

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2025.

Deka-FlexZins

Ein Investmentfonds gemäß Teil I
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. Dezember 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaflexZins für den Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 31. Dezember 2025.

Die Kapitalmärkte präsentierten sich im Berichtszeitraum überwiegend freundlich. Die sprunghafte Zoll- und Handelspolitik der USA trat im zweiten Halbjahr 2025 sukzessive in den Hintergrund, da Ankündigungen vielfach aufgeschoben wurden und partiell abgeschlossene Handelsabkommen die negativsten Auswirkungen abmilderten. Geopolitische Faktoren, wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt, blieben ohne nachhaltigen Einfluss auf das Börsengeschehen. Insgesamt zeigte sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad. In den USA verlief die Konjunkturdynamik u.a. angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI) ausgeprägter als in Europa, wo insbesondere der Industriesektor enttäuschte.

Trotz nachlassender Inflationsgefahren in Europa und den USA verfolgten die Europäische Zentralbank (EZB) und die US-Notenbank (Fed) im zweiten Halbjahr 2025 eine differenzierte Zinspolitik, geprägt von stabilen Leitzinsen in der EU und Absenkungen durch die Fed. Während die EZB den Hauptrefinanzierungssatz im Juni auf ein Niveau von 2,15 Prozent senkte und seitdem unverändert beließ, führte die Fed bis zum Jahresende das Leitzinsintervall in drei Schritten auf 3,50 Prozent bis 3,75 Prozent zurück. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,1 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit knapp 2,9 Prozent verzinst wurden.

Zahlreiche Aktienindizes beendeten das Börsenjahr auf oder nahe ihrer Allzeithochs. Unterstützt wurde diese positive Entwicklung neben der expansiven Geldpolitik der Zentralbanken auch von der anhaltenden Euphorie um das Thema Künstliche Intelligenz. Neben dem technologieelastigen NASDAQ Composite zeigte vor allem der japanische Nikkei 225-Index eine überdurchschnittliche Wertentwicklung. Der Goldpreis befindet sich weiterhin in einem steilen Aufwärtstrend und überschritt zeitweise die Marke von 4.500 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt zeigte der Euro eine Seitwärtsbewegung 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 Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de 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 International S.A.
Der Vorstand


Eugen Lehnertz


Bianca Werhan

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	18

Deka-FlexZins Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist eine von Zins- und Währungsschwankungen weitgehend unabhängige Wertentwicklung in Euro. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, insbesondere Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Covered Bonds sowie in Geldmarktinstrumente an. Die erworbenen Vermögensgegenstände lauten auf Euro oder sind gegen Euro währungsgesichert. Mindestens 51 Prozent der Vermögensgegenstände weisen eine Restlaufzeit von über 2 Jahren auf. Bis zu 10 Prozent des Fondsvolumens darf in Vermögensgegenstände mit geringerer Bonität (High Yield Bonität) investiert werden (entspricht einem Rating unterhalb von BBB- bei Standard & Poor's oder Fitch bzw. Baa3 bei Moody's).

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

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, Vereinigten Staaten von Amerika, Niederlande, Italien, Spanien, Portugal, Frankreich, Belgien, Österreich, Finnland, Irland und dem Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland 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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

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.

Wichtige Kennzahlen

Deka-FlexZins

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	1,3%
Anteilklasse PB	1,3%
Anteilklasse TF	1,3%

ISIN

Anteilklasse CF	LU0249486092
Anteilklasse PB	LU0475811682
Anteilklasse TF	LU0268059614

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

Swing Pricing ist eine Methode zur Berechnung des Anteilpreises, bei der die durch Rücknahmen oder Ausgaben von Anteilen veranlassten 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.

Deka-FlexZins

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								2.546.507.491,94	90,55
Verzinsliche Wertpapiere								2.546.507.491,94	90,55
EUR								2.546.507.491,94	90,55
XS3238204062	3,2500 % A2A S.p.A. MTN 25/32		EUR	9.100.000	9.100.000	0	% 98,956	9.004.996,00	0,32
XS2582860909	4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 23/29		EUR	7.000.000	0	0	% 103,406	7.238.385,00	0,26
XS311813948	3,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 25/30		EUR	7.400.000	7.400.000	0	% 99,465	7.360.410,00	0,26
XS3167412587	2,5690 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Pref. MTN 25/29		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 100,077	10.007.700,00	0,36
XS2979675258	2,4900 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Preferred MTN 25/28		EUR	12.500.000	0	0	% 100,295	12.536.875,00	0,45
XS3009603831	3,0000 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 25/31		EUR	10.400.000	0	0	% 99,805	10.379.668,00	0,37
XS3174822489	3,0000 % AL Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 25/29		EUR	7.750.000	7.750.000	0	% 99,881	7.740.738,75	0,28
XS3224609290	2,8750 % Alphabet Inc. Notes 25/31		EUR	7.850.000	7.850.000	0	% 98,960	7.768.320,75	0,28
XS3029558676	3,3750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 25/30 ¹⁾		EUR	3.300.000	0	0	% 100,667	3.322.011,00	0,12
XS3032018239	3,3000 % American Honda Finance Corp. MTN 25/29		EUR	11.125.000	0	0	% 101,064	11.243.314,38	0,40
FR001400ZY96	2,8750 % APRR MTN 25/31		EUR	11.700.000	0	0	% 98,845	11.564.806,50	0,41
XS2954181843	3,1250 % ArcelorMittal S.A. MTN 24/28		EUR	3.575.000	0	0	% 100,473	3.591.909,75	0,13
XS3192253402	3,2500 % ArcelorMittal S.A. MTN 25/30		EUR	13.600.000	13.600.000	0	% 99,369	13.514.116,00	0,48
FR0014012EW5	2,8240 % Arkéa Home Loans SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab.25/31 ¹⁾		EUR	12.700.000	12.700.000	0	% 98,817	12.549.759,00	0,45
XS2919279633	3,1850 % ASB Bank Ltd. MTN 24/29		EUR	4.300.000	0	0	% 100,884	4.337.990,50	0,15
XS3068600892	3,0860 % ASB Bank Ltd. MTN 25/30		EUR	18.000.000	0	0	% 99,944	17.989.830,00	0,64
XS3181534937	2,4820 % AT & T Inc. FLR Notes 25/27		EUR	18.725.000	18.725.000	0	% 100,152	18.753.462,00	0,67
XS3037678607	3,1500 % AT & T Inc. Notes 25/30		EUR	9.607.000	0	0	% 100,252	9.631.161,61	0,34
XS2986720816	2,5640 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 25/27		EUR	11.200.000	0	0	% 100,275	11.230.800,00	0,40
FR001400RGV6	3,8750 % Ayvens S.A. Pref. MTN 24/29		EUR	10.000.000	0	0	% 102,908	10.290.800,00	0,37
FR001400NC88	4,0000 % Ayvens S.A. Pref. MTN 24/31 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	0	% 103,605	5.180.225,00	0,18
FR001400XHX8	3,2500 % Ayvens S.A. Preferred MTN 25/30		EUR	10.400.000	0	0	% 100,432	10.444.928,00	0,37
XS1664644983	2,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 17/30		EUR	6.837.000	0	0	% 96,637	6.607.071,69	0,23
XS2835902243	3,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 24/30		EUR	15.000.000	0	0	% 102,867	15.430.050,00	0,55
XS3121029436	3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 25/30 ¹⁾		EUR	10.600.000	10.600.000	0	% 99,946	10.594.276,00	0,38
PTBPIDOM0031	3,6250 % Banco BPI S.A. Cov. MTN 23/28		EUR	11.300.000	0	0	% 102,793	11.615.609,00	0,41
PTBCP70M0004	3,1250 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pr. MTN 25/31		EUR	10.000.000	0	0	% 99,642	9.964.200,00	0,35
XS2908735504	3,2500 % Banco Santander S.A. FLR Non.-Pref.MTN 24/29		EUR	10.700.000	0	0	% 100,915	10.797.851,50	0,38
XS2987787939	2,6020 % Bank of America Corp. FLR MTN 25/28		EUR	24.000.000	0	0	% 100,162	24.038.760,00	0,85
XS2987772402	3,2610 % Bank of America Corp. FLR MTN 25/31		EUR	14.200.000	0	0	% 100,452	14.264.113,00	0,51
XS3074495790	3,6250 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 25/32		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 101,091	10.109.050,00	0,36
XS3218066788	2,7220 % Bank of Montreal FLR MTN 25/29		EUR	12.350.000	12.350.000	0	% 100,000	12.350.000,00	0,44
XS3112064947	3,2500 % Bank of Montreal FLR MTN 25/32		EUR	11.450.000	11.450.000	0	% 99,466	11.388.799,75	0,41
XS2638490354	3,7075 % Bank of New Zealand MT Mtg.Cov.Bds. 23/28		EUR	15.000.000	0	0	% 103,173	15.475.950,00	0,55
XS2861553167	3,6610 % Bank of New Zealand MTN 24/29		EUR	7.925.000	0	0	% 102,420	8.116.745,38	0,29
XS3231974745	3,0500 % Bank of New Zealand MTN 25/30 ¹⁾		EUR	6.350.000	6.350.000	0	% 99,467	6.316.154,50	0,22
FR001400N5B5	3,5000 % Banque Stellantis France S.A. Pref. MTN 24/27		EUR	5.600.000	0	0	% 101,312	5.673.444,00	0,20
XS3069319542	3,1480 % Barclays PLC FLR MTN 25/29		EUR	16.800.000	0	0	% 100,975	16.963.716,00	0,60
XS3219356642	2,7460 % Barclays PLC FLR MTN 25/29 ¹⁾		EUR	8.325.000	8.325.000	0	% 100,070	8.330.785,88	0,30
XS3069319468	3,5430 % Barclays PLC FLR MTN 25/31		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 100,779	10.077.900,00	0,36
BE6352800765	4,0000 % Barry Callebaut Services N.V. Bonds 24/29 ¹⁾		EUR	2.900.000	0	4.100.000	% 102,230	2.964.670,00	0,11
XS2743720109	2,3520 % Bavarian Sky S.A. Comp. GAL 13 FLR Nts 24/32 A ²⁾		EUR	8.500.000	0	0	% 68,770	5.845.416,71	0,21
BE6365319829	3,3750 % Belfius Bank S.A. Non-Pref. MTN 25/30		EUR	18.800.000	0	0	% 100,472	18.888.642,00	0,67
BE0390266352	3,2500 % Belfius Bank S.A. Non-Pref. MTN 25/31 ¹⁾		EUR	23.900.000	23.900.000	0	% 98,610	23.567.790,00	0,84
XS3075490188	3,2500 % BMW Finance N.V. MTN 25/31 ¹⁾		EUR	10.750.000	0	0	% 100,302	10.782.465,00	0,38
XS2982332400	3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 25/29		EUR	14.075.000	0	0	% 100,823	14.190.837,25	0,50
FR001400ZE74	2,8800 % BNP Paribas S.A. FLR Preferred MTN 25/30		EUR	6.000.000	0	5.700.000	% 99,684	5.981.040,00	0,21
FR001400WLJ1	3,5830 % BNP Paribas S.A. FLR Preferred MTN 25/31		EUR	32.000.000	5.000.000	0	% 101,120	32.358.240,00	1,15
FR001400PK37	2,6600 % BPCE Consumer Loans FCT 2024 FLR Notes 24/42 ClA ²⁾		EUR	10.500.000	0	0	% 88,628	9.305.899,35	0,33

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR001400SMQ2	2,6660 % BPCE Home Loans FCT 2024 FLR Notes 24/58 A ²⁾		EUR	7.000.000	0	0	% 93,153	6.520.687,55	0,23
FR00140027U2	0,7500 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 21/31		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 87,759	8.775.850,00	0,31
FR0014012BD1	3,1250 % BPCE S.A. Preferred MTN 25/30		EUR	4.100.000	4.100.000	0	% 99,722	4.088.581,50	0,15
FR001400YWH8	2,6250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 25/30 ¹⁾		EUR	6.200.000	0	0	% 98,945	6.134.590,00	0,22
XS3019311581	3,2500 % Bque et Cais. d'Epar.de l'Etat FLR Pr. MTN 25/31		EUR	6.200.000	0	0	% 100,687	6.242.594,00	0,22
FR0014014TL2	3,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 25/31		EUR	11.600.000	11.600.000	0	% 98,873	11.469.268,00	0,41
FR001400HMF8	4,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 23/30		EUR	30.000.000	0	0	% 104,315	31.294.350,00	1,11
FR001400Q0T5	3,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Pref. MTN 24/31 ¹⁾		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 100,816	10.081.550,00	0,36
FR0014012IV8	3,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 25/32		EUR	8.100.000	8.100.000	0	% 99,575	8.065.575,00	0,29
XS3227880021	3,3750 % BT Finance PLC MTN 25/32		EUR	5.525.000	5.525.000	0	% 98,945	5.466.683,63	0,19
XS2901447016	2,8650 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) FLR MTN 25/28		EUR	10.175.000	0	0	% 100,515	10.227.350,38	0,36
FR001400UCA3	2,6250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 24/29		EUR	8.000.000	0	0	% 99,550	7.964.000,00	0,28
XS2902578322	2,6490 % Caixabank S.A. FLR Preferred MTN 24/28		EUR	20.000.000	0	0	% 100,385	20.077.000,00	0,71
XS3103589167	2,6680 % Caixabank S.A. FLR Preferred MTN 25/29		EUR	7.700.000	0	0	% 100,416	7.732.032,00	0,27
XS2921540030	2,8040 % Canadian Imperial Bk of Comm. FLR MTN 24/28		EUR	13.225.000	0	0	% 100,545	13.297.076,25	0,47
XS2992015979	2,6700 % Canadian Imperial Bk of Comm. FLR MTN 25/28		EUR	16.250.000	0	0	% 100,211	16.284.206,25	0,58
XS3118936452	3,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. FLR MTN 25/31		EUR	14.550.000	14.550.000	0	% 99,589	14.490.199,50	0,52
XS3067311145	2,5000 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 25/30 ¹⁾		EUR	8.950.000	0	0	% 98,893	8.850.878,75	0,31
XS2856773606	3,8070 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 24/29 ¹⁾		EUR	6.000.000	0	0	% 102,785	6.167.100,00	0,22
FR0014012S97	3,1250 % Capgemini SE Notes 25/31		EUR	9.400.000	9.400.000	0	% 98,886	9.295.237,00	0,33
XS2696046460	4,0000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 23/28		EUR	7.900.000	0	0	% 103,278	8.158.922,50	0,29
XS3002418914	3,0000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 25/29		EUR	9.600.000	0	0	% 100,329	9.631.584,00	0,34
FR001400ZEK7	2,8750 % Carrefour S.A. MTN 25/29		EUR	7.100.000	0	0	% 99,532	7.066.772,00	0,25
FR001400UJEO	3,2500 % Carrefour S.A. MTN 25/30 ¹⁾		EUR	15.300.000	0	0	% 100,440	15.367.243,50	0,55
FR001400FYK7	2,4530 % Cars All.Auto Lns Germ.V 23-1 FLR Notes 23/35 CLA ²⁾		EUR	9.000.000	0	0	% 40,825	3.674.248,03	0,13
XS2461786829	2,3750 % CEZ AS MTN 22/27		EUR	10.400.000	0	0	% 99,805	10.379.720,00	0,37
XS3058827802	3,1840 % Citigroup Inc. FLR Notes 25/29		EUR	15.750.000	0	0	% 101,292	15.953.411,25	0,57
XS3085615428	3,1250 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC MTN 25/31		EUR	5.700.000	0	0	% 99,781	5.687.517,00	0,20
DE000CZ439T8	4,6250 % Commerzbank AG FLR MTN S.1031 24/31 ¹⁾		EUR	20.000.000	0	0	% 105,129	21.025.700,00	0,75
DE000CZ45YA3	2,7820 % Commerzbank AG FLR MTN S.1037 24/27		EUR	5.400.000	0	0	% 100,091	5.404.887,00	0,19
DE000CZ45ZM5	2,5600 % Commerzbank AG FLR MTN S.1063 25/28 ¹⁾		EUR	8.400.000	0	0	% 100,102	8.408.568,00	0,30
DE000CZ457N3	3,1250 % Commerzbank AG FLR MTN S.1087 25/30 ¹⁾		EUR	4.900.000	4.900.000	0	% 99,561	4.878.489,00	0,17
XS2975281903	2,5800 % Commonwealth Bank of Australia FLR MTN 25/27		EUR	7.000.000	0	0	% 100,352	7.024.640,00	0,25
XS2874384279	3,2500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 24/29		EUR	12.600.000	0	0	% 101,168	12.747.105,00	0,45
XS3075393499	2,8750 % Continental AG MTN 25/28		EUR	5.275.000	0	0	% 100,032	5.276.661,63	0,19
XS3173656243	2,8750 % Continental AG MTN 25/29		EUR	5.250.000	5.250.000	0	% 99,454	5.221.308,75	0,19
XS2860946867	2,5910 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Non-Pref. MTN 24/28		EUR	18.000.000	0	0	% 100,224	18.040.320,00	0,64
FR001400WS97	2,7500 % Crédit Ag. Publ.Sect.SCF MT Obl.Fonc.Pu.S. 25/29 ¹⁾		EUR	3.200.000	0	0	% 100,061	3.201.936,00	0,11
FR0014014P49	3,1250 % Crédit Agricole S.A. FLR MTN 25/31		EUR	12.400.000	12.400.000	0	% 99,280	12.310.720,00	0,44
FR001400SVD1	3,1250 % Crédit Agricole S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/29		EUR	7.200.000	0	0	% 100,683	7.249.176,00	0,26
FR00140143T9	3,1280 % Crédit Mutuel Arkéa Preferred MTN 25/30 ¹⁾		EUR	6.600.000	6.600.000	0	% 99,514	6.567.891,00	0,23
XS3007624417	3,2500 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 25/31		EUR	3.800.000	0	0	% 99,449	3.779.043,00	0,13
XS2741808898	3,8750 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 24/32 ¹⁾		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 102,680	5.134.000,00	0,18
XS3044346784	2,6190 % Danske Bank AS FLR Pref. MTN 25/29		EUR	12.000.000	0	0	% 100,327	12.039.240,00	0,43
XS2987895401	2,5220 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR MTN IHS S.A.-170 25/28		EUR	12.000.000	0	0	% 100,236	12.028.260,00	0,43

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2660380622	4,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A161 23/28	MTN	EUR	8.500.000	0	0	103,376	8.786.917,50	0,31
XS3095373943	3,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A171 25/30 ¹⁾	MTN	EUR	7.600.000	0	0	99,363	7.551.588,00	0,27
XS2964660851	2,5190 % Delphinus 2025-I B.V. FLR Nts 25/06 A ²⁾	FLR	EUR	8.500.000	0	0	98,506	8.373.016,00	0,30
DE000DL19VU0	1,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/32	FLR	EUR	13.100.000	13.100.000	0	90,300	11.829.234,50	0,42
DE000A30VT06	5,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 22/30 ¹⁾	FLR	EUR	10.000.000	0	0	105,742	10.574.200,00	0,38
DE000A4DE9Y3	3,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 25/31	FLR	EUR	19.500.000	0	0	100,085	19.516.575,00	0,69
DE000GRN0032	2,8750 % Deutsche Kreditbank AG IHS 25/31	FLR	EUR	10.350.000	10.350.000	0	99,171	10.264.146,75	0,37
XS3229496180	3,0000 % Deutsche Post AG MTN 25/31	MTN	EUR	9.375.000	9.375.000	0	99,320	9.311.203,13	0,33
XS3198651872	3,2500 % Diageo Finance PLC MTN 25/32	MTN	EUR	11.925.000	11.925.000	0	99,370	11.849.872,50	0,42
XS3074473474	3,1250 % DNB Bank ASA FLR MTN 25/31	FLR	EUR	15.000.000	0	0	99,977	14.996.550,00	0,53
XS2950722616	3,0000 % DNB Bank ASA FLR Non-Pref. MTN 24/30	FLR	EUR	14.050.000	0	0	99,951	14.043.045,25	0,50
DE000DJ9AZ18	3,1290 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. FLR MTN IHS Ausg.3136 25/31	FLR	EUR	7.400.000	7.400.000	0	99,428	7.357.672,00	0,26
XS3171591889	3,0000 % E.ON Intl Finance B.V. MTN 25/31 ¹⁾	MTN	EUR	13.225.000	13.225.000	0	99,401	13.145.716,13	0,47
XS2895631567	3,1250 % E.ON SE 24/30	FLR	EUR	11.175.000	0	0	100,864	11.271.496,13	0,40
FR001400RYN6	2,8750 % EssilorLuxottica S.A. MTN 24/29	MTN	EUR	8.400.000	0	3.000.000	100,467	8.439.186,00	0,30
XS3191348831	3,2500 % Federat.caisses Desjard Quebec MTN 25/31	MTN	EUR	17.750.000	17.750.000	0	99,380	17.639.861,25	0,63
XS2969695084	3,2500 % Ferrovial SE Notes 25/30	FLR	EUR	3.700.000	0	0	100,810	3.729.970,00	0,13
XS2746123558	2,7230 % Fortuna Cons. Ln ABS 24-1 DAC FLR Nts 24/34 A R.S. ²⁾	FLR	EUR	9.600.000	0	0	52,945	5.082.689,37	0,18
XS3036647694	3,1250 % Fresenius Medical Care AG MTN 25/28	MTN	EUR	2.925.000	0	0	100,915	2.951.763,75	0,10
XS3233499089	3,2500 % Fresenius Medical Care AG MTN 25/30	MTN	EUR	7.725.000	7.725.000	0	99,866	7.714.648,50	0,27
ES0345721015	2,1560 % FTA - Hipocat 9 FLR Bonds 05/38 CLA2a ²⁾	FLR	EUR	794.303	0	274.498	99,720	792.079,20	0,03
XS2975301438	3,7000 % General Motors Financial Co. MTN 25/31	MTN	EUR	10.000.000	0	0	101,066	10.106.600,00	0,36
XS2657796038	2,4880 % Green Lion 2023-1 B.V. FLR Notes 23/65 A ²⁾	FLR	EUR	12.000.000	0	0	100,070	12.008.400,00	0,43
XS2802104120	2,3910 % Green Lion 2024-1 B.V. FLR Notes 24/60 A ²⁾	FLR	EUR	10.500.000	0	0	100,023	10.502.438,05	0,37
XS3074499511	3,0000 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. MTN 25/30 ¹⁾	MTN	EUR	13.825.000	0	0	99,782	13.794.861,50	0,49
XS3173575591	3,3750 % IHG Finance LLC MTN 25/30	MTN	EUR	5.325.000	5.325.000	0	99,749	5.311.607,63	0,19
XS2891742731	3,5000 % ING Groep N.V. FLR MTN 24/30	MTN	EUR	7.500.000	0	5.000.000	101,400	7.605.000,00	0,27
XS3225326282	2,8750 % ING Groep N.V. FLR MTN 25/30	MTN	EUR	7.900.000	7.900.000	0	99,170	7.834.430,00	0,28
XS3002547563	3,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 25/31	MTN	EUR	25.000.000	5.000.000	0	99,099	24.774.750,00	0,88
XS3170907060	3,3520 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 25/30	FLR	EUR	4.050.000	4.050.000	0	100,074	4.052.997,00	0,14
XS2804483381	2,6210 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Pref. MTN 24/27 ¹⁾	FLR	EUR	16.679.000	0	1.900.000	100,340	16.735.708,60	0,60
IT0005554578	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 23/28	MTN	EUR	7.975.000	0	0	102,791	8.197.582,25	0,29
XS2804485915	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 24/30 ¹⁾	FLR	EUR	15.000.000	0	0	102,329	15.349.350,00	0,55
XS2999658136	2,9000 % Intl Business Machines Corp. Notes 25/30 ¹⁾	FLR	EUR	9.125.000	0	0	99,897	9.115.601,25	0,32
XS2717291970	4,4570 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 23/31	FLR	EUR	20.000.000	5.000.000	0	105,516	21.103.100,00	0,75
XS2838379639	2,6650 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 24/28 ¹⁾	FLR	EUR	11.050.000	0	0	100,366	11.090.443,00	0,39
XS2838379712	3,6740 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 24/28	FLR	EUR	9.850.000	0	0	101,569	10.004.497,25	0,36
XS2986724644	3,6250 % Jyske Bank A/S FLR Non-Pref. MTN 25/31	FLR	EUR	16.250.000	0	0	101,278	16.457.675,00	0,59
BE0390192582	2,7100 % KBC Groep N.V. FLR MTN 25/28 ¹⁾	MTN	EUR	15.000.000	0	0	100,275	15.041.250,00	0,53
FR001400ZZC9	3,1250 % Kering S.A. MTN 25/29	MTN	EUR	15.400.000	0	0	100,489	15.475.229,00	0,55
XS2905504671	3,0000 % Knorr-Bremse AG MTN 24/29	MTN	EUR	7.175.000	0	0	100,386	7.202.659,63	0,26
XS3076318065	3,2500 % Koninklijke Philips N.V. Notes 25/30	FLR	EUR	6.575.000	0	0	100,668	6.618.888,13	0,24
FR001400TR51	2,7500 % La Banq. Po. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/30 ¹⁾	MTN	EUR	5.000.000	0	0	99,490	4.974.500,00	0,18
FR0014014065	3,5000 % La Banque Postale FLR MTN 25/32	FLR	EUR	8.100.000	8.100.000	0	99,060	8.023.860,00	0,29
XS2748970402	3,7500 % Laensförsäkringar Bank AB Pref.MTN 24/29	MTN	EUR	4.000.000	0	0	102,556	4.102.240,00	0,15
XS2947292244	3,3750 % Lb.Hessen-Thuringen GZ MTN IHS S.H376 24/31	MTN	EUR	10.800.000	0	0	100,389	10.842.012,00	0,39
XS2989575589	2,7840 % Leasys S.p.A. FLR MTN 25/27 ¹⁾	FLR	EUR	10.000.000	0	0	100,253	10.025.300,00	0,36
XS2775056067	3,8750 % Leasys S.p.A. MTN 24/28	MTN	EUR	8.900.000	0	0	102,148	9.091.127,50	0,32

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2925845393	3,3750 % Leasys S.p.A. MTN 24/29		EUR	10.100.000	0	0	% 101,124	10.213.524,00	0,36
XS3186892025	2,5350 % Lloyds Bank Corporate Markets FLR MTN 25/28		EUR	17.000.000	17.000.000	0	% 100,194	17.032.895,00	0,61
XS3032035837	3,2500 % Lloyds Bank Corporate Markets MTN 25/30		EUR	11.050.000	0	0	% 100,997	11.160.168,50	0,40
XS3010674961	2,6730 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 25/28 ¹⁾		EUR	9.350.000	0	0	% 100,310	9.378.985,00	0,33
DE000A3L2RQ4	2,5280 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR MTN 24/27 ¹⁾		EUR	10.000.000	0	0	% 100,264	10.026.350,00	0,36
XS3233927733	2,8560 % Mitsubishi HC Capital UK PLC MTN 25/28		EUR	6.100.000	6.100.000	0	% 99,718	6.082.798,00	0,22
XS3214761473	3,3750 % Mondi Finance PLC MTN 25/31		EUR	2.850.000	2.850.000	0	% 99,063	2.823.295,50	0,10
XS3057365895	3,0000 % Morgan Stanley FLR MTN 25/28		EUR	23.550.000	0	0	% 100,633	23.698.953,75	0,84
XS3057365549	3,5210 % Morgan Stanley FLR MTN 25/31		EUR	23.000.000	0	0	% 101,075	23.247.250,00	0,83
XS3017932602	2,9190 % National Bank of Canada FLR MTN 25/29		EUR	16.800.000	0	0	% 100,607	16.901.892,00	0,60
XS2434710872	1,0540 % National Grid North Amer. Inc. MTN 22/31		EUR	7.893.000	2.800.000	0	% 89,837	7.090.834,41	0,25
XS2947149360	3,2470 % National Grid North Amer. Inc. MTN 24/29		EUR	13.285.000	0	0	% 100,890	13.403.236,50	0,48
NL0015002G06	3,0000 % Nationale-Nederlanden Bank NV MT Mtg.Cov.Bds 25/31		EUR	5.000.000	0	0	% 100,845	5.042.250,00	0,18
XS2986730708	2,8650 % Nationwide Building Society FLR Non-P. MTN 25/29		EUR	18.100.000	0	0	% 100,447	18.180.907,00	0,65
XS3014215324	3,0000 % Nationwide Building Society MTN 25/30		EUR	11.100.000	0	0	% 99,912	11.090.232,00	0,39
XS3073629290	3,3750 % Naturgy Finance Iberia S.A. MTN 25/31		EUR	11.600.000	0	0	% 100,116	11.613.398,00	0,41
XS3069320474	3,2400 % NatWest Group PLC FLR MTN 25/30		EUR	15.500.000	0	0	% 100,596	15.592.302,50	0,55
XS2975316899	3,1250 % NatWest Markets PLC MTN 25/30		EUR	12.300.000	0	0	% 100,382	12.346.986,00	0,44
XS3170277530	3,0000 % NatWest Markets PLC MTN 25/30		EUR	9.700.000	9.700.000	0	% 99,403	9.642.091,00	0,34
XS3030307865	3,7500 % Neste Oyj MTN 25/30		EUR	3.725.000	0	0	% 101,877	3.794.899,63	0,13
XS3087726595	3,5000 % NIBC Bank N.V. Non-Pref. MTN 25/30 ¹⁾		EUR	8.200.000	0	0	% 100,775	8.263.509,00	0,29
XS3008569777	2,7160 % Nordea Bank Abp N.A. FLR MTN 25/29		EUR	11.725.000	0	0	% 100,293	11.759.354,25	0,42
XS2927515598	3,0000 % Nordea Bank Abp Non-Preferred MTN 24/31 ¹⁾		EUR	9.000.000	0	0	% 98,923	8.903.025,00	0,32
XS3062936649	2,7500 % Nordea Bank Abp Preferred MTN 25/30		EUR	11.050.000	0	0	% 99,347	10.977.843,50	0,39
FR001400R8K6	2,5160 % Noria DE 2024 FLR Notes 24/43 CIA ²⁾		EUR	7.500.000	0	0	% 80,519	6.038.928,79	0,21
DK0030523030	3,6250 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 25/30		EUR	20.625.000	0	0	% 101,412	20.916.225,00	0,74
FR001400ZOS9	2,7500 % Orange S.A. MTN 25/29 ¹⁾		EUR	6.200.000	0	0	% 99,740	6.183.880,00	0,22
FR00140144B5	3,1250 % Orange S.A. MTN 25/31		EUR	9.000.000	9.000.000	0	% 99,276	8.934.840,00	0,32
FR001400OF01	3,5000 % Pluxee Notes 24/28		EUR	8.600.000	0	0	% 101,420	8.722.077,00	0,31
XS3244877869	3,0000 % Poste Italiane S.p.A. MTN 25/30		EUR	11.700.000	11.700.000	0	% 99,448	11.635.416,00	0,41
XS2948435743	3,6250 % Prysman S.p.A. MTN 24/28		EUR	4.850.000	0	0	% 98,555	4.779.917,50	0,17
FR0014010CJ0	2,8750 % Publicis Groupe S.A. MTN 25/29		EUR	5.300.000	0	0	% 99,704	5.284.285,50	0,19
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27		EUR	15.550.000	0	0	% 101,765	15.824.457,50	0,56
XS2842083235	3,6250 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. MTN 24/29		EUR	2.000.000	0	0	% 102,521	2.050.420,00	0,07
XS2853494602	2,6320 % Royal Bank of Canada FLR MTN 24/28		EUR	16.250.000	0	0	% 100,198	16.282.175,00	0,58
XS3094269241	2,8800 % Royal Bank of Canada FLR MTN 25/29		EUR	12.350.000	0	0	% 100,430	12.403.105,00	0,44
XS2979759359	3,2500 % Royal Bank of Canada FLR MTN 25/31		EUR	10.000.000	0	0	% 100,721	10.072.100,00	0,36
XS2656481004	3,5000 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov.Bds 23/28		EUR	17.700.000	0	0	% 102,509	18.144.093,00	0,65
FR001400S260	2,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 24/28		EUR	6.400.000	0	0	% 100,543	6.434.752,00	0,23
XS2600990605	2,4920 % SAECURE 21 B.V. FLR Nts 23/90 A RegS ²⁾		EUR	8.500.000	0	0	% 86,221	7.328.785,00	0,26
XS2778270343	2,4720 % SAECURE 22 B.V. FLR Notes 24/91 CIA ²⁾		EUR	10.000.000	0	0	% 88,952	8.895.229,22	0,32
XS2715940891	4,2200 % Sandoz Finance B.V. Notes 23/30		EUR	19.376.000	0	0	% 104,271	20.203.548,96	0,72
XS2900391777	3,2500 % Sandoz Finance B.V. Notes 24/29		EUR	16.075.000	0	0	% 101,037	16.241.697,75	0,58
XS3200021684	3,5000 % Santander Bank Polska S.A. FLR Non-Pref. MTN 25/31		EUR	6.400.000	6.400.000	0	% 99,215	6.349.728,00	0,23
XS3032031257	2,6220 % Santander UK PLC FLR MTN 25/28		EUR	10.600.000	0	0	% 100,486	10.651.516,00	0,38
XS3032020136	3,3460 % Santander UK PLC MT Notes 25/30		EUR	17.175.000	0	0	% 100,922	17.333.353,50	0,62
FR0014014QW5	2,7500 % Schneider Electric SE MTN 25/30		EUR	5.600.000	5.600.000	0	% 99,287	5.560.044,00	0,20
DE000A3827R4	3,7500 % Sixt SE MTN 24/29		EUR	4.950.000	0	0	% 102,076	5.052.737,25	0,18
DE000A4DFCK8	3,2500 % Sixt SE MTN 25/30		EUR	10.775.000	0	0	% 100,403	10.818.369,38	0,38

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2932080851	3,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 24/31		EUR	16.000.000	6.000.000	0	% 99,286	15.885.680,00	0,56
XS3029220392	3,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 25/30 ¹⁾		EUR	9.350.000	0	0	% 101,243	9.466.220,50	0,34
FR001400ZK06	3,3750 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 25/30		EUR	16.700.000	0	0	% 100,545	16.791.015,00	0,60
FR0014014MO1	3,5000 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 25/32		EUR	10.500.000	10.500.000	0	% 99,463	10.443.615,00	0,37
FR001400WL86	3,7500 % Société Générale S.A. FLR N-Pf.MTN 25/31 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	0	% 101,230	5.061.475,00	0,18
XS2671251127	4,8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA Non-Pref. MTN 23/28		EUR	18.050.000	0	6.000.000	% 105,306	19.007.642,75	0,68
XS2781419424	3,6250 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA Pref. MTN 24/29		EUR	9.125.000	0	0	% 102,488	9.351.984,38	0,33
XS2937307929	3,3750 % Stellantis N.V. MTN 24/28 ¹⁾		EUR	9.617.000	0	8.000.000	% 100,627	9.677.298,59	0,34
XS3090081897	3,8750 % Stellantis N.V. MTN 25/31 ¹⁾		EUR	37.350.000	20.000.000	0	% 100,235	37.437.772,50	1,32
FR001400AFN1	2,3750 % Suez S.A. MTN 22/30		EUR	10.000.000	0	0	% 96,671	9.667.100,00	0,34
XS2698464885	4,0860 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. Mortg.Cov. MTN 23/28 ¹⁾		EUR	4.725.000	0	0	% 102,969	4.865.261,63	0,17
IT0005638025	2,5960 % Sunrise SPV 96 S.r.l. FLR Notes 25/50 A1 ²⁾		EUR	6.800.000	0	0	% 100,060	6.804.080,00	0,24
XS2889371840	2,4990 % Swedbank AB FLR Preferred MTN 24/27		EUR	10.825.000	0	0	% 100,223	10.849.085,63	0,39
XS3203385227	3,2500 % Swedbank AB MTN 25/32		EUR	24.125.000	24.125.000	0	% 98,807	23.837.068,13	0,85
XS3067990450	2,8750 % Swedbank AB Preferred MTN 25/30		EUR	11.350.000	0	0	% 99,910	11.339.785,00	0,40
XS2838482052	2,5990 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN 24/27		EUR	10.000.000	0	10.000.000	% 100,305	10.030.500,00	0,36
XS3223920870	2,6640 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN 25/29		EUR	20.000.000	20.000.000	0	% 100,050	20.010.000,00	0,71
XS2983840435	2,8380 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 25/29		EUR	7.000.000	0	7.500.000	% 100,491	7.034.335,00	0,25
XS3255333158	2,7370 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 25/29		EUR	12.675.000	12.675.000	0	% 100,100	12.687.675,00	0,45
XS2895483787	2,3700 % The Toronto-Dominion Bank FLR MT Cov.Bds 24/27		EUR	9.000.000	0	0	% 100,237	9.021.330,00	0,32
XS2898732289	2,6490 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 24/27		EUR	10.000.000	0	0	% 100,443	10.044.250,00	0,36
XS3187612216	3,3570 % The Toronto-Dominion Bank MTN 25/32		EUR	15.000.000	15.000.000	0	% 99,081	14.862.075,00	0,53
XS2746662696	3,5500 % T-Mobile USA Inc. Notes 24/29		EUR	8.000.000	0	0	% 102,119	8.169.520,00	0,29
XS3106109765	3,0750 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 25/31		EUR	16.000.000	0	0	% 99,555	15.928.720,00	0,57
XS3078649756	2,5260 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV FLR MTN 25/27		EUR	10.000.000	0	0	% 100,188	10.018.750,00	0,36
DE000A3L69X8	3,3750 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 25/28		EUR	7.300.000	0	0	% 100,924	7.367.415,50	0,26
XS2823936039	2,8660 % U.S. Bancorp FLR MTN 24/28		EUR	10.000.000	0	0	% 100,195	10.019.450,00	0,36
CH1174335740	2,8750 % UBS Group AG FLR MTN 22/32		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 97,597	9.759.700,00	0,35
CH1433241192	2,9850 % UBS Group AG FLR MTN 25/29		EUR	18.500.000	0	0	% 100,899	18.666.315,00	0,66
CH1142231690	0,8750 % UBS Group AG MTN 21/31		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 87,213	4.360.625,00	0,16
IT0005669715	3,2000 % UniCredit S.p.A. FLR Non.-Pref. MTN 25/31		EUR	10.150.000	10.150.000	0	% 99,236	10.072.454,00	0,36
IT0005654592	3,1000 % UniCredit S.p.A. FLR Pref. MTN 25/31		EUR	12.500.000	0	0	% 99,845	12.480.625,00	0,44
IT0005622912	2,7510 % UniCredit S.p.A. FLR Prefer. MTN 24/28		EUR	16.650.000	0	0	% 100,491	16.731.751,50	0,60
XS2320759538	0,3750 % Verizon Communications Inc. Notes 21/29		EUR	14.212.000	0	0	% 92,515	13.148.231,80	0,47
XS3099830419	3,5000 % Volkswagen Bank GmbH MTN 25/31		EUR	2.000.000	0	0	% 99,773	1.995.450,00	0,07
XS3195124204	3,6250 % Volkswagen Bank GmbH MTN 25/32		EUR	7.100.000	7.100.000	0	% 99,053	7.032.727,50	0,25
XS3249928394	3,7500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 25/32		EUR	7.700.000	7.700.000	0	% 99,442	7.657.034,00	0,27
XS2837886105	2,8490 % Volkswagen Financial Services FLR MTN 24/27		EUR	14.100.000	0	0	% 100,275	14.138.704,50	0,50
XS2941605078	3,6250 % Volkswagen Financial Services MTN 24/29		EUR	5.000.000	0	0	% 101,368	5.068.375,00	0,18
XS2694874533	4,7500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 23/31		EUR	10.000.000	0	0	% 106,620	10.661.950,00	0,38
XS2865534437	2,7150 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 24/28		EUR	20.000.000	0	5.000.000	% 100,250	20.050.000,00	0,71
XS3127996778	2,7660 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 25/29		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,640	4.982.000,00	0,18
XS2931922780	2,5960 % Weser Funding SA Cmpnt N.R 25-1 FLR Nts 25/63 A R.S. ²⁾		EUR	6.500.000	0	0	% 96,043	6.242.801,17	0,22
XS2976283130	2,4890 % Westpac Banking Corp. FLR MTN 25/28		EUR	13.500.000	0	0	% 100,316	13.542.660,00	0,48
XS3101433244	3,0000 % Wolters Kluwer N.V. Notes 25/30		EUR	6.725.000	0	0	% 99,642	6.700.924,50	0,24

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								155.365.264,34	5,53
Verzinsliche Wertpapiere								155.365.264,34	5,53
EUR								155.365.264,34	5,53
XS3194135706	3,0000 % América Móvil B.V. Notes 25/30	EUR		3.900.000	3.900.000	0	% 99,330	3.873.870,00	0,14
XS3105983053	3,5000 % American Honda Finance Corp. MTN 25/31 ¹⁾	EUR		15.025.000	0	0	% 100,037	15.030.559,25	0,53
XS3215466254	2,9730 % BMS Ireland Capital Funding DA Notes 25/30	EUR		6.175.000	6.175.000	0	% 99,614	6.151.133,63	0,22
XS3224498108	3,0000 % Booking Holdings Inc. Notes 25/30 ¹⁾	EUR		12.400.000	12.400.000	0	% 99,377	12.322.686,00	0,44
XS3070032100	3,1250 % Booking Holdings Inc. Notes 25/31	EUR		5.175.000	0	0	% 99,738	5.161.441,50	0,18
XS2802928775	3,7500 % Brenntag Finance B.V. MTN 24/28	EUR		5.300.000	0	0	% 101,986	5.405.231,50	0,19
XS3193854281	3,3750 % Brenntag Finance B.V. MTN 25/31	EUR		5.700.000	5.700.000	0	% 98,869	5.635.504,50	0,20
XS3081821699	3,0000 % Daimler Truck Intl Finance MTN 25/29	EUR		6.800.000	0	0	% 100,000	6.799.966,00	0,24
XS2932831923	3,1250 % DSV Finance B.V. MTN 24/28	EUR		5.350.000	0	0	% 101,044	5.405.827,25	0,19
XS3000561566	4,0000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 25/30	EUR		8.831.000	0	0	% 101,935	9.001.835,70	0,32
XS2903447600	3,5000 % Hyundai Capital America MTN 25/31 Reg.S	EUR		3.000.000	0	0	% 100,571	3.017.115,00	0,11
XS3074456891	3,3750 % Informa PLC MTN 25/31	EUR		3.925.000	0	0	% 99,831	3.918.347,13	0,14
XS2776793965	3,5000 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 24/29	EUR		5.800.000	0	0	% 101,543	5.889.465,00	0,21
XS3238400165	3,2500 % Magnum ICC Finance B.V. MTN 25/31	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 99,007	4.950.325,00	0,18
XS2235987224	0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 20/29 Reg.S ¹⁾	EUR		5.400.000	0	0	% 91,390	4.935.060,00	0,18
XS3215634810	3,1490 % Morgan Stanley FLR MTN 25/31	EUR		15.150.000	15.150.000	0	% 99,175	15.024.936,75	0,53
XS3247024824	3,7500 % Notes 25/31 Notes 25/30	EUR		8.425.000	8.425.000	0	% 99,456	8.379.125,88	0,30
XS3087812593	2,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 25/29	EUR		10.500.000	0	0	% 99,317	10.428.285,00	0,37
XS2679898184	4,8750 % REWE International Finance BV Notes 23/30	EUR		10.700.000	0	0	% 106,584	11.404.488,00	0,41
DE000A4EBMB3	3,2500 % Robert Bosch Finance LLC MTN 25/31	EUR		9.600.000	0	0	% 99,829	9.583.584,00	0,34
XS3237109965	3,4890 % Smurfit Kappa Treasury PUC Notes 25/31 ¹⁾	EUR		3.050.000	3.050.000	0	% 99,885	3.046.477,25	0,11
Nichtnotierte Wertpapiere								10.114.621,64	0,36
Verzinsliche Wertpapiere								10.114.621,64	0,36
EUR								10.114.621,64	0,36
IT0005630741	2,5940 % Koromo Italy S.r.l. FLR Nts 25/32 CIA. ²⁾	EUR		12.000.000	0	0	% 84,289	10.114.621,64	0,36
Wertpapier-Investmentanteile								30.079.871,36	1,07
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								30.079.871,36	1,07
EUR								30.079.871,36	1,07
LU0192794724	Deka-EuroFlex Plus Inhaber-Anteile CF	ANT		610.387	0	0	EUR 49,280	30.079.871,36	1,07
Summe Wertpapiervermögen								2.742.067.249,28	97,51
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								1.567.500,00	0,06
EURO Bobl Future (FGBM) März 26		XEUR	EUR	-275.000.000				1.567.500,00	0,06
Summe der Zins-Derivate								1.567.500,00	0,06
Swaps									
Zinsswaps								-3.096.679,50	-0,11
(Erhalten / Zahlen)									
IRS EURIBORM06 EUR / 3.133% EUR / DGZ_FRA 09.02.2026		OTC	EUR	150.000.000				-3.096.679,50	-0,11
Credit Default Swaps (CDS)								3.336.430,65	0,13
Protection Seller								3.336.430,65	0,13
CDS 213800PSSU2QXF1WLR89 / WMEM756199 20.12.2026		OTC	EUR	-15.000.000				723.984,15	0,03
CDS 2IGI19DL77OX0HC3ZE78 / BOFASECEUR 20.12.2026		OTC	EUR	-25.000.000				162.535,50	0,01
CDS 2572QS2UO2OESLG6Y829 / BNP_PAR 20.06.2026		OTC	EUR	-25.000.000				99.468,00	0,00
CDS 529900QVNRBND50TXP03 / JPMORGAN_FRA 20.12.2026		OTC	EUR	-25.000.000				221.771,00	0,01
CDS 549300EEJH4FEPDBBR25 / CITIGLMD_FRA 20.12.2026		OTC	EUR	-25.000.000				212.860,75	0,01
CDS 549300X3UK4GG3FNMO06 / WMEM756199 20.03.2027		OTC	EUR	-20.000.000				210.419,80	0,01
CDS 549300X3UK4GG3FNMO06 / BNP_PAR 20.03.2027		OTC	EUR	-10.000.000				105.209,90	0,00
CDS 549300Z40J86GGSTL398 / BNP_PAR 20.06.2026		OTC	EUR	-25.000.000				96.916,75	0,00

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CDS 6SHGI4ZSSLCCXXQSB395 / WMEM756199 20.12.2026		OTC	EUR	-25.000.000				183.111,75	0,01
CDS 6SHGI4ZSSLCCXXQSB395 / BOFASECEUR 20.12.2026		OTC	EUR	-15.000.000				109.867,05	0,00
CDS 784F5XWPLTWKTBV3E584 / BOFASECEUR 20.12.2026		OTC	EUR	-25.000.000				177.214,50	0,01
CDS BFM8T61CT2L1QCEMIK50 / BNP_PAR 20.12.2026		OTC	EUR	-25.000.000				200.985,50	0,01
CDS F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86 / CITIGLMD_FRA 20.06.2026		OTC	EUR	-25.000.000				114.211,00	0,00
CDS F5WCUMTUM4RKZ1MAIE39 / BNP_PAR 20.06.2026		OTC	EUR	-25.000.000				113.468,50	0,00
CDS G5GSEF7VJPSI7OUK5573 / JPMORGAN_FRA 20.12.2026		OTC	EUR	-25.000.000				171.089,50	0,01
CDS G5GSEF7VJPSI7OUK5573 / WMEM841732 20.06.2027		OTC	EUR	-15.000.000				144.132,75	0,01
CDS IGJSJL3JD5P3016NJZ34 / BOFASECEUR 20.12.2026		OTC	EUR	-25.000.000				183.671,00	0,01
CDS ROMUWSPFU8MPRO8K5P83 / CITIGLMD_FRA 20.06.2026		OTC	EUR	-25.000.000				105.513,25	0,00
Summe der Swaps							EUR	239.751,15	0,02
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	23.540.198,99			% 100,000	23.540.198,99	0,84
Summe der Bankguthaben¹⁾							EUR	23.540.198,99	0,84
Geldmarktfonds									
KVG-eigene Geldmarktfonds									
EUR									
LU0052863874	DekaLux-Geldmarkt: EURO Inhaber-Anteile		ANT	150.000,00	600.000	1.250.000	EUR 49,062	7.359.300,00	0,26
Summe der Geldmarktfonds							EUR	7.359.300,00	0,26
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	30.899.498,99	1,10
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	34.067.067,87				34.067.067,87	1,21
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	3.760.390,90				3.760.390,90	0,13
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	3.201.951,43				3.201.951,43	0,11
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	11.785,34				11.785,34	0,00
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	3.080.000,00				3.080.000,00	0,11
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	44.121.195,54	1,56
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-127.630,92				-127.630,92	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-518.030,18				-518.030,18	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-3.190.210,44				-3.190.210,44	-0,11
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-3.330.000,00				-3.330.000,00	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-6.227,55				-6.227,55	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-7.172.099,09	-0,25
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile Klasse CF							EUR	2.811.723.095,87	100,00
Umlaufende Anteile Klasse TF							STK	369.062,000	
Umlaufende Anteile Klasse PB							STK	2.038.197,000	
Anteilwert Klasse CF							EUR	382.754,000	
Anteilwert Klasse TF							EUR	1.006,68	
Anteilwert Klasse PB							EUR	1.006,76	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,08

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

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

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

³⁾ In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:

DekaBank Deutsche Girozentrale 3.080.000,00

Euro-Guthaben von:

Barclays Bank Ireland PLC 1.110.000,00

BNP Paribas S.A. 620.000,00

BofA Securities Europe S.A. 850.000,00

Citigroup Global Markets Europe AG 430.000,00

J.P. Morgan SE 320.000,00

Deka-FlexZins

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.12.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte - verkaufte Terminkontrakte auf Renten	EUR	319.412.500,00
--	-----	----------------

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	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	86.462.676,99	3,08

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	30.768.130,04	Deutschland
UBS AG [London Branch]	21.614.702,46	Schweiz
Banco Santander S.A.	17.126.494,15	Spanien
Société Générale S.A.	14.946.899,34	Frankreich
BNP Paribas S.A.	1.595.731,00	Frankreich
Jefferies GmbH	410.720,00	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	86.462.676,99

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 Anleihering, 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. Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Markturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden. Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	107.679.826,25

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	64.238,82	100,00
Kostenanteil des Fonds	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG	0,00	0,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar. Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihebesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleiheersatz. Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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.

Deka-FlexZins

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,15% (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
Banco Santander Totta S.A.	14.997.861,96
Agence Française de Développement	8.299.227,62
SAGES - Société Anonyme de Gestion de Stocks de Sécurité	7.857.408,75
Industria de Diseño Textil S.A.	7.595.912,72
NRW.BANK	7.360.567,48
Société des Grands Projets	7.192.438,00
The Toronto-Dominion Bank	6.483.930,53
Pernod Ricard S.A.	5.083.953,42
Aena SME S.A.	5.002.989,35
Mondelez International Holdings Netherlands B.V.	4.624.380,01

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	
4	
Clearstream Banking Frankfurt	19.690.420,37 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	27.886.745,40 EUR
TP BONY Mellon	18.637.246,88 EUR
TP Euroclear	41.465.413,60 EUR

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.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2752585047	3,5270 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MTN 24/28	EUR	0	6.550.000
XS2381560411	0,2500 % ASB Bank Ltd. MTN 21/28	EUR	0	8.275.000
FR001400NC70	3,8750 % Ayvens S.A. Pref. MTN 24/28	EUR	0	6.100.000
XS2835902839	2,5050 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pref. MTN 24/27	EUR	0	16.800.000
XS2798993858	2,4790 % Bank of Montreal FLR MTN 24/27	EUR	0	19.125.000
XS2815894071	2,7980 % Barclays PLC FLR MTN 24/28	EUR	0	14.075.000
DE000BLB6JZ6	4,2500 % Bayerische Landesbank MT IHS 23/27	EUR	0	5.000.000
BE0390154202	2,6000 % Belfius Bank S.A. FLR Preferred MTN 24/27	EUR	0	8.400.000
FR001400J2V6	4,1250 % BPCE S.A. Preferred MTN 23/28	EUR	0	3.500.000
FR001400OEP0	2,6690 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR Pref. MTN 24/27	EUR	0	9.100.000
XS2819338091	2,6480 % Citigroup Inc. FLR MTN 24/28	EUR	0	9.750.000
XS2715918020	4,5000 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 23/28	EUR	0	4.825.000
XS2798276270	2,6690 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 24/27	EUR	0	11.450.000
XS2326698879	2,3290 % Danske Bank AS FLR Pref. MTN 25/27	EUR	7.250.000	7.250.000
DE000A383J95	4,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 24/28	EUR	0	2.500.000
DE000A4DFH60	3,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 25/29	EUR	0	6.200.000
DE000DJ9ABK3	2,7040 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. FLR MTN IHS Ausg.2339 23/26	EUR	0	10.000.000
XS2623957078	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 23/27	EUR	0	12.625.000
XS2532681074	3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 22/27	EUR	0	10.300.000
DE000LB39BG3	2,6980 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. FLR MTN S.849 24/26	EUR	0	12.000.000
XS3002547134	2,8750 % Leasys S.p.A. MTN 25/27	EUR	0	6.250.000
XS2758931880	3,7330 % Mitsubishi HC Capital UK PLC MTN 24/27	EUR	0	4.725.000
XS2790333616	2,6990 % Morgan Stanley FLR MTN 24/27	EUR	0	11.800.000
XS3100079865	2,5210 % NTT Finance Corp. FLR MTN 25/27 Reg.S	EUR	17.625.000	17.625.000
XS2634690114	4,2500 % Stellantis N.V. MTN 23/31	EUR	0	5.000.000
XS3031485827	3,2500 % Swedbank AB Non-Preferred MTN 25/29	EUR	0	10.150.000
XS1715328768	1,2000 % Swedish Match AB MTN 17/25	EUR	0	29.954.000

Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS3017243570	2,8050 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN 25/29	EUR	0	20.000.000
XS3063752888	2,5000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 25/28	EUR	0	2.925.000
XS2592659242	4,1250 % V.F. Corp. Notes 23/26	EUR	0	7.800.000
XS2577870012	2,3600 % VCL Multi-Comp. SA - C. VCL 38- FLR Nts 23/29 A R.S	EUR	0	10.000.000
XS2745725155	3,8750 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 24/28	EUR	0	6.450.000
DE000A4DFS26	2,8590 % Vonovia SE MTN 25/27	EUR	0	10.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2822525205	2,4660 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 24/27	EUR	0	18.000.000
XS2337060607	0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC Notes 21/25	EUR	0	15.641.000
XS2900306171	3,1250 % Daimler Truck Intl Finance MTN 24/28	EUR	0	9.700.000
XS2902024772	2,8750 % Haleon UK Capital PLC MTN 24/28	EUR	0	5.000.000
XS2919101498	3,0000 % Informa PLC MTN 24/27	EUR	0	7.675.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS3083192370	3,1250 % Skandinaviska Ens. Banken Non-Pref. MTN Tr.2 24/31	EUR	0	6.000.000
XS2300208928	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25	EUR	0	11.845.000
Wertpapier-Investmentanteile				
KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1012129711	Mix-Fonds: Optimierung Inhaber-Anteile	ANT	50.000	50.000

Deka-FlexZins

Luxemburg, den 2. Januar 2026
Deka International S.A.
Der Vorstand

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2024

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

Vorstand

Eugen Lehnertz
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Bianca Werhan
Direktorin der Deka International S.A., Luxemburg

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrats der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Unabhängiges Mitglied

Doris Marx, Luxemburg

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg,
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. Dezember 2025

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



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90
www.deka.lu

 **Finanzgruppe**