

Halbjahresbericht  
zum 31. Januar 2024.

## **Deka-RentSpezial HighYield 9/2027**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2024

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-RentSpezial HighYield 9/2027 für den Zeitraum vom 1. August 2023 bis zum 31. Januar 2024.

Der Rückgang der Teuerungsraten im Berichtszeitraum sorgte für eine deutliche Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland die Wirtschaftsdynamik merklich abgekühlt, was sich in einer Schrumpfung des Bruttoinlandsprodukts in 2023 niederschlug. Auch die Konjunktur in Euroland findet nur schwer aus ihrer leichten Schwächephase heraus. Nicht zuletzt die zurückhaltende Auslandsnachfrage macht der europäischen Wirtschaft zu schaffen. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) sorgten im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik konzentrierte sich weiterhin auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zum Jahresende 2023 spürbar abmilderte. Während die Fed ab Mitte Juli das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB noch im September den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten entfernten sich die Renditen ab November aufgrund des absehbaren Endes des Zinserhöhungs-Zyklus merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Zehnjährige Euroland-Staatsanleihen rentierten Ende Januar mit 2,2 Prozent, die Rendite laufzeitgleicher US-Treasuries lag zuletzt bei 3,9 Prozent.

Auf der Aktienseite erholten sich die meisten Börsen von ihren Rückschlägen im Herbst 2023. Getrieben von rückläufigen Inflationsraten, sinkenden Renditen und Spekulationen auf baldige Leitzinssenkungen verzeichnete das Gros der Indizes ab November eine starke Erholungsbewegung und im Berichtszeitraum erfreuliche Wertzuwächse. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro nach volatiltem Verlauf Ende Januar bei 1,09 US-Dollar. Im Rohstoffsektor lag der Rohölpreis bei rund 82 US-Dollar pro Barrel (Brent Future), während die Feinunze Gold über die Marke von 2.000 US-Dollar kletterte und im Dezember ein neues Allzeit-Hoch erreichte.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2024	6
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2024	7
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

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

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, eine für den Zeitraum vom Tag der Auflegung bis zum Laufzeitende im September 2027 attraktive Rendite in Euro zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck sollen überwiegend die Renditechancen von Unternehmen mit geringerer Schuldnerqualität (High Yield) genutzt 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.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in Anleihen von Unternehmen mit geringerer Schuldnerqualität an. Weiterhin kann u.a. in Pfandbriefe, Covered Bonds und in Staatsanleihen investiert werden. Dabei werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von B- (S&P oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Es werden hauptsächlich auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben (mind. 95% währungsgesichert).

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.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

Performance*	6 Monate
Anteilklasse S (A)	5,7%
	01.08.2023 - 31.01.2024
Anteilklasse CF	5,5%
ISIN	DE000DK0V5U9
ISIN	DE000DK09VL2

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

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

## Vermögensübersicht zum 31. Januar 2024.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>133.589.284,32</b>	<b>88,00</b>
Belgien	1.158.842,75	0,77
Bulgarien	1.315.500,00	0,87
Deutschland	18.268.924,50	12,03
Finnland	3.654.757,00	2,40
Frankreich	24.339.177,25	16,02
Gibraltar	868.090,00	0,57
Griechenland	300.750,00	0,20
Großbritannien	7.629.550,00	5,03
Irland	3.315.050,00	2,18
Italien	12.551.659,25	8,26
Japan	479.222,50	0,32
Kanada	1.044.093,75	0,69
Luxemburg	11.531.831,25	7,60
Mexiko	373.949,00	0,25
Niederlande	14.108.368,58	9,30
Österreich	1.453.375,00	0,96
Polen	647.500,00	0,43
Portugal	314.581,50	0,21
Rumänien	1.090.500,00	0,72
Schweden	4.702.876,25	3,10
Spanien	7.200.710,72	4,74
Tschechische Republik	1.361.626,00	0,90
USA	15.878.349,02	10,45
<b>2. Derivate</b>	<b>-2.892,80</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>14.983.738,12</b>	<b>9,86</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.331.712,50</b>	<b>2,19</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-76.684,53</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>151.825.157,61</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>133.589.284,32</b>	<b>88,00</b>
CHF	160.652,58	0,11
EUR	132.499.394,22	87,28
USD	929.237,52	0,61
<b>2. Derivate</b>	<b>-2.892,80</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>14.983.738,12</b>	<b>9,86</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.331.712,50</b>	<b>2,19</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-76.684,53</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>151.825.157,61</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

## Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>54.694.361,35</b>	<b>36,00</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>54.694.361,35</b>	<b>36,00</b>
<b>EUR</b>								<b>53.604.471,25</b>	<b>35,28</b>
XS2498546204	9,4320 % 888 Acquisitions Ltd. FLR Bonds 22/28 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 97,250	97.250,00	0,06
FR001400F2R8	8,1250 % Air France-KLM S.A. MTN 23/28 <sup>1)</sup>	EUR		700.000	400.000	0	% 113,297	793.075,50	0,52
XS2113253210	3,8750 % Allwyn International AS Bonds 20/27 Reg.S	EUR		1.400.000	800.000	0	% 97,259	1.361.626,00	0,90
XS2756387499	3,5000 % American Honda Finance Corp. MTN 24/26	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 100,347	2.508.675,00	1,64
XS2724532333	10,5000 % ams-OSRAM AG Anl. 23/29 Reg.S	EUR		450.000	450.000	0	% 108,250	487.125,00	0,32
XS2637969341	8,9290 % Apollo Swedish Bidco AB FLR Notes 23/29 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		725.000	400.000	0	% 102,425	742.581,25	0,49
XS2434701616	1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 22/28	EUR		100.000	0	0	% 92,795	92.795,00	0,06
XS2338167104	5,2500 % BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. Notes 21/29 Reg.S	EUR		1.000.000	500.000	0	% 100,000	1.000.000,00	0,66
XS2367164576	2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28	EUR		1.500.000	1.100.000	0	% 87,700	1.315.500,00	0,87
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 91,375	913.750,00	0,60
PTCCCMOM00006	8,3750 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR Notes 23/27	EUR		300.000	0	0	% 104,861	314.581,50	0,21
XS2385393405	1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/27	EUR		1.000.000	900.000	0	% 91,670	916.700,00	0,60
XS1964638107	4,3750 % Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc Notes 19/26 Reg.S	EUR		1.050.000	700.000	0	% 99,438	1.044.093,75	0,69
XS2274815369	2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/26 Reg.S	EUR		500.000	500.000	0	% 95,895	479.475,00	0,32
XS2274816177	3,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/28 Reg.S	EUR		900.000	600.000	0	% 90,754	816.781,50	0,54
XS2688529135	5,7500 % Coty Inc. Notes 23/28 Reg.S	EUR		700.000	700.000	0	% 104,438	731.062,50	0,48
XS2397354528	4,6250 % Cullinan Holdco SCSp Notes 21/26 Reg.S	EUR		775.000	475.000	0	% 86,125	667.468,75	0,44
XS2408458730	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/27	EUR		1.500.000	1.200.000	0	% 96,563	1.448.437,50	0,95
XS2079388828	2,0000 % Dufry One B.V. Notes 19/27	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 93,750	937.500,00	0,62
XS2074522975	2,6250 % eircom Finance DAC Notes 19/27	EUR		600.000	600.000	0	% 93,500	561.000,00	0,37
FR0013449998	1,6250 % Elis S.A. MTN 19/28	EUR		100.000	0	0	% 92,625	92.625,00	0,06
FR001400AK26	4,1250 % Elis S.A. MTN 22/27	EUR		200.000	0	0	% 101,875	203.750,00	0,13
FR001400HZE3	7,0000 % Eramet S.A. Obl. 23/28	EUR		400.000	100.000	0	% 101,350	405.400,00	0,27
XS2432286974	5,5000 % Food Service Project S.A. Notes 22/27 Reg.S	EUR		300.000	0	0	% 101,250	303.750,00	0,20
XS2013574384	2,3860 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/26	EUR		300.000	0	0	% 96,783	290.349,00	0,19
XS2625985945	4,5000 % General Motors Financial Co. MTN 23/27	EUR		800.000	500.000	0	% 103,275	826.200,00	0,54
FI4000523550	4,2500 % Huhtamaeki Oyj Notes 22/27	EUR		800.000	500.000	0	% 100,645	805.160,00	0,53
FI4000562202	5,1250 % Huhtamäki Oyj Notes 23/28	EUR		800.000	800.000	0	% 103,750	830.000,00	0,55
XS2397781357	5,1250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/26 Reg.S	EUR		800.000	800.000	0	% 100,250	802.000,00	0,53
FR001400EJ15	5,3750 % Iliad S.A. Obl. 22/27	EUR		1.000.000	900.000	0	% 102,850	1.028.500,00	0,68
FR001400MLX3	5,3750 % Iliad S.A. Obl. 23/29	EUR		500.000	500.000	0	% 102,750	513.750,00	0,34
XS2020581752	1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27	EUR		800.000	700.000	0	% 92,375	739.000,00	0,49
XS2199716304	2,3750 % Leonardo S.p.a. MTN 20/26	EUR		100.000	0	0	% 97,685	97.684,50	0,06
XS2361343697	7,9250 % Lion/Polaris Lux 4 S.A. FLR Notes 21/26 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 100,750	100.750,00	0,07
XS2406727151	5,6250 % Lune Holdings S.à r.l. Notes 21/28 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 83,000	166.000,00	0,11
XS1720690889	4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 17/27 Reg.S	EUR		300.000	200.000	0	% 98,875	296.625,00	0,20
FR001400H0F5	5,5000 % Nexans S.A. Obl. 23/28	EUR		300.000	200.000	0	% 105,659	316.975,50	0,21
XS2550063478	7,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe 22/26 Reg.S	EUR		1.350.000	1.350.000	0	% 104,000	1.404.000,00	0,92
XS2171872570	3,1250 % Nokia Oyj MTN 20/28	EUR		300.000	0	0	% 97,750	293.250,00	0,19
FR0013414919	3,3750 % Orano S.A. MTN 19/26	EUR		500.000	300.000	0	% 99,173	495.862,50	0,33
XS2349786835	3,5000 % Paprec Holding S.A. Notes 21/28 Reg.S	EUR		800.000	400.000	0	% 95,616	764.928,00	0,50
XS2712523310	6,5000 % Paprec Holding S.A. Notes 23/27 Reg.S	EUR		650.000	650.000	0	% 106,000	689.000,00	0,45
XS2363232930	7,9700 % Parts Europe S.A. FLR Notes 21/27 Reg.S	EUR		800.000	800.000	0	% 100,009	800.068,00	0,53
XS2370814043	5,7500 % PeopleCert Wisdom Issuer PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR		1.000.000	600.000	0	% 98,750	987.500,00	0,65
XS2200172653	4,6250 % PLT VII Finance S.à.r.l. Notes 20/26 Reg.S	EUR		550.000	300.000	0	% 99,750	548.625,00	0,36
DE000A2G8WA3	3,0000 % Progroup AG Notes 18/26 Reg.S	EUR		1.000.000	600.000	0	% 97,250	972.500,00	0,64
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27	EUR		400.000	0	0	% 102,099	408.396,00	0,27
XS2107452620	3,2500 % RCS & RDS SA Bonds 20/28 Reg.S	EUR		1.200.000	800.000	0	% 90,875	1.090.500,00	0,72

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013451416	1,1250 % Renault S.A. MTN 19/27		EUR	600.000	400.000	0	% 90,970	545.820,00	0,36
XS1819574929	1,6250 % Rolls-Royce PLC MTN 18/28		EUR	1.000.000	700.000	0	% 91,025	910.250,00	0,60
XS1811792792	3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. Notes 18/26 Reg.S		EUR	800.000	800.000	0	% 99,000	792.000,00	0,52
BE6318634548	5,7500 % Sarens Finance Company N.V. Notes 20/27		EUR	1.100.000	650.000	0	% 93,597	1.029.561,50	0,68
DE000A2YB7B5	2,8750 % Schaeffler AG MTN 19/27 <sup>1)</sup>		EUR	800.000	800.000	0	% 97,688	781.500,00	0,51
DE000A3823R3	4,5000 % Schaeffler AG MTN 24/26		EUR	300.000	300.000	0	% 101,063	303.187,50	0,20
DE000A3823S1	4,7500 % Schaeffler AG MTN 24/29		EUR	300.000	300.000	0	% 101,600	304.800,00	0,20
XS2644942737	9,5000 % SCIL IV LLC Notes 23/28 Reg.S		EUR	500.000	300.000	0	% 108,500	542.500,00	0,36
XS2404291010	5,2500 % Sig PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 93,970	187.940,00	0,12
DE000A351WB9	5,1250 % Sixt SE MTN 23/27		EUR	1.000.000	650.000	0	% 105,404	1.054.040,00	0,69
FR0013426376	2,6250 % Spie S.A. Bonds 19/26		EUR	200.000	0	0	% 97,797	195.594,00	0,13
XS2067263850	5,7500 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. Notes 19/26 Reg.S		EUR	500.000	250.000	0	% 97,875	489.375,00	0,32
XS2720095624	5,3750 % Tapestry Inc. Notes 23/27		EUR	800.000	800.000	0	% 103,901	831.208,00	0,55
FR001400J861	5,6250 % TDF Infrastructure SAS Obl. 23/28		EUR	600.000	200.000	0	% 104,585	627.507,00	0,41
XS2725836410	5,3750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 23/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 104,792	1.047.920,00	0,69
XS2463934864	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27		EUR	1.400.000	1.150.000	0	% 96,811	1.355.347,00	0,89
XS2413862108	4,7500 % Tereos Finance Groupe I Notes 22/27 Reg.S		EUR	1.100.000	800.000	0	% 100,445	1.104.895,00	0,73
XS2532478430	7,2500 % Tereos Finance Groupe I Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 106,250	106.250,00	0,07
XS1211044075	1,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/27		EUR	1.000.000	700.000	0	% 91,750	917.500,00	0,60
XS2744121869	3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 24/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,699	996.990,00	0,66
XS2414835921	2,5000 % UGI International LLC Notes 21/29 Reg.S		EUR	400.000	200.000	0	% 88,250	353.000,00	0,23
FR001400EA16	5,3750 % Valéo S.E. MTN 22/27		EUR	2.000.000	1.700.000	0	% 103,045	2.060.900,00	1,35
XS2307567086	3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	600.000	300.000	0	% 85,500	513.000,00	0,34
XS2745725155	3,8750 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 24/28		EUR	1.350.000	1.350.000	0	% 101,047	1.364.134,50	0,90
XS2010039977	2,5000 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/27		EUR	1.500.000	1.400.000	0	% 92,975	1.394.625,00	0,92
XS2262961076	2,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/27		EUR	200.000	200.000	0	% 94,625	189.250,00	0,12
XS2582404724	5,7500 % ZF Finance GmbH MTN 23/26		EUR	100.000	0	0	% 102,750	102.750,00	0,07
<b>CHF</b>								<b>160.652,58</b>	<b>0,11</b>
XS2333565815	3,6250 % Dufry One B.V. Notes 21/26		CHF	150.000	150.000	0	% 99,950	160.652,58	0,11
<b>USD</b>								<b>929.237,52</b>	<b>0,61</b>
US345397D831	5,8000 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 24/27		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 100,543	929.237,52	0,61
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>78.894.922,97</b>	<b>52,00</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>78.894.922,97</b>	<b>52,00</b>
<b>EUR</b>								<b>78.894.922,97</b>	<b>52,00</b>
XS2498543102	7,5580 % 888 Acquisitions Ltd. Bonds 22/27 Reg.S		EUR	800.000	500.000	0	% 96,355	770.840,00	0,51
XS2623604233	9,5000 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes 23/27 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 101,975	509.875,00	0,34
XS2342910689	4,2500 % Affielou S.A.S. Notes 21/26 Reg.S		EUR	1.000.000	750.000	0	% 99,250	992.500,00	0,65
XS2319950130	3,6250 % Ahlstrom-Munksjoe Holding 3 Oy Notes 21/28 Reg.S		EUR	400.000	300.000	0	% 92,750	371.000,00	0,24
XS2399700959	5,2500 % Albion Fing 1 Sarl/Agg.H.Inc. Notes 21/26 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 99,175	198.350,00	0,13
XS2403514479	4,8750 % Almaviva S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	800.000	400.000	0	% 98,625	789.000,00	0,52
XS2102493389	3,0000 % Altice Financing S.A. Notes 20/28 Reg.S		EUR	700.000	550.000	0	% 88,125	616.875,00	0,41
XS2053846262	3,3750 % Altice France S.A. Notes 19/28 Reg.S		EUR	500.000	150.000	0	% 78,188	390.937,50	0,26
XS2116503546	1,1250 % Amplifon S.p.a. Bonds 20/27		EUR	1.000.000	800.000	0	% 92,738	927.380,00	0,61
XS2036387525	2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 19/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 90,250	90.250,00	0,06
XS2189356996	2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 20/26 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 90,250	902.500,00	0,59
XS2103218538	2,0000 % Ashland Services B.V. Notes 20/28 Reg.S		EUR	500.000	350.000	0	% 92,125	460.625,00	0,30
BE6342263157	5,7500 % Azelis Finance N.V. Bonds 23/28 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 103,425	129.281,25	0,09
XS2080318053	1,5000 % Ball Corp. Notes 19/27		EUR	1.000.000	800.000	0	% 93,625	936.250,00	0,62
XS2690055996	7,0000 % Banijay Entertainment S.A.S. Notes 23/29 Reg.S		EUR	650.000	650.000	0	% 105,750	687.375,00	0,45
XS1640668940	3,3750 % Belden Inc. Notes 17/27 Reg.S		EUR	700.000	500.000	0	% 97,000	679.000,00	0,45
XS2093881030	1,5000 % Berry Global Inc. Notes 20/27 Reg.S		EUR	1.300.000	1.100.000	0	% 93,250	1.212.250,00	0,80

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2616351867	9,5020 % Bormioli Pharma S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S		EUR	800.000	700.000	0	% 100,192	801.536,00	0,53
XS2403031912	8,7220 % BURGER KING France SAS FLR Notes 21/26 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 101,300	303.900,00	0,20
XS2247616514	2,3750 % Can-Pack SA/East.PA Ld I.H.L.L.C. Notes 20/27 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	700.000	700.000	0	% 92,500	647.500,00	0,43
XS2356316872	1,7500 % CECONOMY AG Anl. 21/26		EUR	100.000	0	0	% 89,750	89.750,00	0,06
XS1964617879	3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 98,260	196.519,00	0,13
XS2241097687	5,8750 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 20/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	700.000	500.000	0	% 96,800	677.600,00	0,45
XS2468979302	3,1250 % CETIN Group N.V. MTN 22/27		EUR	1.200.000	800.000	0	% 97,704	1.172.442,00	0,77
XS2243548273	4,3750 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 20/28 Reg.S		EUR	400.000	200.000	0	% 97,438	389.750,00	0,26
XS2112973107	3,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe 20/27 Reg.S		EUR	1.500.000	1.250.000	0	% 96,063	1.440.937,50	0,95
XS2325699994	5,0000 % Cidron Aida Finco S.à r.l. Notes 21/28 Reg.S		EUR	600.000	600.000	0	% 97,063	582.375,00	0,38
XS2649696890	8,4120 % Cirsia Finance International FLR Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 102,000	102.000,00	0,07
XS2388186996	4,5000 % Cirsia Finance International Notes 21/27 Reg.S		EUR	600.000	400.000	0	% 97,225	583.350,00	0,38
XS2550380104	10,3750 % Cirsia Finance International Notes 22/27 Reg.S		EUR	300.000	100.000	0	% 108,000	324.000,00	0,21
XS2649695736	7,8750 % Cirsia Finance International Notes 23/28 Reg.S		EUR	425.000	325.000	0	% 104,910	445.867,50	0,29
XS2389334124	8,3930 % Conceria Pasubio S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 98,884	247.208,75	0,16
XS1713568811	4,2500 % Constellium SE Notes 17/26 Reg.S		EUR	300.000	200.000	0	% 99,509	298.525,50	0,20
XS1758723883	2,8750 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 97,938	489.687,50	0,32
XS2623222978	5,0000 % Crown European Holdings S.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	1.000.000	700.000	0	% 103,125	1.031.250,00	0,68
XS2730661100	4,7500 % Crown European Holdings S.A. Notes 23/29 Reg.S		EUR	600.000	600.000	0	% 101,500	609.000,00	0,40
XS2336345140	5,5000 % CT Investment GmbH Anl. 21/26 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 99,180	396.720,00	0,26
XS2351382473	2,2500 % Derichebourg S.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	600.000	300.000	0	% 92,000	552.000,00	0,36
XS2326497802	6,0000 % Douglas GmbH IHS 21/26 Reg.S		EUR	500.000	200.000	0	% 99,500	497.500,00	0,33
XS2360381730	3,7500 % Elior Group SA Notes 21/26		EUR	100.000	100.000	0	% 94,182	94.181,50	0,06
XS2656464844	6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC Notes 23/28 Reg.S		EUR	1.400.000	825.000	0	% 104,625	1.464.750,00	0,96
XS2586123965	4,8670 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/27		EUR	700.000	475.000	0	% 102,447	717.125,50	0,47
XS2081474046	2,3750 % Forvia SE Notes 19/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 93,575	935.750,00	0,62
XS2209344543	3,7500 % Forvia SE Notes 20/28		EUR	300.000	0	0	% 97,250	291.750,00	0,19
XS2553825949	7,2500 % Forvia SE Notes 22/26		EUR	100.000	0	0	% 104,625	104.625,00	0,07
XS1814065345	3,2500 % Gestamp Automoción S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	400.000	250.000	0	% 98,261	393.042,00	0,26
XS2342638033	8,8770 % Golden Goose S.p.A. FLR Nts 21/27 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 101,000	505.000,00	0,33
XS2390510142	2,7500 % Goodyear Europe B.V. Notes 21/28 Reg.S		EUR	400.000	200.000	0	% 89,250	357.000,00	0,24
XS2407520936	2,6250 % Graphic Packaging Intl LLC Notes 21/29 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 93,000	186.000,00	0,12
XS2077646391	2,2500 % Grifols S.A. Notes 19/27 Reg.S		EUR	1.850.000	1.600.000	0	% 91,100	1.685.350,00	1,11
XS1812087598	3,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	600.000	600.000	0	% 92,250	553.500,00	0,36
XS2355632584	3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	800.000	525.000	0	% 81,057	648.452,00	0,43
XS2702257051	7,9250 % Guala Closures S.p.A. FLR Notes 23/29 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 101,563	406.250,00	0,27
XS2357812556	3,2500 % Guala Closures S.p.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 93,000	930.000,00	0,61
XS2337308238	5,6250 % HSE Finance Sarl Notes 21/26 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 61,375	153.437,50	0,10
XS2649707846	9,3750 % HT Troplast GmbH Anl. 23/28 Reg.S		EUR	1.500.000	1.050.000	0	% 103,750	1.556.250,00	1,03
XS2004451121	3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/27 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 97,250	291.750,00	0,19
XS1843437549	2,8750 % INEOS Finance PLC Notes 19/26 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 98,318	245.795,00	0,16
XS2587558474	6,6250 % INEOS Finance PLC Notes 23/28 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 102,875	308.625,00	0,20
XS2291929573	2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	1.000.000	750.000	0	% 96,750	967.500,00	0,64
XS2719090636	8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 23/29 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	625.000	625.000	0	% 106,500	665.625,00	0,44
XS2010028004	2,2500 % InPost S.A. Notes 21/27 Reg.S		EUR	600.000	200.000	0	% 93,750	562.500,00	0,37

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2344474320	8,2520 % International Design Group SpA FLR Nts 21/26 Reg.S		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 100,000	1.100.000,00	0,72
XS2719293826	10,0000 % International Design Group SpA Notes 23/28 Reg.S		EUR	450.000	450.000	0	% 104,125	468.562,50	0,31
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.S		EUR	1.650.000	1.350.000	0	% 94,360	1.556.940,00	1,03
XS2631198863	8,0000 % IPD 3 B.V. Notes 23/28 Reg.S		EUR	600.000	500.000	0	% 105,526	633.156,00	0,42
XS2036798150	2,2500 % IQVIA Inc. Notes 19/28 Reg.S		EUR	600.000	600.000	0	% 93,750	562.500,00	0,37
XS2189947505	2,8750 % IQVIA Inc. Notes 20/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 95,250	190.500,00	0,13
XS2582796541	9,3930 % Italmatch Chemicals S.p.A. FLR Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 100,415	100.415,00	0,07
XS2389112736	4,6250 % Itelyum Regeneration S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	600.000	600.000	0	% 96,750	580.500,00	0,38
XS1888221261	3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC Notes 18/26 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 98,850	296.550,00	0,20
XS2463546007	9,4420 % Kapla Holding S.A.S FLR Nts 23/27 Reg.S		EUR	700.000	400.000	0	% 101,375	709.625,00	0,47
XS2010034077	3,3750 % Kapla Holding S.A.S Notes 19/26 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 96,250	288.750,00	0,19
XS1602130947	3,3750 % Levi Strauss & Co. Notes 17/27		EUR	1.500.000	1.200.000	0	% 98,500	1.477.500,00	0,97
XS2339830049	5,0000 % Libra Groupco S.p.A. Notes 21/27 Reg.S		EUR	350.000	200.000	0	% 97,250	340.375,00	0,22
XS2240463674	4,0000 % Lorca Telecom Bondco S.A. Notes 20/27 Reg.S		EUR	1.400.000	950.000	0	% 97,375	1.363.250,00	0,90
XS2536848448	9,7500 % Lottomatica S.p.A. Bonds 22/27 Reg.S		EUR	700.000	425.000	0	% 107,875	755.125,00	0,50
XS2628390366	7,1300 % Lottomatica S.p.A. Bonds 23/28 Reg.S		EUR	500.000	350.000	0	% 106,000	530.000,00	0,35
XS2628487956	8,1000 % Lottomatica S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 101,150	177.012,50	0,12
XS2401886788	4,5000 % Loxam S.A.S. Notes 22/27 Reg.S		EUR	1.250.000	950.000	0	% 99,625	1.245.312,50	0,82
XS2618428077	6,3750 % Loxam S.A.S. Notes 23/28 Reg.S		EUR	950.000	850.000	0	% 103,815	986.242,50	0,65
XS2732357525	6,3750 % Loxam S.A.S. Notes 23/29 Reg.S		EUR	225.000	225.000	0	% 103,125	232.031,25	0,15
XS2341724172	2,3750 % MAHLE GmbH MTN 21/28		EUR	800.000	300.000	0	% 84,888	679.100,00	0,45
XS2052290439	3,1250 % Mattered Telecom S.A. Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 97,216	194.431,00	0,13
XS2615006983	9,1750 % Monitchem Holdco 3 S.A. FLR Nts 23/28 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	400.000	200.000	0	% 101,800	407.200,00	0,27
XS2615006470	8,7500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	700.000	600.000	0	% 104,625	732.375,00	0,48
XS1821883102	3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 101,088	303.264,00	0,20
XS2228683350	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	500.000	400.000	0	% 95,845	479.222,50	0,32
XS2355604880	2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC Notes 21/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 92,500	185.000,00	0,12
XS2624554320	6,2500 % OI European Group B.V. Notes 23/28 Reg.S		EUR	700.000	600.000	0	% 104,250	729.750,00	0,48
XS2332250708	2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer Notes 21/28 Reg.S		EUR	1.200.000	1.000.000	0	% 93,375	1.120.500,00	0,74
XS1568888777	4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28		EUR	200.000	0	0	% 88,715	177.430,00	0,12
XS2641928036	5,8750 % Playtech PLC Notes 23/28		EUR	1.100.000	775.000	0	% 100,125	1.101.375,00	0,73
XS2238777374	3,2500 % PPF Telecom Group B.V. MTN 20/27		EUR	1.200.000	850.000	0	% 97,500	1.170.000,00	0,77
XS2499278724	9,9420 % PrestigeBidCo GmbH FLR Notes 22/27 Reg.S		EUR	1.250.000	1.000.000	0	% 102,214	1.277.675,00	0,84
XS2314265237	4,3750 % Public Power Corporation S.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 100,250	300.750,00	0,20
XS2115190451	2,0000 % Q-Park Holding I B.V. Notes 20/27 Reg.S		EUR	1.500.000	1.300.000	0	% 94,375	1.415.625,00	0,93
XS2291911282	7,2500 % Rekeep S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	1.000.000	750.000	0	% 93,250	932.500,00	0,61
XS2439087367	8,3430 % Ren10 Holding AB FLR Notes 22/27 Reg.S		EUR	1.100.000	900.000	0	% 100,500	1.105.500,00	0,73
XS2332306344	2,1250 % Rexel S.A. Notes 21/28		EUR	500.000	500.000	0	% 93,500	467.500,00	0,31
XS2403428472	2,1250 % Rexel S.A. Notes 21/28		EUR	225.000	0	0	% 92,750	208.687,50	0,14
XS2417486771	9,1750 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	500.000	350.000	0	% 100,918	504.590,00	0,33
XS2202907510	3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 20/26		EUR	150.000	150.000	0	% 97,750	146.625,00	0,10
XS2325696628	3,1250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 21/28 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	400.000	0	% 95,875	479.375,00	0,32
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 19/26 Reg.S		EUR	1.000.000	800.000	0	% 96,625	966.250,00	0,64
XS2399981435	2,2500 % Séché Environnement S.A. Notes 21/28		EUR	600.000	400.000	0	% 91,750	550.500,00	0,36
XS2010025836	7,2500 % Stena International S.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	1.200.000	900.000	0	% 105,998	1.271.970,00	0,84
XS1859258383	6,0000 % Techem Verwaltungsges.674 mbH Sen. Notes 18/26 R.S <sup>2)</sup>		EUR	600.000	600.000	0	% 88,052	528.310,00	0,35
XS2537462389	11,4480 % Tendam Brands S.A.U. FLR Notes 22/28 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	1.600.000	1.400.000	200.000	% 37,354	597.666,72	0,39

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2406607098	3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 21/27		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 96,875	1.065.625,00	0,70
XS1827600724	4,0000 % The Chemours Co. Notes 18/26		EUR	150.000	0	0	% 98,485	147.727,50	0,10
XS2199597456	4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anl. 20/27 Reg.S		EUR	1.200.000	1.000.000	0	% 97,875	1.174.500,00	0,77
XS2199597613	8,6920 % TK Elevator Midco GmbH FLR Anl. 20/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 101,750	101.750,00	0,07
XS2111946930	3,1250 % United Group B.V. Bonds 20/26		EUR	500.000	400.000	0	% 96,625	483.125,00	0,32
XS2010029317	4,0000 % United Group B.V. Bonds 20/27 Reg.S		EUR	1.000.000	800.000	0	% 94,250	942.500,00	0,62
XS2111947748	3,6250 % United Group B.V. Bonds 20/28 Reg.S		EUR	700.000	700.000	0	% 92,179	645.253,00	0,42
XS2289588837	3,2500 % Verisure Holding AB Notes 21/27 Reg.S		EUR	900.000	700.000	0	% 96,500	868.500,00	0,57
XS2541437583	9,2500 % Verisure Holding AB Notes 22/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 107,750	107.750,00	0,07
XS2581647091	7,1250 % Verisure Holding AB Notes 23/28 Reg.S		EUR	600.000	500.000	0	% 105,125	630.750,00	0,42
XS2486825669	4,2500 % Volvo Car AB MTN 22/28 <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 99,938	199.875,00	0,13
XS2681940297	7,0000 % Webuild S.p.A. Notes 23/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 105,875	1.588.125,00	1,05
DE000A254QA9	2,8750 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 19/27 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 94,031	1.410.457,50	0,93
XS2193974701	2,7500 % WMG Acquisition Corp. Notes 20/28 Reg.S		EUR	1.400.000	1.100.000	0	% 95,250	1.333.500,00	0,88
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>133.589.284,32</b>	<b>88,00</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
								<b>-2.892,80</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 1.000.000,00			OTC					-2.892,80	0,00
<b>Summe Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.892,80</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
			EUR	14.982.222,22			% 100,000	14.982.222,22	9,86
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			CHF	457,15			% 100,000	489,86	0,00
			USD	1.110,17			% 100,000	1.026,04	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>14.983.738,12</b>	<b>9,86</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>14.983.738,12</b>	<b>9,86</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
			EUR	1.774.848,73				1.774.848,73	1,17
			EUR	760,33				760,33	0,00
			EUR	1.556.103,44				1.556.103,44	1,02
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.331.712,50</b>	<b>2,19</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
			EUR	-250,90				-250,90	0,00
			EUR	-10.868,56				-10.868,56	-0,01
			EUR	-65.565,07				-65.565,07	-0,04
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-76.684,53</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>151.825.157,61</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>							<b>STK</b>	<b>1.067.732,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse S (A)</b>							<b>STK</b>	<b>388.123,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>							<b>EUR</b>	<b>105,48</b>	
<b>Anteilwert Klasse S (A)</b>							<b>EUR</b>	<b>100,99</b>	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
8,1250 % Air France-KLM S.A. MTN 23/28	EUR	700.000	793.075,50	
8,9290 % Apollo Swedish Bidco AB FLR Notes 23/29 Reg.S	EUR	725.000	742.581,25	
2,3750 % Can-Pack SA/East.PA Ld I.H.LLC Notes 20/27 Reg.S	EUR	200.000	185.000,00	
5,8750 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 20/26 Reg.S	EUR	663.000	641.784,00	
8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 23/29 Reg.S	EUR	625.000	665.625,00	
9,1750 % Monitchem Holdco 3 S.A. FLR Nts 23/28 Reg.S	EUR	400.000	407.200,00	

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S	EUR 500.000		479.222,50	
9,1750 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S	EUR 500.000		504.590,00	
3,1250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 21/28	EUR 376.000		360.490,00	
2,8750 % Schaeffler AG MTN 19/27	EUR 500.000		488.437,50	
3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR 200.000		171.000,00	
4,2500 % Volvo Car AB MTN 22/28	EUR 139.000		138.913,13	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>5.577.918,88</b>	<b>5.577.918,88</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.01.2024

Schweiz, Franken	(CHF)	0,93323 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08200 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2541618299	9,0000 % House of HR Group B.V. Notes 22/29 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2397781944	5,6250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/28 Reg.S	EUR	150.000	400.000
XS2576365188	7,2500 % Luminor Bank AS FLR Preferred MTN 23/26	EUR	0	150.000
FR0013533031	2,7500 % Orano S.A. MTN 20/28	EUR	0	100.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2249894234	3,0000 % Adevinta ASA Notes 20/27 Reg.S	EUR	200.000	400.000
XS2328426445	5,2500 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 21/27	EUR	0	200.000
XS2548508451	9,9550 % Fiber BidCo S.p.A. FLR Nts 22/27 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS2615562274	6,7500 % Gruenenthal GmbH Anl. 23/30 Reg.S	EUR	0	150.000
XS2606019383	8,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 23/28 Reg.S	EUR	0	100.000

## Gattungsbezeichnung

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

unbefristet	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
	<b>EUR</b>	<b>24.067</b>
(Basiswert(e): 1,5000 % Ball Corp. Notes 19/27, 1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 22/28, 1,6250 % Elis S.A. MTN 19/28, 1,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/27, 2,0000 % Ashland Services B.V. Notes 20/28 Reg.S, 2,0000 % Dufry One B.V. Notes 19/27, 2,1250 % Rexel S.A. Notes 21/28, 2,2500 % Derichebourg S.A. Notes 21/28 Reg.S, 2,3750 % Can-Pack SA/East.PA Ld I.H.LLC Notes 20/27 Reg.S, 2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26, 2,5000 % UGI International LLC Notes 21/29 Reg.S, 2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27, 2,7500 % Goodyear Europe B.V. Notes 21/28 Reg.S, 2,8750 % Schaeffler AG MTN 19/27, 3,0000 % Progroup AG Notes 18/26 Reg.S, 3,1250 % Nokia Oyj MTN 20/28, 3,1250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 21/28, 3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth)BV MTN 24/27, 3,1250 % United Group B.V. Bonds 20/26, 3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S, 3,2500 % Verisure Holding AB Notes 21/27 Reg.S, 3,3750 % Altice France S.A. Notes 19/28 Reg.S, 3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 21/28 Reg.S, 3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S, 3,7500 % Forvia SE Notes 20/28, 4,0000 % United Group B.V. Bonds 20/27 Reg.S, 4,2500 % Volvo Car AB MTN 22/28, 4,5000 % Cirsia Finance International Notes 21/27 Reg.S, 4,5000 % General Motors Financial Co. MTN 23/27, 4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27, 4,6250 % Cullinan Holdco SCSp Notes 21/26 Reg.S, 5,3750 % Valéo S.E. MTN 22/27, 5,6250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/28 Reg.S, 5,7500 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. Notes 19/26 Reg.S, 5,8750 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 20/26 Reg.S, 6,2500 % OI European Group B.V. Notes 23/28 Reg.S, 6,6250 % INEOS Finance PLC Notes 23/28 Reg.S, 6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC Notes 23/28 Reg.S, 7,0000 % Banijay Entertainment S.A.S. Notes 23/29 Reg.S, 7,9250 % Guala Closures S.p.A. FLR Notes 23/29 Reg.S, 7,9250 % Lion/Polaris Lux 4 S.A. FLR Notes 21/26 Reg.S, 8,1000 % Lottomatica S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S, 8,1250 % Air France-KLM S.A. MTN 23/28, 8,3430 % Ren10 Holding AB FLR Notes 22/27 Reg.S, 8,3930 % Conceria Pasubio S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S, 8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 23/29 Reg.S, 8,9290 % Apollo Swedish Bidco AB FLR Notes 23/29 Reg.S, 9,1750 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S)		

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	1.067.732
Umlaufende Anteile Klasse S (A)	STK	388.123
Anteilwert Klasse CF	EUR	105,48
Anteilwert Klasse S (A)	EUR	100,99

### 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 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 externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

#### Investmentanteile

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

#### Derivate

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

#### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

#### Sonstiges

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

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	5.577.918,88	3,67

#### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	5.577.918,88	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	5.577.918,88

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

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

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

##### Wertpapier-Darlehen

EUR  
GBP

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

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	6.966.137,31

#### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	2.575,97	100,00
Kostenanteil des Fonds	850,06	33,00
Ertragsanteil der KVG	850,06	33,00

# Deka-RentSpezial HighYield 9/2027

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

4,18% (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
BNP Paribas S.A.	1.165.168,52
B.A.T. International Finance PLC	1.160.091,91
Hamburg Commercial Bank AG	1.018.352,54
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main	798.456,36
Berlin Hyp AG	696.208,37
Münchener Hypothekenbank eG	693.354,93
Bayerische Landesbodenkreditanstalt	557.919,21
Commerzbank AG	467.572,87
Hamburger Sparkasse AG	409.012,59

## 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	2.325.260,43 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	4.640.876,87 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.

---

Frankfurt am Main, den 1. Februar 2024

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS 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. Januar 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](http://www.deka.de)

