

Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2025.  
**DekaRent-international**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2025

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

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

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

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

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](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.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2025	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025	9
Anhang	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	27
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	29

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

# Jahresbericht 01.01.2025 bis 31.12.2025

## DekaRent-international

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds DekaRent-international ist die Erschaffung eines langfristigen Kapitalwachstums. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in verzinslichen Wertpapieren weltweiter Emittenten an. Dabei investiert der Fonds vorwiegend in Staatsanleihen, wobei auch verzinsliche Wertpapiere anderer Aussteller, z.B. Unternehmensanleihen, erworben werden können. Die Anlagen erfolgen in Euro als auch in fremder Währung.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 100% ICE BofA Custom H432 Index in EUR<sup>1)</sup> verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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

### Währungsentwicklung belastet

Das Berichtsjahr begann zunächst mit steigenden Zinsen und sehr engen Spreads, ausgelöst durch euphorische Erwartungen hinsichtlich der neuen US-Regierung. Die Zinsstrukturkurve zeigte insgesamt eine steilere Ausrichtung, ausgelöst durch zwischenzeitliche Rezessionsängste aufgrund von hohen Zöllen und zunehmend höheren Fiskaldefiziten sowie Sorgen um die Unabhängigkeit der Fed. Die führenden Zentralbanken reagierten im Jahresverlauf auf den rückläufigen Inflationsdruck mit einer expansiveren Geldpolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 2,15 Prozent, während die US-Notenbank (Fed) die Bandbreite der Fed Funds Rate auf 3,5 bis 3,75 Prozent reduzierte. 10-jährige US-Treasuries verzeichneten bis April zunächst deutliche Kursgewinne, bevor sich eine volatile Seitwärtsbewegung einstellte. Im Stichtagsvergleich lagen die Anleiherenditen in den USA zuletzt unter dem Ausgangsniveau, während die Rendite zehnjähriger Staatstitel in Euroland anzog.

### Wichtige Kennzahlen

#### DekaRent-international

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	-2,2%	0,5%	-2,8%

#### ISIN

Anteilklasse CF DE0008474560

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

### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

#### DekaRent-international CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	3.259.701,33
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	82.897,49
Futures	2.861.309,05
Swaps	2.133.157,10
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	14.536.358,99
Devisenkassageschäften	652.135,88
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>23.525.559,84</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-13.396.763,61
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-756.000,62
Futures	-6.067.960,77
Swaps	-2.991.735,39
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-18.061.160,58
Devisenkassageschäften	-148.643,73
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-41.422.264,70</b>

Ein wesentlicher Faktor für internationale Investoren war zudem die Währungsentwicklung. Die schwache Performance des US-Dollar und damit einhergehend die starke Entwicklung des Euro hat zu Fremdwährungsverlusten von in Euro denominierten Investoren geführt.

Der Fonds investiert weltweit in Anleihen aus Industrie- und Schwellenländern. Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode die Wertpapierstruktur des Portfolios entsprechend den Marktveränderungen gemanagt. Die Investitionen erfolgten nach wie vor insbesondere in Staatsanleihen von Industrie- und Schwellenländern sowie Titeln halbstaatlicher Emittenten. Daneben dienten Unternehmensanleihen als Ergänzung, wobei die Position aufgrund der erreichten Spreadeinengung per saldo spürbar reduziert wurde. Besicherte Papiere wurden hingegen veräußert. Teilweise waren Anleihen mit besonderen Merkmalen ausgestattet.

# DekaRent-international

Unter regionalen Gesichtspunkten wurden u.a. die Positionen in Deutschland, Dänemark, Finnland, Mexiko und Japan aufgestockt. Spürbar reduziert wurden hingegen die Engagements in den USA, Südkorea und Malaysia. In der Ratingstruktur wurde der Single-A-Bereich zu Lasten des AA-Segments aufgestockt.

Zum Stichtag waren 98,1 Prozent des Fondsvermögens in Anleihen angelegt. Daneben kamen Zinsterminkontrakte und Zinsswaps zum Einsatz. Ferner dienten Kreditausfallversicherungen (Credit Default Swaps - CDS) und Devisentermingeschäfte bzw. -optionen der Steuerung des Portfolios.

Der Fonds profitierte unter anderem von der Ausrichtung auf steilere Zinskurven und der Beimischung von Schwellenländeranleihen in Lokalwährung. Deutliche Nachteile ergaben sich hingegen aus der spürbaren Abwertung von US-Dollar und japanischen Yen gegenüber dem Euro.

In der Berichtsperiode verzeichnete der DekaRent-international eine Wertentwicklung von minus 2,2 Prozent in der Anteilklasse CF.

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.

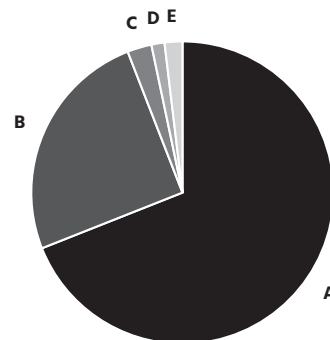
Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen. Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das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

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

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

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

## Fondsstruktur DekaRent-international

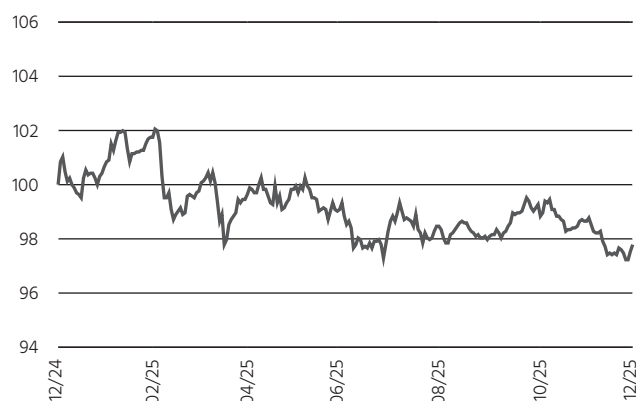


Kategorie	Anteil
A Staatsanleihen	69,0%
B Quasi-Staatsanleihen	25,1%
C Unternehmensanleihen	2,6%
D Wertpapiere mit bes. Merkmalen	1,4%
E Barreserve, Sonstiges	1,9%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum DekaRent-international

Index: 31.12.2024 = 100



■ Anteilklasse CF

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

# DekaRent-international

## PAI-Berücksichtigung

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

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht

zu finden: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

1) Referenzindex: 100% ICE BofA Custom H432 Index in EUR. Der genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

# DekaRent-international

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2025.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>245.148.734,05</b>	<b>96,77</b>
Andorra	627.130,00	0,25
Australien	5.582.581,71	2,20
Belgien	2.687.655,00	1,06
Chile	1.556.355,00	0,61
Dänemark	4.353.505,27	1,73
Deutschland	25.589.027,76	10,11
Elfenbeinküste	1.493.478,01	0,59
Finnland	3.973.999,59	1,56
Frankreich	5.655.888,49	2,23
Großbritannien	10.346.856,20	4,09
Indien	98.252,26	0,04
Irland	279.525,00	0,11
Italien	8.954.221,63	3,54
Japan	15.267.564,88	6,04
Kanada	9.556.106,15	3,77
Katar	1.000.607,15	0,39
Kolumbien	480.250,00	0,19
Korea, Republik	171.742,01	0,07
Kuwait	3.436.221,10	1,35
Litauen	1.422.000,00	0,56
Malaysia	582.769,70	0,23
Marokko	1.141.262,50	0,45
Mazedonien	2.863.500,00	1,13
Mexiko	9.822.436,81	3,89
Neuseeland	7.795.591,76	3,08
Niederlande	3.383.098,50	1,32
Norwegen	10.472.488,80	4,14
Österreich	1.250.394,00	0,49
Philippinen	84.750,00	0,03
Polen	9.948.583,44	3,93
Portugal	1.334.517,25	0,52
San Marino	2.204.911,00	0,87
Saudi-Arabien	855.961,08	0,34
Schweden	3.248.147,94	1,28
Slowenien	1.321.804,89	0,52
Sonstige	23.958.910,27	9,45
Spanien	16.844.800,63	6,64
Südafrika	11.857.470,30	4,69
Tschechische Republik	6.731.703,54	2,65
Ungarn	7.902.986,08	3,12
Uruguay	1.025.084,99	0,40
USA	17.528.916,95	6,93
Usbekistan	455.676,41	0,18
<b>2. Derivate</b>	<b>-221.340,36</b>	<b>-0,09</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>3.521.625,91</b>	<b>1,39</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7.397.857,09</b>	<b>2,90</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.462.845,22</b>	<b>-0,97</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>253.384.031,47</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>245.148.734,05</b>	<b>96,77</b>
AUD	7.640.914,33	3,01
CAD	2.994.100,31	1,18
CHF	854.302,53	0,34
CZK	6.731.703,54	2,65
EUR	89.911.819,14	35,45
GBP	12.567.699,64	4,96
HUF	6.905.609,83	2,73
INR	98.252,26	0,04
JPY	13.140.347,00	5,20
MXN	7.664.822,89	3,04
NOK	10.472.488,80	4,14
NZD	7.795.591,76	3,08
PLN	4.386.756,76	1,73
USD	59.244.406,23	23,40
UYU	1.025.084,99	0,40
XOF	1.493.478,01	0,59
ZAR	12.221.356,03	4,83
<b>2. Derivate</b>	<b>-221.340,36</b>	<b>-0,09</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>3.521.625,91</b>	<b>1,39</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7.397.857,09</b>	<b>2,90</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.462.845,22</b>	<b>-0,97</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>253.384.031,47</b>	<b>100,00</b>

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

# DekaRent-international

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>187.808.448,16</b>	<b>74,14</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>187.808.448,16</b>	<b>74,14</b>
<b>EUR</b>								<b>79.488.653,14</b>	<b>31,34</b>
DE000A254TM8	2,1210 % Allianz SE FLR Sub. MTN 20/50	EUR		300.000	0	100.000	% 94,572	283.714,50	0,11
XS2339399946	1,2500 % Andorra MTN 21/31	EUR		700.000	0	0	% 89,590	627.130,00	0,25
XS3025944573	4,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 25/37	EUR		1.675.000	1.675.000	0	% 101,500	1.700.125,00	0,67
FR0014014866	2,7500 % Bpifrance SACA MTN 25/30	EUR		700.000	1.700.000	1.000.000	% 98,929	692.503,00	0,27
XS3192371865	6,2500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 25/40 Reg.S	EUR		2.025.000	2.025.000	0	% 98,125	1.987.031,25	0,78
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31	EUR		3.500.000	3.500.000	0	% 87,116	3.049.060,00	1,20
DE0001102622	2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/29	EUR		1.900.000	15.000.000	13.100.000	% 99,162	1.884.068,50	0,74
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32 <sup>1)</sup>	EUR		100.000	17.400.000	17.300.000	% 94,663	94.662,50	0,04
DE000BU2Z015	2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33	EUR		600.000	6.200.000	7.600.000	% 99,324	595.944,00	0,24
DE000BU2Z031	2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 24/34	EUR		1.000.000	10.500.000	9.500.000	% 98,599	985.990,00	0,39
DE000BU2Z049	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 25/35 <sup>1)</sup>	EUR		3.725.000	5.725.000	2.000.000	% 97,486	3.631.334,88	1,43
DE000BU2D012	2,9000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 25/56 <sup>1)</sup>	EUR		1.300.000	2.300.000	1.000.000	% 89,156	1.159.028,00	0,46
DE000BU25034	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.190 24/29	EUR		300.000	0	700.000	% 100,612	301.834,50	0,12
DE000BU25042	2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.191 25/30 <sup>1)</sup>	EUR		3.900.000	5.400.000	1.500.000	% 100,030	3.901.170,00	1,54
XS2401565630	0,8500 % C.C.Raiff. dell'Alto Adige SpA Preferred MTN 21/26	EUR		400.000	0	0	% 97,947	391.786,00	0,15
XS2927556519	4,2500 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 24/30 <sup>1)</sup>	EUR		300.000	0	100.000	% 101,748	305.244,00	0,12
DE000CZ43ZN8	5,1250 % Commerzbank AG MT FLN 23/30	EUR		400.000	0	0	% 106,035	424.140,00	0,17
XS3171589040	3,1250 % Corporación Andina de Fomento MTN 25/32	EUR		800.000	800.000	0	% 99,112	792.892,00	0,31
XS2909825379	3,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 24/29	EUR		300.000	0	100.000	% 101,477	304.431,00	0,12
XS2848960683	4,2500 % El Corte Inglés S.A. MTN 24/31	EUR		300.000	0	0	% 104,274	312.822,00	0,12
XS2381277008	2,1250 % EnBW Energie Baden-Wuerttem. AG FLR Anl. 21/81 <sup>1)</sup>	EUR		300.000	0	200.000	% 88,945	266.835,00	0,11
EU000A3K4DG1	1,2500 % Europaeische Union MTN 22/43	EUR		600.000	0	0	% 69,226	415.353,00	0,16
EU000A3K4DT4	2,5000 % Europaeische Union MTN 22/52	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 75,441	1.131.607,50	0,45
EU000A3L1DJ0	2,5000 % Europaeische Union MTN 24/31	EUR		3.300.000	700.000	0	% 98,591	3.253.503,00	1,28
EU000A3K4EY2	3,3750 % Europaeische Union MTN 24/54	EUR		1.500.000	2.900.000	1.400.000	% 88,534	1.328.002,50	0,52
EU000A4ED0K0	2,7500 % Europaeische Union MTN 25/32	EUR		500.000	500.000	0	% 99,198	495.987,50	0,20
EU000A4EA8Y7	3,7500 % Europaeische Union MTN 25/45	EUR		400.000	400.000	0	% 98,709	394.836,00	0,16
EU000A4EG039	4,0000 % Europaeische Union MTN 25/55 <sup>1)</sup>	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 98,424	1.181.082,00	0,47
BE0002939206	3,8750 % Fluvius System Operator CVBA MTN 23/33	EUR		300.000	0	100.000	% 101,895	305.683,50	0,12
XS2304664597	1,3500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 21/31	EUR		350.000	0	0	% 91,031	318.606,75	0,13
XS2905504754	3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN 24/32 <sup>1)</sup>	EUR		300.000	0	100.000	% 100,645	301.933,50	0,12
XS3041270664	3,8750 % Koenigreich Marokko Notes 25/29 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 101,345	1.013.450,00	0,40
XS3041322051	4,7500 % Koenigreich Marokko Notes 25/35 Reg.S	EUR		125.000	725.000	600.000	% 102,250	127.812,50	0,05
NL00150012X2	2,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 22/54	EUR		500.000	2.400.000	1.900.000	% 72,335	361.675,00	0,14
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 97,865	1.467.967,50	0,58
ES0000012M51	3,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/29	EUR		2.900.000	2.900.000	0	% 103,507	3.001.688,50	1,18
ES0000012O00	2,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 24/30	EUR		3.700.000	3.200.000	0	% 100,644	3.723.828,00	1,47
ES0000012O67	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 25/35	EUR		1.225.000	2.225.000	1.000.000	% 99,425	1.217.956,25	0,48
ES0000012K95	3,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 22/43	EUR		2.300.000	2.300.000	0	% 95,440	2.195.120,00	0,87
ES0000012N43	3,1000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 24/31	EUR		2.300.000	1.300.000	0	% 101,832	2.342.124,50	0,92
ES0000012P33	3,2000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 25/35	EUR		1.675.000	1.675.000	0	% 99,591	1.668.140,88	0,66
DE000A4R2L42	2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 25/28	EUR		900.000	900.000	0	% 99,563	896.067,00	0,35
DE000A383UZ5	3,0000 % Land Saarland Landesschatz. R.1 25/35	EUR		175.000	175.000	0	% 98,708	172.739,00	0,07
XS2489772991	4,5000 % Lb.Hessen-Thuringen GZ FLR MTN S.H354 22/32	EUR		300.000	0	200.000	% 101,869	305.607,00	0,12
XS3081701362	4,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 25/30	EUR		975.000	975.000	0	% 102,295	997.376,25	0,39

# DekaRent-international

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS3091296288	3,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. FLR MTN 25/36		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 96,620	966.200,00	0,38
BE0390217835	3,1250 % Région Wallonne MTN 25/32		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 98,910	2.077.110,00	0,82
FR0014009062	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 21/38		EUR	1.200.000	1.000.000	300.000	% 75,000	899.994,00	0,36
FR001400L834	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 23/33 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	600.000	2.500.000	% 101,538	101.537,50	0,04
FR001400OHF4	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 23/55		EUR	1.200.000	3.000.000	1.800.000	% 80,608	967.296,00	0,38
FR001400WYO4	3,6000 % Rep. Frankreich OAT 24/42		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 94,586	993.153,00	0,39
FR001400XJ3	3,7500 % Rep. Frankreich OAT 24/56		EUR	900.000	900.000	0	% 88,108	792.972,00	0,31
FI4000586284	3,2000 % Republik Finnland Bonds 25/45 <sup>1)</sup>		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 93,350	2.240.400,00	0,88
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44		EUR	1.500.000	0	0	% 109,454	1.641.802,50	0,65
IT0005582421	4,1500 % Republik Italien B.T.P. 23/39		EUR	1.250.000	0	0	% 103,621	1.295.256,25	0,51
IT0005611055	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 24/29		EUR	1.000.000	3.500.000	3.000.000	% 101,465	1.014.645,00	0,40
IT0005647265	3,2500 % Republik Italien B.T.P. 25/32		EUR	2.050.000	2.050.000	0	% 101,198	2.074.559,00	0,82
IT0005635583	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 25/40		EUR	1.925.000	2.925.000	1.000.000	% 99,613	1.917.540,63	0,76
IT0005631608	4,1000 % Republik Italien B.T.P. 25/46		EUR	300.000	300.000	0	% 100,009	300.025,50	0,12
XS2979761926	3,6250 % Republik Litauen MTN 25/40		EUR	1.500.000	2.000.000	500.000	% 94,800	1.422.000,00	0,56
XS2310118893	1,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 21/28 Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	% 95,450	2.863.500,00	1,13
AT0000A269M8	0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29		EUR	1.000.000	1.700.000	700.000	% 94,515	945.150,00	0,37
XS2922763896	3,1250 % Republik Polen MTN 24/31		EUR	975.000	0	0	% 100,300	977.925,00	0,39
XS2975280509	3,0000 % Republik Polen MTN 25/30		EUR	700.000	700.000	0	% 101,130	707.910,00	0,28
XS3109460959	3,8750 % Republik Polen MTN 25/37		EUR	1.000.000	2.400.000	1.400.000	% 99,612	996.115,00	0,39
PTOTESOE0021	2,8750 % Republik Portugal Obr. 24/34		EUR	700.000	0	800.000	% 98,759	691.313,00	0,27
PTOTEAOE0005	3,0000 % Republik Portugal Obr. 25/35 <sup>1)</sup>		EUR	650.000	650.000	0	% 98,955	643.204,25	0,25
XS2901969902	3,3750 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 24/36		EUR	350.000	0	0	% 96,787	338.752,75	0,13
XS2811962195	4,2500 % Werfen S.A. MTN 24/30		EUR	300.000	0	100.000	% 103,466	310.398,00	0,12
<b>AUD</b>								<b>1.491.512,10</b>	<b>0,59</b>
AU000XCLWAS7	3,0000 % Commonwealth of Australia Treasury Bonds 16/47		AUD	1.000.000	6.000.000	6.000.000	% 72,033	410.479,53	0,16
AU000XCLWAX7	2,7500 % Commonwealth of Australia Treasury Bonds 17/29		AUD	2.000.000	0	1.000.000	% 94,853	1.081.032,57	0,43
<b>CHF</b>								<b>854.302,53</b>	<b>0,34</b>
CH0025826949	3,2500 % SNCF Réseau S.A. Anl. 06/32		CHF	700.000	0	0	% 113,405	854.302,53	0,34
<b>CZK</b>								<b>6.731.703,54</b>	<b>2,65</b>
CZ0001001796	4,2000 % Tschechien Anl. S.49 03/36		CZK	38.000.000	20.000.000	0	% 96,700	1.514.237,44	0,60
CZ0001005920	1,5000 % Tschechien Bonds 20/40		CZK	5.000.000	0	0	% 65,945	135.873,82	0,05
CZ0001006431	3,5000 % Tschechien Bonds 22/35		CZK	100.000.000	100.000.000	0	% 92,400	3.807.640,00	1,50
CZ0001006894	4,9000 % Tschechien Bonds S.151 23/34		CZK	30.000.000	0	0	% 103,050	1.273.952,28	0,50
<b>GBP</b>								<b>12.567.699,64</b>	<b>4,96</b>
XS2989779231	4,8750 % Corporación Andina de Fomento MTN 25/30		GBP	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 101,515	1.165.338,87	0,46
GB00B1VWPJ53	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 07/42		GBP	2.400.000	0	0	% 94,200	2.595.279,64	1,02
GB00B6RNH572	3,7500 % Großbritannien Treasury Stock 11/52		GBP	1.000.000	0	0	% 79,339	910.775,78	0,36
GB00BLH38158	1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 21/51		GBP	3.000.000	0	0	% 44,365	1.527.843,47	0,60
GB00BL6C7720	4,1250 % Großbritannien Treasury Stock 22/27		GBP	1.600.000	2.600.000	1.000.000	% 100,424	1.844.503,63	0,73
GB00BQC82B83	4,1250 % Großbritannien Treasury Stock 24/29		GBP	2.200.000	1.000.000	800.000	% 100,859	2.547.178,35	1,01
GB00BT7J0027	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 25/35		GBP	500.000	2.000.000	1.500.000	% 100,143	574.791,65	0,23
XS2982058583	4,7500 % Nederlandse Waterschapsbank NV MTN 25/28		GBP	1.200.000	1.200.000	0	% 101,775	1.401.988,25	0,55
<b>HUF</b>								<b>6.905.609,83</b>	<b>2,73</b>
HU0000406624	7,0000 % Ungarn Bonds S.2035/A 23/35		HUF	1.500.000.000	2.700.000.000	2.000.000.000	% 101,371	3.935.005,95	1,56
HU0000402532	6,7500 % Ungarn Notes 11/28		HUF	400.000.000	0	0	% 101,264	1.048.227,32	0,41
HU0000404603	2,0000 % Ungarn Notes S.2029/A 20/29		HUF	850.000.000	200.000.000	0	% 87,394	1.922.376,56	0,76
<b>JPY</b>								<b>13.140.347,00</b>	<b>5,20</b>
JP1300851R17	2,3000 % Japan Bonds 25/54		JPY	1.600.000.000	2.100.000.000	500.000.000	% 80,396	7.007.375,93	2,78
JP1300861R49	2,4000 % Japan Bonds 25/55		JPY	270.000.000	270.000.000	0	% 82,250	1.209.756,50	0,48
JP1201531F68	1,3000 % Japan Bonds No.153 15/35		JPY	300.000.000	300.000.000	0	% 93,950	1.535.373,43	0,61
JP1300351B93	2,0000 % Japan Bonds No.35 11/41		JPY	300.000.000	300.000.000	0	% 91,885	1.501.634,25	0,59
JP1300511G61	0,3000 % Japan Bonds No.51 16/46		JPY	300.000.000	0	0	% 59,349	969.913,38	0,38
JP1300691M16	0,7000 % Japan Bonds No.69 21/50		JPY	300.000.000	100.000.000	0	% 56,068	916.293,51	0,36
<b>MXN</b>								<b>7.664.822,89</b>	<b>3,04</b>
XS2306086872	6,8200 % Corporación Andina de Fomento MTN 21/31		MXN	20.000.000	0	0	% 90,195	851.872,67	0,34
MX0MGO0000J5	8,5000 % Mexiko Bonos 08/38		STK	500.000	0	0	MXN 93,225	2.201.216,49	0,87
MX0MGO0000H9	8,5000 % Mexiko Bonos 09/29		STK	970.000	0	0	MXN 100,677	4.611.733,73	1,83
<b>NOK</b>								<b>8.908.781,47</b>	<b>3,52</b>
NO0013148338	3,6250 % Koenigreich Norwegen Anl. 24/34		NOK	15.800.000	30.000.000	14.200.000	% 96,885	1.296.103,94	0,51
NO0010786288	1,7500 % Königreich Norwegen Anl. 17/27		NOK	17.000.000	0	0	% 97,626	1.405.208,01	0,55
NO0010821598	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 18/28		NOK	25.000.000	0	10.000.000	% 95,969	2.031.408,09	0,80
NO0010844079	1,7500 % Königreich Norwegen Anl. 19/29		NOK	17.500.000	10.000.000	5.000.000	% 92,850	1.179.232,30	0,47
NO0010811227	2,3000 % Stadt Oslo Anl. 17/27		NOK	8.000.000	0	0	% 96,622	654.477,10	0,26
NO0010907892	1,5000 % Stadt Oslo Anl. 20/30		NOK	20.000.000	0	0	% 87,977	1.489.799,46	0,59
NO0012733429	4,4500 % Stadt Oslo Bonds 22/32		NOK	10.000.000	0	0	% 100,692	852.552,57	0,34

# DekaRent-international

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>PLN</b>									
FR0014002RC0	1,7500 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 21/26		PLN	1.500.000	0	0	% 99,840	<b>4.386.756,76</b> 354.130,46	<b>1,73</b> 0,14
PL0000108866	2,5000 % Republik Polen Bonds S.0726 15/26		PLN	1.500.000	0	0	% 99,600	353.279,18	0,14
PL0000113783	1,7500 % Republik Polen Bonds S.DS0432 21/32		PLN	7.000.000	2.000.000	5.000.000	% 84,210	1.393.892,10	0,55
PL0000112736	1,2500 % Republik Polen Bonds S.DS1030 19/30		PLN	5.000.000	3.500.000	10.500.000	% 86,345	1.020.879,89	0,40
PL0000115291	6,0000 % Republik Polen Bonds S.DS1033 22/33		PLN	5.000.000	5.000.000	10.000.000	% 106,956	1.264.575,13	0,50
<b>USD</b>									
XS2072933778	3,7500 % Africa Finance Corp. MTN 19/29 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 96,717	<b>33.562.543,38</b> 821.860,13	<b>13,25</b> 0,32
US00828EFH71	3,8750 % African Development Bank MTN 25/28		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 100,673	1.283.227,82	0,51
US00828EFJ38	4,5000 % African Development Bank MTN 25/35		USD	1.150.000	1.150.000	0	% 102,491	1.001.564,20	0,40
US045167GL11	4,1250 % Asian Development Bank MTN 25/30		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 101,761	1.297.089,56	0,51
US045167GM93	3,7500 % Asian Development Bank MTN 25/30 <sup>1)</sup>		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 100,225	1.277.511,05	0,50
USP31890AL30	6,7500 % Corporación Andina de Fomento FLR Nts 25/Und. R.S		USD	950.000	950.000	0	% 103,049	831.891,78	0,33
US219868CL83	5,0000 % Corporación Andina de Fomento Notes 25/30		USD	320.000	320.000	0	% 103,651	281.851,80	0,11
XS2721648272	4,8750 % EUROFIMA MTN 23/26 Reg.S		USD	1.400.000	0	0	% 100,499	1.195.603,33	0,47
US298785KL95	4,2500 % European Investment Bank Notes 25/32		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 101,907	865.967,03	0,34
XS3084364895	4,2500 % Finnvera PLC MTN 25/30 MTN Reg.S		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 102,005	1.733.599,59	0,68
US45950VUS32	3,8750 % International Finance Corp. MTN 25/30 <sup>1)</sup>		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 100,746	1.712.202,58	0,68
US47109LAF13	3,2500 % Japan Intl Coop.Agency Bonds 22/27		USD	1.500.000	0	0	% 99,252	1.265.108,77	0,50
US47109LAJ35	4,2500 % Japan Intl Coop.Agency Bonds 25/30		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 101,453	862.109,11	0,34
XS2629054201	4,6870 % Khazanah Global Sukuk Bhd. MTN 23/28		USD	675.000	0	0	% 101,601	582.769,70	0,23
XS3106087771	3,8750 % Koenigreich Daenemark MTN 25/27 Reg.S		USD	5.100.000	5.100.000	0	% 100,455	4.353.505,27	1,73
XS1936302865	4,3750 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/29 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 100,729	855.961,08	0,34
USY48861DD04	4,2500 % Korea Gas Corp. MTN 25/30 Reg.S		USD	200.000	725.000	525.000	% 101,053	171.742,01	0,07
US500769KL78	4,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 25/27 <sup>1)</sup>		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 100,677	2.566.544,87	1,01
US515110CG79	4,1250 % Landwirtschaftl. Rentenbank IHS Global S.47 25/30		USD	3.300.000	3.300.000	0	% 101,784	2.854.242,01	1,13
US857524AF94	4,8750 % Republik Polen Notes 25/30		USD	1.750.000	1.750.000	0	% 103,147	1.533.882,14	0,61
XS2635185437	5,0000 % Republik Slowenien Notes 23/33 Reg.S		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 103,700	1.321.804,89	0,52
XS2701166717	7,8500 % Republik Usbekistan MTN 23/28 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 107,248	455.676,41	0,18
XS1959337582	4,0000 % Staat Katar Bonds 19/29 Reg.S		USD	1.175.000	0	0	% 100,214	1.000.607,15	0,39
XS3190721525	4,1360 % State of Kuwait Bonds 25/30 Reg.S		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 99,865	2.545.844,66	1,00
XS3190721871	4,6520 % State of Kuwait Bonds 25/35 Reg.S		USD	1.050.000	1.050.000	0	% 99,790	890.376,44	0,35
<b>XOF</b>									
XS3030238524	6,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 25/28 Reg.S <sup>2)</sup>		XOF	982.500.000	982.500.000	0	% 99,709	<b>1.493.478,01</b> 1.493.478,01	<b>0,59</b> 0,59
<b>ZAR</b>									
ZAG000106998	8,0000 % Republic of South Africa Loan No.R2030 13/30		ZAR	101.000.000	0	0	% 102,224	<b>10.612.237,87</b> 5.264.118,99	<b>4,20</b> 2,09
ZAG000107004	8,2500 % Republic of South Africa Loan No.R2032 13/32		ZAR	20.000.000	0	0	% 102,479	1.044.994,98	0,41
ZAG000125972	8,8750 % Republic of South Africa Loan No.R2035 15/35		ZAR	20.000.000	0	0	% 104,228	1.062.824,72	0,42
ZAG000107012	8,5000 % Republic of South Africa Loan No.R2037 13/37		ZAR	64.000.000	0	0	% 99,301	3.240.299,18	1,28
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
								<b>51.258.846,91</b>	<b>20,23</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
XS2905583014	3,7150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA Notes 24/31		EUR	300.000	0	0	% 100,108	<b>51.258.846,91</b> 300.324,00	<b>4,11</b> 0,12
DE000A3E45M6	0,2500 % Hannover.Beteilig.Nieders. mbH 20/35		EUR	2.500.000	0	0	% 76,565	1.914.112,50	0,76
XS3185370973	4,5000 % Mexiko Notes 25/34		EUR	675.000	675.000	0	% 99,550	671.962,50	0,27

# DekaRent-international

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS3185371195	5,1250 % Mexiko Notes 25/38		EUR	1.025.000	1.025.000	0	% 99,250	1.017.312,50	0,40
XS2334361354	1,2000 % Philippinen Bonds 21/33		EUR	100.000	0	400.000	% 84,750	84.750,00	0,03
XS3077376047	3,2500 % Provinz Quebec MTN 25/35		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 98,842	988.420,00	0,39
XS3107229281	3,8000 % Republik Chile Notes 25/35		EUR	1.550.000	1.550.000	0	% 100,410	1.556.355,00	0,61
XS3183159733	5,0000 % Republik Kolumbien Bonds 25/32		EUR	500.000	900.000	400.000	% 96,050	480.250,00	0,19
XS2619991883	6,5000 % Republik San Marino Obbl. 23/27		EUR	2.150.000	0	0	% 102,554	2.204.911,00	0,87
XS2676395317	4,5000 % Sartorius Finance B.V. Notes 23/32		EUR	300.000	0	100.000	% 104,828	314.482,50	0,12
XS2746662936	3,7000 % T-Mobile USA Inc. Notes 24/32		EUR	300.000	0	0	% 101,967	305.899,50	0,12
BE6362152199	4,2500 % VGP N.V. Notes 25/31		EUR	300.000	400.000	100.000	% 101,621	304.861,50	0,12
XS2189970317	1,8750 % Zurich Finance (Ireland) DAC FLR MTN 20/50		EUR	300.000	0	100.000	% 93,175	279.525,00	0,11
<b>AUD</b>								<b>4.091.069,61</b>	<b>1,61</b>
AU0000075681	1,2500 % Commonwealth of Australia Loans 19/32		AUD	2.800.000	0	0	% 82,372	1.314.309,49	0,52
AU35G0002082	2,0000 % New South Wales Treasury Corp. Loan 20/33		AUD	3.000.000	0	0	% 82,210	1.405.410,72	0,55
AU35G0003262	5,0000 % Western Austral. Treas. Corp. Bonds 25/37		AUD	2.500.000	2.500.000	0	% 96,260	1.371.349,40	0,54
<b>CAD</b>								<b>2.994.100,31</b>	<b>1,18</b>
CA135087K379	1,2500 % Canada Bonds 19/30		CAD	2.500.000	3.000.000	1.000.000	% 93,215	1.447.208,67	0,57
CA135087S216	3,2500 % Canada Bonds 24/34		CAD	2.000.000	2.000.000	0	% 99,452	1.235.232,93	0,49
CA135087S885	2,7500 % Canada Bonds 25/27		CAD	500.000	3.500.000	3.000.000	% 100,370	311.658,71	0,12
<b>NZD</b>								<b>7.795.591,76</b>	<b>3,08</b>
NZGOVDT437C0	2,7500 % Government of New Zealand Bonds 16/37		NZD	3.000.000	4.000.000	2.000.000	% 84,000	1.243.991,11	0,49
NZGOVDT541C9	1,7500 % Government of New Zealand Bonds 20/41		NZD	1.500.000	1.000.000	2.000.000	% 66,635	493.406,15	0,19
NZGOVDT554C2	5,0000 % Government of New Zealand Bonds 23/54		NZD	10.000.000	10.000.000	0	% 98,172	4.846.205,11	1,92
NZGOVDT536C9	4,2500 % Government of New Zealand Bonds 24/36		NZD	2.500.000	5.000.000	8.500.000	% 98,208	1.211.989,39	0,48
<b>USD</b>								<b>24.565.948,51</b>	<b>9,71</b>
USP1451JAA18	2,7200 % Banco N. de Com. Ext. S.N.C. FLR Cap.Nts 21/31 R.S		USD	750.000	0	0	% 98,250	626.168,42	0,25
XS2980846518	4,7500 % CIF Capital Mrkts Mechanim PLC MTN 25/28		USD	400.000	400.000	0	% 101,935	346.483,68	0,14
US91087BBK52	5,3750 % Mexiko Notes 25/33		USD	825.000	825.000	0	% 99,000	694.043,17	0,27
US683234C978	4,8500 % Provinz Ontario Bonds 25/35		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 103,307	1.755.727,40	0,69
US748148SG90	4,6250 % Provinz Quebec Bonds 25/35		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 101,306	2.152.160,52	0,85
US01021NAE22	3,8750 % Svensk Exportkredit AB MTN 25/27 <sup>1)</sup>		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 100,369	2.132.233,60	0,84
US912810PU60	5,0000 % U.S. Treasury Notes 07/37		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 107,613	2.743.370,52	1,08
US912810QZ49	3,1250 % U.S. Treasury Notes 13/43		USD	2.000.000	0	1.000.000	% 81,488	1.384.913,00	0,55
US912810RJ97	3,0000 % U.S. Treasury Notes 14/44		USD	1.000.000	0	3.000.000	% 77,930	662.216,93	0,26
US912810RP57	3,0000 % U.S. Treasury Notes 15/45		USD	1.000.000	0	2.000.000	% 77,031	654.582,34	0,26
US912828X885	2,3750 % U.S. Treasury Notes 17/27		USD	1.000.000	7.700.000	6.700.000	% 98,531	837.281,19	0,33
US912828R06	2,2500 % U.S. Treasury Notes 17/27		USD	100.000	3.100.000	5.000.000	% 98,088	83.351,37	0,03
US912828M81	3,1250 % U.S. Treasury Notes 18/28		USD	200.000	2.200.000	2.000.000	% 98,977	168.213,06	0,07
US91282CKP58	4,6250 % U.S. Treasury Notes 24/29		USD	2.400.000	1.400.000	11.250.000	% 103,383	2.108.419,03	0,83
US91282CKW00	4,2500 % U.S. Treasury Notes 24/31		USD	2.750.000	4.000.000	2.000.000	% 102,594	2.397.457,62	0,95
US91282CKQ32	4,3750 % U.S. Treasury Notes 24/34		USD	1.800.000	3.300.000	6.500.000	% 102,715	1.571.097,20	0,62
US91282CPK17	3,5000 % U.S. Treasury Notes 25/28		USD	5.000.000	5.000.000	0	% 99,986	4.248.229,46	1,69
<b>UYU</b>								<b>1.025.084,99</b>	<b>0,40</b>
US760942BF85	9,7500 % Rep. Uruguay Bonds 23/33		UYU	42.000.000	0	0	% 112,460	1.025.084,99	0,40
<b>ZAR</b>								<b>363.885,73</b>	<b>0,14</b>
XS1610672708	0,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. Zero MTN 19/48		ZAR	61.000.000	0	0	% 11,700	363.885,73	0,14
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>6.081.438,98</b>	<b>2,40</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>6.081.438,98</b>	<b>2,40</b>
<b>AUD</b>								<b>2.058.332,62</b>	<b>0,81</b>
XS2382183064	1,8000 % Asian Development Bank MTN 21/36		AUD	1.000.000	1.000.000	0	% 68,902	392.634,70	0,15
AU3CB0322410	5,1000 % Provinz Quebec MTN 25/35		AUD	3.000.000	3.000.000	0	% 97,435	1.665.697,92	0,66
<b>INR</b>								<b>98.252,26</b>	<b>0,04</b>
IN0020230101	7,3700 % Republic of India Bonds 23/28		INR	10.000.000	10.000.000	0	% 103,810	98.252,26	0,04
<b>NOK</b>								<b>1.563.707,33</b>	<b>0,62</b>
NO0011136020	2,2500 % Stadt Oslo Anl. 21/30		NOK	20.000.000	0	0	% 92,342	1.563.707,33	0,62
<b>USD</b>								<b>1.115.914,34</b>	<b>0,44</b>
XS3091296445	4,0000 % Kommuninvest i Sverige AB MTN 25/28 Reg.S		USD	1.300.000	1.300.000	0	% 101,016	1.115.914,34	0,44
<b>ZAR</b>								<b>1.245.232,43</b>	<b>0,49</b>
ZAG000215088	10,5000 % Republic of South Africa Notes 25/26		ZAR	11.666.668	11.666.668	0	% 103,079	613.152,45	0,24
ZAG000215096	10,5000 % Republic of South Africa Notes 25/27		ZAR	11.666.666	11.666.666	0	% 106,261	632.079,98	0,25
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>245.148.734,05</b>	<b>96,77</b>
<b>Derivate</b>									

# DekaRent-international

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Zins-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>-297.370,65</b>	<b>-0,13</b>	
	2-YR Canadian Gov.Bond Future (CGZ) März 26	XMOD	CAD	30.000.000				-40.055,77	-0,02	
	5-YR Canadian Gov.Bond Future (CGF) März 26	XMOD	CAD	-7.900.000				50.532,37	0,02	
	EURO Buxl Future (FGBX) März 26	XEUR	EUR	7.700.000				-107.280,00	-0,04	
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 26	XCBT	USD	36.700.000				-99.090,23	-0,04	
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 26	XEUR	EUR	-10.000.000				37.000,00	0,01	
	Ten-Year Commonw. Treas. Bonds Future (XT) März 26	XSFE	AUD	17.000.000				-79.126,51	-0,03	
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 26	XCBT	USD	3.500.000				-20.912,12	-0,01	
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) März 26	XCBT	USD	30.000.000				-8.962,27	0,00	
	Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB) März 26	XCBT	USD	2.000.000				-38.770,39	-0,02	
	Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) März 26	XCBT	USD	-5.000.000				9.294,27	0,00	
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-297.370,65</b>	<b>-0,13</b>
<b>Devisen-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>-1.474.015,70</b>	<b>-0,59</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
	BRL/USD 30.000.000,00	OTC						-75.732,01	-0,03	
	CAD/EUR 3.375.000,00	OTC						18.121,43	0,01	
	CHF/EUR 3.145.000,00	OTC						-5.533,67	0,00	
	CNH/EUR 143.000.000,00	OTC						-91.884,34	-0,04	
	CZK/EUR 153.250.000,00	OTC						-30.296,89	-0,01	
	GBP/EUR 308.000,00	OTC						3.083,92	0,00	
	HUF/EUR 192.000.000,00	OTC						-536,70	0,00	
	JPY/EUR 4.990.000.000,00	OTC						-783.136,10	-0,31	
	KRW/USD 35.000.000.000,00	OTC						258.039,10	0,10	
	KZT/EUR 1.740.000.000,00	OTC						67.657,80	0,03	
	MXN/EUR 17.785.000,00	OTC						3.011,83	0,00	
	NOK/EUR 17.590.000,00	OTC						-2.281,42	0,00	
	PLN/EUR 3.668.750,00	OTC						5.710,99	0,00	
	THB/EUR 50.000.000,00	OTC						9.606,96	0,00	
	THB/USD 50.000.000,00	OTC						35.563,43	0,01	
	USD/EUR 51.125.000,00	OTC						-901.396,54	-0,36	
	ZAR/EUR 33.500.000,00	OTC						15.986,51	0,01	
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>-229.818,44</b>	<b>-0,09</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
	AUD/EUR 5.755.000,00	OTC						-65.219,74	-0,03	
	CLP/EUR 800.000.000,00	OTC						2.675,77	0,00	
	CZK/EUR 245.460.000,00	OTC						10.063,55	0,01	
	JPY/EUR 500.000.000,00	OTC						105.025,94	0,04	
	KRW/EUR 20.100.000.000,00	OTC						70.126,79	0,03	
	NOK/EUR 145.675.000,00	OTC						-45.073,61	-0,02	
	NZD/EUR 5.010.000,00	OTC						-37.666,12	-0,01	
	RON/EUR 120.850.000,00	OTC						-73.769,79	-0,03	
	SEK/EUR 6.500.000,00	OTC						-11.718,13	0,00	
	USD/EUR 15.590.000,00	OTC						170.827,40	0,06	
	ZAR/EUR 248.975.000,00	OTC						-355.090,50	-0,14	
<b>Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Devisen (Kauf)</b>								<b>34.553,81</b>	<b>0,02</b>	
	CALL USD/JPY 158,00000 02.01.2026	OTC	USD	4.000.000			% 0,009	319,68	0,00	
	PUT EUR/PLN 4,15000 13.02.2026	OTC	EUR	35.000.000			% 0,044	15.400,00	0,01	
	PUT USD/JPY 156,50000 02.01.2026	OTC	USD	4.000.000			% 0,554	18.834,13	0,01	
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.669.280,33</b>	<b>-0,66</b>
<b>Swaps</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Zinsswaps</b>								<b>3.481.143,39</b>	<b>1,39</b>	
<b>(Erhalten/Zahlen)</b>										
	IRS 1.586% JPY / TONAR JPY / CITIGLMD_FRA 17.09.2054	OTC	JPY	259.000.000				-369.160,71	-0,15	
	IRS 2.3035% EUR / EURIBORM06 EUR / BNP_PAR 28.11.2039	OTC	EUR	5.800.000				-536.901,01	-0,21	
	IRS 3,65% NZD / NZDBBAM03 NZD / CITIGLMD_FRA 17.12.2030	OTC	NZD	21.000.000				43.147,78	0,02	
	IRS 3.301% USD / SOFR USD / CITIGLMD_FRA 29.11.2030	OTC	USD	10.000.000				-46.299,63	-0,02	
	IRS 3.773% GBP / SONIA GBP / BNP_PAR 16.06.2030	OTC	GBP	20.000.000				88.956,75	0,04	
	IRS 7.7% MXN / MXTIIE01 MXN / WMEM756199 06.04.2028	OTC	MXN	250.000.000				100.164,22	0,04	
	IRS EURIBORM06 EUR / 2.0405% EUR / BNP_PAR 28.11.2054	OTC	EUR	3.200.000				736.037,63	0,29	
	IRS EURIBORM06 EUR / 2.197% EUR / BNP_PAR 04.11.2054	OTC	EUR	6.400.000				1.280.779,01	0,51	
	IRS EURIBORM06 EUR / 2.198% EUR / CITIGLMD_FRA 04.11.2054	OTC	EUR	6.400.000				1.280.854,02	0,51	
	IRS EURIBORM06 EUR / 2.339% EUR / BNP_PAR 25.11.2034	OTC	EUR	18.000.000				747.627,48	0,30	
	IRS NZDBBAM03 NZD/3,00% NZD / CITIGLMD_FRA 17.12.2027	OTC	NZD	24.400.000				-21.142,93	-0,01	
	IRS NZDBBAM03 NZD/4,168% NZD / CITIGLMD_FRA 17.12.2035	OTC	NZD	6.100.000				-22.270,97	-0,01	

# DekaRent-international

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
IRS TONAR JPY / 0.605% JPY / CITIGLMD_FRA 17.09.2029	OTC		JPY	1.300.000.000				199.351,75	0,08	
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>										
<b>Protection Buyer</b>										
CDS 54930000QCVSQPGD58 / BNP_PAR 20.06.2027	OTC		USD	7.000.000				-1.735.832,77	-0,69	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S44 V1 5Y / BOFASECEUR 20.12.2030	OTC		EUR	5.000.000				-74.386,42	-0,03	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S44 V1 5Y / CITIGLMD_FRA 20.12.2030	OTC		EUR	10.000.000				-553.815,45	-0,22	
<b>Summe Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>1.745.310,62</b>	<b>0,70</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	2.740.584,39			%	100,000	2.740.584,39	1,08
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	2.891,91			%	100,000	2.891,91	0,00
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	0,35			%	100,000	0,00	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	249.381,53			%	100,000	142.109,88	0,06
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	34.690,01			%	100,000	21.543,18	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	50.000,00			%	100,000	57.397,37	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	35.628.172,00			%	100,000	194.084,94	0,08
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	10.000,00			%	100,000	4.936,44	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			RUX	3.240.750,00			%	100,000	0,03	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			TRY	0,03			%	100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	421.385,92			%	100,000	358.077,77	0,14
<b>Summe Bankguthaben<sup>3)</sup></b>								<b>EUR</b>	<b>3.521.625,91</b>	<b>1,39</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	3.376.369,47				3.376.369,47	1,33	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.471.930,60				1.471.930,60	0,57	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	1.468,62				1.468,62	0,00	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	28.088,40				28.088,40	0,01	
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	2.520.000,00				2.520.000,00	0,99	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>7.397.857,09</b>	<b>2,90</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>										
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	-2.202.320,97			%	100,000	-104.002,27	-0,04
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR</b>	<b>-104.002,27</b>	<b>-0,04</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-484,66				-484,66	0,00	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-12.213,72				-12.213,72	0,00	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-226.144,57				-226.144,57	-0,09	
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-2.120.000,00				-2.120.000,00	-0,84	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-2.358.842,95</b>	<b>-0,93</b>
<b>Fondsvermögen</b>										
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>								<b>EUR</b>	<b>253.384.031,47</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Klasse CF</b>								<b>STK</b>	<b>16.018.591,000</b>	
								<b>EUR</b>	<b>15,82</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.

<sup>3)</sup> 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	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
3,7500 % Asian Development Bank MTN 25/30	USD	1.500.000	1.277.511,05	
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32	EUR	100.000	94.662,50	
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 25/35	EUR	3.725.000	3.631.334,88	
2,9000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 25/56	EUR	1.300.000	1.159.028,00	
2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.191 25/30	EUR	3.900.000	3.901.170,00	
4,2500 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 24/30	EUR	300.000	305.244,00	
2,1250 % EnBW Energie Baden-Wuerttem. AG FLR Anl. 21/81	EUR	300.000	266.835,00	
4,0000 % Europaeische Union MTN 25/55	EUR	1.200.000	1.181.082,00	
3,8750 % International Finance Corp. MTN 25/30	USD	500.000	428.050,65	
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN 24/32	EUR	200.000	201.289,00	
4,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 25/27	USD	1.000.000	855.514,96	
3,5000 % Rep. Frankreich OAT 23/33	EUR	100.000	101.537,50	
3,2000 % Republik Finnland Bonds 25/45	EUR	2.400.000	2.240.400,00	
3,0000 % Republik Portugal Obr. 25/35	EUR	650.000	643.204,25	
3,8750 % Svensk Exportkredit AB MTN 25/27	USD	1.000.000	852.893,44	

# DekaRent-international

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>17.139.757,23</b>	<b>17.139.757,23</b>

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

Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP)	0,87112	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen (NOK)	11,81065	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen (SEK)	10,80715	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken (CHF)	0,92922	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu) (TRY)	50,56325	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty (PLN)	4,22895	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen (CZK)	24,26700	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint (HUF)	386,42000	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu (RON)	5,09590	= 1 Euro (EUR)
Kasachstan, Tenge (KZT)	591,79000	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand (ZAR)	19,61330	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,17680	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar (CAD)	1,61026	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso (MXN)	21,17570	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real (BRL)	6,55755	= 1 Euro (EUR)
Chile, Peso (CLP)	1.077,27000	= 1 Euro (EUR)
Uruguay, Peso (UYU)	46,07735	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie (INR)	105,65660	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht (THB)	37,08705	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won (KRW)	1.702,02500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY)	183,57000	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar (AUD)	1,75485	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar (NZD)	2,02575	= 1 Euro (EUR)
Offshore Renminbi (CNH)	8,21905	= 1 Euro (EUR)
Westafrika, Franc (XOF)	655,94600	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, technische Währung (RUX)	99.999.999,00000	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options

### 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>AUD</b>				
AU0000345241	4,2500 % Commonwealth of Australia Loans 24/35	AUD	2.500.000	2.500.000
<b>CAD</b>				
XS2698771545	4,9000 % Kommunalbanken AS MTN 23/26	CAD	0	3.000.000
<b>CHF</b>				
CH0479514272	0,1000 % Deutsche Bahn AG MTN 19/29	CHF	0	500.000
CH0494734392	0,0000 % Kanton Genf Anl. 19/59	CHF	0	1.000.000
CH0598928742	0,2500 % Landesbank Baden-Wuerttemberg IHS 21/31	CHF	0	2.000.000
CH0127181193	1,2500 % Schweizerische Eidgenossensch. Anl. 12/37	CHF	0	500.000
CH0224396983	1,2500 % Schweizerische Eidgenossensch. Anl. 14/26	CHF	2.400.000	2.400.000
CH0344958498	0,5000 % Schweizerische Eidgenossensch. Anl. 17/45	CHF	0	2.000.000
CH1348614152	2,1125 % UBS Group AG FLR Notes 24/30	CHF	0	1.400.000
<b>CZK</b>				
CZ0001004253	2,4000 % Tschechien Anl. S.89 14/25	CZK	0	20.000.000
CZ0001004477	0,9500 % Tschechien Anl. S.94 15/30	CZK	40.000.000	83.000.000
CZ0001005037	0,2500 % Tschechien Bonds S.100 17/27	CZK	0	40.000.000
CZ0001006688	5,0000 % Tschechien Bonds S.150 22/30	CZK	0	50.000.000
<b>EUR</b>				
ES0265936064	4,6250 % ABANCA Corporación Bancaria SA FLR Notes 24/36	EUR	0	500.000
XS2206379567	2,2500 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 20/27	EUR	0	600.000
XS2332980932	0,7500 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 21/28	EUR	0	600.000
XS2752585047	3,5270 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MTN 24/28	EUR	0	225.000
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S	EUR	0	1.025.000
XS2954183039	3,5000 % ArcelorMittal S.A. MTN 24/31	EUR	0	450.000
XS2801975991	4,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 24/32	EUR	0	400.000
ES0413900848	2,3750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 22/27	EUR	0	1.900.000
PTBSPAOM0008	3,3750 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 23/28	EUR	0	2.800.000
PTBSPHOM0027	3,2500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 24/31	EUR	0	600.000
XS2739054489	4,5060 % Barclays PLC FLR MTN 24/33	EUR	0	375.000

# DekaRent-international

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IT0005561250	4,0000 % Bco di Desio e della Brianza Mortg.Cov. MTN 23/28	EUR	0	1250.000
XS2902720171	3,3600 % BP Capital Markets B.V. MTN 24/31	EUR	0	400.000
XS3124345631	3,3750 % Bulgarien MTN 25/35	EUR	2.500.000	2.500.000
XS3063879442	4,1250 % Bulgarien MTN 25/38	EUR	2.225.000	2.225.000
XS3124393367	4,1250 % Bulgarien MTN 25/45	EUR	1.400.000	1.400.000
DE0001141844	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.184 21/26	EUR	0	1.000.000
DE000BU22072	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 24/26	EUR	0	5.000.000
ES0000106643	0,8500 % Comun. Autónoma del País Vasco Obligaciones 20/30	EUR	0	500.000
ES0000106684	0,2500 % Comun. Autónoma del País Vasco Obligaciones 20/31	EUR	0	2.000.000
ES0000101875	1,7730 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 18/28	EUR	0	1.250.000
ES0000101933	0,4190 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 20/30	EUR	0	600.000
XS2621757405	3,8750 % Corning Inc. Notes 23/26	EUR	0	400.000
IT0005631491	3,2500 % Credit Agr. Italia S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 25/34	EUR	600.000	600.000
FR001400UHA2	3,2500 % Edenred SE Notes 25/30	EUR	400.000	400.000
FR001400QR62	4,1250 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 24/31	EUR	0	400.000
AT0000A39UM6	4,8750 % Erste & Steiermärkische Bank FLR Pref. MTN 24/29	EUR	0	300.000
EU000A25CAR0	2,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 25/28	EUR	850.000	850.000
EU000A4D8KD2	3,3750 % Europaeische Union MTN 25/35	EUR	1.575.000	1.575.000
XS2896485930	3,3750 % Experian Finance PLC MTN 24/34	EUR	0	425.000
XS3025205850	3,5000 % Galderma Finance Europe B.V. Notes 25/30	EUR	375.000	375.000
XS2747270630	3,9000 % General Motors Finacial Co. MTN 24/28	EUR	0	375.000
XS2811096267	4,1540 % Glencore Capital Finance DAC MTN 24/31	EUR	0	400.000
GR0128017747	4,3750 % Griechenland Notes 23/38	EUR	525.000	1.125.000
AT0000A2VXQ0	1,6250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 22/29	EUR	0	2.700.000
IT0005569964	4,0000 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. MT Cov. Bds 23/27	EUR	0	3.000.000
XS2708407015	3,8000 % Instituto de Credito Oficial MTN 23/29	EUR	0	2.850.000
XS2991289203	3,6250 % Investec PLC FLR MTN 25/31	EUR	200.000	200.000
FR001400WRF6	3,7500 % IPSOS S.A. Obl. 25/30	EUR	200.000	200.000
BE0000363722	3,1000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 25/35	EUR	1.725.000	1.725.000
ES0000012N35	3,4500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 24/34	EUR	1.500.000	2.455.000
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2879811987	3,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. 24/54	EUR	0	300.000
XS2829203012	3,8000 % Molson Coors Beverage Co. Notes 24/32 Reg.S	EUR	0	450.000
XS2381261424	1,0000 % Muenchener Rueckvers.-Gs. AG FLR Nachr. Anl. 21/42	EUR	0	400.000
XS2680745119	4,1510 % National Grid North Amer. Inc. MTN 23/27	EUR	0	450.000
XS2788379126	3,5000 % NBN Co Ltd. MTN 24/30	EUR	0	400.000
FR0014003B55	1,3750 % Orange S.A. FLR MTN 21/Und.	EUR	0	300.000
XS2611221032	6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 23/28	EUR	0	300.000
FR001400OF01	3,5000 % Pluxee Notes 24/28	EUR	0	400.000
SK4000023834	4,2500 % Prima Banka Slovensko A.S. MT Mortg.Cov. Bds 23/25	EUR	0	2.500.000
XS2948435743	3,6250 % Prysmian S.p.A. MTN 24/28	EUR	0	275.000
CH1251998238	4,8400 % Raiffeisen Schweiz Genossensch Anl. 23/28	EUR	0	400.000
PTRAAGOM0001	0,6030 % Região Autónoma Acores Notes 20/26	EUR	0	1.000.000
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45	EUR	0	1.400.000
XS2974517075	3,8750 % Republik Indonesien Notes 25/33	EUR	725.000	725.000
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28	EUR	1.500.000	2.000.000
XS2330503694	2,0000 % Republik Rumaenien MTN 21/33 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS3198384813	6,1250 % Republik Rumaenien MTN 25/37 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000
XS3021378388	6,7500 % Rumaenien MTN 25/39 Reg.S	EUR	675.000	675.000
XS2771418097	3,8750 % Securitas Treasury Ireland DAC MTN 24/30	EUR	0	375.000
XS2775728269	4,0000 % Severn Trent Utilities Finance MTN 24/34	EUR	0	400.000
SK4000026845	3,7500 % Slowakei Anl. 25/40	EUR	2.800.000	2.800.000
XS2968570684	3,5000 % Soc.p.Az.Esercizi Aeroportuali Notes 25/32	EUR	150.000	150.000
FR0013512944	2,7500 % Stellantis N.V. MTN 20/26	EUR	0	400.000
XS2892944732	3,3750 % Stryker Corp. Notes 24/32	EUR	0	300.000
XS2809670172	3,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. MTN 24/32	EUR	0	200.000
DE000A383QV2	4,2500 % TAG Immobilien AG MTN 24/30	EUR	0	300.000
FR0013534500	0,8750 % Teréga S.A. Obl. 20/30	EUR	0	400.000
XS2614623978	4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 23/33	EUR	0	400.000
XS2971936948	4,5000 % Ungarn Bonds 25/34	EUR	925.000	925.000
XS2971937672	4,8750 % Ungarn Bonds 25/40	EUR	925.000	925.000
DE000HV2AY53	0,3750 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2116 22/33	EUR	0	1.000.000
IT0005549362	3,3750 % UniCredit S.p.A. Mortg. Cov. MTN 23/27	EUR	0	2.675.000
XS2599156192	5,5000 % Var Energi ASA MTN 23/29	EUR	0	300.000
<b>GBP</b>				
GB00BPJJKN53	4,6250 % Großbritannien Treasury Stock 23/34	GBP	4.000.000	4.000.000
XS0094804126	4,5000 % LCR Finance PLC Notes 99/28	GBP	0	500.000
XS0206361221	4,7500 % Network Rail Infrastr.Fin. PLC MTN 04/35	GBP	0	500.000
<b>JPY</b>				
JP1201891Q77	1,9000 % Japan Bonds No.189 24/44	JPY	0	1250.000.000
<b>KRW</b>				
KR103502G7C2	2,3750 % Republik Korea Treasury Bonds 17/27	KRW	0	4.000.000.000
KR103502G8C0	2,3750 % Republik Korea Treasury Bonds 18/28	KRW	0	5.500.000.000
KR103502G9C8	1,3750 % Republik Korea Treasury Bonds 19/29	KRW	3.000.000.000	7.000.000.000
KR103502GAC2	1,5000 % Republik Korea Treasury Bonds 20/30	KRW	0	3.000.000.000
KR103502GA34	1,5000 % Republik Korea Treasury Bonds 20/50	KRW	0	2.000.000.000
KR103502GD31	3,2500 % Republik Korea Treasury Bonds 23/53	KRW	0	1.000.000.000
KR103502G3C1	3,7500 % Republik Korea Treasury Bonds S.3312 13/33	KRW	0	1.500.000.000
<b>MYR</b>				
MYBMO1600034	3,9000 % Malaysia Bonds 16/26	MYR	0	7.200.000
MYBGK1900038	3,7260 % Malaysia Bonds 19/26	MYR	0	3.000.000
MYBMY2200023	4,6960 % Malaysia Bonds 22/42	MYR	0	7.000.000

# DekaRent-international

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
MYBGL1800012	4,1280 % Malaysia Bonds S.0118 18/25	MYR	0	4.000.000
MYBMX0800032	5,2480 % Malaysia Bonds S.0308 08/28	MYR	0	5.000.000
MYBMX1100044	4,2320 % Malaysia Bonds S.0411 11/31	MYR	0	6.000.000
MYBMY1500043	4,2540 % Malaysia Bonds S.0415 15/35	MYR	0	7.000.000
<b>SEK</b>				
SE0017830730	1,7500 % Koenigreich Schweden Loan Nr.1065 22/33	SEK	0	30.000.000
SE0005676608	2,5000 % Königreich Schweden Loan Nr.1058 14/25	SEK	0	14.500.000
SE0007125927	1,0000 % Königreich Schweden Loan Nr.1059 14/26	SEK	0	10.000.000
SE0009496367	0,7500 % Königreich Schweden Loan Nr.1060 17/28	SEK	0	12.000.000
SE0011281922	0,7500 % Königreich Schweden Loan Nr.1061 18/29	SEK	5.000.000	25.000.000
SE0004517290	2,2500 % Königreich Schweden Obl. Nr.1056 12/32	SEK	10.000.000	24.000.000
<b>SGD</b>				
SG3261987691	3,3750 % Republik Singapur Bonds 13/33	SGD	0	2.000.000
SG31A9000002	2,2500 % Republik Singapur Bonds 16/36	SGD	0	2.000.000
SG31A7000004	2,7500 % Republik Singapur Bonds 16/46	SGD	0	2.100.000
<b>USD</b>				
USP0608AAB28	4,3750 % AES Panama Gen.Holdings SRL Bonds 20/30 Reg.S	USD	0	500.000
USC7274KAB29	2,1120 % PETRONAS Energy Canada Ltd. MTN 21/28	USD	0	550.000
US803854KQ02	3,2500 % Provinz Saskatchewan Bonds 22/27	USD	0	1.100.000
US69370RAL15	2,3000 % PT Pertamina (Persero) MTN 21/31 Reg.S	USD	0	1.600.000
US455780EA06	5,6000 % Republik Indonesien Bonds 25/25	USD	1.400.000	1.400.000
US857524AH50	5,3750 % Republik Polen Notes 25/35	USD	525.000	525.000
US912810FG86	5,2500 % U.S. Treasury Bonds 99/29	USD	0	5.000.000
XS3101499187	5,3750 % Ungarn Notes 25/30 Reg.S	USD	1.325.000	1.325.000
XS3101499260	6,0000 % Ungarn Notes 25/35 Reg.S	USD	1.250.000	1.250.000
<b>ZAR</b>				
ZAG000016320	10,5000 % Republic of South Africa Loan No.186 97/26	ZAR	0	50.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>AUD</b>				
AU0000106411	0,5000 % Commonwealth of Australia Loans 20/26	AUD	0	1.000.000
AU0000300535	4,7500 % Commonwealth of Australia Treasury Bonds 23/54	AUD	3.500.000	3.500.000
<b>CAD</b>				
CA135087YQ12	4,0000 % Canada Bonds 08/41	CAD	0	3.000.000
<b>EUR</b>				
XS2776512035	3,7500 % Booking Holdings Inc. Notes 24/36	EUR	0	400.000
XS2610788569	3,8750 % Cargill Inc. Notes 23/30 Reg.S	EUR	0	400.000
XS2919892179	3,8750 % CTP N.V. MTN 24/32	EUR	0	400.000
XS2923834604	3,2500 % DSV Finance B.V. MTN 24/30	EUR	0	250.000
XS2767246908	4,4450 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 24/30	EUR	0	400.000
XS3000561566	4,0000 % Harley Davidson Finl. Serv.Inc. Notes 25/30	EUR	150.000	150.000
XS2919102207	3,2500 % Informa PLC MTN 24/30	EUR	0	400.000
XS2672967234	4,2500 % Moelnycke Holding AB MTN 23/28	EUR	0	400.000
XS2301390089	1,8750 % Mundys S.p.A. MTN 21/28	EUR	0	400.000
XS2679898184	4,8750 % REWE International Finance BV Notes 23/30	EUR	0	400.000
XS2819335311	4,2500 % W.P. Carey Inc. Notes 24/32	EUR	0	165.000
<b>GBP</b>				
XS2403928877	1,1250 % Ontario Teachers Finance Trust MTN 21/26	GBP	0	2.600.000
<b>NZD</b>				
NZGOVDT531C0	1,5000 % Government of New Zealand Bonds 19/31	NZD	0	4.250.000
<b>SEK</b>				
SE0015193313	0,5000 % Koenigreich Schweden Loan Nr.1063 20/45	SEK	8.000.000	15.500.000
<b>USD</b>				
XS1709529520	3,6500 % Abu Dhabi Cr. Oil Pip. (ADCOP) Notes 17/29 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS2343006958	2,6340 % African Export-Import Bank MTN 21/26 Reg.S	USD	0	1.050.000
USP3143NBT02	6,4400 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 24/36 Reg.S	USD	0	500.000
US30216BJR42	3,0000 % Export Development Canada Bonds 22/27	USD	0	2.500.000
US3133XGAY07	5,5000 % Federal Home Loan Banks Bonds 06/36	USD	0	3.500.000
US31398AFD90	5,6250 % Federal National Mortgage Ass. Notes 07/37	USD	0	3.000.000
US3135GOQ225	1,8750 % Federal National Mortgage Ass. Notes 16/26	USD	0	2.500.000
US91087BBC37	6,8750 % Mexiko Notes 25/37	USD	400.000	400.000
US718286DG92	5,5000 % Philippinen Bonds 25/35	USD	825.000	825.000
US718286DH75	5,9000 % Philippinen Bonds 25/50	USD	550.000	550.000
US110709AJ18	4,8000 % Provinz British Columbia Notes 23/28	USD	0	2.000.000
US91282CKD29	4,2500 % U.S. Treasury Notes 24/29	USD	2.000.000	7.000.000
US91282CKG59	4,1250 % U.S. Treasury Notes 24/29	USD	0	3.800.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>JPY</b>				
JP339170ALA4	0,0400 % Japan Housing Finance Agency Bonds 20/25	JPY	0	100.000.000
JP2130001N77	0,1100 % The Metropolis of Tokyo Bonds 22/27	JPY	0	300.000.000
JP534800CL92	1,0300 % Ungarn Bonds 20/27	JPY	0	100.000.000
<b>MYR</b>				
MYBGT2200033	4,6620 % Malaysia Bonds 22/38	MYR	0	3.000.000
<b>NOK</b>				
NO0010732555	1,7500 % Königreich Norwegen Anl. 15/25	NOK	0	5.000.000
<b>NZD</b>				
NZNBTD012C4	0,7500 % Nordic Investment Bank MTN 20/25	NZD	0	2.000.000
<b>TRY</b>				
XS2751656468	35,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV Preferred MTN 24/25	TRY	0	40.000.000

# DekaRent-international

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>ZAR</b>				
ZAG000215070	10,5000 % Republic of South Africa Notes 25/25	ZAR	11.666.666	11.666.666

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>952.632</b>
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), 10-YR Canadian Gov.Bond Future (CGB), 2-YR Canadian Gov.Bond Future (CGZ), 3M.SONIA Index IRF, EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO Schatz Future (FGBS), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), SHORT EURO-BTP Future (FBTS), Ten-Year Commonw. Treas. Bonds Future (XT), 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))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>220.658</b>
(Basiswert(e): 10 Year Japanese Gov. Bond Future (JGB), 10-YR Canadian Gov.Bond Future (CGB), 5-YR Canadian Gov.Bond Future (CGF), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), 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))		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	<b>EUR</b>	<b>32.350</b>
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Währungsderivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>		
EUR/HUF	<b>EUR</b>	<b>8.302.500</b>
EUR/RON	<b>EUR</b>	<b>125.850</b>
USD/CNY	<b>EUR</b>	<b>212.674</b>
USD/THB	<b>EUR</b>	<b>102.051</b>
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>		
USD/JPY	<b>EUR</b>	<b>3.338.980</b>
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>		
EUR/HUF	<b>EUR</b>	<b>8.447.500</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>45.943</b>
AUD/USD	<b>EUR</b>	<b>7.125</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>37.561</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>51.003</b>
CLP/EUR	<b>EUR</b>	<b>14.194</b>
CNH/EUR	<b>EUR</b>	<b>87.558</b>
CNH/USD	<b>EUR</b>	<b>10.570</b>
CZK/EUR	<b>EUR</b>	<b>39.894</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>27.544</b>
HUF/EUR	<b>EUR</b>	<b>46.722</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>402.820</b>
JPY/USD	<b>EUR</b>	<b>48.662</b>
KRW/EUR	<b>EUR</b>	<b>174.437</b>
KRW/USD	<b>EUR</b>	<b>262.817</b>
KZT/EUR	<b>EUR</b>	<b>5.678</b>
MXN/EUR	<b>EUR</b>	<b>6.265</b>
MYR/EUR	<b>EUR</b>	<b>19.016</b>
MYR/USD	<b>EUR</b>	<b>1.511</b>
NOK/EUR	<b>EUR</b>	<b>71.239</b>
NZD/EUR	<b>EUR</b>	<b>29.631</b>
PLN/EUR	<b>EUR</b>	<b>35.330</b>
RON/EUR	<b>EUR</b>	<b>163.241</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>26.005</b>
SGD/EUR	<b>EUR</b>	<b>25.624</b>
THB/EUR	<b>EUR</b>	<b>9.277</b>
THB/USD	<b>EUR</b>	<b>2.944</b>
TRY/EUR	<b>EUR</b>	<b>0</b>
TRY/USD	<b>EUR</b>	<b>2.985</b>
TWD/USD	<b>EUR</b>	<b>16.006</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>256.796</b>
ZAR/EUR	<b>EUR</b>	<b>80.601</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>41.949</b>
AUD/USD	<b>EUR</b>	<b>7.219</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>31.707</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>49.653</b>

# DekaRent-international

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
CLP/EUR	EUR	14.979
CNH/EUR	EUR	87.083
CNH/USD	EUR	26.394
CZK/EUR	EUR	40.362
GBP/EUR	EUR	18.249
HUF/EUR	EUR	43.313
JPY/EUR	EUR	406.834
JPY/USD	EUR	30.873
KRW/EUR	EUR	174.437
KRW/USD	EUR	262.850
KZT/EUR	EUR	5.678
MXN/EUR	EUR	7.276
MYR/EUR	EUR	21.154
MYR/USD	EUR	3.009
NOK/EUR	EUR	71.587
NZD/EUR	EUR	27.543
PLN/EUR	EUR	34.874
RON/EUR	EUR	156.961
SEK/EUR	EUR	23.940
SGD/EUR	EUR	25.506
THB/EUR	EUR	7.671
THB/USD	EUR	4.520
TRY/USD	EUR	3.366
TWD/USD	EUR	15.987
USD/EUR	EUR	241.191
ZAR/EUR	EUR	85.083

## Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

### Inflation Swaps (IFS)

#### Protection Buyer:

(Basiswert(e): IFS 2,49276% USD /US CPI Urban Consumer NSA USD, IFS 2,49% USD /US CPI Urban Consumer NSA USD, IFS 2,08% EUR / Euro HICP Ex-Tobacco EUR, IFS 2,6% USD /US CPI Urban Consumer NSA USD)	EUR	92.306
--	-----	--------

#### Protection Seller:

(Basiswert(e): IFS US CPI Urban Consumer NSA USD / 2,45655% USD, IFS US CPI Urban Consumer NSA USD / 2,456% USD, IFS Euro HICP Ex-Tobacco EUR / 1,995% EUR, IFS US CPI Urban Consumer NSA USD / 2,5268% USD)	EUR	92.306
--	-----	--------

### Credit Default Swaps (CDS)

#### Protection Buyer:

(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S42 V2 5Y)	EUR	9.000
---	-----	-------

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

### unbefristet

(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31, 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.184 21/26, 1,3500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 21/31, 1,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 21/28 Reg.S, 1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32, 1,8750 % Zurich Finance (Ireland) DAC FLR MTN 20/50, 2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/29, 2,1250 % EnBW Energie Baden-Wuerttem. AG FLR Anl. 21/81, 2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 25/28, 2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.191 25/30, 2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 25/35, 2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.190 24/29, 2,5000 % Europaeische Union MTN 24/31, 2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33, 2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 24/34, 2,7500 % Europaeische Union MTN 25/32, 2,7500 % Stellantis N.V. MTN 20/26, 2,8750 % Republik Portugal Obr. 24/34, 2,9000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 25/56, 3,0000 % Republik Portugal Obr. 25/35, 3,1000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 25/35, 3,1250 % Région Wallonne MTN 25/32, 3,2000 % Republik Finnland Bonds 25/45, 3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN 24/32, 3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45, 3,2500 % Rep. Frankreich OAT 23/55, 3,3750 % Bulgarien MTN 25/35, 3,3750 % Europaeische Union MTN 24/54, 3,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 24/29, 3,5000 % Rep. Frankreich OAT 23/33, 3,6000 % Rep. Frankreich OAT 24/42, 3,7500 % Europaeische Union MTN 25/45, 3,7500 % Rep. Frankreich OAT 24/56, 3,8000 % Instituto de Credito Oficial MTN 23/29, 3,8750 % African Development Bank MTN 25/28, 3,8750 % International Finance Corp. MTN 25/30, 3,8750 % Koenigreich Daenemark MTN 25/27 Reg.S, 3,8750 % Securitas Treasury Ireland DAC MTN 24/30, 3,8750 % Svensk Exportkredit AB MTN 25/27, 4,0000 % Europaeische Union MTN 25/55, 4,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 25/27, 4,0000 % Staat Katar Bonds 19/29 Reg.S, 4,1360 % State of Kuwait Bonds 25/30 Reg.S, 4,2500 % European Investment Bank Notes 25/32, 4,2500 % Finnvera PLC MTN 25/30 MTN Reg.S, 4,2500 % Korea Gas Corp. MTN 25/30 Reg.S, 4,2500 % VGP N.V. Notes 25/31, 4,3750 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/29 Reg.S, 4,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 25/30, 4,4450 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 24/30, 4,5000 % African Development Bank MTN 25/35, 4,5000 % Sartorius Finance B.V. Notes 23/32, 4,6250 % ABANCA Corporación Bancaria SA FLR Notes 24/36, 4,6250 % Provinz Quebec Bonds 25/35, 4,7500 % Niederlandse Waterschapsbank NV MTN 25/28, 4,8500 % Provinz Ontario Bonds 25/35, 5,1250 % Commerzbank AG MT FLN 23/30, 6,7500 % Rumaenien MTN 25/39 Reg.S)	EUR	348.215
--	-----	---------

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,37 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.429.735 Euro.

# DekaRent-international

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

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
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	192.983,40	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	8.926.496,04	0,56
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	241.394,47	0,02
davon Negative Einlagezinsen	-202,57	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	241.597,04	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	9.971,84	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	9.971,84	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-6.936,65	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-6.936,65	-0,00
10. Sonstige Erträge	377.367,13	0,02
davon Kompensationszahlungen	371.559,02	0,02
davon Quellensteuerrückvergütung Zinsen	5.347,36	0,00
davon Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	460,75	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>9.741.276,23</b>	<b>0,61</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-112.553,16	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-2.401.858,51	-0,15
3. Verwahrstellenvergütung	-166.220,07	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.642,46	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-73.054,68	-0,00
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-3.290,35	-0,00
davon BaFin-Bescheinigungen	-430,69	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-2.589,30	-0,00
davon EMIR-Kosten	-13.587,87	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-43.980,75	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-6.956,35	-0,00
davon Ratinggebühren	-2.219,37	-0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.763.328,88</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>6.977.947,35</b>	<b>0,44</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	23.525.559,84	1,47
2. Realisierte Verluste	-41.422.264,70	-2,59
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-17.896.704,86</b>	<b>-1,12</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-10.918.757,51</b>	<b>-0,68</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.100.099,84	0,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.488.817,91	0,34
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>6.588.917,75</b>	<b>0,41</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-4.329.839,76</b>	<b>-0,27</b>

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

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>300.381.187,02</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-7.204.108,36
2. Zwischenausschüttung(en)		-,-
3. Mittelzufluss (netto)		-33.685.791,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	322.924.545,04
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	322.924.545,04
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-356.610.336,38
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.777.416,09
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.329.839,76
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.100.099,84
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		5.488.817,91
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>253.384.031,47</b>

# DekaRent-international

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1 Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2 Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-10.918.757,51	-0,68
3 Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	17.806.751,64	1,11
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1 Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2 Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>6.887.994,13</b>	<b>0,43</b>
1 Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2 Endausschüttung <sup>3)</sup>	6.887.994,13	0,43

Umlaufende Anteile: Stück 16.018.591

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

<sup>1)</sup> Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 13. Februar 2026 mit Beschlussfassung vom 3. Februar 2026.

### Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2022	361.539.865,45	16,59
31.12.2023	334.542.730,16	16,74
31.12.2024	300.381.187,02	16,58
31.12.2025	253.384.031,47	15,82

# DekaRent-international

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

517.100.483,75

#### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

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

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	2.520.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	2.120.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	2.120.000,00

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)

01.01.2025 - 30.06.2025: 35% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate in EUR, 65% Bloomberg Barclays Global Aggregate Sovereign in EUR  
 01.07.2025 - 31.12.2025: 100% ICE BofA Global Government Index in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,82%  
 größter potenzieller Risikobetrag 3,96%  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 3,06%

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 Haltdauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwies, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatfreien 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)

282,74%

#### 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	17.139.757,23
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 22.693.425,53
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 13.970.668,43
Aktien		EUR 8.722.757,10
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR 9.971,84
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR 3.290,35
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	16.018.591
Anteilwert Klasse CF	EUR	15,82

#### 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).

# DekaRent-international

## 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

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.

## Swing Pricing

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF

1,03%

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

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

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

## Wesentliche sonstige Erträge

### Anteilklasse CF

Kompensationszahlungen	EUR	371.559,02
Quellensteuerrückvergütung Zinsen	EUR	5.347,36
Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	EUR	460,75

### Anteilklasse CF

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	3.290,35
BaFin-Bescheinigungen	EUR	430,69
Beratungsvergütungen	EUR	2.589,30
EMIR-Kosten	EUR	13.587,87
Fremde Depotgebühren	EUR	43.980,75
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	6.956,35
Ratinggebühren	EUR	2.219,37

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt

EUR 250.173,29

## 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

# DekaRent-international

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

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

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

## Bemessung des Bonuspools

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

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

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

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der 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 2024 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Mitarbeitendenvergütung**  
davon feste Vergütung  
davon variable Vergütung

EUR 68.358.156,61  
EUR 51.663.593,44  
EUR 16.694.563,17

Zahl der Mitarbeitenden der KVG

504

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

Geschäftsführer  
weitere Risk Taker  
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen  
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker

EUR 8.242.241,91  
EUR 2.253.617,88  
EUR 2.895.791,98  
EUR 459.195,34  
EUR 2.633.636,71

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

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

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

#### Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR  
17.139.757,23

in % des Fondsvermögens  
6,76

### 10 größte Gegenparteien

#### Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR  
17.139.757,23

Sitzstaat  
Deutschland

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

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

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

# DekaRent-international

## Wertpapier-Darlehen (besichert) unbefristet

**absolute Beträge in EUR**  
17.139.757,23

## 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 unbefristet

**absolute Beträge in EUR**  
22.693.425,53

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	<b>absolute Beträge in EUR</b>	<b>in % der Bruttoerträge des Fonds</b>
Ertragsanteil des Fonds	11.111,41	100,00
Kostenanteil des Fonds	3.666,56	33,00
Ertragsanteil der KVG	3.666,56	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

6,99% (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

Siemens AG	8.722.757,10
Hamburg Commercial Bank AG	4.188.352,99
Booking Holdings Inc.	3.190.913,84
Infineon Technologies AG	2.340.538,60
NRW.BANK	2.171.316,22
Sachsen-Anhalt, Land	1.008.996,46
Schleswig-Holstein, Land	289.178,77
Niedersachsen, Land	281.875,99
Iberdrola Finanzas S.A.	201.700,74
Baden-Württemberg, Land	184.803,98

## 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	5.846.144,03 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	16.847.281,51 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

# DekaRent-international

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

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

---

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

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

## Prüfungsurteil

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

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

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 26. März 2026

## Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch  
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge  
Wirtschaftsprüfer

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

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

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2025

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



**Deka Investment GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

