

Jahresbericht
zum 31. August 2025.

DekaTresor

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. August 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaTresor für den Zeitraum vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025.

Verringerte Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten unterstützten während der Berichtsperiode die Stabilisierung der Finanzmärkte und gaben den Aktienmärkten spürbaren Auftrieb. In Europa blieb die wirtschaftliche Entwicklung jedoch gedämpft, was u.a. auf die schwache Konjunktur in Deutschland zurückzuführen war. Im Gegensatz dazu präsentierte sich die US-Wirtschaft über weite Strecken dynamisch. Gleichzeitig führten geopolitische Spannungen, wie der Ukraine-Krieg, der Nahost-Konflikt und der Politikwechsel durch die neue US-Regierung, wiederholt zu Verunsicherung. Besonders die unberechenbare US-Zollpolitik unter Donald Trump belastete sowohl die Marktstimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten.

Die führenden Notenbanken haben auf den nachlassenden Inflationsdruck mit einer expansiven Geldpolitik reagiert. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis Juni 2025 auf 2,15 Prozent. Auch die US-Notenbank Fed hatte die Zinswende im September 2024 eingeleitet und die Bandbreite der Fed Funds Rate im Dezember bis auf 4,25 bis 4,50 Prozent reduziert. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen auf Jahressicht insgesamt an. 10-jährige US-Treasuries verzeichneten, beeinflusst durch die unberechenbare US-Handels- und Zollpolitik, bis Januar 2025 deutliche Kursverluste, bevor sich eine volatile Seitwärtsbewegung einstellte. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen bei 4,2 Prozent. In der Eurozone erreichte die Rendite vergleichbarer Staatsanleihen im Dezember mit 2,1 Prozent einen Tiefpunkt und kletterte danach bis Ende August auf 2,7 Prozent.

Globale Zinssenkungen unterstützten über weite Strecken die weltweiten Aktienmärkte und trieben zahlreiche Börsenindizes, darunter den DAX und den Dow Jones Industrial, auf neue Allzeithochs. Ende Februar verschlechterte sich jedoch das Marktumfeld. Vor allem die Zollankündigungen des US-Präsidenten Anfang April führten vorübergehend zu erheblichen Turbulenzen, ehe eine deutliche Aufwärtsbewegung einsetzte. Der Goldpreis profitierte von der gestiegenen Unsicherheit und überschritt die Marke von 3.400 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt legte der Euro nach einer volatilen Entwicklung bis Ende August auf 1,17 US-Dollar zu. Der Rohölpreis fiel infolge wachsender Konjunktursorgen im Frühjahr merklich, zeigte danach eine Stabilisierung und notierte zuletzt bei 68,1 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. August 2025	8
Vermögensaufstellung zum 31. August 2025	10
Anhang	38
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	44
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	46

Jahresbericht 01.09.2024 bis 31.08.2025

DekaTresor

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds DekaTresor ist es, kurz- bis mittelfristig Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch die positive Entwicklung der Kurse der im Fonds gehaltenen Vermögensgegenstände zu erzielen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in verzinsliche Wertpapiere mit kurz- bis mittelfristiger Laufzeit an. Dabei bilden Anleihen öffentlicher Emittenten, Quasi-Staatsanleihen, besicherte, verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) und Unternehmensanleihen jeweils aus der Eurozone den Anlage-schwerpunkt. Die Investitionen erfolgen weitestgehend in auf Euro lautende Wertpapiere oder in gegenüber Euro abgesicherte Wertpapiere 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 Euro Large Cap Investment Grade 1-4 Jahre in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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

Positive Wertentwicklung

Die führenden Zentralbanken reagierten im Berichtszeitraum auf den rückläufigen Inflationsdruck mit einer expansiveren Geldpolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Einlagensatz bis auf 2,0 Prozent. Auch die US-Notenbank Fed vollzog im September 2024 die Zinswende und reduzierte bis Dezember die Bandbreite der Fed Funds Rate. Ab Oktober kam es in den USA vorübergehend zu einem spürbaren Anstieg der Renditen, was unter anderem auf die von Donald Trump angekündigten Handelszölle und einer Erwartung steigender US-Staatsschulden zurückzuführen war. Im ersten Quartal 2025 gingen die US-Renditen jedoch wieder zurück. Insgesamt bewegten sich die Anleiherenditen in Europa

Wichtige Kennzahlen

DekaTresor			
Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	3,6%	3,3%	1,5%
ISIN	DE0008474750		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

DekaTresor	
Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	10.184.849,25
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	140.932,07
Optionen	65.568,15
Futures	1.293.774,55
Swaps	4.195.156,07
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	6.356.842,45
Devisenkassageschäften	81.753,22
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	22.318.875,76
Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-5.878.002,44
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-430.797,50
Futures	-1.430.570,81
Swaps	-3.974.148,94
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-5.052.789,48
Devisenkassageschäften	-100.672,44
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-16.866.981,61

und den USA in den letzten Monaten weitgehend stabil auf einem seitwärts gerichteten Niveau.

Das Fondsmanagement steuerte das Zinsänderungsrisiko im Portfolio aktiv und passte die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) den Marktgegebenheiten situativ an. Hierbei wurden auch Derivate wie Zinsterminkontrakte und Swaps genutzt.

Mit Blick auf die Wertpapierstruktur umfasste das Portfolio Engagements in Unternehmensanleihen (Corporate Bonds), Staatsanleihen, staatlich garantierten bzw. staatsnahen Anleihen und Pfandbriefen (Covered Bonds). Anteile an zwei Rentenfonds ergänzten den Bestand. Im Segment Corporate Bonds lag der Schwerpunkt auf Anleihen aus dem Finanzsektor, mit deutlichem Abstand folgten die Versorger- und Transportbranche. Ein Teil der Wertpapiere war mit besonderen Ausstattungsmerkmalen versehen. Unter Ländergesichtspunkten führten Deutschland und Spanien die Aufstellung an. Auch Italien und Portugal zählten zu den präferierten Anlageregionen. Unter Ratinggesichtspunkten

DekaTresor

bildeten Titel aus den Segmenten A und BBB die größten Positionen. Neben Investment Grade-Anlagen dienten High Yield-Titel als Beimischung. Der Fonds nahm im Berichtszeitraum selektiv an Neuemissionen teil.

Währungsseitig lautete der weit überwiegende Teil des Fondsvolumens auf Euro. Zudem bestanden kleinere Positionierungen u.a. in tschechischen und norwegischen Kronen. Devisentermingeschäfte wurden zur Steuerung eingesetzt.

Vorteilhaft für die Wertentwicklung waren unter anderem die hohen laufenden Erträge aus hohen Kuponzahlungen sowie die Engagements in den Ratingsegmenten BBB- sowie BB. Insgesamt verzeichnete der DekaTresor im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung um 3,6 Prozent.

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

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen.

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

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

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

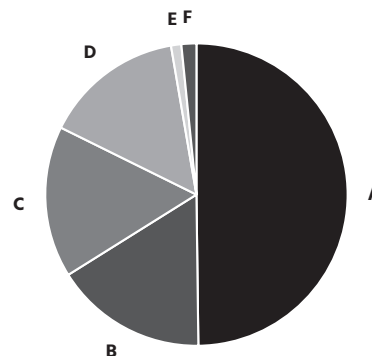
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt.

Fondsstruktur

DekaTresor



A	Unternehmensanleihen	49,8%
B	Staatsanleihen	16,3%
C	Pfandbriefe	16,2%
D	Quasi-Staatsanleihen	15,0%
E	Rentenfonds	1,1%
F	Barreserve, Sonstiges	1,6%

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

DekaTresor

Index: 31.08.2024 = 100



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

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® Euro Large Cap Investment Grade 1-4 Jahre in EUR. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Indexmarke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

DekaTresor

Vermögensübersicht zum 31. August 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	899.458.899,98	95,81
Albanien	1.590.000,00	0,17
Andorra	5.265.250,00	0,56
Australien	972.863,14	0,10
Belgien	19.149.596,50	2,03
Bermuda	1.477.516,78	0,16
Bulgarien	5.390.134,80	0,57
Chile	1.743.750,00	0,19
Curaçao	354.651,11	0,04
Dänemark	13.223.168,88	1,42
Deutschland	142.498.987,89	15,16
Dominikanische Republik	435.670,24	0,05
Entwicklungsbank des Europarats (CEB)	1.510.080,00	0,16
Estland	2.057.048,50	0,22
Färöer Inseln	677.554,94	0,07
Finnland	12.305.883,30	1,31
Frankreich	80.456.534,90	8,59
Griechenland	10.100.633,25	1,08
Großbritannien	23.516.469,43	2,50
Indonesien	3.559.375,00	0,38
Irland	19.918.450,50	2,12
Island	3.230.280,38	0,34
Israel	1.668.550,00	0,18
Italien	96.654.151,16	10,32
Japan	3.221.153,88	0,34
Kanada	8.471.219,00	0,90
Korea, Republik	10.726.921,88	1,15
Kroatien	6.606.555,00	0,71
Lettland	2.613.411,13	0,27
Litauen	1.958.640,00	0,21
Luxemburg	9.652.086,29	1,02
Marokko	2.542.187,50	0,27
Mazedonien	3.411.700,00	0,36
Mexiko	4.446.406,00	0,47
Montenegro	784.000,00	0,08
Neuseeland	783.172,38	0,08
Niederlande	66.980.975,29	7,11
Norwegen	8.976.165,12	0,96
Österreich	17.673.598,99	1,88
Philippinen	975.330,00	0,10
Polen	11.170.964,19	1,17
Portugal	52.567.951,50	5,60
Rumänien	10.104.445,66	1,08
San Marino	2.891.252,00	0,31
Schweden	9.981.345,38	1,07
Schweiz	17.936.550,50	1,89
Serbien	1.204.645,00	0,13
Slowakei	8.381.992,48	0,89
Slowenien	6.582.980,00	0,70
Sonstige	23.913.184,54	2,56
Spanien	102.440.188,57	10,93
Tschechische Republik	15.109.612,19	1,61
Türkei	1.590.337,50	0,17
Ungarn	3.545.493,56	0,38
Uruguay	2.142.398,63	0,23
USA	25.905.780,12	2,78
Usbekistan	2.060.030,00	0,22
Zypern	4.349.625,00	0,46
2. Investmentanteile	10.750.014,74	1,15
Deutschland	3.230.054,74	0,34
Luxemburg	7.519.960,00	0,81
3. Schuldscheindarlehen	2.014.000,00	0,21
Spanien	2.014.000,00	0,21
4. Derivate	-2.193.071,63	-0,23
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	13.713.707,98	1,48
6. Sonstige Vermögensgegenstände	19.022.603,00	2,03
II. Verbindlichkeiten	-4.209.097,90	-0,45
III. Fondsvermögen	938.557.056,17	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	899.458.899,98	95,81
AUD	945.377,13	0,10
CHF	3.965.357,87	0,42
CZK	6.124.051,56	0,66
DEM	645.417,04	0,07
DKK	1.280.557,99	0,13
EUR	841.918.305,82	89,69

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
GBP	15.554.930,37	1,65
ITL	4.344.444,64	0,46
NLG	1.477.516,78	0,16
NOK	2.044.410,64	0,22
PLN	4.703.724,19	0,49
RON	3.715.578,21	0,39
TRY	806.477,63	0,09
USD	11.932.750,11	1,28
2. Investmentanteile	10.750.014,74	1,15
EUR	10.750.014,74	1,15
3. Schuldscheindarlehen	2.014.000,00	0,21
EUR	2.014.000,00	0,21
4. Derivate	-2.193.071,63	-0,23
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	13.713.707,98	1,48
6. Sonstige Vermögensgegenstände	19.022.603,00	2,03
II. Verbindlichkeiten	-4.209.097,90	-0,45
III. Fondsvermögen	938.557.056,17	100,00

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

DekaTresor

Vermögensaufstellung zum 31. August 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								769.551.153,66	81,97
Verzinsliche Wertpapiere								769.551.153,66	81,97
EUR								721.341.756,03	76,85
ES0265936023	0,5000 % ABANCA Corporación Bancaria SA FLR MTN 21/27	EUR		1.000.000	0	0	% 97,933	979.330,00	0,10
XS3167412587	2,5220 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Pref. MTN 25/29	EUR		2.200.000	2.200.000	0	% 100,038	2.200.836,00	0,23
XS3045515262	2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. MT Cov. Bds 25/28	EUR		1.500.000	2.500.000	1.000.000	% 100,315	1.504.717,50	0,16
XS3083189319	2,7500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 25/29	EUR		1.200.000	1.900.000	700.000	% 100,394	1.204.728,00	0,13
XS2919192869	2,6250 % Achmea Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 24/27	EUR		1.800.000	1.800.000	0	% 100,835	1.815.030,00	0,19
XS3103624337	2,5000 % Achmea Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 25/30	EUR		500.000	1.100.000	600.000	% 99,708	498.540,00	0,05
XS2958382645	2,7500 % Achmea Bank N.V. Pref. MTN 24/27	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 100,513	1.306.669,00	0,14
XS3066564900	2,5000 % Achmea Bank N.V. Preferred MTN 25/28	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 99,966	1.599.456,00	0,17
XS3029358317	3,7500 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA MTN 25/30	EUR		1.000.000	1.400.000	400.000	% 100,028	1.000.275,00	0,11
ES0200002048	0,9500 % Adif - Alta Velocidad MTN 19/27	EUR		1.900.000	0	0	% 97,908	1.860.242,50	0,20
ES0200002097	3,5000 % Adif - Alta Velocidad MTN 23/28	EUR		5.000.000	400.000	0	% 102,567	5.128.325,00	0,56
ES0200002139	3,1250 % Adif - Alta Velocidad MTN 25/30	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 100,991	1.312.883,00	0,14
FR0014010J41	2,7500 % Agence Française Développement MTN 25/30	EUR		2.000.000	3.400.000	1.400.000	% 99,245	1.984.900,00	0,21
XS3064418687	2,5000 % Alphabet Inc. Notes 25/29	EUR		1.800.000	1.800.000	0	% 99,901	1.798.218,00	0,19
FR0014010I23	3,7040 % Altrad Invest.Authority S.A.S. Obl.25/29	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,527	1.005.265,00	0,11
XS2332980932	0,7500 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 21/28	EUR		800.000	800.000	0	% 95,269	762.148,00	0,08
XS2583211201	4,6250 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 23/27	EUR		2.090.000	0	0	% 103,360	2.160.224,00	0,23
IT0005643249	3,2500 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 25/30	EUR		500.000	3.400.000	2.900.000	% 100,904	504.520,00	0,05
XS3032018239	3,3000 % American Honda Finance Corp. MTN 25/29	EUR		1.000.000	1.675.000	675.000	% 101,510	1.015.100,00	0,11
XS2339399946	1,2500 % Andorra MTN 21/31	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 89,710	1.345.650,00	0,14
XS2445667236	1,2500 % Andorra MTN 22/27	EUR		4.000.000	1.100.000	0	% 97,990	3.919.600,00	0,42
BE6356934396	2,5000 % Argenta Spaarbank N.V. MT Pfe. 24/27	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,485	1.004.845,00	0,11
XS2799473637	3,3840 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 24/29	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 101,514	1.015.135,00	0,11
XS2475502832	2,3750 % ASN Bank N.V. FLR Non-Pref. MTN 22/27	EUR		1.600.000	0	0	% 99,866	1.597.848,00	0,17
XS2593105393	3,6250 % AstraZeneca PLC MTN 23/27	EUR		1.000.000	0	0	% 101,935	1.019.350,00	0,11
ES0312298120	4,7500 % AYT Cédulas Ca.GI.-FTA-S.XIII AB Notes 07/27 ¹⁾	EUR		1.500.000	0	0	% 103,936	1.559.032,50	0,17
FR001400M8T2	4,3750 % Ayvens S.A. Preferred MTN 23/26	EUR		800.000	0	0	% 102,111	816.884,00	0,09
IT0005561367	6,8750 % Banca IFIS S.p.A. Preferred MTN 23/28	EUR		500.000	500.000	0	% 110,700	553.500,00	0,06
IT0005611287	3,0000 % Banca Sella S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 24/29	EUR		1.500.000	3.000.000	1.500.000	% 100,930	1.513.950,00	0,16
ES0413211A75	3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Cédulas Hip. 23/27	EUR		1.500.000	0	0	% 101,713	1.525.695,00	0,16
XS3121029436	3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 25/30	EUR		1.900.000	1.900.000	0	% 99,975	1.899.525,00	0,20
PTBPIDOM0031	3,6250 % Banco BPI S.A. Cov. MTN 23/28	EUR		2.100.000	600.000	0	% 103,265	2.168.565,00	0,23
IT0005549479	6,0000 % Banco BPM S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 23/28	EUR		500.000	0	0	% 105,627	528.132,50	0,06
IT0005572166	4,6250 % Banco BPM S.p.A. Preferred MTN 23/27	EUR		1.175.000	0	0	% 104,356	1.226.183,00	0,13
PTBCPHOM0066	1,1250 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl. 21/27 ²⁾	EUR		2.000.000	0	0	% 99,380	1.987.600,00	0,21
PTBCP7OM0004	3,1250 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pr. MTN 25/31	EUR		2.000.000	3.900.000	1.900.000	% 100,062	2.001.230,00	0,21
PTBCPEOM0069	1,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 21/28 ²⁾	EUR		1.700.000	700.000	0	% 98,833	1.680.161,00	0,18
PTBCP2OM0058	5,6250 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 23/26	EUR		900.000	0	0	% 100,249	902.241,00	0,10
PTBCPCM00004	3,1250 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 24/29	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 100,870	2.521.737,50	0,27
XS2791973642	5,1250 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 24/34	EUR		500.000	500.000	0	% 104,963	524.815,00	0,06
XS2228245838	1,1250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Preferred MTN 20/27	EUR		1.000.000	0	0	% 99,373	993.730,00	0,11
XS2908735504	3,2500 % Banco Santander S.A. FLR Non.-Pref.MTN 24/29	EUR		1.800.000	1.800.000	0	% 101,258	1.822.635,00	0,19
XS2705604077	4,6250 % Banco Santander S.A. FLR Non.-Pref. MTN 23/27 ²⁾	EUR		1.500.000	0	0	% 102,308	1.534.612,50	0,16

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2538366878	3,6250 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/26		EUR	2.900.000	0	0	% 100,103	2.902.972,50	0,31
XS2743029253	3,5000 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 24/28		EUR	2.000.000	0	0	% 101,451	2.029.010,00	0,22
ES04139000A7	2,3750 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 25/29		EUR	8.000.000	9.500.000	1.500.000	% 99,754	7.980.280,00	0,86
XS1638160678	2,3850 % Banco Santander S.A. MTN 17/27		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 97,936	2.252.528,00	0,24
PTBSPAOM0008	3,3750 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 23/28		EUR	3.000.000	1.700.000	0	% 102,640	3.079.185,00	0,33
XS2397082939	0,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 21/28		EUR	700.000	400.000	0	% 93,071	651.497,00	0,07
XS2828820352	3,3004 % Bank of Queensland Ltd. MT Mortg. Cov. Bds 24/29		EUR	183.000	183.000	0	% 102,435	187.455,14	0,02
XS0241192896	2,2600 % Bank of Scotland PLC FLR MTN 06/26		EUR	900.000	0	0	% 99,672	897.048,00	0,10
ES0413679525	3,0500 % Bankinter S.A. Cédulas Hipotec. 22/28		EUR	1.000.000	800.000	0	% 101,671	1.016.705,00	0,11
ES02136790F4	1,2500 % Bankinter S.A. FLR Notes 21/32		EUR	500.000	500.000	0	% 96,868	484.340,00	0,05
FR001400WM69	3,1250 % Banque Stellantis France S.A. Pref. MTN 25/28		EUR	700.000	2.100.000	1.400.000	% 100,889	706.223,00	0,08
XS2815894071	2,7840 % Barclays PLC FLR MTN 24/28		EUR	2.225.000	0	0	% 100,391	2.233.688,63	0,24
XS3069319542	3,1290 % Barclays PLC FLR MTN 25/29		EUR	1.025.000	2.025.000	1.000.000	% 101,215	1.037.448,63	0,11
BE6360448615	3,7500 % Barry Callebaut Services N.V. Bonds 25/28		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 101,146	1.719.482,00	0,18
XS2356569736	1,0000 % Bayerische Landesbank FLR Sub. Anl. 21/31		EUR	500.000	0	0	% 98,135	490.675,00	0,05
DE000BLB6JZ6	4,2500 % Bayerische Landesbank MT IHS 23/27		EUR	1.000.000	0	0	% 103,146	1.031.455,00	0,11
DE000BYL0AZ1	3,0000 % Bayerische Landesbank MT IHS 25/30		EUR	500.000	1.100.000	600.000	% 100,914	504.567,50	0,05
DE000BLB6JC5	0,7500 % Bayerische Landesbank Oeff.-Pfe. MTN 18/28		EUR	1.350.000	0	0	% 96,688	1.305.288,00	0,14
IT0005568529	4,1250 % Bca Pop. di Sondrio S.p.A. MT Mortg.Cov.Nts 23/28		EUR	500.000	500.000	0	% 104,671	523.355,00	0,06
IT0005561250	4,0000 % Bco di Desio e della Brianza Mortg.Cov. MTN 23/28		EUR	1.400.000	400.000	0	% 103,677	1.451.471,00	0,15
PTBSSL0M0002	2,3750 % BCR-BRISA Conce.Rodoviaria, SA MTN 17/27		EUR	1.500.000	500.000	0	% 99,884	1.498.260,00	0,16
XS3075491152	2,6250 % BMW Finance N.V. MTN 25/28		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 100,255	2.406.108,00	0,26
XS2887901325	3,0000 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/27		EUR	1.000.000	1.100.000	1.625.000	% 101,062	1.010.620,00	0,11
FR0014007OB8	2,9410 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/27		EUR	1.500.000	0	0	% 100,155	1.502.317,50	0,16
FR0012401669	0,0000 % BPCE S.A. Zero MTN 15/27		EUR	700.000	700.000	0	% 137,372	961.600,50	0,10
IT0005586968	3,2500 % BPER Banca S.p.A. Mrtg.Cov.MTN 24/31		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 101,982	1.529.730,00	0,16
IT0005461626	0,6250 % BPER Banca S.p.A. MT Cov. Bds 21/28		EUR	1.150.000	650.000	0	% 94,391	1.085.496,50	0,12
FR0011617307	2,9170 % Bpifrance SACA MTN 13/27		EUR	1.600.000	0	0	% 100,716	1.611.448,00	0,17
FR00140084Y5	0,1250 % Bpifrance SACA MTN 22/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 92,649	1.852.980,00	0,20
FR001400WJ56	2,7500 % Bpifrance SACA MTN 25/29		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,575	2.514.375,00	0,27
BE0390160266	3,2900 % bpost S.A. Notes 24/29		EUR	1.600.000	2.500.000	900.000	% 101,367	1.621.872,00	0,17
XS2391790610	3,7500 % British American Tobacco PLC FLR Notes 21/Und.		EUR	600.000	600.000	0	% 99,430	596.580,00	0,06
AT0000A34GU9	3,3750 % BTV Vier Laender Bank AG MT Hyp.-Pfe. 23/27		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 101,817	1.018.170,00	0,11
XS2367164576	2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28		EUR	2.460.000	860.000	0	% 97,038	2.387.134,80	0,25
XS1208855889	2,6250 % Bulgarien MTN 15/27		EUR	1.500.000	0	0	% 100,700	1.510.500,00	0,16
XS0733094840	4,0500 % Bundesimmobiliengesellschaft MTN 12/27		EUR	2.500.000	0	0	% 102,001	2.550.025,00	0,27
XS1406006798	1,7050 % Bundesimmobiliengesellschaft MTN 16/36		EUR	700.000	700.000	0	% 81,847	572.925,50	0,06
XS2264064259	1,0000 % C.C.Raiff. dell'Alto Adige SpA Preferred MTN 20/25		EUR	875.000	0	0	% 99,512	870.730,00	0,09
XS2401565630	0,8500 % C.C.Raiff. dell'Alto Adige SpA Preferred MTN 21/26		EUR	425.000	0	0	% 97,253	413.325,25	0,04
FR001400ZPR8	2,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 25/28		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 99,934	2.998.005,00	0,32
PTCCCMOM0006	8,3750 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR Notes 23/27		EUR	1.300.000	0	0	% 104,508	1.358.597,50	0,14
PTCMKAOM0008	5,6250 % Caixa Económica Montepio Geral FLR Pref. MTN 24/28		EUR	1.700.000	200.000	0	% 104,375	1.774.375,00	0,19
PTCMGAOM0046	3,5000 % Caixa Económica Montepio Geral FLR Pref. MTN 25/29		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 100,556	1.608.888,00	0,17
PTCGDCOM0037	0,3750 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR Pref. MTN 21/27		EUR	1.000.000	0	0	% 97,684	976.840,00	0,10
XS3103589167	2,6470 % Caixaabank S.A. FLR Preferred MTN 25/29 ²⁾		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,283	2.507.062,50	0,27
ES0415306093	0,7500 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 22/29		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 94,146	1.129.746,00	0,12

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
ES0415306101	3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Cédulas Hip. 23/27		EUR	3.000.000	0	0	% 101,150	3.034.485,00	0,32
FR001400HQM5	4,0790 % Carrefour Banque MTN 23/27		EUR	700.000	0	1.000.000	% 101,928	713.492,50	0,08
FR001400ZEK7	2,8750 % Carrefour S.A. MTN 25/29		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 99,711	1.395.954,00	0,15
XS1527645029	1,5500 % Cassa del Trentino S.p.A. MTN 16/26 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 15,819	316.377,75	0,03
IT0005451197	0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 21/29		EUR	2.600.000	2.600.000	0	% 92,746	2.411.396,00	0,26
IT0005508954	3,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 22/27 ²⁾		EUR	2.500.000	0	0	% 102,145	2.553.625,00	0,27
XS2495084621	5,6250 % Ceske Drah AS Notes 22/27		EUR	950.000	0	0	% 105,807	1.005.166,50	0,11
XS3080462222	3,7500 % Ceske Drah AS Notes 25/30 ²⁾		EUR	1.025.000	1.025.000	0	% 102,397	1.049.569,25	0,11
XS0940293763	3,0000 % CEZ AS MTN 13/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,909	1.009.085,00	0,11
XS2084418339	0,8750 % CEZ AS MTN 19/26		EUR	1.575.000	0	300.000	% 98,160	1.546.012,13	0,16
XS2461786829	2,3750 % CEZ AS MTN 22/27		EUR	1.500.000	400.000	0	% 99,790	1.496.850,00	0,16
XS2239845097	0,5000 % Chanel Ceres PLC Notes 20/26		EUR	1.200.000	0	1.000.000	% 98,319	1.179.822,00	0,13
FR001400PMU0	3,1250 % Cie de Financement Foncier MT Obl.Fonc. 24/27		EUR	2.000.000	0	0	% 101,495	2.029.900,00	0,22
XS2393742122	1,6250 % Citadele banka FLR Preferred Nts 21/26		EUR	1.075.000	0	0	% 99,562	1.070.286,13	0,11
FR0010203026	2,8450 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 05/Und.		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 96,500	965.000,00	0,10
FR0014000XY6	0,3750 % CNP Assurances S.A. MTN 20/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 94,559	945.590,00	0,10
BE0390113760	3,3900 % Comm. Germanophone [Belgique] MTN 24/30		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,800	2.015.990,00	0,21
DE000CZ45Y63	2,6250 % Commerzbank AG FLR MTN S.1058 24/28		EUR	400.000	400.000	0	% 100,309	401.234,00	0,04
DE000CZ45ZU8	3,1250 % Commerzbank AG FLR MTN S.1070 25/30		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 100,232	1.102.546,50	0,12
DE000CZ45VM4	0,8750 % Commerzbank AG MTN Anl. S.948 20/27		EUR	500.000	0	700.000	% 98,009	490.045,00	0,05
DE000CZ40LD5	4,0000 % Commerzbank AG Nachr. MTN S.865 16/26		EUR	1.000.000	0	0	% 100,690	1.006.900,00	0,11
XS1571152781	4,6700 % Commerzbank AG Sub.Fix to Float. MTN 17/29		EUR	600.000	0	0	% 98,115	588.687,00	0,06
XS2723549528	3,7500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 23/26		EUR	1.000.000	0	0	% 101,588	1.015.875,00	0,11
ES0000107401	8,2500 % Comun. Autónoma de Aragón Obl. 13/27		EUR	2.000.000	0	0	% 107,833	2.156.660,00	0,23
ES0000106619	1,4500 % Comun. Autónoma del País Vasco Obl. 18/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 97,917	1.468.755,00	0,16
ES0001348244	1,5490 % Comun.Autón.d.Islas Baleares Obl. 19/28		EUR	512.000	512.000	0	% 97,501	499.205,12	0,05
ES0000101818	2,1460 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 17/27		EUR	500.000	0	0	% 100,006	500.027,50	0,05
ES0000101875	1,7730 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 18/28		EUR	2.000.000	0	0	% 98,671	1.973.420,00	0,21
ES0000101909	1,5710 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 19/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 96,881	968.810,00	0,10
XS3075393499	2,8750 % Continental AG MTN 25/28		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 100,295	1.404.130,00	0,15
XS2712746960	3,9130 % Coöperatieve Rabobank U.A. Preferred MTN 23/26		EUR	800.000	0	0	% 101,951	815.608,00	0,09
XS2860946867	2,6110 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Non-Pref. MTN 24/28		EUR	600.000	0	0	% 100,143	600.858,00	0,06
ES0224261059	1,7500 % CORES MTN 17/27		EUR	2.000.000	1.000.000	0	% 98,590	1.971.790,00	0,21
XS1025870574	3,5000 % Corporación Andina de Fomento MTN 14/39		EUR	500.000	0	0	% 96,518	482.590,00	0,05
XS2332184212	0,0000 % Council of Europe Developm.Bk MTN 21/28		EUR	1.600.000	600.000	919.000	% 94,380	1.510.080,00	0,16
XS2360599281	0,0100 % Coventry Building Society MT Cov. Bds 21/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 93,306	933.055,00	0,10
IT0005631491	3,2500 % Credit Agr. Italia S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 25/34		EUR	800.000	800.000	0	% 100,123	800.984,00	0,09
FR0013254273	0,7500 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 17/27		EUR	1.000.000	0	0	% 97,673	976.730,00	0,10
FR001400N327	2,7500 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab.24/28		EUR	1.000.000	0	0	% 101,047	1.010.465,00	0,11
IT0005397028	0,2500 % Credit Agricole Italia S.p.A. MT Mtg.Cov.Bds 20/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 94,998	949.980,00	0,10
FR001400D0Y0	4,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR Non-Prefer. 22/26		EUR	700.000	0	0	% 100,178	701.246,00	0,07
FR0013166477	2,8000 % Crédit Agricole S.A. OBL. 16/26		EUR	750.000	0	0	% 100,412	753.090,00	0,08
FR001400FZ24	3,1250 % Crédit Mu. Home Loan SFH SA MT Obl.Fin.Hab. 23/27		EUR	1.500.000	0	0	% 101,660	1.524.900,00	0,16
IT0005451759	0,0100 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 21/28		EUR	1.216.000	0	0	% 92,840	1.128.934,40	0,12
XS2168478068	1,2500 % CRH SMW Finance DAC MTN 20/26		EUR	500.000	0	0	% 98,837	494.185,00	0,05
XS3007624417	3,2500 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 25/31 ³⁾		EUR	1.600.000	1.900.000	300.000	% 99,634	1.594.144,00	0,17
XS1419674525	1,5540 % DAA Finance PLC Notes 16/28		EUR	2.000.000	1.100.000	0	% 97,108	1.942.160,00	0,21

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
DK0004134020	3,2500 % Danmarks Skibskredit A/S Mortg. Cov. Bonds 25/31		EUR	800.000	2.700.000	1.900.000	% 100,615	804.920,00	0,09
DK0004133725	4,3750 % Danmarks Skibskredit A/S Mortg. Cov. MTN 23/26		EUR	1.000.000	0	0	% 102,030	1.020.300,00	0,11
XS3044346784	2,5480 % Danske Bank AS FLR Pref. MTN 25/29 ²⁾		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,189	2.504.725,00	0,27
XS2058989489	0,0100 % Danske Mortgage Bank PLC Mortg.Cov. MTN 20/28		EUR	1.565.000	1.565.000	0	% 94,652	1.481.303,80	0,16
XS2529513850	2,2500 % DekaBank Dt.Girozent. MTN Oeff.-Pfe. R.A158 22/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,877	998.770,00	0,11
DE000DK0T2A2	1,1000 % DekaBank Dt.Girozent. Nachr. MTN IHS A.7734 20/30		EUR	700.000	700.000	0	% 86,835	607.845,00	0,06
XS2852993810	3,3750 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A.167 24/27		EUR	2.300.000	0	0	% 101,694	2.338.962,00	0,25
XS2660380622	4,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A.161 23/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 103,749	1.556.227,50	0,17
XS3095373943	3,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A.171 25/30		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 100,015	1.300.188,50	0,14
DE000DL19VP0	1,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 20/26		EUR	500.000	0	0	% 99,968	499.840,00	0,05
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/27		EUR	900.000	0	0	% 99,267	893.398,50	0,10
DE000A4DFSK4	2,6250 % Deutsche Bank AG FLR MTN 25/28		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 99,893	1.897.967,00	0,20
DE000A4DFH60	3,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 25/29		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,163	2.504.062,50	0,27
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	900.000	0	0	% 98,832	889.488,00	0,09
DE000DL19S68	0,2500 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 16/28		EUR	1.198.000	1.198.000	0	% 93,919	1.125.149,62	0,12
DE000DL19VB0	5,6250 % Deutsche Bank AG Sub. FLR MTN 20/31		EUR	800.000	800.000	0	% 101,313	810.504,00	0,09
ES0413320153	3,6250 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 23/26		EUR	2.000.000	0	0	% 101,695	2.033.900,00	0,22
DE000A351ZR8	3,8750 % Deutsche Boerse AG Anl. 23/26		EUR	1.300.000	0	0	% 101,665	1.321.638,50	0,14
XS2408458730	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/27		EUR	1.000.000	0	0	% 100,296	1.002.955,00	0,11
DE000A382616	4,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35435 24/28		EUR	500.000	500.000	0	% 101,821	509.105,00	0,05
XS3147507050	2,4840 % DNB Bank ASA FLR MTN 25/29 ²⁾		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,122	3.003.660,00	0,32
XS2588099478	3,6250 % DNB Bank ASA FLR Non-Pref. MTN 23/27		EUR	450.000	0	0	% 100,603	452.711,25	0,05
XS2238292010	0,0100 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 20/27		EUR	1.045.000	500.000	0	% 95,561	998.607,23	0,11
DE000A2YNNY3	0,1000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15294 20/28		EUR	1.000.000	500.000	0	% 94,834	948.335,00	0,10
DE000A382632	2,8750 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15345 25/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,101	2.022.010,00	0,22
DE000A382640	2,6250 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15346 25/29		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 99,962	2.499.050,00	0,27
DE000A1R06C5	2,3750 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Öff.-Pfe. S.25059 13/28		EUR	500.000	0	0	% 99,763	498.812,50	0,05
XS2333564503	3,3750 % Dufry One B.V. Notes 21/28		EUR	500.000	500.000	0	% 100,125	500.625,00	0,05
DE000DFK0GB1	0,0500 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. MTN IHS Ausg.1536 20/27		EUR	800.000	0	0	% 94,360	754.880,00	0,08
DE000DFK0L86	0,6000 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. MTN IHS Ausg.1651 21/28		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 92,574	1.666.332,00	0,18
DE000DFK0CN5	1,5800 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. Nachr. MTN IHS A.1448 20/30		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 88,034	1.672.636,50	0,18
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.392 18/28 [WL]		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 96,675	1.450.125,00	0,15
XS2848960683	4,2500 % El Corte Inglés S.A. MTN 24/31		EUR	600.000	0	0	% 104,906	629.433,00	0,07
XS2698045130	4,5000 % Electrolux, AB MTN 23/28 ²⁾		EUR	500.000	0	0	% 103,736	518.677,50	0,06
XS2113885011	0,3750 % Elenia Verkkö Oyj MTN 20/27		EUR	1.200.000	0	0	% 97,024	1.164.288,00	0,12
XS2558395351	3,6250 % EnBW International Finance BV MTN 22/26		EUR	850.000	0	0	% 101,625	863.812,50	0,09
XS2942478822	3,0000 % EnBW International Finance BV MTN 24/29		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 101,392	2.534.800,00	0,27
XS3008888953	2,6250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 25/28		EUR	1.575.000	1.575.000	0	% 100,365	1.580.748,75	0,17
XS2312744217	1,3750 % ENEL S.p.A. FLR Nts 21/Und.		EUR	500.000	500.000	0	% 96,685	483.425,00	0,05
IT0005521171	4,3000 % ENI S.p.A. Notes 23/28 ²⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 104,091	1.040.910,00	0,11
PTEGPAOM0017	2,1970 % ENMC E.P.E. FLR Obr. 08/28		EUR	2.000.000	0	0	% 98,000	1.960.000,00	0,21
XS2062490649	2,0450 % EP Infrastructure a.s. Notes 19/28		EUR	800.000	800.000	0	% 96,639	773.112,00	0,08
XS2716891440	6,6510 % EPH Financing International as MTN 23/28		EUR	600.000	600.000	0	% 109,377	656.259,00	0,07
XS1515222385	0,7500 % Equinor ASA MTN 16/26		EUR	800.000	0	0	% 98,212	785.696,00	0,08
XS3099011853	2,3750 % Equitable Bank MT Cov. Bds 25/28		EUR	3.700.000	3.700.000	0	% 99,600	3.685.181,50	0,39
XS2808183649	3,5000 % Equitable Bank MT Cov. Bonds 24/27		EUR	1.000.000	0	1.275.000	% 102,006	1.020.055,00	0,11

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
AT0000A324F5	3,2500 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 23/29		EUR	900.000	900.000	0	% 102,599	923.391,00	0,10
XS2697983869	4,0000 % ESB Finance DAC MTN 23/28		EUR	1.800.000	400.000	0	% 103,468	1.862.424,00	0,20
FR0014010BK0	2,6250 % EssilorLuxottica S.A. MTN 25/30		EUR	2.000.000	3.000.000	1.000.000	% 99,669	1.993.380,00	0,21
XS2502850865	1,6250 % EUROFIMA MTN 22/27		EUR	1.600.000	600.000	800.000	% 98,869	1.581.904,00	0,17
EU000A2SCAQ2	2,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 24/27 ²⁾		EUR	3.000.000	1.500.000	2.675.000	% 100,861	3.025.830,00	0,32
EU000A2SCAM1	2,6250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 24/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,091	2.021.810,00	0,22
EU000A3KWCF4	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/28		EUR	1.000.000	750.000	1.250.000	% 93,493	934.925,00	0,10
EU000A3KRJQ6	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/29		EUR	1.000.000	3.000.000	2.000.000	% 91,585	915.850,00	0,10
EU000A3K4EN5	3,1250 % Europaeische Union MTN 23/28		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 102,716	2.876.048,00	0,31
EU000A3K4EW6	2,8750 % Europaeische Union MTN 24/27		EUR	3.000.000	1.500.000	4.500.000	% 101,692	3.050.745,00	0,33
EU000A4D5QM6	2,6250 % Europaeische Union MTN 25/28		EUR	2.500.000	5.500.000	3.000.000	% 101,206	2.530.150,00	0,27
EU000A1Z99X3	2,1250 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) MTN 25/28		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 99,782	2.793.896,00	0,30
DK0030541289	5,7580 % European Energy A.S. FLR Notes 24/27		EUR	500.000	1.275.000	775.000	% 100,925	504.625,00	0,05
EU000A3K4ED6	3,0000 % European Investment Bank MTN 23/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 102,462	1.536.930,00	0,16
FR00140005C6	1,5000 % Eutelsat S.A. Bonds 20/28		EUR	500.000	500.000	0	% 93,375	466.875,00	0,05
DE000A3E5WW4	1,3750 % Evonik Industries AG FLR Nachr.-Anl. 21/81 ²⁾		EUR	900.000	0	0	% 97,620	878.580,00	0,09
XS2532681074	3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 22/27		EUR	1.000.000	0	0	% 102,098	1.020.975,00	0,11
XS2627121259	4,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 23/29 ²⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 104,365	521.825,00	0,06
FI4000571260	4,7500 % Finnair Oyj Notes 24/29 ²⁾		EUR	500.000	0	900.000	% 103,405	517.025,00	0,06
BE0390162288	2,7500 % Flaemische Gemeinschaft MTN 24/29		EUR	6.900.000	8.800.000	1.900.000	% 100,462	6.931.878,00	0,75
BE0001764183	0,3750 % Flämische Gemeinschaft MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 97,928	1.958.550,00	0,21
PTGGDDOM0008	4,8750 % Floene Energias S.A. MTN 23/28		EUR	500.000	0	0	% 104,890	524.447,50	0,06
XS2548490734	3,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maatis v.Ontw.NV MTN 22/27		EUR	1.800.000	0	0	% 101,849	1.833.282,00	0,20
XS2400296773	0,7500 % FNM S.p.A. MTN 21/26		EUR	2.000.000	0	0	% 98,077	1.961.540,00	0,21
XS2198879145	2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/27		EUR	2.600.000	0	300.000	% 99,495	2.586.870,00	0,28
XS2324724645	1,8750 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 21/28		EUR	2.000.000	0	1.000.000	% 98,205	1.964.100,00	0,21
DE0001053510	0,0300 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.132 20/28		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 94,612	1.513.792,00	0,16
XS2325565104	0,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 21/28		EUR	500.000	500.000	1.000.000	% 93,702	468.510,00	0,05
XS3036647694	3,1250 % Fresenius Medical Care AG MTN 25/28		EUR	1.025.000	1.025.000	0	% 101,057	1.035.829,13	0,11
PTGALCOM0013	2,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 20/26		EUR	1.700.000	0	0	% 99,908	1.698.427,50	0,18
XS1311440082	5,5000 % Generali S.p.A. FLR MTN 15/47		EUR	1.000.000	250.000	0	% 105,220	1.052.200,00	0,11
XS0427471148	5,4800 % Generalitat de Catalunya FLR MTN 09/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 108,470	2.169.390,00	0,23
ES0236395036	6,0400 % Generalitat Valenciana Obligaciones 02/27		EUR	2.700.000	0	0	% 106,000	2.862.000,00	0,30
XS2307764238	0,7500 % Glencore Capital Finance DAC MTN 21/29		EUR	500.000	500.000	0	% 93,000	464.997,50	0,05
XS2695009998	7,8750 % Grenke Finance PLC MTN 23/27		EUR	500.000	0	0	% 107,605	538.025,00	0,06
XS2905582479	5,1250 % Grenke Finance PLC MTN 24/29		EUR	1.450.000	1.700.000	250.000	% 104,280	1.512.060,00	0,16
XS3080684551	5,2500 % Grenke Finance PLC MTN 25/30		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 105,477	1.793.100,50	0,19
GR0124035693	3,8750 % Griechenland Notes 19/29		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 104,918	1.573.770,00	0,17
GR0124036709	1,5000 % Griechenland Notes 20/30 ²⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 94,990	949.895,00	0,10
LU1556942974	0,6250 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 17/27		EUR	1.000.000	0	0	% 98,058	980.580,00	0,10
XS3081808837	3,3750 % H. Lundbeck A/S MTN 25/29		EUR	1.225.000	1.225.000	0	% 101,048	1.237.838,00	0,13
DE000HCB0B02	3,5710 % Hamburg Commercial Bank AG FLR IHS S.2763 23/25		EUR	1.500.000	0	0	% 100,294	1.504.410,00	0,16
DE000HCB0A86	0,5000 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2737 21/26		EUR	300.000	0	0	% 99,811	299.431,50	0,03
DE000HCB0BZ1	4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2762 23/27		EUR	1.160.000	0	640.000	% 103,337	1.198.709,20	0,13
DE000HCB0B69	3,5000 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2769 24/28		EUR	1.500.000	2.050.000	550.000	% 102,171	1.532.557,50	0,16
DE000HCB0CF1	3,5000 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2775 25/30		EUR	1.125.000	1.125.000	0	% 101,490	1.141.762,50	0,12
DE000HCB0B44	4,5000 % Hamburg Commercial Bank AG MTN 24/28		EUR	400.000	0	0	% 104,019	416.076,00	0,04
XS2980865658	3,3750 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 25/29		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 100,974	1.918.496,50	0,20
DE000A3H3GF4	0,6250 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH MTN 21/28		EUR	500.000	500.000	0	% 93,389	466.942,50	0,05
XS2817916484	3,7550 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 24/29		EUR	750.000	750.000	0	% 102,370	767.775,00	0,08

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
AT0000A32HA3	4,0000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG Preferred MTN 23/27		EUR	500.000	0	0	% 102,017	510.085,00	0,05
AT0000A32RP0	4,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG Preferred MTN 23/26		EUR	800.000	0	0	% 100,754	806.028,00	0,09
ES0344251014	5,6250 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Pref.Notes 23/27		EUR	1.000.000	0	0	% 102,378	1.023.775,00	0,11
XS2909821899	2,6250 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 24/28		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 100,671	1.812.078,00	0,19
XS2443527234	6,3750 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. FLR Pref. MTN 22/27		EUR	400.000	0	0	% 103,925	415.700,00	0,04
IT0005569964	4,0000 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. MT Cov. Bds 23/27		EUR	2.800.000	0	200.000	% 103,309	2.892.652,00	0,31
FR001400EJ15	5,3750 % Iliad S.A. Obl. 22/27		EUR	700.000	0	0	% 103,753	726.267,50	0,08
XS2830523895	5,7500 % Illimity Bank S.p.A. Pref. MTN 24/27		EUR	500.000	500.000	0	% 104,748	523.737,50	0,06
PTCPECOM0001	4,0470 % Infraestruturas de Portugal SA Bonds 06/26		EUR	4.300.000	0	0	% 101,907	4.382.001,00	0,47
ES0255281133	4,5500 % Institut Català de Finances FLR Obl. 09/29		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 104,150	2.603.750,00	0,28
XS2487056041	1,3000 % Instituto de Credito Oficial MTN 22/26		EUR	3.225.000	0	0	% 99,299	3.202.392,75	0,34
XS2592650373	5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Non-Pref.MTN 23/28		EUR	1.025.000	0	0	% 103,594	1.061.838,50	0,11
XS2463450408	6,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Notes 22/Und.		EUR	600.000	600.000	0	% 105,438	632.625,00	0,07
IT0005554578	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 23/28		EUR	1.350.000	0	650.000	% 103,462	1.396.737,00	0,15
XS1785340172	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 18/28		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 98,197	1.571.152,00	0,17
XS2583741934	3,3750 % Intl Business Machines Corp. Notes 23/27		EUR	1.275.000	0	0	% 101,337	1.292.046,62	0,14
XS3114394995	3,1250 % Invitalia S.P.A. Notes 25/30		EUR	2.245.000	2.245.000	0	% 99,849	2.241.610,05	0,24
XS1551294256	1,5000 % Israel MTN 17/27		EUR	1.700.000	300.000	400.000	% 98,150	1.668.550,00	0,18
IT0005633513	3,5000 % Istit. per il Credito Sportivo Preferred MTN 25/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,596	1.015.960,00	0,11
XS2160996133	4,5000 % Jefferies Financial Group Inc. MTN 20/40		EUR	900.000	0	0	% 93,685	843.165,00	0,09
XS2801963716	4,0000 % Jefferies Financial Group Inc. Notes 24/29		EUR	600.000	0	900.000	% 103,505	621.030,00	0,07
XS1960248919	1,0900 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 19/27		EUR	1.000.000	0	0	% 99,355	993.545,00	0,11
XS2838379712	3,6740 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 24/28		EUR	1.200.000	0	1.000.000	% 102,061	1.224.732,00	0,13
XS2382849888	0,0500 % Jyske Bank A/S FLR Non.-Pref. MTN 21/26		EUR	650.000	0	0	% 100,015	650.097,50	0,07
DK0009404618	0,0100 % Jyske Realkredit A/S Mortg. Covered MTN 21/27		EUR	1.800.000	0	0	% 95,590	1.720.620,00	0,18
DK0009416976	2,5000 % Jyske Realkredit A/S Mortg. Covered MTN 25/29		EUR	900.000	900.000	0	% 100,410	903.690,00	0,10
XS2974114899	2,8750 % KEB Hana Bank MT Cov. Nts 25/28		EUR	800.000	800.000	0	% 100,802	806.416,00	0,09
FR001400ZZC9	3,1250 % Kering S.A. MTN 25/29 ²⁾		EUR	2.000.000	2.300.000	300.000	% 100,214	2.004.270,00	0,21
XS2938562068	4,0000 % KION GROUP AG MTN 24/29 ²⁾		EUR	800.000	1.800.000	1.000.000	% 103,054	824.428,00	0,09
XS2911156326	2,2500 % Koenigreich Daenemark MTN 24/26		EUR	1.000.000	5.000.000	4.000.000	% 100,234	1.002.335,00	0,11
XS3041270664	3,8750 % Koenigreich Marokko Notes 25/29 Reg.S		EUR	2.500.000	2.900.000	400.000	% 101,688	2.542.187,50	0,27
XS3101501776	2,0000 % Koenigreich Schweden MTN 25/28		EUR	2.500.000	4.150.000	1.650.000	% 99,626	2.490.650,00	0,27
ES0000012115	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/27		EUR	750.000	0	0	% 97,206	729.041,25	0,08
ES0000012K53	0,8000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 94,040	1.880.800,00	0,20
ES0000012M51	3,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 23/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 103,942	2.078.830,00	0,22
ES0000012M77	2,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 24/27		EUR	2.000.000	3.500.000	3.000.000	% 100,795	2.015.890,00	0,21
ES0000012I08	0,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 21/28		EUR	3.000.000	0	0	% 95,067	2.851.995,00	0,30
AT0000A3BMD1	5,2500 % Kommunalkredit Austria AG Pref. MTN 24/29		EUR	1.000.000	1.600.000	1.600.000	% 106,067	1.060.670,00	0,11
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 94,758	947.575,00	0,10
ES00000124C5	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/28 ²⁾		EUR	5.000.000	10.000.000	5.000.000	% 108,726	5.436.275,00	0,59
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	1.750.000	0	0	% 98,097	1.716.697,50	0,18
XS2393768788	0,0480 % Kookmin Bank MT Mtg.Cov.B. 21/26		EUR	1.500.000	0	0	% 97,548	1.463.220,00	0,16
XS2681940370	4,0000 % Kookmin Bank MT Mtg.Cov.B. 23/27		EUR	811.000	111.000	0	% 102,463	830.974,93	0,09
XS2901481460	2,7500 % Kookmin Bank MT Mtg.Cov.B. 24/28		EUR	875.000	875.000	0	% 100,588	880.145,00	0,09

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2678945317	4,0820 % Korea Housing Fin.Corp. MT Mtg. Cov. Bds 23/27		EUR	1.250.000	0	0	% 103,431	1.292.881,25	0,14
XS2900380226	2,7331 % Korea Housing Fin.Corp. MT Mtg.Cov.Bds 24/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,705	2.014.100,00	0,21
XS2994527351	2,7420 % Korea Housing Fin.Corp. MT Mtg.Cov.Bds 25/30		EUR	800.000	2.600.000	1.800.000	% 100,209	801.672,00	0,09
DE000A351MT2	3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/28		EUR	4.000.000	5.000.000	1.000.000	% 102,822	4.112.860,00	0,44
DE000A382475	2,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 24/29		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 101,314	2.532.850,00	0,27
ES0343307031	4,7500 % Kutxabank S.A. FLR Non-Pref. Nts 23/27		EUR	500.000	0	0	% 101,682	508.410,00	0,05
FR001400HF42	3,1250 % La Banq. Pos. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/29		EUR	300.000	300.000	0	% 102,070	306.210,00	0,03
XS2489772991	4,5000 % Lb.Hessen-Thuringen GZ FLR MTN S.H354 22/32		EUR	2.000.000	1.500.000	0	% 101,974	2.039.470,00	0,22
XS2525157470	2,6250 % Lb.Hessen-Thuringen GZ MTN IHS S.H355 22/27 ²⁾		EUR	500.000	0	0	% 100,509	502.545,00	0,05
XS3074424188	2,3750 % Lb.Hessen-Thuringen GZ Pfe. 25/29		EUR	2.700.000	2.700.000	0	% 99,952	2.698.704,00	0,29
XS1793273092	0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H320 18/28		EUR	2.000.000	700.000	1.200.000	% 96,589	1.931.780,00	0,21
DE000LB386A8	3,2500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.835 23/26		EUR	2.500.000	0	0	% 101,298	2.532.437,50	0,27
DE000LB2CMY0	0,0100 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Öff.-Pfe. R.810 19/28		EUR	945.000	945.000	0	% 93,286	881.552,70	0,09
DE000LB1B2E5	2,8750 % Ldsbk Baden-Württemb. Nachr. MTN Schuldv. 16/26		EUR	1.200.000	0	200.000	% 100,027	1.200.324,00	0,13
DE000LB13HZ5	2,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. SMT T2 MTN 19/29 ²⁾		EUR	600.000	600.000	0	% 95,778	574.668,00	0,06
XS2720896047	4,6250 % Leasys S.p.A. MTN 23/27		EUR	475.000	0	0	% 102,690	487.775,13	0,05
XS2775056067	3,8750 % Leasys S.p.A. MTN 24/28		EUR	525.000	0	0	% 102,774	539.563,50	0,06
XS3002547134	2,8750 % Leasys S.p.A. MTN 25/27		EUR	775.000	775.000	0	% 100,635	779.921,25	0,08
XS3089783545	2,6250 % LHV Pank AS Cov. MTN 25/29		EUR	1.250.000	1.600.000	350.000	% 100,153	1.251.912,50	0,13
XS1309526405	1,9000 % Linde Finance B.V. MTN 15/30		EUR	900.000	900.000	0	% 93,946	845.514,00	0,09
XS2753547673	4,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN 24/28		EUR	1.000.000	0	0	% 104,072	1.040.720,00	0,11
FR001400TT34	2,5000 % L'Oréal S.A. MTN 24/27		EUR	500.000	1.200.000	700.000	% 100,323	501.612,50	0,05
XS2679903950	4,1250 % LSEG Netherlands B.V. MTN 23/26		EUR	1.050.000	0	0	% 101,780	1.068.690,00	0,11
XS2904651093	2,7500 % LSEG Netherlands B.V. MTN 24/27		EUR	1.375.000	1.375.000	0	% 100,681	1.384.363,75	0,15
XS3079969104	3,5510 % Luminor Bank AS FLR Preferred MTN 25/29		EUR	800.000	800.000	0	% 100,642	805.136,00	0,09
FR001400ZED2	2,6250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 25/29		EUR	2.700.000	2.700.000	0	% 100,113	2.703.037,50	0,29
XS1596740453	2,2500 % Madriñeña Red de Gas Fin. B.V. MTN 17/29 ²⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 96,637	483.185,00	0,05
XS2388876232	0,9660 % mBank S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/27		EUR	1.000.000	300.000	0	% 98,170	981.700,00	0,10
IT0005620189	3,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR Pref. MTN 24/31 ²⁾		EUR	1.475.000	2.375.000	900.000	% 99,683	1.470.316,88	0,16
IT0005661761	3,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR Pref. MTN 25/31		EUR	1.000.000	1.975.000	975.000	% 99,618	996.180,00	0,11
IT0005315046	1,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 17/29		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 94,462	1.133.544,00	0,12
IT0005650855	2,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 25/30		EUR	1.100.000	2.075.000	975.000	% 99,283	1.092.107,50	0,12
DE000A4EB2X2	2,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 25/28		EUR	2.000.000	3.625.000	1.625.000	% 99,913	1.998.250,00	0,21
PTMTLCOM0006	4,7990 % Metropolitano de Lisboa Notes 07/27		EUR	2.500.000	0	0	% 105,234	2.630.850,00	0,28
PTMTLBOM0007	4,0610 % Metropolitano de Lisboa Obl. 06/26		EUR	1.600.000	600.000	0	% 102,053	1.632.848,00	0,17
XS2758931880	3,7330 % Mitsubishi HC Capital UK PLC MTN 24/27		EUR	500.000	0	0	% 101,515	507.575,00	0,05
DE000MHB66N7	7,1250 % Muenchener Hypothekenbank Sub.MTI S.2038 23/28		EUR	1.000.000	0	0	% 106,925	1.069.245,00	0,11
DE000MHB60L4	0,8750 % Münchener Hypothekenbank MTN IHS S.1794 18/25		EUR	1.000.000	0	0	% 99,969	999.685,00	0,11
XS2756298639	4,5000 % National Bank of Greece S.A. FLR Pref. MTN 24/29		EUR	675.000	0	0	% 104,429	704.895,75	0,08
NL0015001R87	3,6250 % Nationale-Nederl. Bank NV MT Mortg.Cov. Bds 23/26		EUR	1.400.000	0	0	% 101,685	1.423.590,00	0,15
NL0015001BV1	3,2500 % Nationale-Nederl. Bank NV MT Mortg.Cov. Bds 23/27		EUR	1.400.000	600.000	0	% 101,842	1.425.788,00	0,15
XS3150924267	3,1250 % Nationwide Building Society Preferred MTN 25/32		EUR	2.675.000	2.675.000	0	% 99,116	2.651.353,00	0,28
XS2931916972	2,7500 % NatWest Markets PLC MTN 24/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,409	2.008.180,00	0,21
XS2203802462	3,3750 % NE Property B.V. MTN 20/27		EUR	800.000	0	0	% 101,217	809.736,00	0,09

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2898886754	2,5000 % Nederlandse Waterschapsbank NV MTN 24/27		EUR	1.500.000	2.500.000	1.000.000	%	100,785	1.511.775,00	0,16
FI4000496286	0,7500 % Neste Oyj Notes 21/28		EUR	1.500.000	700.000	0	%	94,961	1.424.415,00	0,15
XS1090449627	3,5000 % NET4GAS s.r.o. MTN 14/26		EUR	515.000	0	0	%	96,645	497.721,75	0,05
XS2107435617	0,2500 % New York Life Global Funding MTN 20/27		EUR	1.000.000	0	0	%	97,110	971.100,00	0,10
DE000NLB4621	2,5000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfe. 24/28		EUR	2.750.000	3.125.000	375.000	%	100,553	2.765.193,75	0,29
DE000NLB8549	1,5000 % Norddte Ldsbk -GZ- IHS 15/26		EUR	3.570.000	0	0	%	98,820	3.527.856,15	0,38
DE000NLB5AA6	2,6250 % Norddte Ldsbk -GZ- MTN Pfe. 25/28		EUR	1.600.000	1.600.000	0	%	100,888	1.614.208,00	0,17
XS1263007350	1,4420 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 15/27		EUR	1.400.000	0	0	%	98,098	1.373.372,00	0,15
XS3036080367	2,3750 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 25/28		EUR	3.400.000	3.400.000	0	%	100,358	3.412.172,00	0,36
XS2972971399	3,5000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Pref. MTN 25/29		EUR	1.700.000	1.700.000	0	%	100,858	1.714.586,00	0,18
PTNOBIOM0006	4,2500 % Novo Banco S.A. FLR MTN 24/28		EUR	2.000.000	0	700.000	%	102,564	2.051.270,00	0,22
PTNOBOMOM0000	3,5000 % Novo Banco S.A. FLR MTN 24/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	102,037	2.040.730,00	0,22
PTNOBPOM0007	2,5000 % Novo Banco S.A. MT Obr.Hipotec 25/29		EUR	3.500.000	4.200.000	700.000	%	99,979	3.499.265,00	0,37
PTNOBOOM0008	2,7500 % Novo Banco S.A. MT Obr.Hipotec 25/30		EUR	1.000.000	2.300.000	1.300.000	%	100,578	1.005.780,00	0,11
PTNOBFOM0009	3,2500 % Novo Banco S.A. MT Obr.Hipotec. 24/27		EUR	1.500.000	0	0	%	101,353	1.520.287,50	0,16
XS1034421419	0,0000 % Novo Banco S.A. Zero MTN 14/49		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	38,750	387.500,00	0,04
XS3002552993	2,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 25/28 ²⁾		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	99,878	2.996.325,00	0,32
XS3100081093	2,9060 % NTT Finance Corp. MTN 25/29 Reg.S		EUR	1.525.000	1.525.000	0	%	100,596	1.534.081,38	0,16
DK0030045703	4,0000 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 23/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	103,720	1.037.200,00	0,11
FI4000466412	0,0100 % Oma Saeaeistoepankki Oyj MT Mort. Cov. Bds 20/27		EUR	1.000.000	0	0	%	94,752	947.520,00	0,10
FI4000522974	1,5000 % Oma Saeaeistoepankki Oyj MT Mort. Cov. Bds 22/26		EUR	1.500.000	0	0	%	99,020	1.485.300,00	0,16
XS3104553931	3,6250 % Orlen S.A. MTN 25/32		EUR	1.275.000	1.700.000	425.000	%	99,132	1.263.933,00	0,13
XS3094548123	3,0020 % OTP Jelzálogbank Részvénytárs. MT Cov. Nts 25/30		EUR	1.300.000	2.425.000	1.125.000	%	100,332	1.304.316,00	0,14
XS2611221032	6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 23/28		EUR	700.000	0	0	%	106,423	744.957,50	0,08
XS3097942141	2,5000 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 25/29		EUR	1.200.000	1.900.000	700.000	%	99,609	1.195.302,00	0,13
FR001400OF01	3,5000 % Pluxee Notes 24/28		EUR	1.300.000	0	0	%	101,692	1.321.989,50	0,14
XS2802891833	3,7500 % Porsche Automobil Holding SE MTN 24/29		EUR	700.000	700.000	1.000.000	%	101,630	711.410,00	0,08
XS2890435865	3,8750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Po. FLR Non-Pref.MTN 24/27		EUR	1.150.000	1.775.000	625.000	%	101,000	1.161.500,00	0,12
XS2965663656	3,3750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski FLR Pref.MTN 25/28		EUR	1.200.000	1.200.000	0	%	101,109	1.213.308,00	0,13
XS2948435743	3,6250 % Pysmian S.p.A. MTN 24/28		EUR	1.325.000	1.325.000	0	%	102,467	1.357.681,13	0,14
FR0014010CJ0	2,8750 % Publicis Groupe S.A. MTN 25/29		EUR	400.000	1.000.000	600.000	%	100,369	401.476,00	0,04
XS3076190324	3,6250 % Raiffeisenbank Austria D.D. FLR Pref. MTN 25/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	100,295	1.002.950,00	0,11
XS2469466390	1,2500 % RaiffeisenL.Niederoest.-Wien AG MTN 22/27		EUR	800.000	0	0	%	98,348	786.784,00	0,08
XS2844410287	4,3750 % RAI-Radiotele. Italiana S.p.A. Notes 24/29		EUR	1.600.000	700.000	0	%	103,926	1.662.816,00	0,18
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27		EUR	600.000	0	0	%	102,441	614.643,00	0,07
FR001400P3D4	3,7500 % RCI Banque S.A. MTN 24/27		EUR	1.000.000	0	0	%	101,952	1.019.520,00	0,11
FR001400N3F1	3,8750 % RCI Banque S.A. MTN 24/29		EUR	700.000	700.000	0	%	102,476	717.328,50	0,08
PTRAAEOM0003	1,4480 % Região Autónoma Acores Bonds 20/27		EUR	600.000	0	0	%	98,310	589.860,00	0,06
PTRAAJOM0008	3,7200 % Região Autónoma Acores Notes 23/28		EUR	2.000.000	700.000	0	%	103,024	2.060.480,00	0,22
FR0013264488	0,8750 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) MTN 17/27		EUR	1.500.000	900.000	0	%	97,729	1.465.935,00	0,16
FR0011833011	3,0000 % Région des Pays de la Loire MTN 14/29		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	99,706	1.495.590,00	0,16
FR0012685691	0,6250 % Région Île de France MTN 15/27		EUR	2.500.000	0	0	%	97,455	2.436.375,00	0,26
XS1753814737	1,7500 % REN Finance B.V. MTN 18/28		EUR	700.000	700.000	0	%	97,666	683.662,00	0,07
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28 ²⁾		EUR	5.000.000	4.000.000	1.500.000	%	95,039	4.751.950,00	0,51
FR0014003513	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/27 ²⁾		EUR	1.500.000	0	0	%	97,085	1.456.267,50	0,16
FR001400HI98	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 23/29 ²⁾		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	101,077	3.032.310,00	0,32
FR001400XLW2	2,4000 % Rep. Frankreich OAT 24/28		EUR	750.000	750.000	0	%	100,245	751.837,50	0,08
XS2636412210	5,9000 % Republik Albanien Treasury Notes 23/28 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	106,000	1.590.000,00	0,17
XS1432493440	3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S		EUR	2.500.000	1.750.000	0	%	103,250	2.581.250,00	0,28

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2100404396	0,9000 % Republik Indonesien Notes 20/27		EUR	1.000.000	300.000	0	% 97,813	978.125,00	0,10
XS2293755125	0,0000 % Republik Island MTN 21/28		EUR	1.500.000	600.000	500.000	% 93,776	1.406.640,00	0,15
XS3081371554	2,6250 % Republik Island MTN 25/30		EUR	1.825.000	1.825.000	0	% 99,926	1.823.640,38	0,19
IT0005521981	3,4000 % Republik Italien B.T.P. 22/28		EUR	3.250.000	0	0	% 102,889	3.343.876,25	0,36
IT0005556011	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 23/26		EUR	1.000.000	0	0	% 101,802	1.018.020,00	0,11
IT0005548315	3,8000 % Republik Italien B.T.P. 23/28		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 104,169	2.604.212,50	0,28
IT0005566408	4,1000 % Republik Italien B.T.P. 23/29		EUR	4.000.000	5.000.000	1.000.000	% 105,438	4.217.500,00	0,45
IT000559904	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 24/27		EUR	2.000.000	0	0	% 102,360	2.047.200,00	0,22
IT0005584849	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 24/29		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 102,983	1.235.790,00	0,13
IT0005425761	0,6000 % Republik Italien FLR B.T.P. 20/28		EUR	1.800.000	1.500.000	700.000	% 95,340	1.716.120,00	0,18
IT0005451361	2,8940 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 21/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,979	2.019.570,00	0,22
IT0005534984	3,0440 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 22/28		EUR	2.500.000	1.500.000	2.500.000	% 101,589	2.539.712,50	0,27
XS0253994809	2,4640 % Republik Italien FLR MTN 06/26		EUR	1.500.000	0	0	% 100,037	1.500.547,50	0,16
IT0005388175	0,6500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 19/27		EUR	900.000	0	0	% 99,979	899.807,95	0,10
IT0005532723	2,0000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 23/28		EUR	3.500.000	500.000	0	% 103,105	3.608.659,10	0,38
IT0005543803	1,5000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 23/29		EUR	1.000.000	1.000.000	1.100.000	% 108,380	1.083.796,45	0,12
XS1713462668	2,7000 % Republik Kroatien Notes 18/28 ²⁾		EUR	2.750.000	2.750.000	0	% 101,190	2.782.725,00	0,30
XS1843434876	1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29 ²⁾		EUR	2.960.000	2.960.000	0	% 95,300	2.820.880,00	0,30
XS2576364371	3,5000 % Republik Lettland MTN 23/28		EUR	1.500.000	1.000.000	0	% 102,875	1.543.125,00	0,16
XS1619567677	0,9500 % Republik Litauen MTN 17/27 ²⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 97,932	1.958.640,00	0,21
XS2270576700	2,8750 % Republik Montenegro Notes 20/27 Reg.S		EUR	800.000	300.000	0	% 98,000	784.000,00	0,08
XS2310118893	1,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 21/28 Reg.S ²⁾		EUR	1.400.000	900.000	0	% 94,200	1.318.800,00	0,14
XS2582522681	6,9600 % Republik Nordmazedonien Bonds 23/27 Reg.S		EUR	2.000.000	1.000.000	0	% 104,645	2.092.900,00	0,22
PTOTEV0E0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28 ²⁾		EUR	1.500.000	4.500.000	3.000.000	% 100,091	1.501.365,00	0,16
XS2434895558	2,1250 % Republik Rumaenien MTN 22/28 Reg.S		EUR	1.200.000	600.000	2.300.000	% 96,885	1.162.620,00	0,12
XS2538441598	6,6250 % Republik Rumaenien MTN 22/29 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 108,255	2.165.100,00	0,23
XS1892141620	2,8750 % Republik Rumänien MTN 18/29 Reg.S		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 96,925	2.326.200,00	0,25
XS1934867547	2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S		EUR	1.000.000	0	500.000	% 99,213	992.130,00	0,11
XS2388561677	1,0000 % Republik Serbien MTN 21/28 Reg.S		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 92,665	1.204.645,00	0,13
XS2790222116	5,8750 % Republik Tuerkei Notes 24/30		EUR	1.500.000	800.000	800.000	% 106,023	1.590.337,50	0,17
XS2827786455	5,3750 % Republik Usbekistan MTN 24/27 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 103,002	2.060.030,00	0,22
XS2157184255	1,5000 % Republik Zypern MTN 20/27 ²⁾		EUR	2.750.000	0	0	% 99,045	2.723.737,50	0,29
XS2726331932	3,3120 % Roche Finance Europe B.V. MTN 23/27		EUR	2.100.000	0	0	% 102,191	2.146.011,00	0,23
FR0011607969	3,3800 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 13/28		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 100,823	1.209.876,00	0,13
FR001400S260	2,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 24/28		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 100,772	1.007.715,00	0,11
FR0014011276	2,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 25/29		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 99,720	1.296.353,50	0,14
FR0013214137	0,6250 % SAGESS-Soc.An.d.Gest.Std.Sec. Bonds 16/28		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 94,310	1.508.960,00	0,16
XS2715297672	3,9700 % Sandoz Finance B.V. Notes 23/27		EUR	2.700.000	0	0	% 102,188	2.759.062,50	0,29
FR0014010MQ4	2,6250 % Sanofi S.A. MTN 25/29		EUR	1.000.000	1.700.000	700.000	% 100,234	1.002.340,00	0,11
XS2984226626	2,6250 % Santander UK PLC MT Cov.Bds 25/28		EUR	2.000.000	2.750.000	750.000	% 100,656	2.013.110,00	0,21
DE000A4DFLP8	4,2500 % Schaeffler AG MTN 25/28		EUR	500.000	900.000	400.000	% 102,125	510.625,00	0,05
XS2607381436	4,2500 % Securitas Treasury Ireland DAC MTN 23/27		EUR	1.500.000	0	0	% 102,291	1.534.365,00	0,16
XS3100767915	4,1250 % SES S.A. MTN 25/30 ²⁾		EUR	575.000	575.000	0	% 101,902	585.933,63	0,06
FR001400F7D7	2,8750 % SFIL S.A. MTN 23/28		EUR	1.000.000	0	0	% 101,099	1.010.990,00	0,11
XS2012087008	0,1250 % SID Banka d.d. Bonds 19/26		EUR	1.000.000	0	0	% 97,724	977.240,00	0,10
XS3078501338	2,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV FLR MTN 25/29		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 100,435	1.908.265,00	0,20
XS2769892519	3,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 24/28		EUR	1.600.000	0	0	% 101,881	1.630.096,00	0,17
DE000A351WB9	5,1250 % Sixt SE MTN 23/27		EUR	823.000	0	0	% 104,721	861.849,72	0,09
DE000A4DFCK8	3,2500 % Sixt SE MTN 25/30		EUR	1.150.000	1.350.000	200.000	% 100,913	1.160.493,75	0,12
XS2553798443	4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 22/26		EUR	1.100.000	0	0	% 101,990	1.121.890,00	0,12
XS2932080851	3,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 24/31		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 99,653	1.195.836,00	0,13
SK4000023636	3,8750 % Slovenská Sporitelna AS MT Mortg.Cov.Bds 23/27		EUR	2.000.000	0	400.000	% 103,158	2.063.160,00	0,22
SK4000026787	2,7500 % Slovenská Sporitelna AS MT Mortg.Cov.Bds 25/29		EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	% 100,694	1.006.940,00	0,11

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
SK4000026464	3,4500 % Slovenská Sporitelna AS Preferred MTN 24/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,673	2.013.450,00	0,21
SK4000024683	3,0000 % Slowakei Anl. 24/28		EUR	1.100.000	0	0	% 101,831	1.120.135,50	0,12
XS1558472129	1,5000 % SNCF S.A. MTN 17/29		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 96,232	3.849.260,00	0,41
FR001400DNU4	3,1250 % SNCF S.A. MTN 22/27		EUR	500.000	0	0	% 101,808	509.037,50	0,05
XS311004241	4,3750 % Societatea Energetica Elect.SA Bonds 25/30 ²⁾		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 102,063	1.122.687,50	0,12
FR001400ZKO6	3,3750 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 25/30		EUR	1.000.000	1.900.000	900.000	% 100,515	1.005.145,00	0,11
FR0013398831	0,7500 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 19/27		EUR	1.500.000	0	0	% 97,979	1.469.677,50	0,16
XS2723597923	3,1250 % Statkraft AS MTN 23/26		EUR	1.675.000	0	0	% 100,960	1.691.080,00	0,18
XS2937307929	3,3750 % Stellantis N.V. MTN 24/28		EUR	500.000	3.200.000	2.700.000	% 101,042	505.207,50	0,05
FR001400AFL5	1,8750 % Suez S.A. MTN 22/27		EUR	500.000	400.000	0	% 98,905	494.525,00	0,05
XS2443485565	1,3000 % Swedbank AB Non-Preferred MTN 22/27		EUR	600.000	0	0	% 98,559	591.351,00	0,06
XS2404027935	0,2500 % Swedbank AB Preferred MTN 21/26		EUR	500.000	0	0	% 97,841	489.202,50	0,05
XS2405390043	0,5000 % Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 21/26		EUR	1.000.000	0	0	% 99,623	996.230,00	0,11
XS2826614898	4,1250 % Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 24/27		EUR	825.000	0	0	% 101,890	840.588,38	0,09
DE000A383QV2	4,2500 % TAG Immobilien AG MTN 24/30		EUR	1.000.000	1.300.000	300.000	% 103,403	1.034.025,00	0,11
SK4000026043	2,7500 % Tatra Banka AS MT Mtg.Cov.Bds 24/29		EUR	1.500.000	2.100.000	600.000	% 100,606	1.509.082,50	0,16
XS2441574089	1,1250 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 22/27		EUR	900.000	0	0	% 97,947	881.518,50	0,09
XS2725836410	5,3750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 23/28		EUR	700.000	0	225.000	% 106,502	745.514,00	0,08
XS2348325221	0,1250 % TenneT Holding B.V. MTN 21/27		EUR	1.600.000	0	0	% 95,224	1.523.576,00	0,16
XS2463934864	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27		EUR	500.000	0	0	% 100,098	500.487,50	0,05
XS1211044075	1,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/27		EUR	400.000	0	0	% 98,285	393.140,00	0,04
XS3097917895	2,5160 % The Bank of Nova Scotia MTN 25/29		EUR	2.100.000	3.000.000	900.000	% 100,138	2.102.898,00	0,22
XS2687921473	3,6250 % The Export-Import Bk of Korea MTN 23/27		EUR	1.725.000	0	0	% 102,501	1.768.142,25	0,19
XS1269079825	2,4150 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25		EUR	1.850.000	0	0	% 100,015	1.850.277,50	0,20
XS2983840435	2,7710 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 25/29		EUR	1.450.000	1.450.000	0	% 100,417	1.456.046,50	0,16
XS2895480411	2,7760 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov.Bds 24/27		EUR	1.100.000	2.250.000	1.150.000	% 101,044	1.111.478,50	0,12
DE000A3L69X8	3,3750 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 25/28		EUR	600.000	600.000	0	% 101,276	607.656,00	0,06
DE000A4EFP51	2,8750 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 25/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,022	1.000.215,00	0,11
CZ0001007421	0,0000 % Tschechien Bonds S.159 24/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 95,179	951.785,00	0,10
CH1174335732	2,1250 % UBS Group AG FLR MTN 22/26		EUR	1.350.000	0	0	% 99,975	1.349.662,50	0,14
CH1194000340	2,7500 % UBS Group AG FLR MTN 22/27		EUR	1.000.000	0	0	% 100,246	1.002.460,00	0,11
CH1255915006	4,6250 % UBS Group AG FLR MTN 23/28		EUR	1.500.000	0	0	% 102,980	1.544.700,00	0,16
CH1433241192	2,9990 % UBS Group AG FLR MTN 25/29		EUR	3.000.000	3.700.000	700.000	% 101,095	3.032.850,00	0,32
CH1414003454	2,8750 % UBS Group AG FLR MTN 25/30		EUR	2.825.000	2.825.000	0	% 99,740	2.817.655,00	0,30
CH1433241275	2,7460 % UBS Switzerland AG Pfandbr.-Anl. 25/30		EUR	2.100.000	5.000.000	2.900.000	% 100,320	2.106.709,50	0,22
CH1377443895	2,5830 % UBS Switzerland AG Pfe.-Anl. 24/27 ²⁾		EUR	2.725.000	2.725.000	0	% 100,546	2.739.878,50	0,29
XS2753429047	4,0000 % Ungarn Bonds 24/29		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 103,005	1.648.080,00	0,18
ES0468675030	0,2500 % Unicaja Banco S.A. Cédulas Hipot. 19/29		EUR	700.000	700.000	0	% 90,907	636.349,00	0,07
ES0280907058	3,5000 % Unicaja Banco S.A. FLR Non-Pref. MTN 25/31		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 100,653	1.308.489,00	0,14
ES0880907003	4,8750 % Unicaja Banco S.A. FLR Notes 21/Und.		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,438	1.004.375,00	0,11
ES0380907040	1,0000 % Unicaja Banco S.A. FLR Obl. 21/26		EUR	800.000	0	0	% 99,619	796.948,00	0,08
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	1.000.000	0	0	% 95,273	952.730,00	0,10
DE000HV2AZT8	3,0000 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2151 23/27		EUR	2.500.000	0	0	% 101,410	2.535.250,00	0,27
DE000HV2A0A3	3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2168 24/28		EUR	1.000.000	650.000	2.000.000	% 102,120	1.021.200,00	0,11
DE000HV2AYU9	0,5000 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Oeff.-Pf. S.2118 22/27		EUR	1.000.000	0	0	% 97,643	976.430,00	0,10
DE000HV2A003	2,3750 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Oeff.-Pf. S.2192 25/29		EUR	4.325.000	4.325.000	0	% 99,694	4.311.765,50	0,46
IT0005598971	3,8750 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 24/28		EUR	1.325.000	0	0	% 102,168	1.353.719,38	0,14
IT0005631822	3,3000 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 25/29		EUR	3.150.000	3.150.000	0	% 101,337	3.192.099,75	0,34

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
IT0005622912	2,7280 % UniCredit S.p.A. FLR Prefer. MTN 24/28		EUR	1.500.000	2.500.000	1.000.000	%	100,467	1.506.997,50	0,16
IT0005549362	3,3750 % UniCredit S.p.A. Mortg. Cov. MTN 23/27		EUR	2.200.000	0	800.000	%	101,570	2.234.540,00	0,24
IT0005026023	1,6500 % UniCredit S.p.A. Mortg.Cov. MTN 14/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	99,239	992.385,00	0,11
XS2449928543	1,5000 % Vestas Wind Systems Finance BV MTN 22/29		EUR	500.000	500.000	0	%	95,344	476.720,00	0,05
XS2001183164	1,5000 % Vesteda Finance B.V. MTN 19/27		EUR	500.000	0	0	%	98,216	491.080,00	0,05
XS2535724772	4,0000 % Vier Gas Transport GmbH MTN 22/27		EUR	1.000.000	0	0	%	102,570	1.025.695,00	0,11
XS3109654726	2,7500 % Vodafone International Fin.DAC MTN 25/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	99,935	1.998.690,00	0,21
AT000B122080	0,8750 % Volksbank Wien AG Non-Preferred MTN 21/26		EUR	1.500.000	0	300.000	%	99,070	1.486.042,50	0,16
AT000B122155	4,7500 % Volksbank Wien AG Preferred MTN 23/27		EUR	1.700.000	0	0	%	103,283	1.755.802,50	0,19
XS3099828355	2,7500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 25/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	99,789	1.995.770,00	0,21
XS2941360963	3,2500 % Volkswagen Financial Services MTN 24/27		EUR	1.000.000	1.600.000	600.000	%	100,981	1.009.805,00	0,11
XS1799939027	4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.		EUR	800.000	800.000	0	%	101,430	811.440,00	0,09
XS2604699327	4,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 23/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	103,787	1.037.870,00	0,11
XS2745344601	3,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 24/26		EUR	1.000.000	0	2.150.000	%	101,297	1.012.970,00	0,11
XS2887185127	3,1250 % Volvo Treasury AB MTN 24/27		EUR	925.000	0	0	%	101,266	936.705,88	0,10
DE000A19UR79	1,5000 % Vonovia SE MTN 18/28		EUR	1.500.000	0	0	%	97,734	1.466.002,50	0,16
DE000A3MP4U9	0,2500 % Vonovia SE MTN 21/28		EUR	600.000	600.000	0	%	93,125	558.750,00	0,06
XS3127996778	2,7660 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 25/29		EUR	2.000.000	2.575.000	575.000	%	99,845	1.996.900,00	0,21
XS2392462730	0,5000 % Werfen S.A. Notes 21/26		EUR	400.000	0	0	%	97,795	391.180,00	0,04
DE000WBP0BM5	3,3750 % Wuestenrot Bausparkasse AG MTN IHS S.22 25/30		EUR	500.000	1.600.000	1.100.000	%	101,422	507.110,00	0,05
XS1782806357	1,7500 % Západoslovenská energetika AS MTN 18/28		EUR	688.000	0	0	%	97,271	669.224,48	0,07
CH1423931653	2,7620 % Zuercher Kantonalbank Anl. 25/30		EUR	2.375.000	2.375.000	0	%	100,084	2.376.995,00	0,25
CH1170565753	2,0200 % Zuercher Kantonalbank FLR Notes 22/28		EUR	975.000	0	0	%	99,040	965.640,00	0,10
DEM									645.417,04	0,07
DE0001345759	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero Bonds 96/26		DEM	1.300.000	0	0	%	97,102	645.417,04	0,07
AUD									945.377,13	0,10
XS1413870574	5,2000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/26		AUD	500.000	0	0	%	100,082	280.252,07	0,03
DE000LB1P720	5,0000 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. T2 MTN 18/28		AUD	1.200.000	0	0	%	98,970	665.125,06	0,07
CHF									3.965.357,87	0,42
CH1298665980	2,9600 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 23/28		CHF	1.600.000	1.600.000	0	%	106,495	1.822.959,24	0,19
CH1454185948	1,0400 % Rep. Uruguay Bonds 25/30		CHF	2.000.000	2.000.000	0	%	100,125	2.142.398,63	0,23
CZK									6.124.051,56	0,66
XS2333787047	1,5000 % Intl Investment Bank -IIB- MTN 21/24 ³⁾		CZK	36.000.000	0	0	%	0,000	0,00	0,00
CZ0001003859	2,5000 % Tschechien Anl. 13/28		CZK	135.000.000	115.000.000	0	%	96,900	5.336.338,42	0,58
CZ0001005375	2,7500 % Tschechien Bonds S.105 18/29		CZK	20.000.000	33.000.000	13.000.000	%	96,550	787.713,14	0,08
DKK									1.280.557,99	0,13
DE0001345940	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero Notes 96/26		DKK	4.670.000	0	0	%	96,383	603.003,05	0,06
DK0030525837	3,6250 % Faeroeer Anl. 23/26		DKK	5.000.000	0	0	%	101,151	677.554,94	0,07
GBP									15.554.930,37	1,65
DE000BYL0ACO	5,2500 % Bayerische Landesbank MT IHS 24/29		GBP	2.100.000	2.100.000	0	%	101,981	2.474.723,54	0,26
XS1071551391	7,1250 % Deutsche Bank AG FLR Nachr. Anl. 14/Und.		GBP	500.000	0	0	%	100,345	579.767,50	0,06
DE000A30WF43	7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35421 22/25		GBP	1.000.000	0	700.000	%	100,490	1.161.210,55	0,12
GB00BPSNB460	3,7500 % Großbritannien Treasury Stock 24/27		GBP	4.000.000	2.000.000	1.500.000	%	99,693	4.608.003,33	0,49
XS0096272355	5,2500 % Königreich Spanien MTN 99/29		GBP	3.880.000	2.094.000	0	%	102,596	4.599.942,45	0,49
XS0935312057	9,4400 % LV Friendly Society Ltd. FLR Notes 13/43		GBP	800.000	800.000	0	%	103,492	956.720,09	0,10
DE000A3LSV01	5,6250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 24/29		GBP	1.000.000	1.000.000	0	%	101,645	1.174.562,91	0,13
ITL									3.989.793,53	0,42
XS0071094667	0,0000 % Commerzbank AG Zero LI-Anl. Tr.46 96/26		ITL	5.500.000.000	0	0	%	96,854	2.751.136,21	0,29
DE0001342244	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero Bonds 96/26		ITL	2.500.000.000	0	0	%	95,935	1.238.657,32	0,13
NLG									1.477.516,78	0,16

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
NL0000120004 NOK	3,5680 % AEGON Ltd. FLR Notes 95/Und.		NLG	3.700.000	1.500.000	0	% 88,001	1.477.516,78	0,16
NO0010821598 PLN	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 18/28		NOK	25.000.000	9.000.000	0	% 95,963	2.044.410,64	0,22
PL0000109427	2,5000 % Republik Polen Bonds S.0727 16/27		PLN	3.000.000	0	0	% 96,741	2.044.410,64	0,22
PL0000115192	7,5000 % Republik Polen Bonds S.PS0728 22/28		PLN	15.000.000	25.000.000	20.000.000	% 108,055	4.703.724,19	0,49
PL0000113460	0,2500 % Republik Polen Bonds S.PS1026 20/26		PLN	1.000.000	0	0	% 95,890	680.204,84	0,07
RON									
AT0000A1KVZ0	7,2000 % Erste Group Bank AG FLR MTN S.1516 16/26		RON	4.000.000	0	0	% 99,748	3.798.778,92	0,40
XS2703264635	8,1000 % OTP Bank Nyrt. FLR Preff. MTN 23/26		RON	3.000.000	0	0	% 100,258	224.740,43	0,02
TRY								1.379.870,05	0,14
XS2858704021	0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 24/36		TRY	540.000.000	540.000.000	0	% 7,175	786.772,49	0,08
USD								593.097,56	0,06
XS2337067792	2,8750 % Africa Finance Corp. MTN 21/28 Reg.S		USD	750.000	750.000	0	% 94,580	806.477,63	0,09
XS2233217558	1,7100 % EDP Finance B.V. Notes 20/28 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 93,903	806.477,63	0,09
XS1507486584	1,5000 % European Investment Bank MTN 16/26		USD	900.000	0	0	% 97,090	5.291.912,85	0,57
XS1561100519	4,0000 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl. FLR MTN 17/27		USD	1.300.000	0	0	% 98,569	607.583,51	0,06
USY555CGAK82	5,3750 % LG Energy Solution Ltd. Notes 24/27 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 101,499	804.308,35	0,09
GB0047524268	4,8949 % Rothschilds Continuation Fin. FLR Notes 86/Und.		USD	900.000	400.000	0	% 79,526	748.445,40	0,08
GB0007542557	4,3750 % Royal Bank of Canada FLR Notes 86/85		USD	700.000	0	0	% 92,000	1.097.550,75	0,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								869.370,45	0,09
Verzinsliche Wertpapiere								613.048,39	0,07
EUR								551.606,00	0,06
XS3105982675	2,8500 % American Honda Finance Corp. MTN 25/28		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 100,459	118.019.641,50	12,57
DE000A4DFUE3	3,0000 % Amprion GmbH MTN 25/29		EUR	1.100.000	1.600.000	500.000	% 100,597	118.019.641,50	12,57
XS3023809703	2,9930 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd.MT Notes 25/28		EUR	775.000	775.000	0	% 101,055	116.075.433,04	12,36
XS3038490176	4,5170 % Arena Luxembourg Fin. SARL FLR Notes 25/30 Reg.S		EUR	500.000	1.500.000	1.000.000	% 100,575	2.310.545,50	0,25
XS2694995163	3,6250 % ASR Nederland N.V. Bonds 23/28		EUR	1.986.000	1.050.000	200.000	% 102,780	1.106.567,00	0,12
XS2757986224	3,0170 % Athene Global Funding FLR MTN 24/27		EUR	700.000	700.000	0	% 100,620	783.172,38	0,08
XS3135127119	2,8750 % Athene Global Funding MTN 25/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,104	502.875,00	0,05
XS2296002228	7,0000 % Athora Italia S.p.A FLR Nts 21/31		EUR	500.000	0	0	% 100,615	2.041.210,80	0,22
XS2208302179	2,6250 % Azzurra Aeroporti S.p.A. Notes 20/27		EUR	900.000	900.000	0	% 99,227	704.336,50	0,08
XS2648493570	7,3750 % Bank of Cyprus PCL FLR Pref. MTN 23/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 108,393	1.001.035,00	0,11
ES02136790Q1	5,0000 % Bankinter S.A. FLR Notes 24/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 104,816	1.625.887,50	0,17
XS2226911928	5,1250 % BAWAG Group AG FLR Notes 20/Und.		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,263	1.048.160,00	0,11
BE0933899800	4,0230 % BNP Paribas Fortis S.A. FLR Conv. Nts 07/Und.		EUR	750.000	0	0	% 93,203	1.002.625,00	0,11
DE000A162BJ7	4,5000 % BSK 1818 AG IHS S.568 23/26 ²⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 100,714	699.022,50	0,07
DE000A30VRH7	4,1250 % BSK 1818 AG IHS S.574 23/28 ²⁾		EUR	700.000	0	0	% 103,461	3.021.405,00	0,32
DE000A162A83	1,7500 % BSK 1818 AG Nachr. IHS S.558 19/29		EUR	2.300.000	0	0	% 89,093	724.223,50	0,08
XS3090933485	4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 25/30		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,500	2.049.127,50	0,22
ES0422714172	3,3750 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 23/28		EUR	2.300.000	1.600.000	0	% 102,068	1.492.500,00	0,16
XS3151775023	2,5210 % Caterpillar Fin.Services Corp. MTN 25/28		EUR	1.850.000	1.850.000	0	% 100,153	2.347.552,50	0,25
XS2286044024	0,5000 % CBRE Open-Ended Fds S.C.A. S-S Notes 21/28		EUR	1.000.000	0	0	% 94,968	1.852.830,50	0,20
IT0005611139	3,8750 % CDP RETI S.p.A. Obbl. 24/31 ²⁾		EUR	900.000	900.000	0	% 103,484	949.680,00	0,10
XS2468979302	3,1250 % CETIN Group N.V. MTN 22/27		EUR	1.500.000	0	0	% 100,714	931.356,00	0,10
XS2412556461	1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. FLR Notes 22/28 Reg.S		EUR	1.275.000	0	0	% 98,141	1.510.710,00	0,16
XS2193666042	0,3750 % Deutsche Bahn AG MTN 20/29 ²⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 92,835	1.251.297,75	0,13
XS2689049059	3,5000 % Deutsche Bahn AG MTN 23/27		EUR	635.000	0	1.025.000	% 102,565	928.350,00	0,10
DE000DL8Y3N6	0,2000 % Deutsche Bank AG Festzinsanl. 20/26		EUR	1.000.000	0	0	% 99,201	651.287,75	0,07
								992.010,00	0,11

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS0461374182	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero Coupon Nts 16/26		EUR	695.000	0	0	% 98,020	681.239,00	0,07
XS3090109813	4,5000 % Deutsche EuroShop AG Anl. 25/30		EUR	1.000.000	1.400.000	400.000	% 100,087	1.000.870,00	0,11
DE000A382665	3,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35437 25/28		EUR	2.250.000	2.250.000	0	% 99,751	2.244.397,50	0,24
XS3004571850	2,5000 % Dexia S.A. MTN 25/28		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,413	3.012.390,00	0,32
XS2932831923	3,1250 % DSV Finance B.V. MTN 24/28		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 101,466	1.217.592,00	0,13
XS2354685575	0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anl. 21/26		EUR	1.000.000	0	0	% 98,325	983.250,00	0,10
XS3073596341	3,2500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC Notes 25/29		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 101,037	1.616.592,00	0,17
XS0905658349	2,7500 % Erdöl-Lagergesellschaft m.b.H. Bonds 13/28		EUR	4.400.000	800.000	600.000	% 100,325	4.414.278,00	0,47
XS3110850347	2,8750 % Eurobank S.A. FLR Preferred MTN 25/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,308	1.504.620,00	0,16
XS3089767183	3,7500 % FCC Aqualia S.A. Notes 25/32		EUR	1.000.000	1.375.000	375.000	% 100,719	1.007.185,00	0,11
BE0390222884	4,0000 % FLUXYS Notes 25/30		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 102,546	1.230.552,00	0,13
XS2937174196	4,1250 % Getlink SE Notes 25/30		EUR	650.000	1.150.000	500.000	% 103,000	669.500,00	0,07
DE000A3E5QW6	0,1250 % GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin MTN 21/27		EUR	1.000.000	0	0	% 95,346	953.455,00	0,10
XS2233088132	0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anl. 21/31		EUR	1.800.000	1.300.000	0	% 86,035	1.548.621,00	0,17
DE000A30VGD9	2,6250 % Heraeus Finance GmbH Anl. 22/27		EUR	1.500.000	0	1.700.000	% 99,143	1.487.137,50	0,16
XS2406914346	0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes 21/26		EUR	2.000.000	0	0	% 97,489	1.949.770,00	0,21
XS2608828641	4,5000 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 23/27		EUR	1.300.000	0	0	% 102,402	1.331.219,50	0,14
XS2903447519	2,8750 % Hyundai Capital America MTN 25/28 Reg.S		EUR	600.000	1.050.000	450.000	% 100,531	603.183,00	0,06
ES0344251022	4,3750 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Notes 24/28		EUR	1.100.000	0	0	% 103,119	1.134.309,00	0,12
XS2919101498	3,0000 % Informa PLC MTN 24/27		EUR	1.000.000	2.575.000	1.575.000	% 100,921	1.009.210,00	0,11
XS3113287190	2,6390 % Jefferies GmbH FLR MTN 25/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,879	1.997.580,00	0,21
XS2987635328	3,3650 % Jefferies GmbH FLR MTN 25/28		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 100,445	1.205.340,00	0,13
XS0768450933	3,9500 % LANXESS AG MTN 12/27		EUR	1.500.000	0	0	% 101,304	1.519.552,50	0,16
DE000HLB2DM0	3,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr. Anl. 15/25		EUR	107.000	0	0	% 99,752	106.734,11	0,01
DE000LB4W4W5	2,6250 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Oeff.-Pfe. R.859 24/27		EUR	2.000.000	4.000.000	2.000.000	% 100,932	2.018.630,00	0,22
XS3124322424	4,0000 % Levi Strauss & Co. Notes 25/30 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 101,665	508.322,50	0,05
XS2409168783	5,2500 % Lifetri Groep B.V. FLR Notes 21/32		EUR	800.000	800.000	0	% 101,500	812.000,00	0,09
XS2391860843	0,0000 % Linde plc MTN 21/26		EUR	1.000.000	0	0	% 97,609	976.085,00	0,10
XS2765559799	3,0000 % Linde PLC MTN 24/28		EUR	1.000.000	0	900.000	% 101,394	1.013.935,00	0,11
XS3000977234	2,6250 % Linde PLC MTN 25/29		EUR	2.900.000	2.900.000	0	% 100,072	2.902.088,00	0,31
XS2920504292	4,0000 % Metlen Energy & Metals S.A. Notes 24/29		EUR	1.000.000	2.900.000	1.900.000	% 103,000	1.030.000,00	0,11
XS1054418600	3,6250 % Mexiko MTN 14/29		EUR	900.000	900.000	0	% 101,555	913.995,00	0,10
XS1751001139	1,7500 % Mexiko MTN 18/28		EUR	1.900.000	1.400.000	1.550.000	% 97,700	1.856.300,00	0,20
XS2135361686	1,3500 % Mexiko MTN 20/27		EUR	1.000.000	500.000	1.000.000	% 97,665	976.650,00	0,10
XS3097930138	2,7500 % National Bank of Greece S.A. FLR Pref. MTN 25/29		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,558	1.493.370,00	0,16
XS2999659704	5,2500 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 25/29 Reg.S		EUR	650.000	650.000	0	% 103,375	671.937,50	0,07
XS3050686321	3,5000 % OTP banka d.d. FLR Preferred Nts 25/28		EUR	1.000.000	1.400.000	400.000	% 100,548	1.005.480,00	0,11
XS1824425182	3,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/25		EUR	700.000	0	0	% 99,923	699.461,00	0,07
XS3019313363	2,8750 % Pfizer Neth.Intl Finance B.V. Notes 25/29		EUR	875.000	875.000	0	% 100,831	882.271,25	0,09
XS3087812593	2,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 25/29		EUR	1.850.000	1.850.000	0	% 99,613	1.842.840,50	0,20
XS1991219442	0,8750 % Philippinen Bonds 19/27		EUR	1.000.000	0	0	% 97,533	975.330,00	0,10
XS3085616079	3,0000 % Piraeus Bank SA FLR Pref.MTN 25/28 ²⁾		EUR	1.900.000	2.375.000	475.000	% 100,230	1.904.370,00	0,20
XS2845167613	4,6250 % Piraeus Bank SA FLR Preferred MTN 24/29 ²⁾		EUR	900.000	400.000	200.000	% 104,413	939.712,50	0,10
XS2115190451	2,0000 % Q-Park Holding I B.V. Notes 20/27 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 98,830	395.320,00	0,04
XS2369244087	0,1000 % Republik Chile Notes 21/27		EUR	1.800.000	0	0	% 96,875	1.743.750,00	0,19
XS2619991883	6,5000 % Republik San Marino Obbl. 23/27		EUR	2.800.000	0	0	% 103,259	2.891.252,00	0,31
BE0390218841	3,5000 % RESA S.A. Notes 25/31		EUR	500.000	1.200.000	700.000	% 101,452	507.257,50	0,05
XS3090081467	2,7500 % REWE International Finance BV Notes 25/28		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 100,155	2.303.565,00	0,25
XS1732478265	2,3750 % Roadster Finance DAC MTN 17/32		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 98,404	1.672.868,00	0,18
DE000A4EBMA5	2,7500 % Robert Bosch Finance LLC MTN 25/28		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 100,281	1.403.934,00	0,15

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS2202907510	3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 20/26		EUR	500.000	0	0	% 100,163	500.812,50	0,05
XS2325696628	3,1250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 21/28		EUR	600.000	0	0	% 100,422	602.529,00	0,06
XS2679878319	4,3750 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/27		EUR	1.200.000	0	0	% 103,721	1.244.652,00	0,13
XS2678111050	4,2500 % Sartorius Finance B.V. Notes 23/26		EUR	1.200.000	0	0	% 101,630	1.219.560,00	0,13
XS1806368897	1,7500 % Scentre Mgmt Ltd./RE1 a.Tr.1/2 MTN 18/28		EUR	800.000	0	0	% 98,176	785.408,00	0,08
XS2399981435	2,2500 % Séché Environnement S.A. Notes 21/28		EUR	600.000	600.000	0	% 96,688	580.125,00	0,06
XS3080987707	2,7040 % SID Banka d.d. Bonds 25/30		EUR	2.900.000	2.900.000	0	% 99,506	2.885.674,00	0,31
BE6350791073	3,8750 % Solvay S.A. Notes 24/28		EUR	500.000	0	500.000	% 102,515	512.572,50	0,05
PTTAPFOM0003	5,1250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA Obrigações 24/29 R.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 103,944	1.559.160,00	0,17
XS2581393134	6,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 23/28		EUR	1.300.000	800.000	0	% 108,188	1.406.437,50	0,15
XS2592804434	7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 23/29		EUR	500.000	500.000	0	% 113,685	568.425,00	0,06
FR001400ZPC0	3,0540 % Transdev Group S.A. Obl. 25/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,252	1.002.515,00	0,11
XS3088627982	4,2000 % Volvo Car AB MTN 25/29		EUR	1.000.000	1.400.000	400.000	% 101,000	1.010.000,00	0,11
XS3106096178	4,1250 % Webuild S.p.A. Notes 25/31		EUR	500.000	1.800.000	1.300.000	% 100,875	504.375,00	0,05
ITL								354.651,11	0,04
XS0071948540	0,0000 % UBS Finance (Curaçao) N.V. Zero Bonds 97/27		ITL	715.000.000	0	0	% 96,042	354.651,11	0,04
RON								1.153.887,11	0,12
ROCDG04X8WJ7	6,3000 % Republik Rumaenien Bonds 23/28		RON	6.000.000	14.000.000	8.000.000	% 97,528	1.153.887,11	0,12
USD								435.670,24	0,05
USP3579EBV85	5,9500 % Dominikanische Republik Bonds 17/27 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 101,729	435.670,24	0,05
Nichtnotierte Wertpapiere								11.888.104,82	1,27
Verzinsliche Wertpapiere								11.888.104,82	1,27
EUR								4.501.116,75	0,48
PTADOBOM0006	2,5840 % ADP - Águas Portugal, SGPS,SA FLR Obr. 07/27		EUR	2.000.000	0	0	% 98,300	1.966.000,00	0,21
FR0011644152	3,4700 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 13/29		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 100,367	1.204.398,00	0,13
XS3123695671	4,7500 % Froneri Lux Finco S.à r.l. Notes 25/32 R.S ²⁾		EUR	850.000	850.000	0	% 101,188	860.093,75	0,09
XS2262806933	2,3750 % Intesa Sanpaolo Assic. S.p.A. Bonds 20/30 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 94,125	470.625,00	0,05
RON								1.181.821,05	0,13
ROP9QVD42HO2	7,2000 % Republik Rumaenien Bonds 22/27		RON	6.000.000	5.000.000	4.000.000	% 99,888	1.181.821,05	0,13
USD								6.205.167,02	0,66
XS1437600221	4,2000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/28		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 98,275	1.262.633,83	0,13
XS2810863675	5,8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA Notes 24/29 Reg.S		USD	5.500.000	3.100.000	0	% 104,916	4.942.533,19	0,53
Wertpapier-Investmentanteile								10.750.014,74	1,15
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								3.230.054,74	0,34
EUR								3.230.054,74	0,34
DE0008474537	RenditDeka CF		ANT	145.367	120.367	0	EUR 22,220	3.230.054,74	0,34
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								7.519.960,00	0,81
EUR								7.519.960,00	0,81
LU0044138906	Deka-Renten: Euro 1-3 CF A		ANT	7.000	18.300	12.300	EUR 1.074,280	7.519.960,00	0,81
Summe Wertpapiervermögen							EUR	910.208.914,72	96,96
Schuldscheindarlehen								2.014.000,00	0,21
3,8660 % Generalitat de Catalunya SSD 21/25		OTC	EUR	2.000.000	0	0	% 100,700	2.014.000,00	0,21
Summe der Schuldscheindarlehen							EUR	2.014.000,00	0,21
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								138.457,54	0,02
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 25		XEUR	EUR	6.000.000				6.000,00	0,00
EURO Buxl Future (FGBX) Sep. 25		XEUR	EUR	-4.100.000				146.100,00	0,02
EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 25		XEUR	EUR	1.000.000				1.120,00	0,00
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 25		XCBT	USD	-4.400.000				-9.127,43	0,00
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 25		XEUR	EUR	-3.300.000				13.570,00	0,00
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 25		XCBT	USD	-3.500.000				-14.052,46	0,00
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Dez. 25		XCBT	USD	-1.000.000				-5.152,57	0,00
Summe Zins-Derivate							EUR	138.457,54	0,02
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Devisenterminkontrakte (Kauf)								153.366,83	0,02
Offene Positionen									
	CHF/EUR 500.000,00	OTC						1.655,22	0,00
	JPY/EUR 650.000.000,00	OTC						15.920,75	0,00
	KRW/USD 8.000.000.000,00	OTC						24.404,92	0,00
	NOK/EUR 110.000.000,00	OTC						111.861,19	0,02
	USD/EUR 200.000,00	OTC						-475,25	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								89.656,56	0,01
Offene Positionen									
	AUD/EUR 1.500.000,00	OTC						-10.193,20	0,00
	CAD/EUR 5.000.000,00	OTC						-18.396,60	0,00
	CHF/EUR 4.000.000,00	OTC						5.395,77	0,00
	CZK/EUR 20.000.000,00	OTC						-2.436,49	0,00
	GBP/EUR 19.000.000,00	OTC						11.547,71	0,00
	PLN/EUR 20.000.000,00	OTC						3.101,66	0,00
	RON/EUR 53.500.000,00	OTC						28.545,03	0,00
	USD/EUR 13.000.000,00	OTC						72.092,68	0,01
Summe Devisen-Derivate								EUR 243.023,39	0,03
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsswaps								397.499,57	0,04
(Erhalten/Zahlen)									
	IRS -0.059% EUR / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 15.11.2026	OTC	EUR	20.000.000				-640.039,60	-0,07
	IRS 1.583% EUR / EURIBORM06 EUR / CITIGLMD_FRA 11.07.2026	OTC	EUR	10.000.000				-47.805,70	-0,01
	IRS 2.115% USD / SOFR + 0,26161 USD / CITIGMX_LDN 25.11.2026	OTC	USD	4.000.000				-59.028,73	-0,01
	IRS 2.727% EUR / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 28.11.2025	OTC	EUR	10.000.000				165.092,70	0,02
	IRS 3.15% EUR / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 24.10.2026	OTC	EUR	6.000.000				187.326,24	0,02
	IRS 3.355% EUR / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 30.09.2026	OTC	EUR	5.000.000				170.574,90	0,02
	IRS EURIBORM06 EUR / -0.2885% EUR / JPMORGAN_FRA 15.09.2026	OTC	EUR	5.000.000				189.967,05	0,02
	IRS SOFR + 0,26161 USD / 2.39% USD / CITIGMX_LDN 25.11.2046	OTC	USD	1.600.000				374.749,64	0,04
	IRS TONAR JPY / 0.833% JPY / BNP_PAR 27.05.2027	OTC	JPY	8.000.000.000				56.663,07	0,01
Credit Default Swaps (CDS)								-2.972.052,13	-0,32
Protection Buyer								-2.972.052,13	-0,32
	CDS 300300CHN201808MOF68 / CITIGLMD_FRA 20.12.2026	OTC	USD	5.000.000				-50.680,00	-0,01
	CDS 815600DE60799F5A9309 / JPMORGAN_FRA 20.06.2029	OTC	USD	10.000.000				-222.751,01	-0,02
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S41 V2 5Y / GOLDMANS_FRA 20.06.2029	OTC	EUR	8.000.000				-817.312,16	-0,09
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S43 V1 5Y / BNP_PAR 20.06.2030	OTC	EUR	10.000.000				-1.057.078,70	-0,11
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S43 V1 5Y / WMEM756199 20.06.2030	OTC	EUR	6.000.000				-634.247,22	-0,07
	CDS ITRAXX EUROPE S36 V1 5Y / CITIGLMD_FRA 20.12.2026	OTC	EUR	10.000.000				-132.167,40	-0,01
	CDS ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS S39 V1 5Y / CITIGLMD_FRA 20.06.2028	OTC	EUR	4.000.000				-57.815,64	-0,01
Summe Swaps								EUR -2.574.552,56	-0,28
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	11.733.135,23			% 100,000	11.733.135,23	1,26
EUR-Guthaben bei									
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	522.677,97			% 100,000	522.677,97	0,06
	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR	31.832,81			% 100,000	31.832,81	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK	3.459.770,22			% 100,000	141.134,46	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	202.962,56			% 100,000	27.190,56	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF	26.438.645,24			% 100,000	66.633,85	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	103.142,78			% 100,000	8.789,48	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN	350.960,64			% 100,000	82.255,76	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		RON	4.764.702,15			% 100,000	939.551,82	0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	176.448,66			% 100,000	15.961,70	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	113.490,57			% 100,000	63.559,50	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	517,53			% 100,000	322,59	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	5.555,26			% 100,000	5.943,36	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	46.791,26			% 100,000	54.069,56	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	3.090.133,00			% 100,000	18.005,14	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	159,23			% 100,000	106,22	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TRY	121.929,64			% 100,000	2.537,97	0,00
Summe Bankguthaben ⁴⁾								EUR 13.713.707,98	1,48
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 13.713.707,98	1,48

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	11.194.355,34				11.194.355,34	1,20
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	260.380,07				260.380,07	0,02
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	4.976,66				4.976,66	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	267.811,42				267.811,42	0,03
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	4.395.079,51				4.395.079,51	0,47
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	2.900.000,00				2.900.000,00	0,31
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	19.022.603,00	2,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-145.426,96			% 100,000	-124.562,71	-0,01
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-124.562,71	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-1.642,31				-1.642,31	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-168.219,32				-168.219,32	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-3.053.892,73				-3.053.892,73	-0,33
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-600.780,83				-600.780,83	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-260.000,00				-260.000,00	-0,03
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-4.084.535,19	-0,44
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	938.557.056,17	100,00
	Anteilwert						STK	10.790.792,000	
							EUR	86,98	

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

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.
²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
³⁾ Die Anleihe ist seit längerer Zeit endfällig / ausgefallen. Sie wird in der Vermögensaufstellung ausgewiesen, um etwaige Forderungen, die als werthaltig erachtet werden, sichtbar zu machen.
⁴⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
1,1250 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl. 21/27	EUR	900.000	894.420,00	
1,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 21/28	EUR	100.000	98.833,00	
4,6250 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/27	EUR	1.100.000	1.125.382,50	
4,5000 % BSK 1818 AG IHS S.568 23/26	EUR	600.000	604.281,00	
4,1250 % BSK 1818 AG IHS S.574 23/28	EUR	700.000	724.223,50	
2,6470 % Caixabank S.A. FLR Preferred MTN 25/29	EUR	600.000	601.695,00	
3,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 22/27	EUR	1.900.000	1.940.755,00	
3,8750 % CDP RETI S.p.A. Obbl. 24/31	EUR	100.000	103.484,00	
3,7500 % Ceske Drahy AS Notes 25/30	EUR	937.000	959.459,89	
3,2500 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 25/31	EUR	1.400.000	1.394.876,00	
2,5480 % Danske Bank AS FLR Pref. MTN 25/29	EUR	700.000	701.323,00	
0,3750 % Deutsche Bahn AG MTN 20/29	EUR	600.000	557.010,00	
2,4840 % DNB Bank ASA FLR MTN 25/29	EUR	3.000.000	3.003.660,00	
4,5000 % Electrolux, AB MTN 23/28	EUR	500.000	518.677,50	
4,3000 % ENI S.p.A. Notes 23/28	EUR	1.000.000	1.040.910,00	
2,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 24/27	EUR	2.600.000	2.622.386,00	
1,3750 % Evonik Industries AG FLR Nachr.-Anl. 21/81	EUR	300.000	292.860,00	
4,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 23/29	EUR	500.000	521.825,00	
4,7500 % Finnair Oyj Notes 24/29	EUR	500.000	517.025,00	
4,7500 % Froneri Lux Finco S.à r.l. Notes 25/32 R.S	EUR	150.000	151.781,25	
1,5000 % Griechenland Notes 20/30	EUR	1.000.000	949.895,00	
3,1250 % Kering S.A. MTN 25/29	EUR	1.200.000	1.202.562,00	
4,0000 % KION GROUP AG MTN 24/29	EUR	800.000	824.428,01	
5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/28	EUR	5.000.000	5.436.275,00	
2,6250 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN IHS S.H355 22/27	EUR	300.000	301.527,00	
2,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. SMT T2 MTN 19/29	EUR	600.000	574.668,00	
2,2500 % Madriľeña Red de Gas Fin. B.V. MTN 17/29	EUR	500.000	483.185,00	
3,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR Pref. MTN 24/31	EUR	825.000	822.380,63	
2,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 25/28	EUR	1.400.000	1.398.285,00	
3,0000 % Piraeus Bank SA FLR Pref.MTN 25/28	EUR	1.000.000	1.002.300,00	
4,6250 % Piraeus Bank SA FLR Preferred MTN 24/29	EUR	900.000	939.712,50	
0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28	EUR	5.000.000	4.751.950,00	
0,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/27	EUR	1.500.000	1.456.267,50	
2,7500 % Rep. Frankreich OAT 23/29	EUR	3.000.000	3.032.310,00	
2,7000 % Republik Kroatien Notes 18/28	EUR	2.150.000	2.175.585,00	
1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29	EUR	2.300.000	2.191.900,00	
0,9500 % Republik Litauen MTN 17/27	EUR	1.700.000	1.664.844,00	
1,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 21/28 Reg.S	EUR	500.000	471.000,00	
2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28	EUR	1.500.000	1.501.365,00	
1,5000 % Republik Zypern MTN 20/27	EUR	1.000.000	990.450,00	
4,1250 % SES S.A. MTN 25/30	EUR	575.000	585.933,63	
4,3750 % Societatea Energetica Elect.SA Bonds 25/30	EUR	775.000	790.984,38	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
2,5830 % UBS Switzerland AG Pfe.-Anl. 24/27	EUR	2.300.000	2.312.558,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		54.235.233,29	54.235.233,29

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.08.2025			
Deutschland, Mark	(DEM)	1,95583	= 1 Euro (EUR)
Niederlande, Gulden	(NLG)	2,20371	= 1 Euro (EUR)
Italien, Lira	(ITL)	1.936,27000	= 1 Euro (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86539	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46445	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,73480	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,05450	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93470	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	48,04225	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,26670	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,51400	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	396,77500	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	5,07125	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16750	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60432	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,49900	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.623,64500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	171,62500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,78558	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
Terminbörsen	
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CHF				
CH1179184390	0,8750 % BKW AG Anl. 22/26	CHF	0	500.000
CH1344316745	1,3750 % Nestlé S.A. Anl. 24/28	CHF	0	2.000.000
CH0224396983	1,2500 % Schweizerische Eidgenossensch. Anl. 14/26	CHF	0	1.000.000
CZK				
CZ0001005037	0,2500 % Tschechien Bonds S.100 17/27	CZK	0	20.000.000
CZ0001004469	1,0000 % Tschechien Bonds S.95 15/26	CZK	0	20.000.000
EUR				
DE000AAR0256	0,0100 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.230 19/27	EUR	0	500.000
DE000AAR0397	3,8750 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.257 23/26	EUR	0	1.200.000
DE000AAR0421	3,2500 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.261 24/29	EUR	0	1.900.000
DE000AAR0447	2,6250 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.263 24/30	EUR	2.350.000	2.350.000
DE000AAR0454	3,0000 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.266 25/31	EUR	1.525.000	1.525.000
DE000AAR0298	0,0500 % Aareal Bank AG MTN IHS S.311 21/26	EUR	0	500.000
DE000AAR0413	5,8750 % Aareal Bank AG MTN IHS S.330 24/26	EUR	0	700.000
XS3025210694	4,0000 % AB Sagax MTN 25/32	EUR	675.000	675.000
ES0365936048	5,5000 % ABANCA Corporación Bancaria SA FLR Pref. MTN 23/26	EUR	0	1.600.000
XS2637963146	3,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Pref. MTN 23/26	EUR	0	1.000.000
XS3009603831	3,0000 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 25/31	EUR	2.100.000	2.100.000
XS2388941077	0,3750 % Acciona Energia Fin. Fil. SA MTN 21/27	EUR	0	500.000
XS2560411543	3,6250 % Achmea B.V. MTN 22/25	EUR	0	1.450.000
XS2189592616	1,3750 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA MTN 20/25	EUR	0	1.000.000
ES0200002154	3,1250 % Adif - Alta Velocidad MTN 25/32	EUR	1.700.000	1.700.000
NL0000116150	3,0020 % AEGON Ltd. FLR Nts 04/Und.	EUR	0	500.000
XS2491963638	3,6250 % AIB Group PLC FLR MTN 22/26	EUR	0	1.250.000
FR001400F2Q0	7,2500 % Air France-KLM S.A. MTN 23/26	EUR	0	400.000
XS3004195007	2,9500 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 25/31	EUR	850.000	850.000
XS3046302488	6,0000 % Akropolis Group UAB Bonds 25/30 Reg.S	EUR	475.000	475.000
DE000A3LZUB2	3,2500 % Allianz Finance II B.V. MTN 24/29	EUR	0	1.100.000
XS2502220929	4,3750 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 22/26	EUR	0	2.000.000
XS2657613720	3,7500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 23/27	EUR	0	600.000
XS0291642154	5,4490 % American International Grp Inc FLR MTN 07/67	EUR	0	450.000
XS2752585047	3,5270 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MTN 24/28	EUR	0	725.000
FR001400ZY96	2,8750 % APRR MTN 25/31	EUR	1.700.000	1.700.000
DK0030537840	4,8750 % Arbejdernes Landsbank A.S. FLR Non-Pref. MTN 24/29	EUR	0	1.700.000
XS2082324018	1,7500 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/25	EUR	0	500.000
XS2954181843	3,1250 % ArcelorMittal S.A. MTN 24/28	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1245292807	4,3750 % Argentum Netherlands B.V. FLR LPN Swiss L 15/Und.	EUR	1.000.000	1.000.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR001400WVN2	3,0040 % Arkéa Public Sector SCF MT Obl.Fonc.Pu.S. 25/32	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2421195848	0,3750 % Aroundtown SA MTN 21/27	EUR	0	400.000
FR0014005OL1	0,0000 % Arval Service Lease S.A. MTN 21/25	EUR	0	2.000.000
FR001400H8D3	4,2500 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/25	EUR	0	1.100.000
XS2693753704	8,7500 % AS LHV Group FLR Notes 23/27	EUR	0	600.000
XS2919279633	3,1850 % ASB Bank Ltd. MTN 24/29	EUR	1.100.000	1.100.000
XS3068600892	3,0860 % ASB Bank Ltd. MTN 25/30	EUR	4.000.000	4.000.000
XS2356091269	0,2500 % ASN Bank N.V. Non-Pref. MTN 21/26	EUR	0	1.100.000
XS2922125344	3,6250 % ASN Bank N.V. Non-Preferred MTN 24/31	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1293505639	5,1250 % ASR Nederland N.V. FLR Bonds 15/45	EUR	0	200.000
XS2678207676	3,7500 % Assa-Abloy AB MTN 23/26	EUR	0	1.000.000
XS3041372668	2,4780 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. M.-T Cov. Bds 25/29	EUR	1.650.000	1.650.000
FR0010807503	5,7500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 09/24	EUR	0	500.000
XS0542534192	4,3750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 10/25	EUR	0	600.000
XS1316569638	1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.2 15/25	EUR	0	2.000.000
XS1134541306	3,9410 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR	0	700.000
FR001400XHW0	2,7060 % Ayvens S.A. FLR Preferred MTN 25/27	EUR	1.800.000	1.800.000
FR001400NC70	3,8750 % Ayvens S.A. Pref. MTN 24/28	EUR	0	500.000
FR001400O457	3,8750 % Ayvens S.A. Preferred MTN 24/27	EUR	0	500.000
FR001400HXX8	3,2500 % Ayvens S.A. Preferred MTN 25/30	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2908597433	5,1250 % Banca Transilvania S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/30	EUR	975.000	975.000
XS2620201421	4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Arg. FLR MTN 23/26	EUR	0	2.100.000
XS2835902839	2,4040 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pref. MTN 24/27	EUR	0	1.600.000
XS2485259241	1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 22/25	EUR	0	2.000.000
PTBPIZOM0035	3,2500 % Banco BPI S.A. MT Cov. Bds 24/30	EUR	0	700.000
IT0005552507	3,7500 % Banco BPM S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 23/28	EUR	425.000	425.000
XS2577572188	4,8750 % Banco BPM S.p.A. Preferred MTN 23/27	EUR	0	2.375.000
PTBCPBOM0062	8,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 22/25	EUR	0	1.500.000
ES0413860745	0,1250 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 20/28	EUR	0	300.000
ES0413860802	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 22/29	EUR	0	900.000
ES0413860836	3,5000 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 23/26	EUR	0	1.000.000
XS2528155893	5,3750 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/26	EUR	0	1.000.000
XS2028816028	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Preferred MTN 19/25	EUR	0	1.600.000
ES0413900905	3,3750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 23/26	EUR	0	3.000.000
ES0213900220	1,0000 % Banco Santander S.A. FLR Notes 17/Und.	EUR	0	1.500.000
ES0413900947	3,1250 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 24/29	EUR	0	400.000
XS2575952424	3,7500 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 23/26	EUR	0	1.500.000
PTBSPCOM0006	3,7500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 23/26	EUR	0	2.100.000
XS1403619411	1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 16/26	EUR	0	500.000
XS1709328899	1,6250 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 17/28	EUR	0	800.000
XS2905432584	5,3080 % Bank Millennium S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/29	EUR	375.000	375.000
XS3019213654	2,4390 % Bank of America Corp. FLR MTN 25/27	EUR	2.775.000	2.775.000
XS2465984289	1,8750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 22/26	EUR	0	1.075.000
XS3074495790	3,6250 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 25/32	EUR	575.000	575.000
XS2465609191	1,0000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 22/26	EUR	0	1.500.000
XS3097000403	2,7080 % Bank of New Zealand MT Mtg.Cov.Bds 25/30	EUR	2.500.000	2.500.000
XS2861553167	3,6610 % Bank of New Zealand MTN 24/29	EUR	0	1.000.000
XS2724428193	5,5000 % Bank Polska Kasa Op. S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/27	EUR	0	350.000
XS3087255611	3,7500 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. FLR Non-Pr. MTN 25/31	EUR	900.000	900.000
DE000A4DFCH4	2,8750 % Bauspark. Schwaebisch Hall AG MTN Pfe. S.13 25/31	EUR	500.000	500.000
XS2851605886	3,1250 % BAWAG P.S.K. FLR Preferred MTN 24/29	EUR	1.000.000	1.000.000
DE000BLB6J02	3,5000 % Bayerische Landesbank Hyp.-Pfe. MTN 23/27	EUR	0	2.000.000
XS2721113160	4,3750 % Bayerische Landesbank MT IHS 23/28	EUR	0	700.000
DE000BYLOBH7	3,6250 % Bayerische Landesbank MT IHS 25/32	EUR	1.300.000	1.300.000
XS2535283548	8,0000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA FLR MTN 22/26	EUR	0	1.000.000
XS2893180039	4,1250 % Bc Cred. Social Cooperativo SA FLR Pref. MTN 24/30	EUR	0	1.000.000
IT0005386922	0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena Mortg.Cov. MTN 19/26	EUR	0	750.000
IT0005593212	3,5000 % Bca Monte dei Paschi di Siena Mortg.Cov.MTN 24/29	EUR	800.000	800.000
IT0005610941	3,0000 % Bco di Desio e della Brianza Mortg.Cov. MTN 24/29	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2680753568	4,0200 % Bendigo & Adelaide Bank Ltd. MT Cov. Bds 23/26	EUR	0	500.000
XS2625968693	3,2500 % BMW Finance N.V. MTN 23/26	EUR	0	1.625.000
XS2823825711	3,2500 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/28	EUR	0	1.000.000
XS2982332400	3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 25/29	EUR	1.700.000	1.700.000
DE000A3LT431	3,0000 % BMW US Capital LLC MTN 24/27	EUR	0	2.350.000
FR001400TNF1	2,5190 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/27	EUR	900.000	900.000
XS2555218291	4,0000 % Booking Holdings Inc. Notes 22/26	EUR	0	1.000.000
XS2776511060	3,5000 % Booking Holdings Inc. Notes 24/29	EUR	0	500.000
XS2135799679	2,5190 % BP Capital Markets PLC MTN 20/28	EUR	600.000	600.000
FR0013286820	0,8750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 17/28	EUR	0	500.000
FR001400YWH8	2,6250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 25/30	EUR	1.100.000	1.100.000
IT0005571952	3,7500 % BPER Banca S.p.A. Mrtg. Cov .MTN 23/28	EUR	0	900.000
FR001400ZB28	3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel PrN 25/30	EUR	1.900.000	1.900.000
XS2391779134	3,0000 % British American Tobacco PLC FLR Notes 21/Und.	EUR	0	800.000
XS1839682116	3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 18/25	EUR	0	2.300.000
XS1382696398	3,0000 % Bulgarien MTN 16/28	EUR	400.000	1.000.000
XS3063879368	3,5000 % Bulgarien MTN 25/34	EUR	1.200.000	1.200.000
XS3108521124	2,7500 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) MTN 25/28	EUR	750.000	750.000
XS2708354811	4,7500 % CA Auto Bank S.p.A. MTN 23/27	EUR	0	700.000
XS2248827771	1,0000 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 20/25	EUR	0	500.000
XS2927556519	4,2500 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 24/30	EUR	1.500.000	1.500.000
FR0010212977	2,1533 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. FLR MT Ob.Fo. 05/25	EUR	0	1.350.000
FR0014010159	2,6250 % Caisse Refinan. l'Habitat MT Obl.Fin.Hab.25/30	EUR	2.000.000	2.000.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
PTCMGGOM0008	10,0000 % Caixa Económica Montepio Geral FLR Pref.MTN 23/26	EUR	400.000	1500.000
PTCGDNOM0026	2,8750 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR Pref. MTN 22/26	EUR	0	2.400.000
XS2623501181	4,6250 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/27	EUR	0	1.000.000
ES0422714206	3,3750 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hi. 24/29	EUR	0	1.000.000
XS2454011839	0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 22/26	EUR	0	1.675.000
XS2607063497	3,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov.Bonds 23/27	EUR	0	1.800.000
XS2624683301	3,5000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 23/26	EUR	0	500.000
IT0005245573	3,1950 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 17/27	EUR	0	1.000.000
IT0005323438	1,8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 18/26	EUR	0	600.000
XS2895710783	4,1250 % Castellum AB MTN 24/30	EUR	850.000	850.000
FR001400ZEJ9	2,7500 % CCF SFH MT Obl.Fin.Hab. 25/31	EUR	1.700.000	1.700.000
XS2638560156	5,9430 % Česká Sporitelna AS FLR Non-Pref. MTN 23/27	EUR	0	500.000
XS2555412001	6,6930 % Česká Sporitelna AS FLR Non-Pref.MTN 22/25	EUR	0	1.000.000
XS199190361	1,5000 % Ceske Drahý AS Notes 19/26	EUR	0	2.000.000
SK4000025284	3,3750 % Ceskoslovenská obchodná BK. AS Bonds 24/29	EUR	0	2.000.000
FR001400XS05	2,6250 % Cie de Financement Foncier MT Obl.Fonc. 25/30	EUR	1.600.000	1.600.000
XS3058827802	3,0710 % Citigroup Inc. FLR Notes 25/29	EUR	1.900.000	1.900.000
XS2956850189	5,0000 % Citycon Treasury B.V. MTN 24/30	EUR	250.000	250.000
XS2757515882	3,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 24/28	EUR	0	900.000
DE000CZ45YA3	2,6540 % Commerzbank AG FLR MTN S.1037 24/27	EUR	0	1.500.000
DE000CZ45ZA0	3,6250 % Commerzbank AG FLR MTN S.1061 25/32	EUR	1.000.000	1.000.000
DE000CZ45WD1	6,6250 % Commerzbank AG FLR Nachr. Anl. 25/Und.	EUR	600.000	600.000
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25	EUR	0	3.000.000
DE000CZ439N1	2,7500 % Commerzbank AG MTN Oeff.-Pfe. P.66 24/27	EUR	0	2.350.000
DE000CZ45ZK9	2,5000 % Commerzbank AG MTN Oeff.-Pfe. P.83 25/28	EUR	3.000.000	3.000.000
XS2897315474	2,9070 % Commonwealth Bank of Australia Mortg.Cov MTN 24/30	EUR	1.300.000	1.300.000
XS3040316898	2,7500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 25/28	EUR	1.400.000	1.400.000
ES0001351610	2,9000 % Comun.Autón.de Castilla y León Obl. 25/32	EUR	1.250.000	1.250.000
ES0000101263	4,3000 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 06/26	EUR	0	1.500.000
ES00001010R3	2,4870 % Comunidad Autónoma de Madrid Obligaciones 25/30	EUR	1.825.000	1.825.000
XS2069407786	2,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 19/27 Reg.S	EUR	0	500.000
FR001400WS97	2,7500 % Crédit Ag. Publ.Sect.SCF MT Obl.Fonc.Pu.S. 25/29	EUR	600.000	600.000
FR0014010A24	2,6250 % Crédit Ag. Publ.Sect.SCF MT Obl.Fonc.Pu.S. 25/30	EUR	1.500.000	1.500.000
FR0012444750	4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 15/Und.	EUR	0	900.000
FR0013348802	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 18/28	EUR	500.000	500.000
FR001400E7J5	3,3750 % Crédit Agricole S.A. Preferred MTN 22/27	EUR	0	1.000.000
FR001400EFP8	2,7500 % Crédit Mut. Home Loan SFH SA MT Obl.Fin.Hab 22/27	EUR	0	300.000
FR0014004KP3	0,0100 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.21/28	EUR	0	1.000.000
IT0005579294	3,2500 % Credito Emiliano S.p.A. MT Mortg.Cov.Bds 24/29	EUR	0	500.000
FR0013406154	0,7500 % Crelan Home Loan SCF MT Obl.Fonc. 19/29	EUR	400.000	400.000
XS2648076896	4,0000 % CRH SMW Finance DAC MTN 23/27	EUR	0	1.175.000
XS2909825379	3,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 24/29	EUR	900.000	900.000
FR0014003Q41	0,0000 % Danone S.A. MTN 21/25	EUR	0	500.000
XS2910614275	2,3940 % Danske Bank AS FLR MTN 24/27	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2715918020	4,5000 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 23/28	EUR	0	525.000
XS2798276270	2,5980 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 24/27	EUR	0	950.000
XS2573569220	4,0000 % Danske Bank AS FLR Preferred MTN 23/27	EUR	0	1.000.000
XS2908597789	2,5995 % DBS Bank Ltd. MT Cov. Bds 24/28	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2843262887	3,6250 % Dell Bank International DAC MTN 24/29	EUR	0	500.000
DE000DL19VR6	1,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 20/25	EUR	0	100.000
DE000DL19VD6	1,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 20/26	EUR	0	325.000
DE000DL19WL7	1,8750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 22/28	EUR	800.000	800.000
DE000A383J95	4,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 24/28	EUR	0	500.000
DE000A4DEY3	3,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 25/31	EUR	700.000	700.000
DE000A351ZS6	3,7500 % Deutsche Boerse AG Anl. 23/29	EUR	0	500.000
XS2892988275	3,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN 24/28	EUR	0	1.350.000
DE000A3TOX22	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 21/25	EUR	0	500.000
XS3032045471	3,0000 % Deutsche Post AG MT Notes 25/30	EUR	1.225.000	1.225.000
XS3084418907	3,1250 % Deutsche Post AG MTN 25/32	EUR	1.075.000	1.075.000
XS0218189925	0,0000 % Dexia S.A. FLR MTN 05/25	EUR	0	1.200.000
DE000A31RJZ2	3,6250 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15332 23/27	EUR	0	700.000
DE000A3825Q0	2,5000 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1276 25/29	EUR	1.550.000	1.550.000
XS2526828996	2,8750 % E.ON SE MTN 22/28	EUR	800.000	800.000
XS1945130620	0,8750 % Eika BoligKreditt A.S. MT Cov. MTN 19/29	EUR	700.000	700.000
XS3124962088	3,5000 % El Corte Inglés S.A. MTN 25/33	EUR	800.000	800.000
FR001400ZGF2	3,2500 % Electricité de France (E.D.F.) MT Notes 25/32	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0010961540	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 10/25	EUR	0	1.000.000
FR001400D6M2	3,8750 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 22/27	EUR	0	500.000
FR001400M9L7	3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 23/27	EUR	0	1.000.000
XS3007570222	3,0000 % Emerson Electric Co. Notes 25/31	EUR	1.700.000	1.700.000
XS2066706909	0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/27	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2432293673	0,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25	EUR	0	1.800.000
XS2623957078	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 23/27	EUR	0	500.000
XS2540993172	3,2500 % Equitable Bank MT Cov. Bds 22/25	EUR	0	500.000
XS2629069498	3,8750 % Equitable Bank MT Cov. Bds 23/26	EUR	0	2.000.000
DE000EAA06D8	2,8750 % Erste Abwicklungsanstalt MTN 24/27	EUR	0	1.100.000
FR001400RYN6	2,8750 % EssilorLuxottica S.A. MTN 24/29	EUR	1.100.000	1.100.000
BE6279619330	5,0000 % Ethias Vie Bonds 15/26	EUR	0	1.500.000
XS2919679816	3,0750 % Eurogrid GmbH MTN 24/27	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2001315766	1,3750 % Euronet Worldwide Inc. Notes 19/26	EUR	0	400.000
EU000A2SCAR0	2,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 25/28	EUR	1.600.000	1.600.000
EU000A2SCAT6	2,6250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 25/30	EUR	2.375.000	2.375.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
EU000A2SCAU4	2,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 25/32	EUR	2.500.000	2.500.000
EU000A2SCAF5	2,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) Notes 23/26	EUR	0	2.000.000
EU000A3KTGV8	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/26	EUR	0	500.000
EU000A3L1CN4	2,8750 % Europaeische Union MTN 24/29	EUR	2.000.000	2.000.000
EU000A3L1DJ0	2,5000 % Europaeische Union MTN 24/31	EUR	3.050.000	3.050.000
EU000A4ED0K0	2,7500 % Europaeische Union MTN 25/32	EUR	1.650.000	1.650.000
EU000A1Z99Q7	1,0000 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) MTN 22/27	EUR	0	2.500.000
EU000A1Z99V7	2,3750 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) MTN 24/27	EUR	3.375.000	3.375.000
EU000A4D6KN5	2,3750 % European Investment Bank MTN 25/30	EUR	2.950.000	2.950.000
DE000A289NX4	0,6250 % Evonik Industries AG MTN 20/25	EUR	0	1.600.000
DE000A4DFCB7	3,2500 % Evonik Industries AG MTN 25/30	EUR	1.800.000	1.800.000
FR001400U660	3,0000 % FDJ United Notes 24/30	EUR	800.000	800.000
XS2526825463	2,0000 % Federat.caisses Desjard Quebec MT Mg.Cov.Bds 22/26	EUR	0	1.000.000
XS2969695084	3,2500 % Ferrovial SE Notes 25/30	EUR	650.000	650.000
XS2950696869	2,7500 % Fingrid Oyj MTN 24/29	EUR	625.000	625.000
XS3060656884	2,8750 % Fiserv Funding Unlimited Co. Notes 25/28	EUR	1.575.000	1.575.000
XS3091296288	3,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maatis v.Ontw.NV FLR MTN 25/36	EUR	1.000.000	1.000.000
DE000A2LQPR9	2,3750 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.2 24/29	EUR	1.975.000	1.975.000
XS2325562424	0,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 21/25	EUR	0	1.000.000
XS2595980548	4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 22/26	EUR	0	1.800.000
XS2975301438	3,7000 % General Motors Financial Co. MTN 25/31	EUR	950.000	950.000
ES00000950C3	5,2020 % Generalitat de Catalunya FLR Obl. 09/24	EUR	0	3.000.000
ES0000095879	4,2200 % Generalitat de Catalunya Obl. 05/35	EUR	0	600.000
DE000A168478	6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG Nach.FLR Anl. 15/45	EUR	0	1.200.000
XS2630524986	6,7500 % Grenke Finance PLC MTN 23/26	EUR	0	1.400.000
XS2828685631	5,7500 % Grenke Finance PLC MTN 24/29	EUR	0	500.000
GR0124034688	3,7500 % Griechenland Notes 17/28	EUR	0	1.500.000
GR0118020685	2,0000 % Griechenland Notes 20/27	EUR	0	1.250.000
GR0114032577	0,0000 % Griechenland Notes 21/26	EUR	0	750.000
DE000HCB0B28	3,6250 % Hamburg Commer. Bank AG Schiffs-Pfe. S.2765 24/26	EUR	0	1.000.000
DE000A4DFCU7	2,8750 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.923 25/31	EUR	1.700.000	1.700.000
XS2105772201	1,1250 % Heimstaden Bostad AB MTN 20/26	EUR	0	100.000
XS2263659158	3,3750 % Hoist Finance AB Pref. MTN 20/24	EUR	0	686.000
XS3020847268	2,6250 % HSBC UK Bank PLC Cov. MTN 25/30	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2947186131	4,5000 % Hungarian Export-Import Bk PLC Bonds 24/31	EUR	750.000	750.000
AT0000A3JH04	3,2500 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG Preferred MTN 25/31	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2767979052	3,3750 % Infineon Technologies AG MTN 24/27	EUR	0	500.000
XS2996771767	2,8750 % Infineon Technologies AG MTN 25/30	EUR	1.500.000	1.500.000
XS3040316971	3,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 25/30	EUR	825.000	825.000
BE0390245141	2,7500 % ING Belgium SA/NV MT Mortg.C.B. 25/32	EUR	3.500.000	3.500.000
XS2413696761	0,1250 % ING Groep N.V FLR MTN 21/25	EUR	0	1.000.000
DE000A2YNWC7	3,2500 % ING-DiBa AG MTN Hyp.-Pfe. 23/28	EUR	0	1.300.000
DE000A2YNWE3	2,7500 % ING-DiBa AG MTN Hyp.-Pfe. 24/29	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2356033147	0,0000 % Instituto de Credito Oficial MTN 21/27	EUR	0	858.000
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo Assic. S.p.A. FLR Notes 14/Und.	EUR	0	700.000
XS2804483381	2,6410 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Pref. MTN 24/27	EUR	0	1.575.000
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 21/26	EUR	0	725.000
XS2696903728	4,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 23/25	EUR	0	1.500.000
XS2625195891	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 23/26	EUR	0	1.850.000
XS2999658136	2,9000 % Intl Business Machines Corp. Notes 25/30	EUR	1.375.000	1.375.000
XS2530435473	5,2500 % Invitalia S.P.A. Notes 22/25 Reg.S	EUR	0	2.000.000
FR001400YD27	3,8750 % Ipsen S.A. Obl. 25/32	EUR	600.000	600.000
XS2801964284	3,8750 % Jefferies Financial Group Inc. Notes 24/26	EUR	0	1.675.000
XS0935427970	2,8750 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/28	EUR	500.000	1.000.000
ES0001352600	0,0000 % Junta de Galicia Obl. 20/25	EUR	0	1.000.000
XS2986724644	3,6250 % Jyske Bank A/S FLR Non-Pref. MTN 25/31	EUR	1.300.000	1.300.000
BE0002950310	4,5000 % KBC Groep N.V.FLR MTN 23/26	EUR	0	1.700.000
XS2594123585	3,7500 % KEB Hana Bank Cov. MTN 23/26	EUR	0	1.500.000
BE0000365743	2,6000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 25/30	EUR	3.000.000	3.000.000
XS2239830222	1,3750 % Koenigreich Marokko Notes 20/26 Reg.S	EUR	0	875.000
NL0015000QL2	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 22/26	EUR	0	3.000.000
XS3015244711	3,3750 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 25/32 Reg.S	EUR	1.350.000	1.350.000
ES0000012G91	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 20/26	EUR	0	2.000.000
ES0000012O00	2,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 24/30	EUR	3.000.000	3.000.000
ES0000012O18	1,1500 % Koenigreich Spanien Bonos Ind. Inflación 24/36	EUR	730.000	730.000
ES0000012P33	3,2000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 25/35	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2999676468	2,6250 % Kommunalbanken AS MTN 25/32	EUR	1.850.000	1.850.000
XS2489343793	1,5000 % KommuneKredit MTN 22/29	EUR	0	2.000.000
BE0000337460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26	EUR	0	1.000.000
ES00000128S2	0,6500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 17/27	EUR	4.500.000	5.500.000
ES0000012C12	0,7000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 17/33	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2488807244	2,3750 % Kookmin Bank MT Mtg.Cov.B. 22/26	EUR	0	2.000.000
XS2355599353	0,0100 % Korea Housing Fin.Corp. Mortg.Cov.Bds 21/26 Reg.S	EUR	0	3.000.000
XS2545732484	3,7140 % Korea Housing Fin.Corp. Mortg.Cov.Bds 23/27 Reg.S	EUR	0	500.000
DE000A383TD4	2,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 25/28	EUR	1.350.000	1.350.000
DE000A4R2L42	2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 25/28	EUR	3.000.000	3.000.000
DE000A30VUG3	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN IHS 22/25	EUR	0	3.000.000
FR001400TR51	2,7500 % La Banq. Po. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/30	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26	EUR	0	500.000
FR0013508686	0,6250 % La Poste MTN 20/26	EUR	0	600.000
DE000A3H25Y6	2,1940 % Land Baden-Wuerttemberg FLR Landessch. 24/27	EUR	2.000.000	2.000.000
DE000A1RQEF7	1,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.2205 22/29	EUR	1.000.000	1.000.000

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A1RQEZ5	2,5000 % Land Hessen Schatzanw. S.2411 24/31	EUR	2.500.000	2.500.000
DE000A4DFS57	2,7500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.927 25/30	EUR	3.000.000	3.000.000
DE000BHY0GY7	2,7500 % Landesbank Baden-Wuerttemberg Hyp.-Pfe. 24/27	EUR	0	1.300.000
DE000A383VA6	2,7500 % Landeshauptstadt Muenchen IHS 24/31	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2947292244	3,3750 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN IHS S.H36 24/31	EUR	1.500.000	1.500.000
DE000A3H2515	2,6250 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Landessch. 25/30	EUR	1.500.000	1.500.000
DE000LB4W647	2,6250 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Pfe. S.863 25/30	EUR	825.000	825.000
DE000LB2V833	0,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN S.826 21/28	EUR	800.000	800.000
DE000LB389C8	3,5000 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Oeff.Pfer. 23/27	EUR	0	875.000
XS1246732249	3,6250 % Ldsbk Baden-Württemb. SMT IHS 15/25	EUR	0	2.450.000
XS2656537664	4,5000 % Leasys S.p.A. MTN 23/26	EUR	0	300.000
XS2859392248	3,8750 % Leasys S.p.A. MTN 24/27	EUR	0	1.350.000
XS2199716304	2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26	EUR	0	500.000
XS2921553793	3,0000 % LHV Pank AS Mortg. Cov. MTN 24/28	EUR	1.050.000	1.050.000
BE6355213644	3,2500 % Lonza Finance International NV MTN 24/30	EUR	1.250.000	1.250.000
XS2897290115	3,6250 % Loomis AB Sust-Lkd. MTN 24/29	EUR	900.000	900.000
XS2264074647	2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. Notes 20/25	EUR	0	2.000.000
XS2923451194	3,5000 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. Notes 24/31	EUR	775.000	775.000
FR001400TSJ2	2,7500 % LVMH Moet Henn. L. Vuitton SE MTN 24/27	EUR	1.100.000	1.100.000
XS3070027522	3,6250 % Magna International Inc. Notes 25/31	EUR	800.000	800.000
XS2831200154	3,4390 % Maybank Singapore Ltd. Mortg. Cov. MTN 24/27	EUR	0	1.000.000
XS2978001324	5,2500 % MBH Bank Nyrt. FLR Preferred MTN 25/30	EUR	1.750.000	1.750.000
DE000A3LBMV2	3,0000 % Mercedes-Benz Fin. Canada Inc. MTN 22/27	EUR	0	500.000
DE000A3L2RQ4	2,5060 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR MTN 24/27	EUR	0	2.500.000
DE000A4EB2Y0	3,1250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 25/31	EUR	2.500.000	2.500.000
FR001400ZOM2	4,0000 % Mercialys Bonds 25/32	EUR	900.000	900.000
XS2348280707	0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 21/26	EUR	0	300.000
XS3081701362	4,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 25/30	EUR	700.000	700.000
XS2810848528	2,7160 % Mitsubishi HC Capital UK PLC FLR MTN 24/26	EUR	0	800.000
XS2898794982	4,4140 % Moneta Money Bank A.S. FLR Bds 24/30 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS2790333616	2,6640 % Morgan Stanley FLR MTN 24/27	EUR	0	1.200.000
XS2887896574	3,8750 % MTU Aero Engines AG Anl. 24/31	EUR	1.000.000	1.000.000
DE000MHB36J8	3,5000 % Munchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.2033 23/26	EUR	0	1.000.000
DE000MHB61E7	0,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN IHS S.1830 19/26	EUR	0	500.000
XS2940309649	3,5000 % National Bank of Greece S.A. FLR Pref. MTN 24/30	EUR	425.000	425.000
XS2434710799	0,4100 % National Grid North Amer. Inc. MTN 22/26	EUR	0	1.100.000
XS2947149360	3,2470 % National Grid North Amer. Inc. MTN 24/29	EUR	800.000	800.000
XS2812616147	2,1880 % Nationwide Bui. Society FLR MT Mort.Cov.Nts 24/27	EUR	0	625.000
XS2407357768	0,1250 % NatWest Markets PLC MTN 21/25	EUR	0	1.200.000
XS2355599197	0,1250 % NatWest Markets PLC MTN 21/26	EUR	0	1.500.000
XS2485553866	2,0000 % NatWest Markets PLC MTN 22/25	EUR	0	500.000
XS2910502470	4,2500 % NE Property B.V. MTN 24/32	EUR	850.000	850.000
XS2976328760	2,8750 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 25/32	EUR	1.225.000	1.225.000
FR001400PIA0	5,8750 % New Immo Holding S.A. MTN 24/28	EUR	0	1.200.000
XS3077018714	3,8750 % Nexi S.p.A. MTN 25/31	EUR	825.000	825.000
DE000NLB5EY8	2,3750 % Norddte Ldsbk -GZ- MTN Pfe. 25/29	EUR	1.325.000	1.325.000
XS2584643113	3,6250 % Nordea Bank Abp FLR Non-Pref. MTN 23/26	EUR	0	975.000
XS3062936649	2,7500 % Nordea Bank Abp Preferred MTN 25/30	EUR	2.750.000	2.750.000
XS2969693113	3,6250 % Norsk Hydro ASA MTN 25/32	EUR	300.000	300.000
PTNOBNOM0009	3,3750 % Novo Banco S.A. FLR MTN 25/31	EUR	2.000.000	2.000.000
XS241311579	0,0820 % NTT Finance Corp. MTN 21/25	EUR	0	3.375.000
DK0030393665	3,8750 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 24/27	EUR	0	825.000
XS2500414623	1,5000 % Oesterreichische Kontrollbk AG MTN 22/27	EUR	0	1.655.000
XS2530506752	2,8750 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 22/25	EUR	0	500.000
XS2948448563	2,8750 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 24/29	EUR	1.225.000	1.225.000
XS2717292788	3,3750 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Cov. MTN 23/27	EUR	0	1.000.000
XS2447987483	1,9190 % ORIX Corp. MTN 22/26	EUR	0	2.000.000
XS291122005	3,4470 % ORIX Corp. MTN 24/31	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2591026856	3,6250 % Orsted A/S MTN 23/26	EUR	0	1.925.000
XS2917468618	4,2500 % OTP Bank Nyrt. FLR Preferred MTN 24/30	EUR	975.000	975.000
FR001400KPB4	3,7500 % Pernod Ricard S.A. MTN 23/27	EUR	0	500.000
FR001400XRB3	3,2500 % Pernod Ricard S.A. MTN 25/32	EUR	3.300.000	3.300.000
XS2847641961	3,8750 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 24/29	EUR	0	1.350.000
XS2643320018	4,1250 % Porsche Automobil Holding SE MTN 23/27	EUR	0	1.000.000
XS3105979457	3,6250 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski FLR Non-Pr.MTN 25/31	EUR	1.575.000	1.575.000
XS2537097409	2,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG MT Hyp.-Pfe. 22/26	EUR	0	500.000
XS3107139373	4,1910 % Raiffeisen Bank Zrt. FLR Pref. MTN 25/31	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2752052063	3,0000 % RaiffeisenI.Niederoest.-Wien AG MT Hyp.-Pfe. 24/27	EUR	0	1.000.000
AT0000A326M6	3,1250 % Raiffeisenlandesbk.Oberoesterr. MT Cov. Bds 23/26	EUR	0	1.200.000
XS2782937937	3,6100 % Randstad N.V. MTN 24/29	EUR	0	1.000.000
FR001400U4M6	3,3750 % RCI Banque S.A. MTN 24/29	EUR	1.300.000	1.300.000
BE0390217835	3,1250 % Région Wallonne MTN 25/32	EUR	2.100.000	2.100.000
FR0013519253	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 20/26	EUR	0	500.000
IE00BFZRQ242	1,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 18/31	EUR	5.000.000	5.000.000
IT0005654642	2,7000 % Republik Italien B.O.T. 25/30	EUR	2.750.000	2.750.000
IT0005345183	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 18/25	EUR	0	700.000
IT0005370306	2,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/26	EUR	0	1.000.000
IT0005419848	0,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/26	EUR	0	1.500.000
IT0005437147	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/26	EUR	0	1.000.000
IT0005454241	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/26	EUR	0	2.000.000
IT0005514473	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 22/26	EUR	0	1.000.000
IT0005484552	1,1000 % Republik Italien B.T.P. 22/27	EUR	0	5.000.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IT0005538597	3,8000 % Republik Italien B.T.P. 23/26	EUR	0	1.000.000
IT0005611055	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 24/29	EUR	3.400.000	3.400.000
IT0005619546	3,1500 % Republik Italien B.T.P. 24/31	EUR	3.950.000	3.950.000
IT0005611741	4,3000 % Republik Italien B.T.P. 24/54	EUR	1.500.000	1.500.000
IT0005331878	2,9360 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 18/25	EUR	0	1.500.000
IT0005428617	2,7440 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 20/26	EUR	0	4.000.000
IT0005620460	3,3440 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 24/33	EUR	2.000.000	2.000.000
IT0004735152	3,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 11/26	EUR	0	1.750.000
IT0005415416	0,6500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 20/26	EUR	0	2.000.000
IT0005657348	1,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 25/31	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1428088626	3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1501554874	0,3750 % Republik Lettland MTN 16/26	EUR	0	300.000
XS2549862758	3,8750 % Republik Lettland MTN 22/27	EUR	0	600.000
XS2722876609	3,8750 % Republik Lettland MTN 23/29	EUR	1.025.000	1.025.000
XS2547270756	4,1250 % Republik Litauen MTN 22/28	EUR	300.000	500.000
XS3037625319	4,8750 % Republik Montenegro Notes 25/32 Reg.S	EUR	1.675.000	1.675.000
XS1744744191	2,7500 % Republik Nordmazedonien Bonds 18/25 Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS2181690665	3,6750 % Republik Nordmazedonien Bonds 20/26 Reg.S	EUR	0	1.400.000
AT0000A3EPP2	2,5000 % Republik Oesterreich MTN 24/29	EUR	4.000.000	4.000.000
XS2922763896	3,1250 % Republik Polen MTN 24/31	EUR	2.450.000	2.450.000
XS2975280509	3,0000 % Republik Polen MTN 25/30	EUR	2.800.000	2.800.000
PTOTVMOE0000	3,6060 % Republik Portugal FLR Obr. 18/25	EUR	0	2.200.000
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25	EUR	0	5.000.000
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26	EUR	0	2.000.000
PTOTEAOE0005	3,0000 % Republik Portugal Obr. 25/35	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2538440780	5,0000 % Republik Rumaenien MTN 22/26 Reg.S	EUR	0	3.000.000
XS2770920937	5,3750 % Republik Rumaenien MTN 24/31 Reg.S	EUR	380.000	380.000
XS2999533271	5,2500 % Republik Rumaenien MTN 25/30 Reg.S	EUR	1.650.000	1.650.000
XS1312891549	2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S	EUR	0	1.200.000
XS2178857285	2,7500 % Republik Rumänien MTN 20/26 Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS2908644615	5,1250 % Republik Rumänien MTN 24/31 Reg.S	EUR	1.300.000	1.300.000
SI0002103685	1,2500 % Republik Slowenien Bonds 17/27	EUR	0	300.000
XS3123715297	5,2000 % Republik Tuerkei Notes 25/31	EUR	1.925.000	1.925.000
XS3008639810	5,1000 % Republik Usbekistan MTN 25/29 Reg.S	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2297209293	0,0000 % Republik Zypern MTN 21/26	EUR	0	3.400.000
XS2460043743	0,6250 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov.Bds 22/26	EUR	0	1.200.000
XS2447539060	1,6250 % Sagax EURO MTN NL B.V. MTN 22/26	EUR	0	100.000
XS2900391777	3,2500 % Sandoz Finance B.V. Notes 24/29	EUR	950.000	950.000
FR001400YIH8	2,2550 % Sanofi S.A. FLR MTN 25/27	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2305600723	0,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 21/26	EUR	0	500.000
XS2432530637	0,5000 % Santander Consumer Finance SA Preferred MTN 22/27	EUR	0	500.000
XS2891752888	4,8750 % Scandinavian Tobacco Group A/S Notes 24/29	EUR	1.050.000	1.050.000
XS2905579095	3,5000 % Segro PLC MTN 24/32	EUR	775.000	775.000
XS2974156031	3,7500 % SELP Finance S.a.r.l. MTN 25/32	EUR	500.000	500.000
DE000A3HUX0	1,7500 % Sixt SE MTN 20/24	EUR	0	1.000.000
SK4000017380	0,1250 % Slowakei Anl. 20/27	EUR	0	500.000
SK4000026241	3,0000 % Slowakei Anl. 24/31	EUR	2.600.000	2.600.000
XS2767499275	3,3750 % Snam S.p.A. MTN 24/28	EUR	0	675.000
XS2238279181	3,5000 % Soc.p.Az.Esercizi Aeroportuali Notes 20/25	EUR	0	700.000
XS2914558593	4,7500 % Societ.Nat.de Gaze Nat.Romgaz MTN 24/29 Reg.S	EUR	750.000	750.000
FR001400KZP3	4,2500 % Société Générale S.A. MTN 23/26	EUR	0	1.300.000
FR001400UIB5	3,0000 % Société Générale S.A. Non-Pref.MTN 24/27	EUR	1.500.000	1.500.000
FR001400IDW0	4,1250 % Société Générale S.A. Pref. MTN 23/27	EUR	0	500.000
FR001400JHR9	3,6250 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 23/26	EUR	0	1.200.000
DK0030540638	4,1250 % Spar Nord Bank A/S FLR MTN 24/30	EUR	800.000	800.000
FR001400ZYD0	3,7500 % Spie S.A. Bonds 25/30	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1185941850	2,6250 % SPP Infrastructure Fing B.V. Notes 15/25	EUR	0	300.000
XS3037817494	2,8750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 25/32	EUR	2.500.000	2.500.000
XS2407985220	0,0000 % Stedin Holding N.V. MTN 21/26	EUR	0	1.000.000
XS2199351375	4,5000 % Stellantis N.V. MTN 20/28	EUR	750.000	750.000
XS2629062568	4,0000 % Stora Enso Oyj MTN 23/26	EUR	0	1.000.000
XS2629047254	4,6250 % Swedbank AB FLR Non-Pref. MTN 23/26	EUR	0	1.950.000
XS1715328768	1,2000 % Swedish Match AB MTN 17/25	EUR	0	500.000
XS2827694170	3,5000 % Swisscom Finance B.V. MTN 24/28	EUR	0	675.000
XS2538445581	4,7500 % Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 22/25	EUR	0	1.000.000
XS2154325489	3,3750 % Syngenta Finance N.V. MTN 20/26	EUR	0	600.000
SK4000022430	3,3750 % Tatra Banka AS MT Mtg.Cov.Bds 23/26	EUR	0	900.000
FR0014011904	3,6250 % TDF Infrastructure SAS Obl. 25/30	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2932084507	5,3750 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes 24/29 R.S	EUR	1.850.000	1.850.000
XS1933828433	4,3750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 19/Und.	EUR	0	1.000.000
XS2967912887	5,7500 % Tereos Finance Groupe I Notes 25/31 Reg.S	EUR	1.275.000	1.275.000
XS3003427872	3,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 25/32	EUR	1.125.000	1.125.000
XS2086868010	0,8750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 19/26	EUR	0	500.000
XS2918558144	3,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 25/32	EUR	775.000	775.000
FR0013512969	1,0000 % THALES S.A. MTN 20/28	EUR	900.000	900.000
XS2397372850	0,0000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 21/24	EUR	0	2.000.000
XS2484106716	1,3750 % The Export-Import Bk of Korea MTN 22/25	EUR	0	1.500.000
XS2632653510	3,5000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 23/26 Reg.S	EUR	0	1.500.000
XS1230358019	2,5620 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25	EUR	0	2.000.000
XS2913414897	2,6250 % The Metropolis of Tokyo Bonds 24/29	EUR	875.000	875.000
XS2617256065	3,2500 % The Procter & Gamble Co. Bonds 23/26	EUR	0	2.150.000
XS2810308846	3,1500 % The Procter & Gamble Co. Bonds 24/28	EUR	0	1.500.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS3009004535	2,6250 % The Swedish Covered Bond Corp. MT Cov. Bds 25/30	EUR	3.000.000	3.000.000
XS278217118	2,3840 % The Toronto-Dominion Bank FLR MT Cov.Bds 24/27	EUR	0	1.000.000
XS278217464	3,1910 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov.Bds 24/29	EUR	700.000	700.000
FI4000578216	3,7500 % Tornator Oy Notes 24/31	EUR	700.000	700.000
XS3015115408	3,1600 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 25/33	EUR	1.800.000	1.800.000
XS2785465860	3,4340 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 24/26	EUR	0	1.725.000
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 21/25	EUR	0	1.000.000
XS2572989650	3,3750 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 23/26	EUR	0	2.650.000
XS2744121869	3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 24/27	EUR	0	1.000.000
XS2972972017	3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 25/28	EUR	1.525.000	1.525.000
DE000A3LNFJ2	2,9510 % TRATON Finance Luxembourg S.A. FLR MTN 23/25	EUR	0	1.000.000
DE000A3LBGG1	4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 22/25	EUR	0	900.000
XS3000970494	2,7040 % TSB Bank PLC MT Cov. Bds 25/30	EUR	2.500.000	2.500.000
XS3063752888	2,5000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 25/28	EUR	975.000	975.000
XS2991296752	3,2500 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 25/33	EUR	750.000	750.000
CH0591979635	4,2050 % UBS Group AG FLR MTN 21/26	EUR	0	1.500.000
CH1474856957	3,1620 % UBS Group AG FLR MTN 25/31	EUR	600.000	600.000
CH1348614103	2,2540 % UBS Switzerland AG FLR Pfbr.-Anl. 24/27	EUR	0	900.000
CH1331113469	3,3040 % UBS Switzerland AG Pfe.-Anl. 24/29	EUR	0	1.500.000
XS2971936948	4,5000 % Ungarn Bonds 25/34	EUR	600.000	600.000
XS2637445276	3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mort. Cov. Bds 23/28	EUR	0	1.000.000
XS2541314584	3,1250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mrtg Cov.Bds 22/27	EUR	0	700.000
XS2907249457	2,8750 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mrtg Cov.Bds 24/29	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2104967695	1,2000 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26	EUR	0	1.250.000
XS3081333547	2,7500 % Unilever Capital Corp. MTN 25/30	EUR	1.150.000	1.150.000
XS3019303133	3,8750 % Var Energi ASA MTN 25/31	EUR	1.075.000	1.075.000
FR0012663169	1,5900 % Veolia Environnement S.A. MTN 15/28	EUR	300.000	300.000
FR0014010IP4	3,3240 % Veolia Environnement S.A. MTN 25/32	EUR	2.800.000	2.800.000
XS2597973812	4,1250 % Vestas Wind Systems A/S MTN 23/26	EUR	0	975.000
XS2757511113	4,0000 % Virgin Money UK PLC FLR MTN 24/28	EUR	0	500.000
XS2479941499	1,5000 % VISA Inc. Notes 22/26	EUR	0	500.000
XS2617442525	4,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 23/26	EUR	0	1.400.000
XS2617456582	4,3750 % Volkswagen Bank GmbH MTN 23/28	EUR	0	500.000
XS2438616240	0,8750 % Volkswagen Financial Services MTN 22/28	EUR	0	500.000
XS2941605078	3,6250 % Volkswagen Financial Services MTN 24/29	EUR	1.300.000	1.300.000
XS3071332962	5,4930 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 30/Und.	EUR	400.000	400.000
XS2604697891	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 23/26	EUR	0	500.000
XS2760218185	3,1250 % Volvo Treasury AB MTN 24/26	EUR	0	800.000
XS2887184401	3,1250 % Volvo Treasury AB MTN 24/29	EUR	0	575.000
XS3074383996	3,0000 % Volvo Treasury AB MTN 25/30	EUR	1.150.000	1.150.000
DE000A3MQS56	1,3750 % Vonovia SE MTN 22/26	EUR	0	600.000
DE000A4DFS26	2,8510 % Vonovia SE MTN 25/27	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2865534437	2,6950 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 24/28	EUR	0	2.000.000
XS3090952519	3,6250 % Werfen S.A. MTN 25/32	EUR	1.300.000	1.300.000
XS2433361719	1,0000 % Wizz Air Finance Company B.V. MTN 22/26	EUR	0	500.000
XS2911681083	3,0000 % Würth Finance International BV MTN 24/31	EUR	775.000	775.000
XS2986729015	2,7500 % Yorkshire Building Society MT Cov. Bds 25/30	EUR	1.300.000	1.300.000
CH1111393000	0,0000 % Zuercher Kantonalbank Anl. 21/26	EUR	0	2.400.000
GBP				
XS2912234197	5,8750 % Hammerson PLC MTN 24/36	GBP	275.000	275.000
XS1311391012	3,5000 % Hammerson PLC Notes 15/25	GBP	0	200.000
XS2708165175	5,1250 % KommuneKredit MTN 23/26	GBP	0	2.000.000
RON				
ROHRVN7NLNO2	4,8500 % Republik Rumänien Bonds 18/26	RON	0	3.000.000
SEK				
SE0007125927	1,0000 % Königreich Schweden Loan Nr.1059 14/26	SEK	0	35.000.000
USD				
XS0184718764	4,4800 % AXA S.A. FLR MTN 04/Und.	USD	900.000	900.000
XS2914160804	7,5000 % Commerzbank AG FLR Nachr. Anl. 24/Und.	USD	800.000	800.000
USP31890AL30	6,7500 % Corporación Andina de Fomento FLR Nts 25/Und. R.S	USD	625.000	625.000
US45604HAT41	0,0000 % Industrial Bank of Korea FLR MTN 25/28 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS3114901336	5,7500 % Republik Rumaenien MTN 25/30 Reg.S	USD	2.000.000	2.000.000
USF43628B413	8,0000 % Société Générale S.A. FLR N.C. Bds 15/Und. Reg.S	USD	0	1.000.000
XS3034601446	6,8750 % Tuerkiye Ihracat Kredi Bankasi MTN 25/28 Reg.S	USD	900.000	900.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1953929608	2,8000 % Acquirente Unico S.p.A. Notes 19/26	EUR	0	2.400.000
XS2906244525	3,8750 % Amvest RCF Custodian B.V. MTN 24/30	EUR	900.000	900.000
XS0207617688	2,0080 % ASIF III (Jersey) Ltd. FLR MTN 04/24	EUR	0	3.000.000
XS2631416950	3,5000 % ASML Holding N.V. Notes 23/25	EUR	0	500.000
XS2384413311	0,3660 % Athene Global Funding Notes 21/26	EUR	0	500.000
XS2822525205	2,4340 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 24/27	EUR	0	1.500.000
XS3021369809	6,1250 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 25/Und.	EUR	1.525.000	1.525.000
ES02136790S7	3,6250 % Bankinter S.A. FLR Bankinter S.A. 25/33	EUR	1.600.000	1.600.000
ES0213679OR9	3,5000 % Bankinter S.A. FLR Pref. Notes 24/32	EUR	800.000	800.000
FR0013299641	1,0000 % BNP Paribas Cardif S.A. Notes 17/24	EUR	0	1.500.000
XS3070032100	3,1250 % Booking Holdings Inc. Notes 25/31	EUR	1.725.000	1.725.000
IT0005622409	6,5000 % BPER Banca S.p.A. FLR Notes 24/Und.	EUR	650.000	650.000
BE0390226927	3,4790 % bpost S.A. Notes 25/32	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2802928775	3,7500 % Brenntag Finance B.V. MTN 24/28	EUR	0	700.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2889374356	3,0230 % Caterpillar Fin.Services Corp. MTN 24/27	EUR	0	1.150.000
XS2997417295	2,7500 % CDP Financial Inc. MTN 25/32 Reg.S	EUR	1.925.000	1.925.000
XS3071246295	2,8750 % Cencora Inc. Notes 25/28	EUR	1.050.000	1.050.000
XS3105190576	5,2500 % CZECHOSLOVAK GROUP a.s. Notes 25/31 Reg.S	EUR	650.000	650.000
XS2623129256	3,8750 % Daimler Truck Intl Finance MTN 23/26	EUR	0	500.000
XS2999576080	7,0000 % doValue S.p.A. Notes 25/30 Reg.S	EUR	325.000	325.000
XS2932834604	3,2500 % DSV Finance B.V. MTN 24/30	EUR	525.000	525.000
XS3037720227	4,5000 % Dufry One B.V. Notes 25/32	EUR	775.000	775.000
XS2384715244	0,4500 % DXC Capital Funding DAC Notes 21/27 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1419664997	2,8750 % EDP S.A. MTN 16/26	EUR	0	800.000
XS2034622048	1,6980 % EP Infrastructure a.s. Notes 19/26	EUR	300.000	800.000
XS3106539938	4,6250 % EPH Financing International as MTN 25/32	EUR	800.000	800.000
XS2904504979	4,0000 % Eurobank S.A. FLR MTN 24/30	EUR	525.000	525.000
XS2905583014	3,7150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA Notes 24/31	EUR	1.125.000	1.125.000
FI4000565635	3,5000 % Finnish Fd for Indl. Coop.Ltd. Notes 23/33	EUR	0	1.100.000
XS2088659789	0,1250 % Gas Networks Ireland MTN 19/24	EUR	0	1.500.000
XS2897313859	3,2500 % Gas Networks Ireland MTN 24/30	EUR	1.275.000	1.275.000
XS2933691433	2,8750 % GSK Capital B.V. MTN 24/31	EUR	1.700.000	1.700.000
XS2902024772	2,8750 % Haleon UK Capital PLC MTN 24/28	EUR	2.150.000	2.150.000
DE000HCB0BS6	4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2755 23/25	EUR	0	1.300.000
DE000A3E45M6	0,2500 % Hannover.Beteilig.Nieders. mbH 20/35	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2385389551	0,1250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 21/25	EUR	0	500.000
XS2624938655	3,5000 % Honeywell International Inc. Notes 23/27	EUR	0	1.000.000
XS2919102207	3,2500 % Informa PLC MTN 24/30	EUR	975.000	975.000
XS2354444023	0,0000 % JDE Peet's N.V. MTN 21/26	EUR	0	1.700.000
XS2863580473	2,8916 % Jefferies GmbH FLR MTN 24/26	EUR	0	2.000.000
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25	EUR	0	1.500.000
XS2830444324	3,0000 % Kommuninvest i Sverige AB MTN 24/27	EUR	0	1.000.000
DE000A383RG1	2,7500 % Kreissparkasse Koeln Hyp.-Pfe. Em.1093 25/30	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26	EUR	0	1.000.000
XS2530031546	3,2730 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 22/25	EUR	0	1.425.000
XS2301390089	1,8750 % Mundys S.p.A. MTN 21/28	EUR	0	500.000
DE000A4DFL72	2,6250 % Nassauische Sparkasse Hyp.-Pfe. S.54 25/31	EUR	2.500.000	2.500.000
XS2332589972	1,6250 % Nexi S.p.A. Notes 21/26	EUR	0	500.000
XS2992020037	4,7500 % OVH GROUPE S.A.S. Notes 25/31 Reg.S	EUR	550.000	550.000
XS2901491261	4,0000 % P3 Group S.a.r.l. MTN 24/32	EUR	450.000	450.000
XS2621812192	3,3750 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 23/26	EUR	0	500.000
XS2887887078	3,0000 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 24/27	EUR	0	750.000
XS3074379457	2,7500 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 25/28	EUR	1.025.000	1.025.000
XS2986378714	2,9000 % Parker-Hannifin Corp. Notes 25/30	EUR	1.150.000	1.150.000
XS2334361271	0,2500 % Philippinen Bonds 21/25	EUR	0	975.000
XS2856820704	4,8750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. Notes 24/29	EUR	0	600.000
XS2802909478	5,0000 % Piraeus Bank SA FLR Pref. MTN 24/30	EUR	0	650.000
XS1851229218	0,8750 % Provinz Quebec MTN 18/28	EUR	400.000	1.400.000
XS1151586945	1,6250 % Republik Chile Bonds 14/25	EUR	0	700.000
XS1346652891	1,7500 % Republik Chile Bonds 16/26	EUR	0	500.000
XS1385239006	3,8750 % Republik Kolumbien Bonds 16/26	EUR	0	2.000.000
XS1731882186	4,6250 % Roadster Finance DAC MTN 17/29	EUR	0	825.000
XS2629470506	3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN 23/27	EUR	0	1.500.000
XS2644417227	4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26	EUR	0	600.000
XS2895496680	4,5000 % Séché Environnement S.A. Notes 25/30	EUR	350.000	350.000
XS2601458602	4,0000 % Siemens Energy Finance B.V. Notes 23/26	EUR	0	500.000
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	2.000.000
FR0012383982	4,1250 % Sogecap S.A. FLR Notes 14/Und.	EUR	800.000	800.000
DE000A30V3G9	3,0000 % Sparkasse Hannover Hyp.-Pfe. R.9 22/26	EUR	0	500.000
DE000A4DE9W7	2,3750 % Sparkasse Pforzheim Calw Hyp.-Pfe. S.P27 25/28	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2547591474	3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 23/26	EUR	0	725.000
XS3152596493	3,2500 % Svenska Handelsbanken AB Non-Pref. MTN 25/32	EUR	2.075.000	2.075.000
XS3081797964	4,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 25/31	EUR	2.175.000	2.175.000
XS3092470866	2,5000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 25/28	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2922654418	4,8750 % Webuild S.p.A. Notes 24/30	EUR	1.875.000	1.875.000
XS2908093805	3,8300 % Wintershall Dea Finance B.V. Notes 24/29	EUR	1.775.000	1.775.000
RON				
RON7NMKOKQG2	7,2000 % Republik Rumaenien Bonds 22/26	RON	0	4.000.000
USD				
USP1451JAA18	2,7200 % Banco N. de Com. Ext. S.N.C. FLR Cap.Nts 21/31 R.S	USD	800.000	800.000
USP2000GAA15	7,6250 % BBVA México S.A. FLR Cap. Nts 25/35 Reg.S	USD	325.000	325.000
XS2616750563	5,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA Notes 23/26 Reg.S	USD	0	1.975.000
US29280HAA05	7,1000 % Enel Finance America LLC FLR Notes 22/27 144A	USD	0	600.000
US70212JAA34	6,9164 % Partnerre Finance II Inc. FLR Notes 06/66	USD	700.000	700.000
XS2981975027	7,4500 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS Notes 25/30 Reg.S	USD	1.100.000	1.100.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
EUR				
DE000HV2AZC4	3,0000 % UniCredit Bank AG Pfe. 23/26	EUR	0	2.060.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000BLB70P9	3,0000 % Bayerische Landesbank IHS 19/25	EUR	0	1.000.000
XS1132135747	2,8750 % Ceske Drah AS Notes 14/24	EUR	0	1.200.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
BE6235350939	3,8500 % Communauté française Belgique MTN 12/24	EUR	0	1.000.000
FR0012395689	3,0000 % Crédit Agricole S.A. Obligations 15/25	EUR	0	800.000
DE000A4DFG04	6,0000 % Gothaer Allgem.Versicher. AG z.Umt.Eing.-Anl.15/45	EUR	1.200.000	1.200.000
DE000A3H3GE7	0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH MTN 21/24	EUR	0	1.500.000
XS2080581189	0,1250 % Lb.Hessen-Thuringen GZ MTN IHS S.H339 19/24	EUR	0	1.500.000
DE000HLB1KN5	2,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr. IHS 14/24	EUR	0	350.000
IT0005212292	3,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR Obbl. 16/24	EUR	0	1.000.000
XS3062665867	4,2500 % Pershing Square Holdings Ltd. Bonds 25/30 R.S	EUR	1.250.000	1.250.000
PTRAADOM0004	1,8500 % Região Autónoma dos Acores Bonds 17/25	EUR	0	4.000.000
XS3083192370	3,1250 % Skandinaviska Ens. Banken Non-Pref. MTN Tr.2 24/31	EUR	1.200.000	1.200.000
AT0000A2GLA0	2,7500 % Wienerberger AG Schuldv. 20/25	EUR	0	1.000.000
JPY				
XS1793332526	0,7640 % KKR Group Finance Co. IV LLC Notes 18/25 Reg.S	JPY	0	200.000.000
USD				
XS1788992870	5,9181 % Deutsche Bank AG FLR MTN 18/25	USD	0	2.400.000
XS2989570945	9,6250 % Limak Yenilenebilir Enerji AS Notes 25/30 Reg.S	USD	675.000	675.000
XS3107110390	7,2000 % Nat.Bk f.Fo.Ec.Ac.o.t.Rep.o.U. Notes 25/30	USD	530.000	530.000
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE0008479981	Frankfurter-Sparinrent Deka	ANT	20.000	40.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	271.274
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG) Juni 25, Long Gilt Future (FLG), SHORT EURO-BTP Future (FBTS), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	159.241
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Term EURO OAT Future (FOAT), SHORT EURO-BTP Future (FBTS), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
Währungsderivate		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisen		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
EUR/HUF	EUR	10.125.000
USD/KRW	EUR	28.808.070
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
USD/KRW	EUR	27.382.935
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
EUR/HUF	EUR	10.375.000
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	8.838
CAD/EUR	EUR	48.753
CHF/EUR	EUR	26.623
CZK/EUR	EUR	4.021
GBP/EUR	EUR	183.328
HUF/EUR	EUR	5.008
JPY/EUR	EUR	23.422
KRW/USD	EUR	23.648
NOK/EUR	EUR	32.465
PLN/EUR	EUR	13.159
RON/EUR	EUR	67.699
USD/EUR	EUR	159.498
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	9.669
CAD/EUR	EUR	48.230
CHF/EUR	EUR	26.461
CZK/EUR	EUR	4.034
GBP/EUR	EUR	186.551
HUF/EUR	EUR	5.074
JPY/EUR	EUR	23.748
KRW/USD	EUR	23.648
NOK/EUR	EUR	30.380
PLN/EUR	EUR	11.744
RON/EUR	EUR	67.534
USD/EUR	EUR	167.513
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	10.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S42 V2 5Y)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	375.802
(Basiswert(e): 0,0000 % Linde plc MTN 21/26, 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/27, 0,0100 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 20/27, 0,1250 % TenneT Holding B.V. MTN 21/27, 0,2500 % ASN Bank N.V. Non-Pref. MTN 21/26, 0,3750 % Deutsche Bahn AG MTN 20/29, 0,3750 % Elenia Verkko Oyj MTN 20/27, 0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 21/26, 0,3750 % Republik Lettland MTN 16/26, 0,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 21/28, 0,5000 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Oeff.-Pf. S.2118 22/27, 0,6250 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 17/27, 0,9500 % Republik Litauen MTN 17/27, 0,9660 % mBank S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/27, 1,0000 % Banco Santander S.A. FLR Notes 17/Und., 1,0000 % Republik Serbien MTN 21/28 Reg.S, 1,0000 % THALES S.A. MTN 20/28, 1,0000 % Unicaja Banco S.A. FLR Obl. 21/26, 1,1000 % Republik Italien B.T.P. 22/27, 1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29, 1,2500 % Republik Slowenien Bonds 17/27, 1,3000 % Swedbank AB Non-Preferred MTN 22/27, 1,3750 % Evonik Industries AG FLR Nachr.-Anl. 21/81, 1,3750 % Koenigreich Marokko Notes 20/26 Reg.S, 1,5000 % Republik Zypern MTN 20/27, 1,5540 % DAA Finance PLC Notes 16/28, 1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27, 1,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 21/28 Reg.S, 1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 22/25, 1,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 21/28, 1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 18/28, 1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.2 15/25, 1,8750 % Mundys S.p.A. MTN 21/28, 1,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/27, 10,0000 % Caixa Económica Montepio Geral FLR Pref.MTN 23/26, 2,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 20/26, 2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S, 2,0450 % EP Infrastructure a.s. Notes 19/28, 2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/27, 2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28, 2,1250 % Republik Rumaenien MTN 22/28 Reg.S, 2,2500 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. MTN 17/29, 2,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 25/28, 2,3750 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Öff.-Pfe. S.25059 13/28, 2,3750 % European Investment Bank MTN 25/30, 2,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 25/28, 2,3750 % Lb.Hessen-Thueringen GZ Pfe. 25/29, 2,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 24/27, 2,5000 % L'Oréal S.A. MTN 24/27, 2,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 25/28, 2,5190 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/27, 2,5190 % BP Capital Markets PLC MTN 20/28, 2,5995 % DBS Bank Ltd. MT Cov. Bds 24/28, 2,6250 % Achmea Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 24/27, 2,6250 % Bulgarien MTN 15/27, 2,6250 % Commerzbank AG FLR MTN S.1058 24/28, 2,6250 % EssilorLuxottica S.A. MTN 25/30, 2,6250 % HSBC UK Bank PLC Cov. MTN 25/30, 2,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 24/29, 2,6250 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Landessch. 25/30, 2,6250 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Pfe. S.863 25/30, 2,6250 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Oeff.-Pfe. R.859 24/27, 2,6250 % Linde PLC MTN 25/29, 2,6250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 25/29, 2,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 25/30, 2,6250 % Sanofi S.A. MTN 25/29, 2,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV FLR MTN 25/29, 2,6540 % Commerzbank AG FLR MTN S.1037 24/27, 2,7000 % Republik Kroatien Notes 18/28, 2,7500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 25/29, 2,7500 % Achmea Bank N.V. Pref. MTN 24/27, 2,7500 % Fingrid Oyj MTN 24/29, 2,7500 % LVMH Moet Henn. L. Vuitton SE MTN 24/27, 2,7500 % NatWest Markets PLC MTN 24/27, 2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S, 2,7500 % Republik Rumänien MTN 20/26 Reg.S, 2,7760 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov.Bds 24/27, 2,8000 % Acquirente Unico S.p.A. Notes 19/26, 2,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 19/27 Reg.S, 2,8750 % E.ON SE MTN 22/28, 2,8750 % EDP S.A. MTN 16/26, 2,8750 % Europaeische Union MTN 24/27, 2,8750 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.923 25/31, 2,8750 % Hyundai Capital America MTN 25/28 Reg.S, 2,8750 % Ldsbk Baden-Württemb. Nachr. MTN Schuldv. 16/26, 2,8750 % Publicis Groupe S.A. MTN 25/29, 2,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 24/28, 2,9500 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 25/31, 3,0000 % Bayerische Landesbank MT IHS 25/30, 3,0000 % CEZ AS MTN 13/28, 3,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat'is v.Ontw.NV FLR MTN 25/36, 3,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR Pref. MTN 24/31, 3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 25/30, 3,1250 % BAWAG P.S.K. FLR Preferred MTN 24/29, 3,1250 % Booking Holdings Inc. Notes 25/31, 3,1250 % Crédit Mu. Home Loan SFH SA MT Obl.Fin.Hab. 23/27, 3,1250 % DSV Finance B.V. MTN 24/28, 3,1250 % Kering S.A. MTN 25/29, 3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 23/28, 3,1250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 21/28, 3,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 25/32, 3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2168 24/28, 3,2500 % Allianz Finance II B.V. MTN 24/29, 3,2500 % Banco Santander S.A. FLR Non.-Pref.MTN 24/29, 3,2500 % Electricité de France (E.D.F.) MT Notes 25/32, 3,2500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC Notes 25/29, 3,2500 % Evonik Industries AG MTN 25/30, 3,2500 % Volkswagen Financial Services MTN 24/27, 3,2900 % bpost S.A. Notes 24/29, 3,3000 % American Honda Finance Corp. MTN 25/29, 3,3240 % Veolia Environnement S.A. MTN 25/32, 3,3750 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 23/28, 3,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 24/28, 3,3750 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A.167 24/27, 3,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 25/31, 3,3750 % Intl Business Machines Corp. Notes 23/27, 3,3750 % NE Property B.V. MTN 20/27, 3,3750 % Novo Banco S.A. FLR MTN 25/31, 3,3750 % RCI Banque S.A. MTN 24/29, 3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 20/26, 3,4500 % Republik Italien B.T.P. 24/27, 3,5000 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 24/28, 3,5000 % Deutsche Bahn AG MTN 23/27, 3,5000 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2769 24/28, 3,5000 % Honeywell International Inc. Notes 23/27, 3,5000 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Oeff.Pfer. 23/27, 3,5000 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. Notes 24/31, 3,5000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Pref. MTN 25/29, 3,5000 % Novo Banco S.A. FLR MTN 24/29, 3,5000 % Pluxee Notes 24/28, 3,5000 % Unicaja Banco S.A. FLR Non-Pref. MTN 25/31, 3,5510 % Luminor Bank AS FLR Preferred MTN 25/29, 3,6250 % Commerzbank AG FLR MTN S.1061 25/32, 3,6250 % Hamburg Commer. Bank AG Schiffs-Pfe. S.2765 24/26, 3,6250 % Ldsbk Baden-Württemb. SMT IHS 15/25, 3,7150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA Notes 24/31, 3,7500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 23/26, 3,7500 % FCC Aqualia S.A. Notes 25/32, 3,7500 % RCI Banque S.A. MTN 24/27, 3,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Pref. MTN 23/26, 3,8750 % CDP RETI S.p.A. Obbl. 24/31, 3,8750 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 24/29, 3,8750 % Republik Lettland MTN 23/29, 3,9130 % Coöperatieve Rabobank U.A. Preferred MTN 23/26, 4,0000 % Jefferies Financial Group Inc. Notes 24/29, 4,0000 % KION GROUP AG MTN 24/29, 4,0000 % Levi Strauss & Co. Notes 25/30 Reg.S, 4,0000 % Stora Enso Oyj MTN 23/26, 4,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG Preferred MTN 23/26, 4,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 25/31, 4,2000 % Volvo Car AB MTN 25/29, 4,2500 % Novo Banco S.A. FLR MTN 24/28, 4,3000 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 06/26, 4,3000 % ENI S.p.A. Notes 23/28, 4,3750 % Ayvens S.A. Preferred MTN 23/26, 4,3750 % Bayerische Landesbank MT IHS S.28, 4,3750 % RAI-Radiotele. Italiana S.p.A. Notes 24/29, 4,5000 % Electrolux, AB MTN 23/28, 4,5000 % KBC Groep N.V.FLR MTN 23/26, 4,5000 % Lb.Hessen-Thueringen GZ FLR MTN S.H354 22/32, 4,5000 % Santander Consumer Bank AG MTN 23/26, 4,5000 % Stellantis N.V. MTN 20/28, 4,6250 % Logikor Financing S.à.r.l. MTN 24/28, 4,6250 % Piraeus Bank SA FLR Preferred MTN 24/29, 4,7500 % Finnair Oyj Notes 24/29, 4,7500 % Froneri Lux Finco S.à r.l. Notes 25/32 R.S, 4,7500 % Societ.Nat.de Gaze Nat.Romgaz MTN 24/29 Reg.S, 4,8750 % Webuild S.p.A. Notes 24/30, 5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Non-Pref.MTN 23/28, 5,1250 % BAWAG Group AG FLR Notes 20/Und., 5,1250 % Grenke Finance PLC MTN 24/29, 5,2000 % Republik Tuerkei Notes 25/31, 5,2500 % Grenke Finance PLC MTN 25/30, 5,2500 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 25/29 Reg.S, 5,2500 % Republik Rumaenien MTN 25/30 Reg.S, 5,3750 % Iliad S.A. Obl. 22/27, 5,3750 % Republik Usbekistan MTN 24/27 Reg.S, 5,3750 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes 24/29 R.S, 5,5000 % Bank Polska Kasa Op. S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/27, 5,7500 % Republik Rumaenien MTN 25/30 Reg.S, 5,8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA Notes 24/29 Reg.S, 5,8750 % New Immo Holding S.A. MTN 24/28, 5,9000 % Republik Albanien Treasury Notes 23/28 Reg.S, 5,9430 % Česká Sportitlna AS FLR Non-Pref. MTN 23/27, 6,0000 % Banco BPM S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 23/28, 6,1250 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 25/Und., 6,8750 % Tuerkiye Ihracat Kredi Bankasi MTN 25/28 Reg.S, 7,0000 % doValue S.p.A. Notes 25/30 Reg.S, 7,1250 % Deutsche Bank AG FLR Nachr. Anl. 14/Und., 7,6250 % BBVA México S.A. FLR Cap. Nts 25/35 Reg.S, 9,6250 % Limak Yenilenebilir Enerji AS Notes 25/30 Reg.S)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,94 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 75.805.338 Euro.

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.09.2024 - 31.08.2025
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.104.992,66	0,38
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	22.618.138,31	2,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	419.485,79	0,04
davon Negative Einlagezinsen	-0,07	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	419.485,86	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	54.585,76	0,01
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	39.852,90	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	39.852,90	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-40.110,74	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-40.110,74	-0,00
10. Sonstige Erträge	560.059,53	0,05
davon Kompensationszahlungen	531.479,01	0,05
davon Quellensteuerrückvergütung Zinsen	28.577,12	0,00
davon Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	3,40	0,00
Summe der Erträge	27.757.004,21	2,57
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-113.380,53	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-6.845.991,95	-0,63
3. Verwahrstellenvergütung	-432.498,56	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-22.211,66	-0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-275.487,13	-0,03
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-13.151,48	-0,00
davon EMIR-Kosten	-17.365,80	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-27.562,48	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-25.931,73	-0,00
davon Kostenpauschale	-191.475,64	-0,02
Summe der Aufwendungen	-7.689.569,83	-0,71
III. Ordentlicher Nettoertrag	20.067.434,38	1,86
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	22.318.875,76	2,07
2. Realisierte Verluste	-16.866.981,61	-1,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	5.451.894,15	0,51
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	25.519.328,53	2,36
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	861.692,70	0,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	6.044.839,55	0,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.906.532,25	0,64
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	32.425.860,78	3,00

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

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		849.760.663,39
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-17.053.140,30
2. Zwischenausschüttung(en)		-,-
3. Mittelzufluss (netto)		74.471.806,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	153.339.620,16
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	153.339.620,16
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-78.867.813,82
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.048.134,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		32.425.860,78
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		861.692,70
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		6.044.839,55
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		938.557.056,17

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1 Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2 Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	25.519.328,53	2,36
3 Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1 Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2 Vortrag auf neue Rechnung	5.556.363,33	0,51
III. Gesamtausschüttung¹⁾	19.962.965,20	1,85
1 Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2 Endausschüttung ²⁾	19.962.965,20	1,85

Umlaufende Anteile: Stück 10.790.792

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

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

²⁾ Ausschüttung am 17. Oktober 2025 mit Beschlussfassung vom 7. Oktober 2025.

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.08.2022	830.526.091,95	82,91
31.08.2023	787.269.698,30	83,07
31.08.2024	849.760.663,39	85,63
31.08.2025	938.557.056,17	86,98

DekaTresor

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR 261.001.567,64

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC
BNP Paribas S.A.
Citigroup Global Markets Europe AG
Citigroup Global Markets Ltd.
DekaBank Deutsche Girozentrale
Goldman Sachs Bank Europe SE
HSBC Continental Europe S.A.
J.P. Morgan SE

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	2.900.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	260.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	260.000,00

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)
70% ICE BofA 1-4 Year Euro Large Cap Index in EUR, 30% ICE BofA 1-5 Year Euro Corporate Index in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,52%
größter potenzieller Risikobetrag 0,72%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 0,65%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereien 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)
127,47%

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

Wertpapier-Darlehen
Wertpapier-Darlehen
Wertpapier-Darlehen
Wertpapier-Darlehen
Wertpapier-Darlehen
Wertpapier-Darlehen
Wertpapier-Darlehen
Wertpapier-Darlehen

Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale
Banco Santander S.A.
BNP Paribas S.A.
Jefferies GmbH
Natixis Zweigniederlassung Deutschland
Nomura Financial Products Europe GmbH
Société Générale S.A.
UBS AG [London Branch]

Exposure in EUR
(Angabe nach Marktwerten)

15.784.440,40
12.214.265,00
6.693.484,25
1.787.083,14
3.032.310,00
2.692.610,00
11.644.492,50
386.548,00

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	60.813.427,22
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	30.255.910,08
Aktien	EUR	30.557.517,14
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	39.852,90
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	13.151,48

Umlaufende Anteile	STK	10.790.792
Anteilwert	EUR	86,98

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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 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 Ausgabebeverlangen 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)	0,82%	
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 Aufwandserstattungen zu.		
Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".		
Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.		
Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:		
Deka-Renten: Euro 1-3 CF A		0,35
Frankfurter-Sparrent Deka		0,75
RenditDeka CF		0,65
Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	531.479,01
Quellensteuerrückvergütung Zinsen	EUR	28.577,12
Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	EUR	3,40
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	13.151,48
EMIR-Kosten	EUR	17.365,80
Fremde Depotgebühren	EUR	27.562,48
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	25.931,73
Kostenpauschale	EUR	191.475,64
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	217.420,92

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung. Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der 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	EUR	68.358.156,61
davon feste Vergütung	EUR	51.663.593,44
davon variable Vergütung	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**	EUR	8.242.241,91
Geschäftsführer	EUR	2.253.617,88
weitere Risk Taker	EUR	2.895.791,98
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	459.195,34
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	2.633.636,71

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Wertpapier-Darlehen (besichert)		
Verzinsliche Wertpapiere	54.235.233,29	5,78
10 größte Gegenparteien		
Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	15.784.440,40	Deutschland
Banco Santander S.A.	12.214.265,00	Spanien

BNP Paribas S.A.	6.693.484,25	Frankreich
Jefferies GmbH	1.787.083,14	Deutschland
Natixis Zweigniederlassung Deutschland	3.032.310,00	Frankreich
Nomura Financial Products Europe GmbH	2.692.610,00	Deutschland
Société Générale S.A.	11.644.492,50	Frankreich
UBS AG [London Branch]	386.548,00	Schweiz

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)	absolute Beträge in EUR
Wertpapier-Darlehen (besichert)	
unbefristet	54.235.233,29

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten
Wertpapier-Darlehen
EUR
GBP
HKD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	absolute Beträge in EUR
Wertpapier-Darlehen	
unbefristet	60.813.427,22

Ertrags- und Kostenanteile	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Wertpapier-Darlehen		
Ertragsanteil des Fonds	38.262,47	100,00
Kostenanteil des Fonds	12.626,62	33,00
Ertragsanteil der KVG	12.626,62	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.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds
5,96% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Wertpapier-Darlehen	
BNP Paribas S.A.	9.920.289,60
Mediobanca International [Luxembourg] S.A.	7.370.839,58
AIB Group PLC	6.991.508,68
Niedersachsen, Land	6.909.498,35
Emissionskonsortium der gemeinsamen Länderschatzanweisungen bestehend aus den Ländern	6.200.670,54
Alphawave IP Group PLC	3.145.225,16
United Energy Group Ltd.	2.493.676,04
Frankreich, Republik	2.347.753,44
Covestro AG	2.178.125,82
Japan Finance Organization for Municipalities	1.981.343,00

Wiedergelegte 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
J.P. Morgan AG	2.987.210,23 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking	19.088.585,21 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking-Ausland	1.877.467,44 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
TP BONY Mellon	36.860.164,34 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.

Verwahrart 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%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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.

Bislang wurden die Effekte aus der Anwendung der Markttrenditemethode im Zeitpunkt des Verkaufs eines Wertpapiers im Zinsergebnis und somit im ordentlichen Nettoertrag ausgewiesen. Zur verbesserten Vermittlung der Ertragslage des Sondervermögens werden die Effekte aus Veräußerungsgeschäften im Berichtsjahr in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erstmals in der Position „Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften“ ausgewiesen.

Im Berichtszeitraum sind in diesem Zusammenhang 227.154,10 € in den realisierten Gewinnen sowie 87.531,40 € in den realisierten Verlusten enthalten.

Frankfurt am Main, den 25. November 2025
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens DekaTresor – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 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 Deko Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko 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 27. November 2025

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

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

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

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. August 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

