

Jahresbericht
zum 31. März 2024.
Multirent-INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Multirent-INVEST für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024.

Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und der restriktiven Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaft im Jahr 2023 spürbar an Schwung, Deutschland verzeichnete sogar eine Schrumpfung des Bruttoinlandsprodukts. Positiv ausgefallene Konjunkturindikatoren im ersten Quartal 2024 lassen jedoch auf eine Erholung im laufenden Jahr hoffen. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Wiederholt sorgten geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt für Verunsicherung an den Finanzmärkten.

Seitens der Geldpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zunächst zu weiteren Zinsanhebungen veranlasste. Während die Fed ab Juli das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB noch im September den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. In diesem Umfeld zogen an den Rentenmärkten die Renditen bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Verzinsungen ab November wieder merklich von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende März bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,2 Prozent.

An den Aktienmärkten spiegelten sich ab November die Zinssenkungserwartungen in einer dynamischen Aufwärtsbewegung wider, sodass die wichtigsten Aktienindizes im Berichtszeitraum mehrheitlich erfreuliche Zuwächse verzeichneten. Dabei kletterten der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA auf neue Rekordhochs, in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Lediglich der chinesische Aktienmarkt litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise und beendete das Berichtsjahr deutlich im Minus.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2024	8
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024	10
Anhang	31
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	36
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	38

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 01.04.2023 bis 31.03.2024

Multirent-INVEST

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Multirent-INVEST ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite in Euro. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere weltweiter Aussteller. Hierbei wird beabsichtigt, den Schwerpunkt der Anlagen auf globale Schwellenländer zu legen. Es werden gezielt auch Papiere solcher Emittenten erworben, deren Zahlungsfähigkeit vom Markt nicht als erstklassig eingeschätzt wird, bei denen jedoch nach eingehender Prüfung davon ausgegangen werden kann, dass Zins- und Tilgungsverpflichtungen erfüllt werden. Die Risiken von Wertschwankungen der Anleihen, die aus Fremdwährungen und Kursveränderungen aufgrund von Zinsänderungen resultieren, sollen durch den Einsatz von Derivaten reduziert werden.

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

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, Frankreichs, Großbritanniens, Japans und der USA 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.

Zweistelliges Plus

Angesichts weltweit hoher Inflationsraten über weite Strecken des Berichtszeitraums sahen sich die internationalen Währungshüter gezwungen, ihr ehrgeiziges geldpolitisches Straffungsprogramm zunächst zügig voranzutreiben. Die US-Notenbank und die EZB erhöhten in diesem Umfeld die Leitzinsen deutlich. An den Rentenmärkten zogen die Renditen bis in das dritte Quartal hinein signifikant an, entfernten sich mit der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus jedoch wieder von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA zu wieder ansteigenden Renditen führten.

Wichtige Kennzahlen

Multirent-INVEST

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	10,6%	0,9%	1,0%

ISIN DE0008479213

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Multirent-INVEST

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	2.648.257,51
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	4.063.834,93
Swaps	163.546,03
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	9.948.479,79
Devisenkassageschäften	90.651,37
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	16.914.769,63

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-8.671.309,65
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-1.065.927,66
Swaps	-718.521,41
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-12.884.527,96
Devisenkassageschäften	-5.749,31
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-23.346.035,99

Der Multirent-INVEST investierte im Berichtszeitraum weiterhin überwiegend in globale Anleihen in Hartwährung. In der Portfoliostruktur lag in der Berichtsperiode der Schwerpunkt mit mehr als der Hälfte des Fondsvermögens weiterhin auf internationalen Unternehmensanleihen, die teilweise mit besonderen Ausstattungsmerkmalen versehen sind, sowie Staatsanleihen. Kleinere Positionen in Titel halbstaatlicher Emittenten und besicherten Anleihen dienen der Beimischung.

Unter regionalen Aspekten richtete sich der Fokus insbesondere auf Anleihen aus den Emerging Markets, wobei u.a. Mexiko, Brasilien, Indien und Indonesien zu den favorisierten Ländern gehörten. Reduzierungen erfolgten beispielsweise in China und in Ägypten.

Unter Branchenaspekten baute das Fondsmanagement die Gewichtungen im Bereich Banken deutlich aus. Auch die Sektoren Energie, Versorger und Transport erfuhren u.a. eine Aufstockung. Reduziert hingegen wurden Titel u.a. aus dem Basisindustrie-Segment sowie dem Sektor Einzelhandel. Insgesamt wurde der

Multirent-INVEST

Anteil an spekulativen Anleihen (High Yield) leicht reduziert. Dadurch bleibt der Fonds im Stichtagsvergleich weiterhin defensiver aufgestellt.

Auf derivativer Seite setzte das Fondsmanagement zur Steuerung der Zinssensitivität und zu Absicherungszwecken in größerem Umfang Renten- und Zinsderivate in Form von Zinsterminkontrakten ein mit einem Fokus auf den USA und Euroland. Daneben kamen Devisentermingeschäfte und Kreditausfallversicherungen (Credit Default Swaps (CDS)) zum Einsatz. In Hinblick auf das Währungsmanagement wurden Fremdwährungsrisiken weitgehend abgesichert.

Zum Ende der Berichtsperiode war der Fonds zu 98,5 Prozent (Vorjahr: 93,9 Prozent) in Wertpapieren investiert. Jedoch verringerte sich durch den Einsatz der Renten-Futures (Shortpositionen) der wirksame Investitionsgrad signifikant um 46,3 Prozentpunkte. Positiv wirkten sich im Berichtsverlauf die hohen Renditen der im Bestand befindlichen Papiere auf die Wertentwicklung des Fonds aus. Auch die Hoffnung auf Zinssenkungen durch die Zentralbanken und die daraus resultierenden Marktbewegungen lieferten positive Effekte.

Der Fonds Multirent-INVEST verzeichnete im Betrachtungszeitraum ein Plus von 10,6 Prozent, das Fondsvolumen belief sich per 31. März 2024 auf 311,1 Mio. Euro.

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

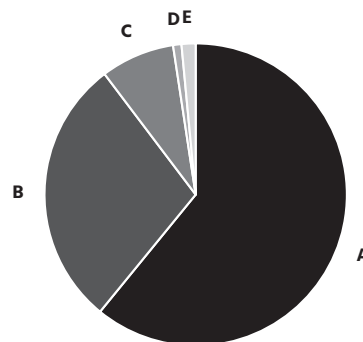
Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmens- und Schwel­lenländeranleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen.

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. Im Zuge der sehr hohen Volatilität im letzten Quartal des Geschäftsjahres kam es temporär zu Marktsituationen eingeschränkter Liquidität in fast allen Marktsegmenten.

Fondsstruktur Multirent-INVEST



A	Unternehmensanleihen	60,9%
B	Staatsanleihen	28,8%
C	Quasi-Staatsanleihen	7,9%
D	Besicherte Papiere	0,9%
E	Barreserve, Sonstiges	1,5%

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 Multirent-INVEST

Index: 31.03.2023 = 100



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

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

Multirent-INVEST

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>.

Multirent-INVEST

Vermögensübersicht zum 31. März 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

I. Vermögensgegenstände

1. Anleihen

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
300.217.320,42		96,53
Ägypten	3.116.979,21	1,00
Albanien	1.192.500,00	0,38
Andorra	947.500,00	0,30
Angola	4.383.583,55	1,41
Argentinien	11.147.712,20	3,55
Aserbaidshjan	2.420.354,01	0,77
Australien	2.803.623,39	0,90
Bahamas	686.127,32	0,22
Bahrain	3.673.635,44	1,18
Belgien	788.132,25	0,25
Benin	468.234,00	0,15
Bermuda	3.546.987,07	1,13
Bolivien	867.619,31	0,28
Brasilien	5.701.058,29	1,83
Britische Jungfern-Inseln	1.887.367,72	0,61
Bulgarien	2.074.022,50	0,67
Chile	6.426.812,93	2,08
Costa Rica	2.133.807,28	0,69
Dänemark	1.733.782,50	0,56
Deutschland	7.405.673,94	2,38
Dominikanische Republik	636.525,81	0,20
Ecuador, Galapagos-Inseln	1.589.758,51	0,51
Elfenbeinküste	4.107.860,19	1,32
Estland	776.108,88	0,25
Finnland	2.286.160,38	0,73
Frankreich	7.859.036,83	2,54
Gabun	852.075,81	0,28
Georgien	2.414.258,18	0,78
Ghana	1.351.166,71	0,44
Grenada	274.816,89	0,09
Griechenland	1.315.431,25	0,42
Großbritannien	12.769.086,57	4,12
Guatemala	1.531.529,75	0,49
Honduras	1.084.387,46	0,35
Hongkong	237.466,41	0,08
Indien	7.627.365,40	2,44
Indonesien	7.245.511,12	2,33
Irak	437.864,89	0,14
Irland	6.035.980,90	1,93
Israel	3.547.936,25	1,15
Italien	6.538.876,11	2,12
Jamaika	223.393,11	0,07
Kaiman-Inseln	10.904.312,87	3,49
Kamerun	1.793.725,06	0,58
Kanada	909.364,75	0,29
Kasachstan	2.870.906,72	0,93
Katar	427.149,94	0,14
Kenia	1.498.391,02	0,48
Kolumbien	3.716.797,38	1,20
Kongo	300.713,78	0,10
Kroatien	660.490,00	0,22
Lettland	492.485,00	0,16
Litauen	473.985,00	0,15
Luxemburg	8.918.050,18	2,88
Malaysia	659.821,73	0,22
Marokko	2.628.349,50	0,84
Mauritius	2.238.578,45	0,72
Mazedonien	1.897.056,50	0,61
Mexiko	19.017.166,45	6,10
Montenegro	1.194.329,25	0,38
Mosambik	798.118,80	0,26
Namibia	644.228,99	0,21
Niederlande	11.144.767,86	3,59
Nigeria	3.444.099,94	1,11
Norwegen	2.222.847,29	0,71
Oman	2.345.755,72	0,76
Österreich	5.130.672,50	1,65
Pakistan	191.768,60	0,06
Panama	2.298.419,90	0,74
Papua-Neuguinea	175.412,84	0,06
Paraguay	451.000,83	0,14
Peru	4.015.972,46	1,29
Philippinen	625.984,62	0,20
Polen	2.662.287,04	0,86
Portugal	1.729.088,00	0,56
Ruanda	754.462,05	0,24
Rumänien	7.344.621,50	2,35
Sambia	1.303.238,81	0,42
San Marino	740.384,50	0,24
Schweden	1.037.944,05	0,34
Schweiz	289.875,00	0,09

Multirent-INVEST

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Senegal	1.263.860,00	0,41
Serbien	1.944.742,63	0,63
Seychellen	185.339,63	0,06
Singapur	1.670.242,33	0,54
Slowakei	1.893.254,50	0,61
Slowenien	2.568.321,00	0,83
Sonstige	5.882.134,40	1,89
Spanien	5.102.840,12	1,64
Sri Lanka	890.672,79	0,29
Südafrika	2.176.680,60	0,70
Suriname	1.514.126,82	0,49
Tadschikistan	851.848,76	0,27
Thailand	1.666.566,35	0,53
Trinidad und Tobago	584.341,11	0,19
Tschechische Republik	2.367.440,26	0,77
Tunesien	394.425,91	0,13
Türkei	4.762.225,66	1,53
Ukraine	1.912.554,10	0,61
Ungarn	3.010.682,10	0,96
USA	4.184.647,39	1,34
Usbekistan	5.599.668,71	1,79
Venezuela	81.262,16	0,03
Vereinigte Arabische Emirate	2.220.420,43	0,71
Vietnam	2.839.144,66	0,91
Weißrussland	549.142,80	0,18
2. Schuldscheindarlehen	973.930,00	0,31
Großbritannien	973.930,00	0,31
3. Derivate	-1.980.784,45	-0,62
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.905.503,10	0,92
5. Sonstige Vermögensgegenstände	10.023.446,47	3,20
II. Verbindlichkeiten	-1.031.121,14	-0,34
III. Fondsvermögen	311.108.294,40	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	300.217.320,42	96,53
CHF	644.067,62	0,21
EUR	113.109.758,18	36,37
GBP	8.756.340,57	2,81
NOK	217.562,95	0,07
SEK	331.504,64	0,11
USD	177.158.086,46	56,96
2. Schuldscheindarlehen	973.930,00	0,31
EUR	973.930,00	0,31
3. Derivate	-1.980.784,45	-0,62
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.905.503,10	0,92
5. Sonstige Vermögensgegenstände	10.023.446,47	3,20
II. Verbindlichkeiten	-1.031.121,14	-0,34
III. Fondsvermögen	311.108.294,40	100,00

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

Multirent-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2446175577	8,7500 % Republik Angola MTN 22/32 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 92,250	854.879,07	0,27
XS1819680288	8,2500 % Republik Angola Notes 18/28 Reg.S		USD	1.900.000	500.000	0	% 96,535	1.699.717,36	0,55
XS1819680528	9,3750 % Republik Angola Notes 18/48 Reg.S		USD	1.200.000	1.200.000	0	% 86,625	963.302,75	0,31
XS1678623064	5,1250 % Republik Aserbaidshchan Notes 17/29 Reg.S ³⁾		USD	1.156.000	0	0	% 96,954	1.038.637,77	0,33
XS1089413089	5,3750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 14/24 Reg.S		USD	300.000	300.000	0	% 99,482	276.569,36	0,09
XS2752065479	8,2500 % Republik Côte d'Ivoire Notes 24/37 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 100,500	465.665,83	0,15
US455780DR40	4,8500 % Republik Indonesien Bonds 23/33		USD	500.000	0	0	% 99,250	459.873,97	0,15
XS1313779081	9,5000 % Republik Kamerun Notes 15/25 Reg.S ³⁾		USD	1.000.000	0	1.000.000	% 65,613	608.037,56	0,20
XS2354781614	6,3000 % Republik Kenia Notes 21/34 Reg.S ³⁾		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 82,250	762.209,25	0,24
XS2764839945	9,7500 % Republik Kenia Notes 24/31 Reg.S		USD	775.000	775.000	0	% 102,505	736.181,77	0,24
XS2779850630	7,2500 % Republik Montenegro Notes 24/31 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 101,875	188.814,75	0,06
XS2373051320	5,5000 % Republik Ruanda Notes 21/31 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 81,414	754.462,05	0,24
XS1056386714	8,5000 % Republik Sambia Bonds 14/24 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 74,078	343.239,74	0,11
XS1267081575	8,9700 % Republik Sambia Bonds 15/27 Reg.S ³⁾		USD	500.000	500.000	500.000	% 73,881	342.326,94	0,11
XS0471464023	8,0000 % Republik Seychellen Notes 10/26 ³⁾		USD	1.000.000	0	0	% 20,000	185.339,63	0,06
USY8137FAH11	6,2000 % Republik Sri Lanka Bonds 17/27 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 59,125	273.955,15	0,09
USY8137FAN88	6,8500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/24 Reg.S		USD	200.000	0	500.000	% 59,875	110.972,11	0,04
USY8137FAR92	7,5500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/30 Reg.S		USD	925.000	0	0	% 59,000	505.745,53	0,16
XS1953915136	5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S ²⁾		USD	1.500.000	0	0	% 94,376	1.311.877,95	0,42
XS2701166717	7,8500 % Republik Usbekistan MTN 23/28 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 104,650	969.789,64	0,31
XS0085134145	5,5000 % Republik Vietnam Bonds PAR 98/28 ³⁾		USD	750.000	0	0	% 59,363	412.585,49	0,13
USY9384RAA87	4,8000 % Republik Vietnam Notes 14/24 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 99,400	921.137,99	0,30
XS1791752154	4,5000 % RH Intl (SG) Corp. Pte Ltd. MTN 18/28		USD	400.000	0	0	% 96,299	356.960,43	0,11
USG77265AA73	0,0000 % Rutas 2 and 7 Finance Ltd. Zero Notes 19/36 Reg.S		USD	600.000	0	0	% 59,497	330.812,71	0,11
XS1254119750	6,6250 % RWE AG FLR Nachr. Anl. 15/75		USD	500.000	0	0	% 101,012	468.038,18	0,15
XS2352861574	0,9460 % SA Global Sukuk Ltd. MT Tr.Cert 21/24		USD	1.600.000	1.600.000	0	% 98,975	1.467.519,23	0,47
XS1136935506	12,5000 % Saderea DAC Notes 14/26 ³⁾		USD	1.000.000	0	0	% 21,397	198.289,22	0,06
US80386WAC91	4,3750 % Sasol Financing USA LLC Notes 21/26		USD	500.000	0	0	% 94,213	436.532,76	0,14
XS1903671938	13,7500 % Scenery Journey Ltd. Notes 18/23		USD	500.000	0	0	% 1,750	8.108,61	0,00
NO0012819988	8,8750 % SFL Corp. Ltd. Sust. Lkd Bonds 23/27		USD	300.000	0	0	% 103,000	286.349,74	0,09
USY7758EEH00	4,1500 % Shriram Finance Ltd. MTN 22/25 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 96,937	898.318,04	0,29
XS2189296135	2,8500 % SIB Sukuk Co. III Ltd. MT Tr.Cert. 20/25		USD	500.000	0	0	% 96,750	448.290,24	0,14
USL8449RAA79	5,2000 % Simpar Europe S.A. Notes 21/31 Reg.S		USD	500.000	300.000	0	% 87,625	406.009,64	0,13
XS1319820897	6,8750 % Southern Gas Corridor Notes 16/26 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 101,200	937.818,55	0,30
XS2357277149	6,2500 % State Road Ag.Ukr.(Ukravtodor) Notes 21/30 Reg.S ³⁾		USD	1.225.000	0	0	% 29,320	332.842,18	0,11
XS0841671000	0,0000 % Steel Capital S.A. LP MTN SeverStal 12/22 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	0	% 0,000	0,00	0,00
XS1944412748	6,0000 % Sultanat Oman MTN 19/29 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 102,380	948.753,59	0,30
XS2234859101	6,7500 % Sultanat Oman MTN 20/27 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 104,411	483.787,42	0,16
XS2708723791	1,0000 % Sunac China Holdings Ltd. Conv. Bonds 23/32 Reg.S		USD	33.141	33.141	0	% 6,755	2.074,57	0,00
XS2708721233	5,0000 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 23/25 Reg.S		USD	26.810	26.810	0	% 11,750	2.919,27	0,00
XS2708721589	5,2500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 23/26 Reg.S		USD	26.810	26.810	0	% 10,250	2.546,59	0,00
XS2708721829	5,5000 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 23/27 Reg.S		USD	53.621	53.621	0	% 8,750	4.347,92	0,00

Multirent-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	5.402.203,31				5.402.203,31	1,73
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	2.373.076,67				2.373.076,67	0,76
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	868,54				868,54	0,00
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	72.587,22				72.587,22	0,02
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	820.810,00				820.810,00	0,26
	Forderungen aus Tilgung		EUR	32.606,60				32.606,60	0,01
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	11.294,13				11.294,13	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	1.310.000,00				1.310.000,00	0,42
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	10.023.446,47	3,20
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-286,64				-286,64	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-90.974,74				-90.974,74	-0,03
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-209.859,76				-209.859,76	-0,07
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-730.000,00				-730.000,00	-0,23
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.031.121,14	-0,34
	Fondsvermögen						EUR	311.108.294,40	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	10.038.608,000	
	Anteilwert						EUR	30,99	

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

¹⁾ Die Anleihen sind seit längerer Zeit endfällig / ausgefallen. Sie werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen, um etwaige Forderungen, die als werthaltig erachtet werden, sichtbar zu machen.

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

³⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

⁴⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
3,7500 % Africa Finance Corp. MTN 19/29 Reg.S	USD	500.000	408.928,74	
7,8750 % ASG Finance DAC Notes 19/24 Reg.S	USD	500.000	456.398,85	
7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/25 Reg.S	USD	906.000	840.247,62	
2,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 21/31 Reg.S	USD	800.000	620.554,17	
4,3750 % Nokia Oyj MTN 23/31	EUR	425.000	434.462,63	
2,8750 % OTP Bank Nyrt. FLR Notes 19/29	EUR	800.000	790.800,00	
2,8750 % Republik Kroatien Notes 22/32	EUR	400.000	391.840,00	
3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S	EUR	500.000	495.122,50	
2,7500 % Republik Polen MTN 22/32	EUR	900.000	860.625,00	
6,6250 % Republik Rumaenien MTN 22/29 Reg.S	EUR	500.000	541.250,00	
5,5000 % Republik Rumaenien MTN 23/28 Reg.S	EUR	775.000	801.156,25	
5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S	USD	1.480.000	1.294.386,25	
5,7500 % Téléperformance SE MTN 23/31	EUR	300.000	314.824,50	
4,1250 % Worldline S.A. MTN 23/28	EUR	500.000	493.640,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		8.744.236,51	8.744.236,51

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.03.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85596	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,69920	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,53830	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97777	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,07910	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	163,34500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
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				
CHF				
CH1154887140	1,0000 % Holcim Helvetia Finance AG MTN 22/32	CHF	0	500.000

Multirent-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USG59669AB07	2,1250 % Meituan Notes 20/25 Reg.S	USD	0	1000.000
USG59669AC89	3,0500 % Meituan Notes 20/30 Reg.S	USD	1000.000	1000.000
USG60744AA05	5,3750 % MGM China Holdings Ltd. Notes 19/24 Reg.S	USD	0	1000.000
USY6142GAB96	8,8500 % Mongolian Mortgage Corp. Notes 21/24 Reg.S	USD	0	500.000
USP98118AA38	5,3750 % Nexa Resources S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	500.000
XSI799523276	5,9320 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C MTN 18/25 Reg.S	USD	0	1625.000
XS2274511497	5,8000 % Oryx Funding Ltd. Notes 21/31 Reg.S	USD	0	925.000
XSI805474951	5,6250 % Oztel Holdings SPC Ltd. Notes 18/23 Reg.S	USD	0	500.000
XSI740858540	4,6000 % Petron Corp. FLR Notes 18/Und.	USD	0	500.000
XSI964389800	3,8750 % Poly Real Estate Finance Ltd. Notes 19/24	USD	500.000	500.000
XSI959301471	4,2640 % QIIB Senior Sukuk Ltd. MTN 19/24	USD	0	500.000
US836205AQ75	4,6650 % Republic of South Africa Notes 12/24	USD	1400.000	1400.000
XSI318576086	9,5000 % Republik Angola Notes 15/25 Reg.S	USD	0	1000.000
XSI207654853	7,1500 % Republik Armenien Notes 15/25 Reg.S	USD	0	1200.000
XSI028952403	6,8750 % Republik Kenia Notes 14/24 Reg.S	USD	2920.000	3920.000
XSI781710543	7,2500 % Republik Kenia Notes 18/28 Reg.S	USD	1000.000	1500.000
XS2571923007	7,1250 % Republik Rumänien MTN 23/33 Reg.S	USD	0	674.000
US900123DA57	5,9500 % Republik Tuerkei Notes 20/31	USD	500.000	500.000
US900123DH01	9,3750 % Republik Tuerkei Notes 23/29	USD	0	250.000
US900123AW05	7,3750 % Republik Türkei Notes 05/25	USD	500.000	500.000
XSI953916290	4,7500 % Republik Usbekistan MTN 19/24 Reg.S	USD	400.000	1400.000
XSI795263281	4,5000 % Shinhan Bank Co. Ltd. MTN 18/28	USD	0	500.000
USY7758EEF44	5,1000 % Shriram Finance Ltd. MTN 20/23 Reg.S	USD	0	1000.000
USY8085FBJ85	6,2500 % SK Hynix Inc. Notes 23/26 Reg.S	USD	0	325.000
XSI273033719	9,3750 % SSB No.1 PLC LPN St.Sav.Bk Ukr. 15/23	USD	0	1000.000
US88032XAG97	3,5950 % Tencent Holdings Ltd. MTN 18/28 Reg.S	USD	0	1000.000
US88167AAD37	2,8000 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. Notes 16/23	USD	0	95.000
XSI901860160	7,6250 % The Oil and Gas Hd Co. BSC MTN 18/24 Reg.S	USD	0	750.000
XSI718991414	2,7500 % The Siam Commercial Bk PCL MTN 17/23	USD	0	500.000
USG91139AC27	0,7500 % TSMC Global Ltd. Notes 20/25 Reg.S	USD	500.000	500.000
XSI1496463297	5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/23 Reg.S	USD	2500.000	2500.000
XS2574267188	6,1250 % Ungarn Notes 23/28 Reg.S	USD	0	400.000
US91911TAP84	6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26	USD	0	500.000
USG9T27HAD62	8,9500 % Vedanta Resources Fin. II PLC Bonds 21/25 Reg.S	USD	0	500.000
XS2577258713	11,0000 % Wanda Propert.Global Co. Ltd. Notes 23/25	USD	500.000	500.000
XS2586129574	11,0000 % Wanda Propert.Global Co. Ltd. Notes 23/26	USD	500.000	500.000
USY77108AA93	3,3750 % Xiaomi Best Time Int.Ltd. Notes 20/30 Reg.S	USD	0	500.000
XS2317279573	5,1250 % Yanlord Land (HK) Co. Ltd. Notes 21/26	USD	300.000	300.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XSI624210933	2,7500 % Ansaldo Energia S.p.A. Notes 17/24	EUR	0	450.000
XSI901183043	6,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 18/23 Reg.S	EUR	1000.000	1850.000
FR0012329845	4,0320 % BNP Paribas Cardif S.A. FLR Notes 14/Und.	EUR	0	500.000
SE0011337054	10,5000 % Hertha BSC GmbH & Co. KGaA IHS 18/25	EUR	0	600.000
NO0010851728	4,5000 % Hörmann Industries GmbH Anl. 19/24	EUR	0	150.000
XSI797138960	2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 18/Und.	EUR	0	500.000
XS2250349581	3,3750 % INEOS Finance PLC Notes 20/26 Reg.S	EUR	0	500.000
XS2587558474	6,6250 % INEOS Finance PLC Notes 23/28 Reg.S	EUR	0	225.000
XSI844997970	3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S	EUR	0	475.000
XS2321537255	5,1250 % Lottomatica S.p.A. Bonds 21/25 Reg.S	EUR	0	350.000
XSI568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24	EUR	900.000	1400.000
XS2696224315	6,5000 % Piaggio & C. S.p.A. Notes 23/30 Reg.S	EUR	850.000	850.000
XSI810963147	1,3750 % State Grid Overs.Inv.(BVI)Ltd. MTN 18/25 Reg.S	EUR	0	1000.000
XS2194288390	3,8750 % Synthomer PLC Notes 20/25 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2315945829	3,7500 % Victoria PLC Notes 21/28 Reg.S	EUR	0	300.000
USD				
XSI709529520	3,6500 % Abu Dhabi Cr. Oil Pip. (ADCOP) Notes 17/29 Reg.S	USD	0	500.000
USP1000CAA29	7,7500 % AES Argentina Generación S.A. Notes 17/24 Reg.S	USD	0	500.000
XSI892247963	5,2500 % African Export-Import Bank MTN 18/23	USD	1100.000	1100.000
US01609WAQ50	3,6000 % Alibaba Group Holding Ltd. Notes 15/24	USD	0	500.000
USN06537AD10	4,6250 % Aruba Notes 12/23 Reg.S	USD	0	500.000
USP07790AE14	7,7500 % Banco BTG Pactual S.A. FLR Notes 19/29 R.S	USD	0	575.000
XS2010039209	9,9500 % Biz Finance PLC FLR LPN Ukreximb. 19/29	USD	0	800.000
US105756CD06	2,8750 % Brasilien Bonds 20/25	USD	0	200.000
USP1905CAD22	3,9500 % BRF S.A. Notes 13/23 Reg.S	USD	0	500.000
USP2253TJP59	7,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 20/27 Reg.S	USD	0	500.000
USP29595AB42	4,7500 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 16/27 Reg.S	USD	0	500.000
USP06518AF40	5,7500 % Commonwealth of Bahamas Notes 14/24 Reg.S	USD	0	500.000
XSI904731129	6,7500 % Dev.Bk of t.Rep.o.Belarus JSC Notes 19/24 Reg.S	USD	0	1375.000
XS2278534099	5,3500 % DME Airport DAC LPN Hacienda Inv. 21/28	USD	0	350.000
USP3579ECF27	4,5000 % Dominikanische Republik Bonds 20/30 Reg.S	USD	0	325.000
USP3579ECJ49	5,3000 % Dominikanische Republik Bonds 21/41 Reg.S	USD	0	150.000
US279158AK55	4,1250 % Ecopetrol S.A. Notes 14/25	USD	0	1000.000
US29446MAK80	2,3750 % Equinor ASA Notes 20/30	USD	0	500.000
US31572UAG13	4,0000 % Fibria Overseas Finance Ltd. Notes 17/25	USD	0	500.000
USP47113AA63	4,3750 % Gas Natural de Lima Callao SA Notes 13/23 Reg.S	USD	0	500.000
USG3800LAA01	7,1250 % GEMS MENASA (KY) Ltd./Ed.D.LLC Notes 19/26 Reg.S	USD	0	325.000
USP4621MAA38	9,6250 % Gener.Medit.SA/Frías/Cent Roca Notes 16/23 Reg.S	USD	0	500.000
USU4034GAA14	4,2500 % GUSAP III L.P. Notes 19/30 Reg.S	USD	0	450.000
XSI778929478	6,1250 % JSC Georgia Capital Notes 18/24 Reg.S	USD	0	1000.000

Multirent-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2244927823	6,7500 % Kernel Holding S.A. Notes 20/27 Reg.S	USD	0	550.000
XS2150023575	5,8750 % MEGlobal Canada ULC MTN 20/30 Reg.S	USD	0	275.000
US91087BAU44	5,4000 % Mexiko Notes 23/28	USD	0	250.000
USP78625ED13	10,0000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 23/33 Reg.S	USD	0	625.000
USY68856AN67	3,5000 % PETRONAS Capital Ltd. Notes 15/25 Reg.S	USD	0	1.100.000
USL7909CAA55	5,3000 % Raizen Fuels Finance S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	500.000
XS1056560920	8,2500 % Rep. Pakistan Notes 14/24 Reg.S	USD	500.000	500.000
USP3699PGE18	4,3750 % Republik Costa Rica Notes 13/25 Reg.S	USD	0	500.000
XS2214237807	6,0000 % Republik Ecuador Notes 20/30 Reg.S	USD	0	642.500
USP698299BT07	6,4000 % Republik Panama Bonds 22/35	USD	0	400.000
USP75744AF25	5,6000 % Republik Paraguay Bonds 18/48 Reg.S	USD	0	500.000
USP75744AM75	5,8500 % Republik Paraguay Bonds 23/33 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP93960AG08	4,5000 % Republik Trinidad & Tobago Notes 16/26 Reg.S	USD	0	500.000
USU8035UAC63	8,7500 % Sasol Financing USA LLC Notes 23/29 Reg.S	USD	1.000.000	1.000.000
XS2287889708	5,9500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 21/24	USD	0	1.000.000
USA9890AAA81	5,7500 % Suzano Austria GmbH Notes 16/26 Reg.S	USD	0	500.000
XS2530049837	10,8750 % The Egy.Finl Co.f.Sov.Tas.SAE MTN 23/26 Reg.S	USD	0	750.000
USL95806AA06	5,8750 % Usiminas International S.a.r.l Notes 19/26 Reg.S	USD	0	800.000
XS2114201622	6,2000 % VFU Funding PLC LPN Ukraine 20/25	USD	0	400.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
USD				
NO0012829755	9,5000 % Borr Drilling Ltd Bonds 23/26	USD	0	200.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CHF				
CH0404311711	1,4500 % Gaz Capital S.A. LPN GAZPROM 18/23	CHF	0	1.000.000
EUR				
XS0776111188	9,8750 % Agrokor d.d. Bonds 12/19 Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS0836495183	9,1250 % Agrokor d.d. Bonds 12/20 Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS1910851242	1,5000 % Grenke Finance PLC MTN 18/23	EUR	0	525.000
XS2033386603	13,0000 % luteCredit Finance S.à.r.l. Notes 19/23	EUR	0	750.000
DE000NLB2HC4	4,7500 % Norddte Ldsbk -GZ- Nachr. MTN IHS 13/23	EUR	0	500.000
XS1824425265	5,8120 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) FLR MTN 18/23	EUR	0	1.000.000
FI4000560628	12,5000 % Rapala VMC Oyj FLR Nts 23/Und.	EUR	300.000	300.000
XS2239061927	3,2500 % Republik San Marino Obbl. 21/24	EUR	0	800.000
USD				
USX0027KAG32	8,8750 % Agrokor d.d. Bonds 12/20 Reg.S	USD	0	2.627.000
PTAVBAOT0003	12,6389 % Avenir II B.V. FLR Notes 15/23	USD	0	500.000
IL0011677668	5,7500 % Leviathan Bond Ltd. Notes 20/23	USD	0	600.000
XS2462602140	9,7500 % Noble Trading Hold Co. Ltd. Techn.Codes Nts 18/25	USD	0	243.473
USP7807HAV70	8,5000 % Petróleos de Venezuela S.A. Notes 16/20 Reg.S	USD	0	2.500.000
XS2120091991	5,8750 % Republik Belarus Notes 20/26 Reg.S	USD	0	300.000
XS2120882183	6,3780 % Republik Belarus Notes 20/31 Reg.S	USD	0	500.000
USP68788AA97	9,2500 % Republik Suriname Notes 16/26 Reg.S	USD	0	1.000.000
USP68788AB70	9,8750 % Republik Suriname Notes 19/23 Reg.S	USD	0	800.000
US86886PAD42	9,0000 % Republik Suriname Notes 23/50 144A	USD	855.000	855.000
XS2012954835	7,2500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 19/22	USD	0	300.000
XS2724475194	9,2500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. MTN Tr.2 23/28 Reg.S	USD	1.000.000	1.000.000
Schuldscheindarlehen				
EUR				
6,1300 % BHW		EUR	0	800.000
Bausparkasse AG				
Nachr. SSD 03/23				
Geldmarktpapiere				
EUR				
XS1480203709	0,0000 % Agrokor d.d. CP 16/19	EUR	0	1.500.000
XS1429040477	0,0000 % Agrokor d.d. CP 16/19	EUR	0	2.000.000

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:		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))	EUR	98.925
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10 Year Japanese Gov. Bond Future (JGB), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	449.689
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	12.238
GBP/EUR	EUR	53.928

Multirent-INVEST

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
JPY/EUR	EUR	5.759
NOK/EUR	EUR	2.475
SEK/EUR	EUR	2.432
USD/EUR	EUR	570.899
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	14.213
GBP/EUR	EUR	60.270
JPY/EUR	EUR	6.026
JPY/USD	EUR	65
NOK/EUR	EUR	2.696
SEK/EUR	EUR	2.520
USD/EUR	EUR	750.591
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	25.377
(Basiswert(e): CDS CDX.NA.HY. S41 V2 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S39 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S40 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS S39 V1 5Y)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
befristet	EUR	569
(Basiswert(e): 3,6250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 21/28 Reg.S, 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 14/26 Reg.S)		
unbefristet	EUR	155.086
(Basiswert(e): 0,0000 % Ukraine Notes 20/32 Reg.S, 0,1250 % Rep. Argentinien Notes 20/30, 0,7500 % Rep. Argentinien Bonds 20/30, 0,8750 % Ryanair DAC MTN 21/26, 1,1250 % Orlen S.A. MTN 21/28, 1,3750 % Koenigreich Marokko Notes 20/26 Reg.S, 1,4000 % Republik Indonesien Notes 19/31, 1,5000 % Republik Kroatien Notes 20/31, 1,7500 % Orsted A/S FLR Notes 19/Und., 1,7500 % Republik Indonesien Notes 18/25, 1,8750 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/32, 1,8750 % Air France-KLM S.A. Obl. 20/25, 1,8750 % Mundys S.p.A. MTN 21/28, 2,0000 % Ignitis Group UAB MTN 17/27, 2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH MTN 20/28, 2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S, 2,5000 % Republik Ecuador Notes 20/40 Reg.S, 2,6250 % Republik Rumaenien MTN 20/40 Reg.S, 2,6250 % Spie S.A. Bonds 19/26, 2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 21/33 Reg.S, 2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/27, 2,7500 % Republik Nordmazedonien Bonds 18/25 Reg.S, 2,7500 % Republik Polen MTN 22/32, 2,7500 % Republik Rumänien MTN 20/26 Reg.S, 2,8750 % OTP Bank Nyrt. FLR Notes 19/29, 2,8750 % Republik Kroatien Notes 22/32, 2,8750 % Republik Montenegro Notes 20/27 Reg.S, 2,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 21/31 Reg.S, 3,1250 % CETIN Group N.V. MTN 22/27, 3,1250 % Republik Serbien Treasury Nts 20/27 Reg.S, 3,2000 % Klabin Austria GmbH Notes 21/31 Reg.S, 3,2500 % Hikma Finance USA LLC Notes 20/25 Reg.S, 3,3750 % INEOS Finance PLC Notes 20/26 Reg.S, 3,3750 % Kapla Holding S.A.S Notes 19/26 Reg.S, 3,5000 % Republik Albanien Notes 21/31 Reg.S, 3,5000 % Republik Ecuador Notes 20/35 Reg.S, 3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S, 3,6250 % EnBW International Finance BV MTN 22/26, 3,6250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 21/28 Reg.S, 3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S, 3,6750 % Republik Nordmazedonien Bonds 20/26 Reg.S, 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 14/26 Reg.S, 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24, 3,8750 % Africa Finance Corp. MTN 17/24 Reg.S, 3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S, 3,8750 % Synthomer PLC Notes 20/25 Reg.S, 3,9750 % Network i2i Ltd. FLR Secs 21/Und. Reg.S, 4,0000 % Vier Gas Transport GmbH MTN 22/27, 4,0500 % Federal Gov.United Arab Emirat MTN 22/32 Reg.S, 4,1250 % American Tower Corp. Notes 23/27, 4,1250 % Bulgarien MTN 22/29, 4,1250 % Natura Cosméticos S.A. Notes 21/28 Reg.S, 4,1250 % Republik Chile Notes 23/34, 4,1250 % Worldline S.A. MTN 23/28, 4,2000 % Cel. Arauco y Constitución SA Notes 19/30 Reg.S, 4,2500 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 23/28, 4,3750 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 24/34, 4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47, 4,3750 % Nokia Oyj MTN 23/31, 4,5000 % Republik Bolivien Notes 17/28 Reg.S, 4,5000 % Republik Trinidad & Tobago Notes 16/26 Reg.S, 4,6250 % Bulgarien MTN 22/34, 4,6250 % CSN Resources S.A. Notes 21/31 Reg.S, 4,6500 % Republik Guatemala Notes 21/41 Reg.S, 4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/25 Reg.S, 4,7500 % BCP V Modular Serv.Fin II PLC Notes 21/28 Reg.S, 4,7500 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 23/28 Reg.S, 4,7500 % Republik Senegal Bonds 18/28 Reg.S, 4,8500 % Republic of South Africa Notes 17/27, 4,8500 % Republik Indonesien Bonds 23/33, 4,8750 % 3i Group PLC MTN 23/29, 4,8750 % ArcelorMittal S.A. MTN 22/26, 4,8750 % Dominikanische Republik Bonds 20/32 Reg.S, 4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN 19/24, 4,8750 % Klabin Austria GmbH Notes 17/27 Reg.S, 4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28, 4,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 20/32 Reg.S, 5,0000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 17/27 Reg.S, 5,1250 % Unicaja Banco S.A. FLR Preferred MTN 23/29, 5,2500 % Arabische Republik Aegypten MTN 20/25 Reg.S, 5,3000 % Dominikanische Republik Bonds 21/41 Reg.S, 5,3750 % Iliad S.A. Obl. 22/27, 5,3750 % Nexa Resources S.A. Notes 17/27 Reg.S, 5,3750 % Orano S.A. MTN 22/27, 5,3750 % Republik Senegal Bonds 21/37 Reg.S, 5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S, 5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 05/25 Reg.S, 5,5000 % Republik Rumaenien MTN 23/28 Reg.S, 5,6250 % Koenigreich Bahrain MTN 21/34 Reg.S, 5,6250 % Republik Honduras Notes 20/30 Reg.S, 5,7500 % BRF S.A. Notes 20/50 Reg.S, 5,7500 % Téléperformance SE MTN 23/31, 5,8000 % Arabische Republik Aegypten MTN 21/27 Reg.S, 5,8000 % Oryx Funding Ltd. Notes 21/31 Reg.S, 5,8750 % Republic of South Africa Notes 22/32, 5,8750 % Tapestry Inc. Notes 23/31, 5,8750 % Usiminas International S.a.r.l Notes 19/26 Reg.S, 5,9500 % Republik Kamerun Notes 21/32 Reg.S, 5,9500 % Republik Trinidad & Tobago Notes 23/31 Reg.S, 6,0000 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 23/33, 6,1250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 21/28 Reg.S, 6,1250 % Hungarian Export-Import Bk PLC Notes 23/27 Reg.S, 6,3750 % Loxam S.A.S. Notes 23/29 Reg.S, 6,3750 % Province of Buenos Aires Bonds 21/37 Reg.S, 6,4000 % Mexiko Notes 24/54, 6,4500 % Raizen Fuels Finance S.A. Notes 24/34 Reg.S, 6,5000 % Piaggio & C. S.p.A. Notes 23/30 Reg.S, 6,6250 % INEOS Finance PLC Notes 23/28 Reg.S, 6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 23/28, 6,6250 % Republik Rumaenien MTN 22/29 Reg.S, 6,7500 % Piraeus Bank SA FLR MTN 23/29, 6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC Notes 23/28 Reg.S, 6,8750 % National Power Co. Ukrenergo Notes 21/28 Reg.S, 6,9500 % Raizen Fuels Finance S.A. Notes 24/54 Reg.S, 6,9600 % Republik Nordmazedonien Bonds 23/27 Reg.S, 7,0000 % Königreich Bahrain Bonds 16/28 Reg.S, 7,1250 % Republik Rumaenien MTN 23/33 Reg.S, 7,1500 % Republik Armenien Notes 15/25 Reg.S, 7,2500 % Braskem Netherlands Fin. B.V. Notes 23/33 Reg.S, 7,2500 % Republik Montenegro Notes 24/31 Reg.S, 7,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 20/27 Reg.S, 7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 23/29, 7,3750 % Trust 1401 Notes 24/34 Reg.S, 7,5000 % Cosan Luxemburg S.A. Notes 23/30 Reg.S, 7,5000 % Koenigreich Jordanien MTN 23/29 Reg.S, 7,6250 % Banca Comercială Română S.A. FLR No-Pref.MTN 23/27, 7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/25 Reg.S, 7,7500 % Republic of Ghana MTN 21/29 Reg.S, 7,8750 % ASG Finance DAC Notes 19/24 Reg.S, 8,2500 % Republik Angola Notes 18/28 Reg.S, 8,5000 % YPF S.A. Bonds 19/29 Reg.S, 8,7500 % Republik Angola MTN 22/32 Reg.S, 8,7500 % Sasol Financing USA LLC Notes 23/29 Reg.S, 9,1250 % Pampa Energia S.A. Notes 19/29 Reg.S, 9,2500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 23/28 Reg.S, 9,3750 % Republik Tuerkei Notes 23/29, 10,0000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 23/33, 10,0000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 23/33 Reg.S)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,74 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.642.849 Euro.

Multirent-INVEST

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		311.102.055,71
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-11.560.474,60
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	-19.407.546,18
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 15.762.907,63
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 15.762.907,63
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -35.170.453,81
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	247.927,65
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	30.726.331,82
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.427.529,37
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	23.325.099,84
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		311.108.294,40

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.03.2021	412.144.439,14	33,64
31.03.2022	348.858.906,62	30,56
31.03.2023	311.102.055,71	29,10
31.03.2024	311.108.294,40	30,99

Multirent-INVEST

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.04.2023 - 31.03.2024 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	392.079,65	0,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	12.340.670,94	1,23
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	599.051,25	0,06
davon Negative Einlagezinsen	-58,61	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	599.109,86	0,06
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	12.215,01	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	12.215,01	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.733,35	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-3.733,35	-0,00
10. Sonstige Erträge	398.211,52	0,04
davon Kompensationszahlungen	398.211,52	0,04
Summe der Erträge	13.738.495,02	1,37
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-87.918,97	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-2.632.339,73	-0,26
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-613.267,35	-0,06
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-4.030,94	-0,00
davon EMIR-Kosten	-13.975,23	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-8.592,72	-0,00
davon Kostenpauschale	-586.668,46	-0,06
Summe der Aufwendungen	-3.333.526,05	-0,33
III. Ordentlicher Nettoertrag	10.404.968,97	1,04
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	16.914.769,63	1,68
2. Realisierte Verluste	-23.346.035,99	-2,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-6.431.266,36	-0,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.973.702,61	0,40
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.427.529,37	0,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	23.325.099,84	2,32
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	26.752.629,21	2,66
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	30.726.331,82	3,06

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.973.702,61	0,40
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	6.366.063,63	0,63
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⁾	10.339.766,24	1,03
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	10.339.766,24	1,03

Umlaufende Anteile: Stück 10.038.608

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

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

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

³⁾ Ausschüttung am 17. Mai 2024 mit Beschlussfassung vom 7. Mai 2024.

Multirent-INVEST

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

329.099.314,33

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.
BofA Securities Europe S.A.
DekaBank Deutsche Girozentrale
Deutsche Bank AG
J.P. Morgan SE
NatWest Markets N.V.
Société Générale S.A.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	1.310.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	730.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	730.000,00

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 Global High Yield Country External Corporate & Government Index hedged in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und 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 0,94%
größter potenzieller Risikobetrag 2,73%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,79%

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

208,99%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	8.744.236,51
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 11.976.670,49
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 11.976.670,49
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 12.215,01
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 4.030,94
Umlaufende Anteile	STK	10.038.608
Anteilwert	EUR	30,99

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Multirent-INVEST

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 1,10%

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,20% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,20% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	398.211,52
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	4.030,94
EMIR-Kosten	EUR	13.975,23
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	8.592,72
Kostenpauschale	EUR	586.668,46
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	133.297,16

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

Multirent-INVEST

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2023 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

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

Zahl der Mitarbeitenden der KVG

489

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

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

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	8.744.236,51	2,81

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	8.744.236,51	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	8.744.236,51

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	11.976.670,49

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	12.756,39	100,00

Multirent-INVEST

Kostenanteil des Fonds	4.209,60	33,00
Ertragsanteil der KVG	4.209,60	33,00

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,91% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
NRW.BANK	1.809.036,49
Berlin Hyp AG	1.535.405,16
Wells Fargo & Co.	1.283.484,07
Orange S.A.	1.200.263,51
Bertelsmann SE & Co. KGaA	1.134.816,14
Crédit Agricole Home Loan SFH	1.084.109,69
BPCE SFH	1.039.269,23
Ontario, Provinz	1.037.975,35
Aareal Bank AG	640.894,68
Commerzbank AG	627.934,26

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P. Morgan AG Frankfurt	4.039.757,46 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	7.936.913,03 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihte Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50[®] oder STOXX Europe 50[®] vertreten sind, sowie

Multirent-INVEST

für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

Frankfurt am Main, den 25. Juni 2024

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Multirent-INVEST – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Multirent-INVEST unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 27. Juni 2024

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Landesbausparkasse NordWest, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2024

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



Deka Investment GmbH

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

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

