpaolo Sp.A. FLR MTN 24/36, 4,3080 % Alpha Bank S.A. FLR MTN 25/36, 4,3750 % Bca Monte dei Paschi di Siena FLR MTN 25/35, 4,3750 % Griechenland Notes 23/38, 4,3750 % JAB Holdings B.V. Notes 25/35, 4,3750 % Societatea Energetica Elect.SA Bonds 25/30, 4,5000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 24/35, 4,5000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Pref. MTN 24/30, 4,5000 % Repsol Europe Finance FLR MTN 25/Und., 4,6250 % ABANCA Corporación Bancaria SA FLR Notes 24/36, 4,6250 % Mexiko Notes 25/33, 4,7500 % Finnair Oyj Notes 24/29, 4,7500 % Froneri Lux Finco S.à r.l. Notes 25/32 R.S., 4,7500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2766 24/29, 4,7500 % Koenigreich Marokko Notes 25/35 Reg.S., 4,8750 % Floene Energias S.A. MTN 23/28, 4,8750 % Republik Montenegro Notes 25/32 Reg.S., 4,8750 % SES S.A. MTN 25/33, 5,0000 % Bulgarien MTN 24/37, 5,0000 % Vonovia SE MTN 22/30, 5,1250 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 24/34, 5,1250 % Republik Rumänien MTN 24/31 Reg.S., 5,2000 % Republik Tuerkei Notes 25/31, 5,2500 % Grenke Finance PLC MTN 25/30, 5,2500 % Republik Rumaenien MTN 25/30 Reg.S., 5,5000 % CNP Assurances S.A. FLR MTN 25/Und., 5,6250 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 25/Und., 5,7500 % Air France-KLM S.A. FLR Notes 25/Und., 5,8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA Notes 24/29 Reg.S., 6,1250 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 25/Und., 6,3750 % Republik Rumaenien MTN 23/33 Reg.S., 6,7500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. FLR Nach. IHS AT1 24/Und., 6,7500 % Rumaenien MTN 25/39 Reg.S., 7,0000 % doValue S.p.A. Notes 25/30 Reg.S., 7,6250 % BBVA México S.A. FLR Cap. Nts 25/35 Reg.S., 8,5000 % Caixa Económica Montepio Geral FLR Pref. MTN 24/34, 9,6250 % Limak Yenilenebilir Enerji AS Notes 25/30 Reg.S., 9,8750 % Novo Banco S.A. FLR MTN 23/33)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 1,81 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 34.803.224 Euro.

RenditDeka (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 31.12.2025 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.784.944,80	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	12.030.239,73	0,62
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	461.662,70	0,02
davon Negative Einlagezinsen	-12,30	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	461.675,00	0,02
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	27.835,46	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	27.835,46	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	410.158,03	0,02
davon Kompensationszahlungen	409.486,50	0,02
davon Rückerstattung Gebühren für Fondsadministration aus Fondsverschmelzung	317,12	0,00
davon Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	33,58	0,00
davon Zinskorrektur positiver Einlagezinsen Vorjahre aus Fondsverschmelzung	305,51	0,00
Summe der Erträge	14.714.840,72	0,76
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-347.116,72	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-3.687.343,25	-0,19
davon Performance Fee	-856.534,95	-0,04
3. Verwahrstellenvergütung	-64.900,44	-0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.339,00	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-422.522,88	-0,02
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-9.185,70	-0,00
davon EMIR-Kosten	-12.849,28	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-62,20	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-11.498,75	-0,00
davon Kostenpauschale	-384.564,46	-0,02
davon Ratinggebühren	-1.892,11	-0,00
davon Zinskorrektur positiver Einlagezinsen aus Vorjahren	-2.470,38	-0,00
Summe der Aufwendungen	-4.526.222,29	-0,24
III. Ordentlicher Nettoertrag	10.188.618,43	0,53
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	18.804.647,25	0,98
2. Realisierte Verluste	-20.955.660,25	-1,09
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.151.013,00	-0,11
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.037.605,43	0,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.700.644,06	0,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-825.729,83	-0,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.874.914,23	0,10
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	9.912.519,66	0,51

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

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		445.549.164,18
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-10.392.384,08
2. Zwischenausschüttung(en)		-
3. Mittelzufluss (netto)		-14.559.897,62
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	105.905.548,70
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	105.905.548,70
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-120.465.446,32
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		266.941,36
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		9.912.519,66
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.700.644,06
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-825.729,83
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		430.776.343,50

RenditDeka (CF)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1 Vortrag aus dem Vorjahr	3.738.608,12	0,19
2 Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.037.605,43	0,42
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	1.763.803,35	0,09
III. Gesamtausschüttung¹⁾	10.012.410,20	0,52
1 Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2 Endausschüttung ²⁾	10.012.410,20	0,52

Umlaufende Anteile: Stück 19.254.635

^{*)} 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 13. Februar 2026 mit Beschlussfassung vom 3. Februar 2026.

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2022	373.501.351,67	20,86
31.12.2023	411.073.550,62	22,19
31.12.2024	445.549.164,18	22,35
31.12.2025	430.776.343,50	22,37

RenditDeka (TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2025 - 31.12.2025 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	298.359,36	0,12
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.010.852,35	0,81
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	77.164,49	0,03
davon Negative Einlagezinsen	-2,01	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	77.166,50	0,03
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	4.653,25	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	4.653,25	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	68.585,86	0,03
davon Kompensationszahlungen	68.473,67	0,03
davon Rückerstattung Gebühren für Fondsadministration aus Fondsverschmelzung	55,58	0,00
davon Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	5,61	0,00
davon Zinskorrektur positiver Einlagezinsen Vorjahre aus Fondsverschmelzung	51,00	0,00
Summe der Erträge	2.459.615,31	0,99
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-58.019,54	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-702.000,94	-0,28
davon Performance Fee	-85.723,59	-0,03
3. Verwahrstellenvergütung	-10.846,39	-0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-725,37	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-70.753,66	-0,03
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.535,52	-0,00
davon EMIR-Kosten	-2.147,74	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-10,49	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-1.922,83	-0,00
davon Kostenpauschale	-64.408,10	-0,03
davon Ratinggebühren	-316,15	-0,00
davon Zinskorrektur positiver Einlagezinsen aus Vorjahren	-412,83	-0,00
Summe der Aufwendungen	-842.345,90	-0,34
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.617.269,41	0,65
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.143.368,66	1,26
2. Realisierte Verluste	-3.503.238,14	-1,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-359.869,48	-0,14
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.257.399,93	0,50
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	468.632,21	0,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-65.129,83	-0,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	403.502,38	0,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.660.902,31	0,67

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

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		74.275.392,42
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.564.623,77
2. Zwischenausschüttung(en)		-
3. Mittelzufluss (netto)		-2.417.738,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.265.644,52
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.265.644,52
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.683.383,09
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		27.271,75
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.660.902,31
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		468.632,21
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-65.129,83
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		71.981.204,14

RenditDeka (TF)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1 Vortrag aus dem Vorjahr	82.905,80	0,03
2 Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.257.399,93	0,50
3 Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	280.840,42	0,11
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1 Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2 Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	1.621.146,15	0,65
1 Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2 Endausschüttung ³⁾	1.621.146,15	0,65

Umlaufende Anteile: Stück 2.494.071

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

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus den Vorjahren übersteigt.

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

³⁾ Ausschüttung am 13. Februar 2026 mit Beschlussfassung vom 3. Februar 2026.

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2022	66.803.803,74	26,97
31.12.2023	68.999.187,64	28,65
31.12.2024	74.275.392,42	28,81
31.12.2025	71.981.204,14	28,86

RenditDeka

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

487.423.388,95

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC
BNP Paribas S.A.
Citigroup Global Markets Europe AG
DekaBank Deutsche Girozentrale
Deutsche Bank AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
HSBC Continental Europe S.A.
J.P. Morgan SE
Société Générale S.A.
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	1250.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	17.200.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	17.200.000,00

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 Broad Market 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 Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereies 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 1,32%
größter potenzieller Risikobetrag 2,06%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,68%

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% aufwies, 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 derivatereies 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)

196,37%

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.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	27.835,46
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	9.185,70
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	4.653,25
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	1.535,52

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	19.254.635
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	2.494.071
Anteilwert Klasse CF	EUR	22,37
Anteilwert Klasse TF	EUR	28,86

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

RenditDeka

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.

Swing Pricing

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile der einzelnen Anteilklassen ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Nettoinventarwert. Dabei wendet sie für alle Anteilausgaben und Anteilrücknahmen des Bewertungstages teilweises Swing Pricing an. Swing Pricing ist eine Methode zur Berechnung des Anteilpreises, bei der die durch Rücknahmen oder Ausgaben von Anteilen verursachten Transaktionskosten verursachergerecht verteilt werden. Dazu wird der Nettoinventarwert zunächst durch den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten ermittelt. Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert, der zusätzlich um einen Auf- oder Abschlag (Swingfaktor) modifiziert wird. Beim teilweisen Swing Pricing findet dieser Mechanismus nur dann Anwendung, wenn die Überschüsse der Anteilrücknahmen und Anteilausgaben an dem jeweiligen Bewertungstag einen von der Gesellschaft vorab festgelegten Schwellenwert überschreiten. Die Gesellschaft ermittelt den Schwellenwert als prozentualen Wert in Bezug zum Fondsvolumen anhand mehrerer Kriterien wie z. B. Marktbedingungen, Risikoanalysen. Der Swingfaktor berücksichtigt die Transaktionskosten, die durch einen Überschuss an Rücknahme- oder Ausgabeverlangen verursacht werden. Den Swingfaktor ermittelt die Gesellschaft in Abhängigkeit von verschiedenen Parametern (z. B. unter Berücksichtigung der Transaktionskosten, Geld-/Briefspannen, Auswirkungen auf den Marktpreis). Der Swingfaktor wird 2 % des Nettoinventarwertes nicht übersteigen. In einem außergewöhnlichen Marktumfeld (dies kann beispielsweise der Fall sein, wenn Vermögensgegenstände des Fonds nicht bewertet werden können oder aufgrund politischer, ökonomischer oder sonstiger Ereignisse der Handel von Finanzinstrumenten an den Märkten erheblich beeinträchtigt ist), kann ein höherer Swingfaktor, maximal jedoch 2 % des Nettoinventarwertes festgelegt werden. Liegt an einem Abrechnungstag bei Überschreiten des Schwellenwertes ein Überschuss an Rücknahmen vor, vermindert sich der Nettoinventarwert je Anteil oder Aktie um den Swingfaktor. Liegt an einem Abrechnungstag bei Überschreiten des Schwellenwertes ein Überschuss an Ausgaben vor, erhöht sich der Nettoinventarwert je Anteil oder Aktie um den Swingfaktor. Es gab keine Swing Pricing-Anpassung, die sich auf den Wert des Netto-Fondsvermögens des Fonds pro Anteil am letzten Tag des Berichtszeitraums ausgewirkt hat.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	0,78%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF	0,98%

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

Anteilklasse CF

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 875.619,88

Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,20%

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 0,98%.

Anteilklasse TF

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 88.884,28

Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,12%

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,10%.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF

Kompensationszahlungen	EUR	409.486,50
Rückerstattung Gebühren für Fondsadministration aus Fondsverschmelzung	EUR	317,12
Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	EUR	33,58
Zinskorrektur positiver Einlagezinsen Vorjahre aus Fondsverschmelzung	EUR	305,51

Anteilklasse TF

Kompensationszahlungen	EUR	68.473,67
Rückerstattung Gebühren für Fondsadministration aus Fondsverschmelzung	EUR	55,58
Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	EUR	5,61
Zinskorrektur positiver Einlagezinsen Vorjahre aus Fondsverschmelzung	EUR	51,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	9.185,70
EMIR-Kosten	EUR	12.849,28
Fremde Depotgebühren	EUR	62,20
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	11.498,75
Kostenpauschale	EUR	384.564,46
Ratinggebühren	EUR	1.892,11
Zinskorrektur positiver Einlagezinsen aus Vorjahren	EUR	2.470,38

Anteilklasse TF

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.535,52
EMIR-Kosten	EUR	2.147,74
Fremde Depotgebühren	EUR	10,49

Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	1.922,83
Kostenpauschale	EUR	64.408,10
Ratinggebühren	EUR	316,15
Zinskorrektur positiver Einlagezinsen aus Vorjahren	EUR	412,83
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	265.181,14

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

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

Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2024 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	68.358.156,61
davon variable Vergütung	EUR	51.663.593,44
	EUR	16.694.563,17

Zahl der Mitarbeitenden der KVG

504

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

Geschäftsführer	EUR	2.253.617,88
weitere Risk Taker	EUR	2.895.791,98
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	459.195,34
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	2.633.636,71

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

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

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

(Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

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

Ertrags- und Kostenanteile Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	33.320,14	100,00
Kostenanteil des Fonds	10.995,68	33,00
Ertragsanteil der KVG	10.995,68	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.

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. Verleihe Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50[®] oder STOXX Europe 50[®] vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 24. März 2026
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens RenditDeka – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 26. März 2026

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 2024

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

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

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2025

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



Deka Investment GmbH

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
www.deka.de

