

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2026.
Deka-VarioZins

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

The logo for Deka Investments is displayed on a red background with a subtle, wavy texture. The word "Deka" is in a large, white, sans-serif font, with a small square icon to its left. Below it, the word "Investments" is in a smaller, white, sans-serif font.

.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-VarioZins für den Zeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026.

Die Kapitalmärkte zeigten sich im Berichtszeitraum zunächst überwiegend freundlich, bevor die Zuspitzung des Iran-USA-Konflikts Ende Februar eine Phase erhöhter Volatilität und eine deutliche Marktkorrektur auslöste. Nach dem darauffolgenden Kursrückgang konnten die Märkte jedoch mit Blick auf eine diplomatische Entspannung und die Unterzeichnung eines Waffenstillstandsabkommens erneut an Dynamik gewinnen und verzeichneten im weiteren Verlauf wieder steigende Notierungen. Insgesamt befand sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad, wobei die Konjunkturdynamik in den USA, angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI), deutlich stärker als in Europa ausgeprägt war.

Hinsichtlich der Geldpolitik von Europäischer Zentralbank (EZB) und US-Notenbank (Fed) veränderte sich im Laufe des Berichtszeitraums die Sicht der Anleger auf die weitere Entwicklung. So erhöhte die EZB angesichts des anhaltenden Inflationsdrucks im Juni den Leitzins zum ersten Mal seit September 2023 um 25 Basispunkte, was sich auch an den Rentenmärkten in Form steigender Zinserwartungen widerspiegelte. Die US-Notenbank Fed hingegen beließ die Fed Funds Target Range während des Berichtszeitraums unverändert bei 3,50 bis 3,75 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,5 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag eine Verzinsung von 2,9 Prozent aufwiesen.

Zahlreiche Aktienindizes tendierten zu Beginn des Berichtszeitraums freundlich und erklommen teilweise neue Allzeithochs. Mit Kriegsbeginn gerieten die Kurse im März jedoch unter deutlichen Abgabedruck, von dem sich die meisten Börsen bis zum Stichtag aber wieder erholen konnten. Diese wurden vor allem durch starke Quartalsberichte, insbesondere aus dem Technologie- und Halbleitersektor, gestützt. Der Goldpreis setzte zunächst noch seinen historischen Höhenflug fort, die Notierungen sanken dann aber wieder in den Bereich von 4.000 US-Dollar je Feinunze. Stark im Fokus stand im Berichtszeitraum der Ölpreis, welcher im Zuge des Iran-USA-Konflikts zeitweise bis auf 118 US-Dollar je Barrel (Brent Future) emporschnellte. Im Juni ging der Preis auf zuletzt etwa 73 US-Dollar zurück, doch auch dieses Niveau stellt angesichts eines Ausgangswerts von knapp über 60 US-Dollar nach wie vor eine Verteuerung dar. Am Devisenmarkt tendierte der Euro gegenüber dem US-Dollar per saldo etwas schwächer und notierte zum Stichtag bei 1,14 US-Dollar.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken. Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

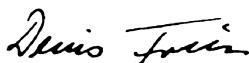
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Denis Friess



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2026	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026	7
Anhang	16
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	18

Deka-VarioZins

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals in Euro. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um das Anlageziel zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in variabel verzinsliche Anleihen, die z.B. von Unternehmen begeben werden, an. Dabei kann auch vollständig in Geldmarktinstrumente investiert werden. Bis zu 49 % des Sondervermögens dürfen in Bankguthaben gehalten werden. Weiterhin kann bis zu 30% des Fondsvermögens in mit Forderungen besicherte Wertpapiere (Asset Backed Securities, Mortgage Backed Securities, Collateralized Loan Obligations) investiert werden. Der Anteil der Anlagen, die nicht in EUR notiert und nicht gegen EUR abgesichert sind, darf insgesamt maximal 5% des Fondsvermögens betragen. Bis zu 10 % des Wertes des Sondervermögens darf in Anleihen angelegt werden, die über keine Bewertung oder nicht über eine „Investment-Grade“-Bonität (entspricht einer Bewertung unterhalb von z.B. BBB- nach Standard & Poor's und Fitch oder Baa3 nach Moody's) verfügen. Die für den Fonds erworbenen Anleihen müssen mindestens über eine „Speculative-Grade-Bonität“ (entspricht einer Bewertung von B- nach Standard & Poor's und Fitch oder B3 nach Moody's) verfügen und die individuelle Sorgfaltsprüfung der Gesellschaft positiv durchlaufen haben.

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

Die Gesellschaft darf in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Vereinigten Staaten von Amerika, der Bundesrepublik Deutschland, der Europäischen Union, der Mitgliedstaaten der Europäischen Währungsunion oder des Vereinigten Königreichs Großbritannien und Nordirland jeweils mehr als 35 % des Wertes des Sondervermögens anlegen.

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.

Der Fonds wurde mit Wirkung zum 02. Februar 2026 in die Bezeichnung Deka-VarioZins umbenannt.

Wichtige Kennzahlen

Deka-VarioZins

Performance*	6 Monate
Anteilklasse TF	1,1%

ISIN

Anteilklasse TF	DE0009771824
-----------------	--------------

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

Deka-VarioZins

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2026.

Gliederung nach Anlageart - Land

I. Vermögensgegenstände

1. Anleihen

Andorra	2.964.300,00	0,43
Australien	22.132.227,00	3,21
Belgien	15.396.687,00	2,23
Dänemark	16.632.568,00	2,42
Deutschland	27.199.218,50	3,94
Finnland	15.438.230,38	2,23
Frankreich	58.004.499,00	8,39
Griechenland	2.139.049,50	0,31
Großbritannien	45.392.417,88	6,57
Irland	38.462.743,50	5,57
Italien	26.853.231,07	3,90
Japan	13.201.991,25	1,90
Kanada	50.114.371,79	7,26
Korea, Republik	973.498,50	0,14
Lettland	821.580,38	0,12
Luxemburg	19.954.836,00	2,89
Malta	2.345.390,50	0,34
Neuseeland	3.297.851,00	0,48
Niederlande	74.468.953,90	10,76
Norwegen	5.059.166,50	0,73
Österreich	7.240.840,00	1,05
Polen	6.340.926,00	0,93
Portugal	7.333.687,50	1,06
Schweden	13.106.186,00	1,89
Schweiz	20.594.019,50	2,96
Slowakei	3.178.055,50	0,46
Sonstige	8.810.071,38	1,28
Spanien	21.406.819,25	3,10
Tschechische Republik	4.952.475,00	0,71
Ungarn	2.423.790,75	0,35
USA	118.342.073,02	17,13
Zypern	1.908.331,50	0,28

2. Investmentanteile

Luxemburg	29.440.487,88	4,25
-----------	---------------	------

3. Derivate

	220.150,66	0,02
--	-------------------	-------------

4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

	4.775.683,31	0,69
--	---------------------	-------------

5. Sonstige Vermögensgegenstände

	5.604.900,12	0,82
--	---------------------	-------------

II. Verbindlichkeiten

	-5.566.469,02	-0,80
--	----------------------	--------------

III. Fondsvermögen

	690.964.840,00	100,00
--	-----------------------	---------------

Gliederung nach Anlageart - Währung

I. Vermögensgegenstände

1. Anleihen

EUR	656.490.087,05	95,02
-----	----------------	-------

2. Investmentanteile

EUR	29.440.487,88	4,25
-----	---------------	------

3. Derivate

	220.150,66	0,02
--	-------------------	-------------

4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

	4.775.683,31	0,69
--	---------------------	-------------

5. Sonstige Vermögensgegenstände

	5.604.900,12	0,82
--	---------------------	-------------

II. Verbindlichkeiten

	-5.566.469,02	-0,80
--	----------------------	--------------

III. Fondsvermögen

	690.964.840,00	100,00
--	-----------------------	---------------

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

Deka-VarioZins

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								550.035.232,92	79,61
Verzinsliche Wertpapiere								550.035.232,92	79,61
EUR								550.035.232,92	79,61
XS3167412587	2,6900 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Pref. MTN 25/29	EUR		7.000.000	0	0	% 100,225	7.015.750,00	1,02
DK0030537840	4,8750 % AL Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 24/29	EUR		1.600.000	0	0	% 102,467	1.639.464,00	0,24
XS2635647154	3,2500 % Alliander N.V. MTN 23/28 ¹⁾	EUR		1.950.000	0	0	% 100,512	1.959.984,00	0,28
XS3224609290	2,8750 % Alphabet Inc. Notes 25/31	EUR		3.500.000	0	0	% 98,680	3.453.800,00	0,50
XS3029558676	3,3750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 25/30	EUR		1.300.000	0	0	% 100,045	1.300.585,00	0,19
XS3382738600	3,7500 % Amadeus IT Group S.A. MTN 26/31	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 100,991	1.110.895,50	0,16
XS2772266420	3,3750 % American Medical Syst.Eu. B.V. Notes 24/29	EUR		2.000.000	0	2.925.000	% 100,819	2.016.380,00	0,29
XS3368960962	3,3750 % Amphenol Corp. Notes 26/29	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,628	1.006.275,00	0,15
XS2445667236	1,2500 % Andorra MTN 22/27	EUR		3.000.000	0	0	% 98,810	2.964.300,00	0,43
XS2919279633	3,1850 % ASB Bank Ltd. MTN 24/29	EUR		1.300.000	0	0	% 100,267	1.303.471,00	0,19
XS3068600892	3,0860 % ASB Bank Ltd. MTN 25/30	EUR		2.000.000	0	0	% 99,719	1.994.380,00	0,29
XS3353988580	3,6250 % ASN Bank N.V. Non-Preferred MTN 26/32	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 99,872	1.398.201,00	0,20
XS3181534937	2,7800 % AT & T Inc. FLR Notes 25/27 ¹⁾	EUR		4.675.000	0	0	% 100,102	4.679.768,50	0,68
XS1907120791	2,3500 % AT & T Inc. Notes 17/29	EUR		2.000.000	0	0	% 97,655	1.953.100,00	0,28
XS2986720816	2,6500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 25/27	EUR		7.000.000	0	0	% 100,307	7.021.490,00	1,02
XS2553801502	5,1250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Preferred MTN 22/28	EUR		2.000.000	0	0	% 102,690	2.053.790,00	0,30
XS3217583395	2,7500 % Bank of America Corp. FLR MTN 25/29 ¹⁾	EUR		6.775.000	0	0	% 100,155	6.785.501,25	0,98
XS3218066788	2,8130 % Bank of Montreal FLR MTN 25/29	EUR		4.350.000	0	0	% 100,212	4.359.222,00	0,63
XS3375198226	4,4670 % Bank of Valletta PLC FLR Pref. MTN 26/32	EUR		2.300.000	2.300.000	0	% 101,974	2.345.390,50	0,34
XS3185322909	3,5000 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. FLR Pref. MTN 25/32	EUR		1.175.000	0	0	% 99,750	1.172.062,50	0,17
CH1433226292	3,4140 % Banque Cantonale de Genève Anl. 25/30	EUR		2.900.000	0	0	% 100,997	2.928.913,00	0,42
XS3069319542	3,3520 % Barclays PLC FLR MTN 25/29 ¹⁾	EUR		2.000.000	0	3.700.000	% 100,915	2.018.300,00	0,29
DE000BLB7LE5	1,3500 % Bayerische Landesbank IHS 19/29 ¹⁾	EUR		1.400.000	0	0	% 93,652	1.311.128,00	0,19
XS2893180039	4,1250 % Bc Cred. Social Cooperativo SA FLR Pref. MTN 24/30	EUR		1.300.000	0	0	% 102,128	1.327.657,50	0,19
BE6355573369	2,8070 % Belfius Bank S.A. FLR Preferred MTN 24/26	EUR		600.000	0	0	% 100,040	600.237,00	0,09
BE6365525946	2,8920 % Belfius Bank S.A. FLR Preferred MTN 25/28	EUR		3.800.000	0	0	% 100,000	3.800.000,00	0,55
AT0000A3USG1	4,0000 % BKS Bank AG Preferred MTN 26/31 ¹⁾	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 100,156	1.402.184,00	0,20
FR001400OHE7	2,9210 % BPCE S.A. FLR MTN 24/27	EUR		7.000.000	0	0	% 100,260	7.018.200,00	1,02
XS3019311581	3,2500 % Bque et Cais. d'Epar.de l'Etat FLR Pr. MTN 25/31	EUR		1.800.000	0	0	% 99,968	1.799.424,00	0,26
FR001400U8E4	2,7100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR Pref. MTN 24/28	EUR		4.900.000	0	0	% 100,177	4.908.673,00	0,71
FR0014012P90	2,9370 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR Pref. MTN 25/28	EUR		5.000.000	0	0	% 100,178	5.008.875,00	0,72
FR0013504727	1,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 20/30 ¹⁾	EUR		200.000	200.000	0	% 93,262	186.523,00	0,03
FR001400ZB28	3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel PrN 25/30	EUR		3.200.000	0	0	% 99,158	3.173.056,00	0,46
XS2901447016	2,9650 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) FLR MTN 25/28	EUR		1.200.000	0	0	% 100,513	1.206.156,00	0,17
XS2927556519	4,2500 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 24/30	EUR		1.500.000	0	0	% 101,432	1.521.480,00	0,22
PTCCCPOM0003	3,2500 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR MTN 26/31 ¹⁾	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 98,959	2.473.962,50	0,36
PTCGDCOM0037	0,3750 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR Pref. MTN 21/27	EUR		2.100.000	0	0	% 99,451	2.088.471,00	0,30
PTCGDFOM0034	3,0000 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR Pref. MTN 25/31	EUR		1.800.000	0	0	% 98,461	1.772.289,00	0,26
XS2902578322	3,0170 % Caixabank S.A. FLR Preferred MTN 24/28	EUR		5.600.000	0	0	% 100,347	5.619.432,00	0,81
XS3103589167	2,9530 % Caixabank S.A. FLR Preferred MTN 25/29	EUR		3.100.000	0	0	% 100,348	3.110.788,00	0,45
ES0415306101	3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Cédulas Hip. 23/27	EUR		1.000.000	0	2.000.000	% 100,179	1.001.785,00	0,14
XS2921540030	3,0380 % Canadian Imperial Bk of Comm. FLR MTN 24/28	EUR		7.000.000	0	0	% 100,462	7.032.305,00	1,02
XS3118936452	3,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. FLR MTN 25/31	EUR		4.050.000	0	0	% 99,498	4.029.669,00	0,58
FR0014012SC7	2,6240 % Capgemini SE FLR Noes 25/27	EUR		4.400.000	0	0	% 99,982	4.399.186,00	0,64
XS2012102674	0,8750 % Chubb INA Holdings LLC. Notes 19/27	EUR		100.000	0	0	% 98,214	98.213,50	0,01

Deka-VarioZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS3165016216	2,6490 % Citigroup G.I.M.Fdg Lux. S.C.A.FLR MTN 26/28		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 100,026	5.001.300,00	0,72
XS3058827802	3,2700 % Citigroup Inc. FLR Notes 25/29		EUR	2.525.000	0	0	% 101,060	2.551.752,38	0,37
XS1890836296	1,5000 % Cloverie PLC MT LPN Zurich I. 18/28		EUR	250.000	0	0	% 96,646	241.615,00	0,03
XS2757515882	3,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 24/28		EUR	2.550.000	0	0	% 100,681	2.567.352,75	0,37
XS3085615345	2,6250 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC FLR MTN 25/27		EUR	2.525.000	0	0	% 100,124	2.528.131,00	0,37
XS2860946867	2,8130 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Non-Pref. MTN 24/28		EUR	6.000.000	0	0	% 100,263	6.015.750,00	0,87
BE0002989706	5,2500 % Crelan S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/32		EUR	2.000.000	0	0	% 106,991	2.139.820,00	0,31
XS3007624417	3,2500 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 25/31		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 99,395	1.789.110,00	0,26
XS2910614275	2,5290 % Danske Bank AS FLR MTN 24/27		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 99,970	3.998.800,00	0,58
XS3044346784	2,7620 % Danske Bank AS FLR Pref. MTN 25/29 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 100,307	3.009.195,00	0,44
XS2660380622	4,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A161 23/28		EUR	1.900.000	0	0	% 102,047	1.938.883,50	0,28
XS2895631567	3,1250 % E.ON SE 24/30		EUR	2.825.000	0	0	% 100,212	2.830.989,00	0,41
CH1548688279	3,9250 % EFG Inter. Fin. (Lux) S.a.r.l. Bonds 26/31		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 100,695	4.027.800,00	0,58
XS2334852253	2,0000 % ENI S.p.A. FLR Nts 21/Und.		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 98,765	1.975.300,00	0,29
XS2822505439	5,8750 % EPH Financing International as MTN 24/29		EUR	1.450.000	0	0	% 106,260	1.540.770,00	0,22
EU000A2SCAT6	2,6250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 25/30 ¹⁾		EUR	2.375.000	0	0	% 99,555	2.364.419,38	0,34
EU000A3K4EN5	3,1250 % Europaeische Union MTN 23/28 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 101,132	4.045.280,00	0,59
EU000A4D5QM6	2,6250 % Europaeische Union MTN 25/28 ¹⁾		EUR	2.400.000	0	0	% 100,016	2.400.372,00	0,35
XS3219354605	2,9740 % Fairbridge 2025-1 B.V. FLR Notes 25/62 CIA ²⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 87,009	2.610.262,24	0,38
XS2972906064	2,6480 % Federat.caisses Desjard Quebec FLR MTN 25/27		EUR	2.843.000	0	0	% 100,103	2.845.928,29	0,41
XS3309699893	3,2010 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. FLR Notes 26/28		EUR	2.350.000	2.350.000	0	% 100,179	2.354.194,75	0,34
BE0002803840	0,2500 % Fluvius System Operator CV MTN 21/28		EUR	3.000.000	0	0	% 94,867	2.846.010,00	0,41
ES0345721015	2,3340 % FTA - Hipocat 9 FLR Bonds 05/38 CIA2a ²⁾		EUR	541.843	0	252.460	% 99,810	540.813,75	0,08
XS2605914105	3,9070 % General Mills Inc. Notes 23/29		EUR	1.125.000	0	0	% 101,954	1.146.976,88	0,17
XS2975301438	3,7000 % General Motors Financial Co. MTN 25/31		EUR	2.250.000	0	0	% 100,459	2.260.327,50	0,33
XS3299472384	2,8890 % Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 26/29		EUR	2.950.000	2.950.000	0	% 100,164	2.954.823,25	0,43
DE000HCB0CE4	2,8590 % Hamburg Commercial Bank AG FLR MTN S.2777 25/27 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 100,250	2.005.000,00	0,29
DE000A351553	4,3750 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.890 23/29		EUR	2.200.000	2.200.000	0	% 103,138	2.269.036,00	0,33
XS2388491289	0,6410 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 21/29		EUR	2.000.000	0	0	% 94,657	1.893.140,00	0,27
XS3367695668	2,9840 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 26/29 ¹⁾		EUR	7.575.000	7.575.000	0	% 100,389	7.604.428,88	1,10
ES0244251056	3,1250 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Pref. Nts 26/31		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,096	1.486.432,50	0,22
XS3371718266	2,6140 % ING Bank N.V. FLR MTN 26/28		EUR	3.200.000	3.200.000	0	% 100,137	3.204.368,00	0,46
XS3291116955	3,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 26/32		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 98,635	1.972.690,00	0,29
XS2804483381	2,8430 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Pref. MTN 24/27		EUR	3.175.000	0	0	% 100,300	3.184.509,13	0,46
XS3323680366	2,8560 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Preferred MTN 26/28		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,192	3.005.745,00	0,44
XS3289845631	2,4290 % Intl Business Machines Corp. FLR Notes 26/28 ¹⁾		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,029	3.000.855,00	0,43
FR001400WRF6	3,7500 % IPSOS S.A. Obl. 25/30 ¹⁾		EUR	900.000	0	0	% 100,564	905.076,00	0,13
XS2838379639	2,9210 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 24/28		EUR	3.000.000	0	0	% 100,276	3.008.280,00	0,44
XS3166284433	3,1070 % Jubilee Place 8 B.V. FLR Notes 25/62 CIA ²⁾		EUR	1.750.000	0	0	% 93,882	1.642.929,53	0,24
XS3203159481	2,8480 % Jyske Bank A/S -FLR Non-Pref. MTN 25/28		EUR	2.000.000	0	0	% 100,110	2.002.190,00	0,29
BE0390192582	2,8950 % KBC Groep N.V. FLR MTN 25/28		EUR	4.000.000	0	0	% 100,203	4.008.100,00	0,58
BE0390258276	2,8430 % KBC Groep N.V. FLR MTN 25/29 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 100,126	2.002.520,00	0,29
XS2974114899	2,8750 % KEB Hana Bank MT Cov. Nts 25/28		EUR	975.000	0	0	% 99,846	973.498,50	0,14
FR001400ZFK4	2,8680 % Klépierre S.A. FLR MTN 25/28		EUR	3.000.000	0	0	% 100,129	3.003.855,00	0,43
XS3366141128	3,3750 % Laensfoersaekringar Bank AB Preferred MTN 26/31		EUR	1.175.000	1.175.000	0	% 100,694	1.183.154,50	0,17
DE000A1RQFF4	2,5860 % Land Hessen FLR Schatzanw. S.2606 26/33		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,186	4.959.300,00	0,72
XS3227294132	3,6120 % Latvenergo A.S. MTN 25/30 ¹⁾		EUR	825.000	0	0	% 99,586	821.580,38	0,12

Deka-VarioZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS3186892025	2,8860 % Lloyds Bank Corporate Markets FLR MTN 25/28		EUR	3.000.000	0	0	% 100,279	3.008.370,00	0,44
XS3289964648	2,8640 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 26/30 ¹⁾		EUR	3.150.000	3.150.000	0	% 100,203	3.156.378,75	0,46
XS2897290115	3,6250 % Loomis AB Sust-Lkd. MTN 24/29		EUR	1.800.000	0	0	% 100,895	1.816.110,00	0,26
FR00140159W9	2,3500 % L'Oréal S.A. FLR MTN 26/28 ¹⁾		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,962	4.998.075,00	0,72
XS3103548056	2,7540 % Macquarie Bank Ltd. FLR MTN 25/27		EUR	2.000.000	0	0	% 100,154	2.003.080,00	0,29
XS2680046021	8,3750 % mBank S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/27		EUR	1.700.000	0	1.300.000	% 101,026	1.717.442,00	0,25
XS3276127514	4,7500 % MBH Bank Nyrt. FLR Preferred MTN 26/31		EUR	825.000	825.000	0	% 99,266	818.944,50	0,12
XS2834367646	3,6500 % Medtronic Inc. Notes 24/29		EUR	2.925.000	1.000.000	0	% 101,826	2.978.410,50	0,43
DE000A4ECAU6	2,7330 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR MTN 25/27		EUR	6.000.000	0	0	% 100,112	6.006.690,00	0,87
XS2898794982	4,4140 % Moneta Money Bank A.S. FLR Bds 24/30 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 102,080	510.400,00	0,07
XS3057365895	3,0750 % Morgan Stanley FLR MTN 25/28		EUR	4.000.000	0	5.400.000	% 100,533	4.021.300,00	0,58
XS3215634570	2,7490 % Morgan Stanley FLR MTN 25/29		EUR	5.575.000	0	0	% 100,084	5.579.683,00	0,81
XS3225861320	2,6800 % National Bank of Canada FLR MTN 25/27		EUR	1.850.000	0	0	% 100,055	1.851.017,50	0,27
XS3017932602	3,2010 % National Bank of Canada FLR MTN 25/29		EUR	7.000.000	0	0	% 100,530	7.037.065,00	1,02
XS3086253039	3,1500 % National Grid North Amer. Inc. MTN 25/30 ¹⁾		EUR	3.650.000	0	0	% 99,514	3.632.242,75	0,53
XS2812616147	2,3790 % Nationwide Bui. Society FLR MT Mort.Cov.Nts 24/27		EUR	4.150.000	0	0	% 100,021	4.150.871,50	0,60
XS2986730708	2,9650 % Nationwide Building Society FLR Non-P. MTN 25/29		EUR	5.000.000	0	0	% 100,285	5.014.225,00	0,73
XS3068753451	2,7280 % Nationwide Building Society FLR Pref. MTN 25/27		EUR	750.000	0	0	% 100,205	751.537,50	0,11
XS3091038078	2,9730 % NatWest Markets PLC FLR MTN 25/28 ¹⁾		EUR	8.575.000	0	0	% 100,427	8.611.615,25	1,24
XS2590621103	4,1250 % NBN Co Ltd. MTN 23/29		EUR	3.000.000	0	0	% 102,844	3.085.305,00	0,45
XS3087726595	3,5000 % NIBC Bank N.V. Non-Pref. MTN 25/30		EUR	3.400.000	0	0	% 100,542	3.418.411,00	0,49
XS2985311518	4,5000 % NJJ Continental S.A. Notes 25/30 ¹⁾		EUR	1.200.000	0	0	% 101,500	1.218.000,00	0,18
XS3215430060	2,5480 % Nordea Bank Abp FLR Pref. MTN 25/28		EUR	2.200.000	0	0	% 100,065	2.201.430,00	0,32
XS3008569777	2,8510 % Nordea Bank Abp N.A. FLR MTN 25/29 ¹⁾		EUR	3.125.000	0	0	% 100,240	3.132.484,38	0,45
XS2758065010	2,3500 % Nordea Mortgage Bank PLC FLR MT. Cov. Bds 24/27		EUR	6.800.000	0	0	% 99,997	6.799.762,00	0,98
FR0014010T07	2,8530 % Noria 2025 FLR Notes 25/43 CLB ²⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 100,020	2.000.400,00	0,29
PTNOBNOM0009	3,3750 % Novo Banco S.A. FLR MTN 25/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,897	998.965,00	0,14
XS3002552134	2,5040 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. FLR MTN 25/27 ¹⁾		EUR	5.300.000	0	0	% 100,006	5.300.291,50	0,77
XS3232920275	2,4190 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. FLR MTN 25/27		EUR	3.325.000	0	0	% 99,935	3.322.822,13	0,48
XS3320129599	3,2500 % Novozymes A/S MTN 26/30		EUR	1.950.000	1.950.000	0	% 100,342	1.956.669,00	0,28
XS3100079865	2,7430 % NTT Finance Corp. FLR MTN 25/27 Reg.S		EUR	7.575.000	0	0	% 100,181	7.588.710,75	1,09
DK0030540638	4,1250 % Nykredit Bank A/S FLR MTN 24/30		EUR	1.000.000	0	0	% 102,034	1.020.340,00	0,15
DK0030564307	2,7480 % Nykredit Realkredit A/S FLR Non-Pref. MTN 26/28		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,197	3.005.910,00	0,44
AT0000A2N7F1	0,6250 % Oberbank AG Non-Preferred MTN 21/29		EUR	500.000	0	0	% 92,569	462.845,00	0,07
XS2794477518	2,6930 % OP Yrityspankki Oyj FLR Preferred MTN 24/27		EUR	3.300.000	0	0	% 100,138	3.304.554,00	0,48
XS2917468618	4,2500 % OTP Bank Nyrt. FLR Preferred MTN 24/30 ¹⁾		EUR	1.575.000	0	0	% 101,895	1.604.846,25	0,23
XS1446746189	0,8750 % PepsiCo Inc. Notes 16/28		EUR	1.000.000	0	0	% 95,927	959.265,00	0,14
XS2890435865	3,8750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Po. FLR Non-Pref.MTN 24/27		EUR	1.575.000	0	0	% 100,198	1.578.118,50	0,23
XS2842080488	4,5000 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Poli FLR N.-Pref.MTN 24/29		EUR	1.050.000	0	700.000	% 102,094	1.071.987,00	0,16
XS2965663656	3,3750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski FLR Pref.MTN 25/28		EUR	800.000	0	0	% 100,165	801.316,00	0,12
XS3285765031	3,3750 % RaiffeisenL.Niederoest.-Wien AG Pref.FLR MTN 26/32		EUR	3.900.000	3.900.000	0	% 98,829	3.854.331,00	0,56
XS2782937937	3,6100 % Randstad N.V. MTN 24/29		EUR	3.800.000	0	0	% 100,722	3.827.417,00	0,55
FR001400SSO4	3,8750 % RCI Banque S.A. MTN 24/30 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 100,951	3.028.530,00	0,44
XS3344481935	3,3750 % Rheinmetall AG Anl.26/31		EUR	3.900.000	3.900.000	0	% 100,391	3.915.249,00	0,57
XS2853494602	2,6790 % Royal Bank of Canada FLR MTN 24/28		EUR	7.000.000	2.000.000	0	% 100,279	7.019.530,00	1,02
XS3094269241	3,1810 % Royal Bank of Canada FLR MTN 25/29		EUR	4.400.000	0	0	% 100,503	4.422.110,00	0,64

Deka-VarioZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS3273173933	2,8930 % Royal Bank of Canada FLR MTN 26/30 ¹⁾		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 100,070	3.502.450,00	0,51
FR0011991488	2,7500 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 14/29		EUR	2.000.000	0	0	% 99,031	1.980.620,00	0,29
XS2715940891	4,2200 % Sandoz Finance B.V. Notes 23/30		EUR	2.000.000	0	0	% 103,374	2.067.480,00	0,30
XS2823117556	2,4140 % Santander UK PLC FLR MT Cov.Bds 24/27 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 99,949	1.998.970,00	0,29
XS3393867224	2,5750 % SAP SE FLR IHS 26/28 ¹⁾		EUR	2.200.000	2.200.000	0	% 100,122	2.202.673,00	0,32
FR0014012CL2	2,5180 % Schneider Electric SE FLR MTN 25/27		EUR	6.800.000	0	0	% 100,000	6.799.966,00	0,98
XS3333107590	2,5450 % Scot.Hydro-Electric Trans.PLC FLR MTN 26/28		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,078	3.002.325,00	0,43
XS0786606789	4,0000 % SES S.A. MTN 12/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,473	2.009.450,00	0,29
XS3078501767	2,5040 % Siemens Finan.maatschappij NV FLR MTN 25/27		EUR	2.000.000	0	0	% 100,071	2.001.420,00	0,29
XS2813108870	2,5290 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 24/27		EUR	1.000.000	0	0	% 100,110	1.001.095,00	0,14
XS2619751576	3,8750 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 23/28		EUR	3.000.000	0	0	% 101,762	3.052.860,00	0,44
XS3029220392	3,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 25/30		EUR	1.000.000	0	1.800.000	% 100,749	1.007.485,00	0,15
AT0000A377W8	5,3750 % Slovenská Sporitelna AS FLR Pref. MTN 23/28		EUR	1.800.000	0	0	% 102,546	1.845.819,00	0,27
XS3092599987	2,8100 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA FLR Preferred MTN 25/27		EUR	1.600.000	0	0	% 100,089	1.601.424,00	0,23
XS3326336511	2,4930 % Sparebanken Norge Boligkred.AS MT Cov. Bds 26/29		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 99,940	2.498.487,50	0,36
FR0014018DI3	3,8750 % Spie S.A. Bonds 26/31		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 99,625	2.291.375,00	0,33
XS2407985220	0,0000 % Stedin Holding N.V. MTN 21/26		EUR	1.125.000	0	0	% 98,976	1.113.480,00	0,16
FR001400AFL5	1,8750 % Suez S.A. MTN 22/27 ¹⁾		EUR	2.300.000	0	0	% 99,080	2.278.840,00	0,33
FR001400AFN1	2,3750 % Suez S.A. MTN 22/30		EUR	2.000.000	0	0	% 96,528	1.930.560,00	0,28
XS2698464885	4,0860 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. Mortg.Cov. MTN 23/28		EUR	1.575.000	0	0	% 101,774	1.602.940,50	0,23
IT0005665549	2,6620 % Sunrise SPV 97 S.r.l. FLR Notes 25/50 CIA ²⁾		EUR	6.000.000	0	0	% 89,325	5.359.475,56	0,78
IT0005697278	2,7230 % Sunrise SPV 98 S.r.l. FLR Notes 26/51 CIA ²⁾		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,200	3.006.000,00	0,44
XS2341045602	3,1990 % SWEDBANK 21/28 FLR MTN Non-Pref. FLR MTN 21/28		EUR	2.000.000	0	0	% 101,015	2.020.300,00	0,29
XS3099153051	2,6610 % Swisscom Finance B.V. FLR MTN 25/27		EUR	3.200.000	0	0	% 100,001	3.200.032,00	0,46
XS2827694170	3,5000 % Swisscom Finance B.V. MTN 24/28		EUR	2.075.000	0	0	% 101,157	2.099.007,75	0,30
SK4000025201	4,9710 % Tatra Banka AS FLR Preferred MTN 24/30		EUR	600.000	0	0	% 103,775	622.650,00	0,09
XS2117452156	0,2500 % Telenor ASA MTN 20/28		EUR	1.000.000	0	0	% 95,926	959.255,00	0,14
XS3223920870	2,8500 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN 25/29		EUR	7.000.000	0	0	% 100,147	7.010.255,00	1,01
XS2983840435	2,9680 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 25/29		EUR	5.500.000	0	0	% 100,366	5.520.130,00	0,80
XS3255333158	3,0880 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 25/29		EUR	2.925.000	0	3.000.000	% 100,217	2.931.332,63	0,42
XS3135097023	2,8630 % The Toronto-Dominion Bank FLR MTN 25/28		EUR	1.000.000	0	0	% 100,482	1.004.820,00	0,15
XS2746662696	3,5500 % T-Mobile USA Inc. Notes 24/29 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 101,318	1.013.180,00	0,15
XS3391754549	2,6110 % Toyota Finance Australia Ltd. FLR MTN 26/28		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,033	3.000.990,00	0,43
XS2156236452	2,2800 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 20/27		EUR	4.800.000	2.400.000	0	% 99,267	4.764.792,00	0,69
XS3155732541	2,5327 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV FLR MTN 25/27 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 99,963	2.998.875,00	0,43
DE000A4EG6N9	3,0080 % TRATON Finance Luxembourg S.A. FLR MTN 25/27		EUR	1.900.000	0	0	% 100,078	1.901.482,00	0,28
DE000A4EKSF2	2,7680 % TRATON Finance Luxembourg S.A. FLR MTN 25/27		EUR	4.000.000	0	0	% 99,935	3.997.380,00	0,58
XS2823936039	3,0010 % U.S. Bancorp FLR MTN 24/28		EUR	6.000.000	2.000.000	0	% 100,179	6.010.710,00	0,87
XS3239180071	2,5810 % UBS AG FLR MTN 25/27		EUR	7.000.000	0	0	% 100,125	7.008.715,00	1,01
CH1433241192	3,2140 % UBS Group AG FLR MTN 25/29 ¹⁾		EUR	9.450.000	0	0	% 100,742	9.520.119,00	1,37
CH1331113469	3,3040 % UBS Switzerland AG Pfe.-Anl. 24/29		EUR	1.125.000	0	0	% 101,002	1.136.272,50	0,16
ES0280907033	5,1250 % Unicaja Banco S.A. FLR Preferred MTN 23/29		EUR	2.000.000	0	0	% 103,277	2.065.530,00	0,30
XS2907249457	2,8750 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as Mrtg Cov.Bds 24/29		EUR	2.900.000	0	0	% 100,045	2.901.305,00	0,42
IT0005570988	4,6000 % UniCredit S.p.A. FLR Pref. MTN 23/30		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 103,791	3.113.730,00	0,45
IT0005622912	2,9190 % UniCredit S.p.A. FLR Prefer. MTN 24/28		EUR	7.175.000	0	0	% 100,467	7.208.471,38	1,04
FR001400ZZ61	2,5340 % VINCI S.A. FLR MTN 25/26		EUR	3.000.000	0	0	% 100,039	3.001.170,00	0,43
XS3195126837	2,7290 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 25/28		EUR	4.500.000	0	0	% 100,088	4.503.960,00	0,65

Deka-VarioZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS3116722664	2,8000 % Volkswagen Fin. Services N.V. FLR MTN 25/27		EUR	2.000.000	0	0	% 100,098	2.001.960,00	0,29
XS2865534437	2,8940 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 24/28		EUR	2.500.000	0	0	% 100,276	2.506.887,50	0,36
XS2976283130	2,6780 % Westpac Banking Corp. FLR MTN 25/28		EUR	2.250.000	0	0	% 100,292	2.256.570,00	0,33
XS2778864210	3,2500 % Wolters Kluwer N.V. Notes 24/29		EUR	1.000.000	0	1.600.000	% 100,372	1.003.715,00	0,15
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								104.454.854,13	15,12
Verzinsliche Wertpapiere								104.454.854,13	15,12
EUR								104.454.854,13	15,12
XS3308585242	2,7470 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. FLR Notes 26/28		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,104	2.502.600,00	0,36
XS3363386460	3,2000 % Alphabet Inc. Notes 26/30		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,573	3.017.190,00	0,44
XS3305167390	2,7300 % Amazon.com Inc. FLR Notes 26/28 ¹⁾		EUR	8.900.000	8.900.000	0	% 100,114	8.910.101,50	1,28
XS3109017411	3,4850 % Aqueduct Europe CLO 12 DAC FLR Nts 25/38 Cl.A R.S. ²⁾		EUR	7.000.000	0	0	% 100,350	7.024.500,00	1,02
XS3303589983	3,2260 % Baker Hughes Holdings LLC Notes 26/30		EUR	1.175.000	1.175.000	0	% 100,179	1.177.103,25	0,17
XS331171881	3,8750 % Bank of Cyprus PCL FLR Pref. MTN 26/31		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 100,439	1.908.331,50	0,28
XS3410944709	4,5000 % Birkenstock Group B.V.& Co.KG Anl. 26/33 Reg.S ¹⁾		EUR	1.250.000	1.250.000	0	% 101,040	1.263.000,00	0,18
XS3215466254	2,9730 % BMS Ireland Capital Funding DA Notes 25/30		EUR	1.650.000	0	0	% 99,376	1.639.704,00	0,24
XS2555220867	4,2500 % Booking Holdings Inc. Notes 22/29 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 103,111	2.062.220,00	0,30
FR0014015K76	3,3750 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 26/31		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 99,229	1.091.519,00	0,16
XS3300372029	2,4840 % Caterpillar Fin.Services Corp. FLR MTN 26/28		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 100,020	6.001.200,00	0,87
XS2385397901	0,0000 % Comcast Corp. Notes 21/26		EUR	1.000.000	0	0	% 99,482	994.815,00	0,14
XS2829201404	4,5000 % Coty Inc. Notes 24/27 Reg.S		EUR	875.000	0	0	% 100,490	879.287,50	0,13
XS3093345232	3,7470 % CVC Cordatus Loan Fund V DAC FLR Nts 25/39 A Reg.S ²⁾		EUR	7.000.000	0	0	% 100,250	7.017.500,00	1,02
XS2932831923	3,1250 % DSV Finance B.V. MTN 24/28		EUR	1.800.000	0	0	% 100,280	1.805.040,00	0,26
XS2904504979	4,0000 % Eurobank S.A. FLR MTN 24/30 ¹⁾		EUR	2.100.000	0	0	% 101,860	2.139.049,50	0,31
XS3121850591	3,5140 % Fidelity G.Har.CLO 25-1 DAC FLR Nts 25/38 Cl.A R.S. ²⁾		EUR	7.000.000	0	0	% 100,230	7.016.100,00	1,02
XS2767246908	4,4450 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 24/30		EUR	2.675.000	2.000.000	0	% 101,884	2.725.397,00	0,39
XS2903447600	3,5000 % Hyundai Capital America MTN 25/31 Reg.S		EUR	850.000	0	0	% 99,909	849.226,50	0,12
XS2848652272	6,5000 % IWG US Finance LLC Notes 24/30		EUR	1.000.000	0	0	% 108,056	1.080.560,00	0,16
XS2168683667	2,6840 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR MTN 26/30		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 100,000	3.999.980,00	0,58
XS2168693385	3,4000 % JPMorgan Chase Bank N.A. MTN 24/29		EUR	1.000.000	0	0	% 100,109	1.001.090,00	0,14
XS3370292644	2,6040 % Linde PLC FLR MTN 26/28		EUR	4.300.000	4.300.000	0	% 100,080	4.303.418,50	0,62
XS3178569466	3,4440 % Madison Park Euro Fdg XXI DAC FLR Nts 25/39 A R.S. ²⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 100,190	4.007.600,00	0,58
XS3281047921	2,7750 % Morgan Stanley FLR MTN 26/29		EUR	4.050.000	4.050.000	0	% 100,314	4.062.696,75	0,59
XS3396004908	0,0000 % Penta CLO 14 DAC FLR Nts 26/40 A-RR Reg.S ²⁾		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,000	2.500.000,00	0,36
XS3291116369	2,2120 % PepsiCo Inc. FLR Notes 26/28		EUR	4.625.000	4.625.000	0	% 100,037	4.626.688,13	0,67
XS1963553919	0,7500 % PepsiCo Inc. Notes 19/27		EUR	4.000.000	0	0	% 98,650	3.946.000,00	0,57
XS3019313363	2,8750 % Pfizer Neth.Intl Finance B.V. Notes 25/29		EUR	1.400.000	0	0	% 99,718	1.396.045,00	0,20
DE000A4EBME7	2,6400 % Robert Bosch Finance LLC FLR MTN 25/26 ¹⁾		EUR	2.600.000	0	0	% 100,058	2.601.508,00	0,38
XS3351070803	2,7680 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. FLR MTN 26/29		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 100,259	4.010.340,00	0,58
XS3295023173	2,5890 % Svenska Handelsbanken AB Preferred FLR MTN 26/29 ¹⁾		EUR	3.025.000	3.025.000	0	% 100,006	3.025.181,50	0,44
SK4000029559	4,2690 % Tatra Banka AS FLR Preferred MTN 26/32		EUR	700.000	700.000	0	% 101,370	709.586,50	0,10
XS3176121336	4,0830 % Trinitas Euro CLO X DAC FLR Nts 25/38 Cl.B R.S. ²⁾		EUR	1.500.000	0	0	% 100,410	1.506.150,00	0,22
XS3430526346	4,2500 % Zegona Finance PLC Notes 26/32 Reg.S		EUR	1.650.000	1.650.000	0	% 100,250	1.654.125,00	0,24
Nichtnotierte Wertpapiere								2.000.000,00	0,29
Verzinsliche Wertpapiere								2.000.000,00	0,29
EUR								2.000.000,00	0,29
XS3395900528	0,0000 % OCP Euro CLO 2026-16 DAC FLR Nts 26/40 Cl.A R.S. ²⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,000	2.000.000,00	0,29
Wertpapier-Investmentanteile								29.440.487,88	4,25

Deka-VarioZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile EUR								29.440.487,88	4,25
LU0192794724	Deka-EuroFlex Plus CF		ANT	608.526	0	0	EUR 48,380	29.440.487,88	4,25
Summe Wertpapiervermögen								685.930.574,93	99,27
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								167.200,00	0,02
	EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 26	XEUR	EUR	38.000.000				167.200,00	0,02
Summe Zins-Derivate								167.200,00	0,02
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps (CDS)								52.950,66	0,00
Protection Buyer								-222.628,05	-0,03
	CDS 549300B8P6MUJ1YWTS08 / JPMORGAN_FRA 20.06.2028	OTC	EUR	15.000.000				-222.628,05	-0,03
Protection Seller								275.578,71	0,03
	CDS 784F5XWPLTWKTBV3E584 / BOFASECEUR 20.12.2026	OTC	EUR	-5.000.000				19.261,50	0,00
	CDS 969500TJ5KRTCJQWXH05 / JPMORGAN_FRA 20.06.2028	OTC	EUR	-15.000.000				229.737,30	0,03
	CDS G5GSEF7VJP5I7OUK5573 / JPMORGAN_FRA 20.12.2026	OTC	EUR	-7.000.000				26.579,91	0,00
Summe Swaps								52.950,66	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	4.720.673,51			% 100,000	4.720.673,51	0,68
EUR-Guthaben bei									
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	52.142,65			% 100,000	52.142,65	0,01
	Landesbank Saar		EUR	2.867,15			% 100,000	2.867,15	0,00
Summe Bankguthaben								4.775.683,31	0,69
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								4.775.683,31	0,69
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	4.322.078,77				4.322.078,77	0,63
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	398.239,90				398.239,90	0,06
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	6.892,98				6.892,98	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	877.688,47				877.688,47	0,13
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								5.604.900,12	0,82
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-2.274,66				-2.274,66	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.579.274,14				-1.579.274,14	-0,23
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-3.650.200,72				-3.650.200,72	-0,53
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-304.719,50				-304.719,50	-0,04
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-30.000,00				-30.000,00	0,00
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								-5.566.469,02	-0,80
Fondsvermögen								EUR 690.964.840,00	100,00
Umlaufende Anteile Klasse TF								STK 10.513.347,000	
Anteilwert Klasse TF								EUR 65,72	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
3,2500 % Alliander N.V. MTN 23/28	EUR	1900.000	1909.728,00	
2,7300 % Amazon.com Inc. FLR Notes 26/28	EUR	900.000	901.021,50	
2,7800 % AT & T Inc. FLR Notes 25/27	EUR	2.030.000	2.032.070,60	
2,7500 % Bank of America Corp. FLR MTN 25/29	EUR	2.221.000	2.224.442,55	
3,3520 % Barclays PLC FLR MTN 25/29	EUR	1.000.000	1.009.150,00	
1,3500 % Bayerische Landesbank IHS 19/29	EUR	200.000	187.304,00	
4,5000 % Birkenstock Group B.V. & Co.KG Anl. 26/33 Reg.S	EUR	1.206.000	1.218.542,40	
4,0000 % BKS Bank AG Preferred MTN 26/31	EUR	1.200.000	1.201.872,00	
4,2500 % Booking Holdings Inc. Notes 22/29	EUR	738.000	760.959,18	
1,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 20/30	EUR	200.000	186.523,00	
3,2500 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR MTN 26/31	EUR	500.000	494.792,50	
2,7620 % Danske Bank AS FLR Pref. MTN 25/29	EUR	1.100.000	1.103.371,50	

Deka-VarioZins

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
4,0000 % Eurobank S.A. FLR MTN 24/30	EUR	1.050.000	1.069.524,75	
2,6250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 25/30	EUR	2.375.000	2.364.419,38	
3,1250 % Europaeische Union MTN 23/28	EUR	4.000.000	4.045.280,00	
2,6250 % Europaeische Union MTN 25/28	EUR	2.400.000	2.400.372,00	
2,8590 % Hamburg Commercial Bank AG FLR MTN S.2777 25/27	EUR	2.000.000	2.005.000,00	
2,9840 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 26/29	EUR	2.200.000	2.208.547,00	
2,4290 % Intl Business Machines Corp. FLR Notes 26/28	EUR	3.000.000	3.000.855,00	
3,7500 % IPSOS S.A. Obl. 25/30	EUR	900.000	905.076,00	
3,6120 % Latvenergo A.S. MTN 25/30	EUR	825.000	821.580,38	
2,8640 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 26/30	EUR	2.600.000	2.605.265,00	
2,3500 % L'Oréal S.A. FLR MTN 26/28	EUR	900.000	899.653,50	
3,1500 % National Grid North Amer. Inc. MTN 25/30	EUR	400.000	398.054,00	
2,9730 % NatWest Markets PLC FLR MTN 25/28	EUR	300.000	301.281,00	
4,5000 % NJJ Continental S.A. Notes 25/30	EUR	1.185.000	1.202.775,00	
2,8510 % Nordea Bank Abp N.A. FLR MTN 25/29	EUR	2.200.000	2.205.269,00	
2,5040 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. FLR MTN 25/27	EUR	2.398.000	2.398.131,89	
4,2500 % OTP Bank Nyrt. FLR Preferred MTN 24/30	EUR	1.575.000	1.604.846,25	
3,8750 % RCI Banque S.A. MTN 24/30	EUR	1.116.000	1.126.613,16	
2,6400 % Robert Bosch Finance LLC FLR MTN 25/26	EUR	500.000	500.290,00	
2,8930 % Royal Bank of Canada FLR MTN 26/30	EUR	300.000	300.210,00	
2,4140 % Santander UK PLC FLR MT Cov.Bds 24/27	EUR	500.000	499.742,50	
2,5750 % SAP SE FLR IHS 26/28	EUR	700.000	700.850,50	
1,8750 % Suez S.A. MTN 22/27	EUR	1.400.000	1.387.120,00	
2,5890 % Svenska Handelsbanken AB Preferred FLR MTN 26/29	EUR	1.000.000	1.000.060,00	
3,5500 % T-Mobile USA Inc. Notes 24/29	EUR	1.000.000	1.013.180,00	
2,5327 % Toyota Motor Finance (Neth)BV FLR MTN 25/27	EUR	3.000.000	2.998.875,00	
3,2140 % UBS Group AG FLR MTN 25/29	EUR	1.000.000	1.007.420,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		54.200.068,54	54.200.068,54

Marktschlüssel	
Terminbörsen	
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
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				
EUR				
ES0265936072	3,2500 % ABANCA Corporación Bancaria SA FLR Pref. MTN 25/31	EUR	0	1.800.000
XS3174822489	3,0000 % AL Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 25/29	EUR	0	1.550.000
XS3064418687	2,5000 % Alphabet Inc. Notes 25/29	EUR	0	1.200.000
XS2593105393	3,6250 % AstraZeneca PLC MTN 23/27	EUR	0	8.050.000
FR001400L4V8	4,8750 % Ayvens S.A. Pref. MTN 23/28	EUR	0	2.200.000
AT0000A34CN3	7,6250 % Banca Comerciala Română S.A. FLR No-Pref.MTN 23/27	EUR	0	1.000.000
XS2908597433	5,1250 % Banca Transilvania S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/30	EUR	0	1.450.000
PTBCPCOM0004	3,1250 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 24/29	EUR	0	1.000.000
XS2286011528	2,5000 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 21/31	EUR	0	1.300.000
XS2856789511	3,7500 % Bank of Montreal FLR MTN 24/30	EUR	0	1.000.000
FR001400N5B5	3,5000 % Banque Stellantis France S.A. Pref. MTN 24/27	EUR	0	1.000.000
BE6365319829	3,3750 % Belfius Bank S.A. Non-Pref. MTN 25/30	EUR	0	3.000.000
FR0014012BD1	3,1250 % BPCE S.A. Preferred MTN 25/30	EUR	0	2.100.000
FR001400YWH8	2,6250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 25/30	EUR	0	1.900.000
FR001400WJ56	2,7500 % Bpifrance SACA MTN 25/29	EUR	0	2.600.000
PTCCCMOM0006	8,3750 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR Notes 23/27	EUR	0	1.000.000
PTCCCOOM0004	3,6250 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR Notes 25/30	EUR	0	1.600.000
XS3280995518	3,0000 % Canadian Imperial Bk of Comm. FLR MTN 26/30	EUR	1.250.000	1.250.000
XS3285515352	2,7290 % Central Bk of Sav.Bks Fin.PLC FLR Pref. MTN 26/28	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2091606330	0,8750 % Chubb INA Holdings LLC. Notes 19/29	EUR	0	1.000.000
XS3214409750	2,9280 % Citigroup Inc. FLR Notes 25/30	EUR	0	900.000
XS1458458665	0,5000 % Commonwealth Bank of Australia Mrtg.Cov. MTN 16/26	EUR	0	1.000.000
FR0013267473	0,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF MT Obl.Fonc. 17/27	EUR	0	4.170.000
FR0014014P49	3,1250 % Crédit Agricole S.A. FLR MTN 25/31	EUR	0	2.700.000
XS2909825379	3,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 24/29	EUR	0	1.800.000
XS2798276270	2,6810 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 24/27	EUR	0	5.100.000
DE000A383J95	4,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 24/28	EUR	0	600.000
DE000A4DFV21	2,7890 % Deutsche Bank AG FLR MTN 25/27	EUR	0	4.000.000
DE000GRN0032	2,8750 % Deutsche Kreditbank AG IHS 25/31	EUR	0	2.775.000
XS2695011978	4,0000 % Elisa Oyj MTN 23/29	EUR	0	1.000.000
XS2390400633	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26	EUR	0	3.100.000
XS2531420656	3,8750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/29	EUR	0	1.400.000
XS3277822071	2,6040 % Federat.caisses Desjard Quebec FLR MTN 26/28	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2724457457	5,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/29	EUR	0	3.000.000

Deka-VarioZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS3285384403	3,8750 % Grenke Finance PLC MTN 26/31	EUR	975.000	975.000
FR0013330099	1,6250 % Indigo Group S.A.S. Bonds 18/28	EUR	0	2.400.000
XS2891742731	3,5000 % ING Groep N.V. FLR MTN 24/30	EUR	0	2.100.000
XS2258452478	0,2500 % ING Groep N.V. FLR Non-Pref. Nts 20/29	EUR	0	1.000.000
XS2678945317	4,0820 % Korea Housing Fin.Corp. MT Mtg. Cov. Bds 23/27	EUR	0	4.725.000
DE000A1RQEJ9	2,4270 % Land Hessen FLR Schatzanw. S.2302 23/26	EUR	0	5.000.000
DE000BHY0GA7	0,5000 % Landesbank Baden-Wuerttemberg IHS 19/29	EUR	0	2.000.000
FR001400HX81	2,8750 % L'Oréal S.A. MTN 23/28	EUR	0	7.400.000
XS3233868119	2,5820 % Macquarie Bank Ltd. FLR MTN 25/27	EUR	0	4.000.000
XS3036080367	2,3750 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 25/28	EUR	0	3.400.000
XS2641055012	7,1250 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Pref. Nts 23/27	EUR	0	400.000
DK0030512421	4,6250 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 23/29	EUR	0	1.000.000
XS1061714165	2,6250 % PepsiCo Inc. MTN 14/26	EUR	0	4.000.000
CH1251998238	4,8400 % Raiffeisen Schweiz Genossensch Anl. 23/28	EUR	0	3.500.000
FR001400N3F1	3,8750 % RCI Banque S.A. MTN 24/29	EUR	0	2.000.000
FR001400P3E2	4,1250 % RCI Banque S.A. MTN 24/31	EUR	0	2.000.000
XS3032031257	2,9130 % Santander UK PLC FLR MTN 25/28	EUR	0	2.000.000
XS3032020136	3,3460 % Santander UK PLC MT Notes 25/30	EUR	0	2.000.000
DE000A2TSTF5	1,2500 % SAP SE IHS 18/28	EUR	0	2.000.000
XS2732952838	3,3750 % Stryker Corp. Notes 23/28	EUR	0	1.325.000
FR001400WRE9	4,2500 % Téléperformance SE MTN 25/30	EUR	0	1.000.000
XS1651071877	1,4000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 17/26	EUR	0	500.000
IT0005598971	3,8750 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 24/28	EUR	0	3.300.000
XS2592659242	4,1250 % V.F. Corp. Notes 23/26	EUR	0	3.350.000
XS2479941499	1,5000 % VISA Inc. Notes 22/26	EUR	0	5.000.000
XS2745725155	3,8750 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 24/28	EUR	0	2.175.000
DE000A4DFS26	2,8700 % Vonovia SE MTN 25/27	EUR	0	2.000.000
XS1978200472	0,3750 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 19/26	EUR	0	1.300.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2694995163	3,6250 % ASR Nederland N.V. Bonds 23/28	EUR	0	500.000
DE000A30VRH7	4,1250 % BSK 1818 AG IHS S.574 23/28	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1936139770	1,1250 % Deutsche Bahn AG MTN 19/28	EUR	0	2.100.000
XS3090109813	4,5000 % Deutsche EuroShop AG Anl. 25/30	EUR	0	1.000.000
XS2806452145	4,8750 % Eurobank S.A. FLR MTN 24/31	EUR	300.000	300.000
XS2462324745	1,2500 % Haleon Netherlands Capital B.V MTN 22/26	EUR	0	1.525.000
XS2902024772	2,8750 % Haleon UK Capital PLC MTN 24/28	EUR	0	2.750.000
XS3005214104	2,7000 % Johnson & Johnson Notes 25/29	EUR	0	2.000.000
XS3085616079	3,0000 % Piraeus Bank SA FLR Pref.MTN 25/28	EUR	0	925.000
XS2547591474	3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 23/26	EUR	0	1.450.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS3084345167	2,7400 % American Honda Finance Corp. FLR MTN 25/27	EUR	0	3.000.000
DE000A162BJ7	4,5000 % BSK 1818 AG IHS S.568 23/26	EUR	0	2.000.000
XS1048519679	2,5000 % TotalEnergies Capital Intl SA MTN 14/26	EUR	0	2.000.000
Geldmarktfonds				
Gruppeneigene Geldmarktfonds				
LU0052863874	DekaLux-Geldmarkt: Euro	ANT	600.000	900.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Juni 26, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 26)	EUR	70.381
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Seller:		
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S44 V1 5Y)	EUR	18.000

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet		EUR 287.986
(Basiswert(e): 0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26, 0,2500 % Fluvius System Operator CV MTN 21/28, 0,2500 % ING Groep N.V. FLR Non-Pref. Nts 20/29, 0,5000 % Landesbank Baden-Wuerttemberg IHS 19/29, 0,7500 % PepsiCo Inc. Notes 19/27, 0,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF MT OblFonc. 17/27, 1,1250 % Deutsche Bahn AG MTN 19/28, 1,2500 % SAP SE IHS 18/28, 1,4000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 17/26, 1,6250 % Indigo Group S.A.S. Bonds 18/28, 2,0000 % ENI S.p.A. FLR Nts 21/Und., 2,2120 % PepsiCo Inc. FLR Notes 26/28, 2,3500 % AT & T Inc. Notes 17/29, 2,3500 % L'Oréal S.A. FLR MTN 26/28, 2,3750 % Suez S.A. MTN 22/30, 2,4190 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. FLR MTN 25/27, 2,4840 % Caterpillar Fin.Services Corp. FLR MTN 26/28, 2,5000 % Alphabet Inc. Notes 25/29, 2,5040 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. FLR MTN 25/27, 2,5040 % Siemens Finan.maatschappij NV FLR MTN 25/27, 2,5180 % Schneider Electric SE FLR MTN 25/27, 2,5290 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 24/27, 2,5480 % Nordea Bank Abp FLR Pref. MTN 25/28, 2,5890 % Svenska Handelsbanken AB Preferred FLR MTN 26/29, 2,6040 % Linde PLC FLR MTN 26/28, 2,6140 % ING Bank N.V. FLR MTN 26/28, 2,6240 % Capgemini SE FLR Noes 25/27, 2,6790 % Royal Bank of Canada FLR MTN 24/28, 2,6810 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 24/27, 2,7280 % Nationwide Building Society FLR Pref. MTN 25/27, 2,7290 % Central Bk of Sav.Bks Fin.PLC FLR Pref. MTN 26/28, 2,7290 % Volkswagen Bank		

Deka-VarioZins

GmbH FLR MTN 25/28, 2,7300 % Amazon.com Inc. FLR Notes 26/28, 2,7470 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. FLR Notes 26/28, 2,7480 % Nykredit Realkredit A/S FLR Non-Pref. MTN 26/28, 2,7500 % Bank of America Corp. FLR MTN 25/29, 2,7540 % Macquarie Bank Ltd. FLR MTN 25/27, 2,7800 % AT & T Inc. FLR Notes 25/27, 2,8430 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Pref. MTN 24/27, 2,8430 % KBC Groep N.V. FLR MTN 25/29 Reg.S, 2,8510 % Nordea Bank Abp N.A. FLR MTN 25/29, 2,8590 % Hamburg Commercial Bank AG FLR MTN S.2777 25/27, 2,8640 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 26/30, 2,8680 % Klépierre S.A. FLR MTN 25/28, 2,8750 % Alphabet Inc. Notes 25/31, 2,8890 % Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 26/29, 2,9190 % UniCredit S.p.A. FLR Prefer. MTN 24/28, 2,9370 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR Pref. MTN 25/28, 2,9530 % Caixabank S.A. FLR Preferred MTN 25/29, 2,9730 % BMS Ireland Capital Funding DA Notes 25/30, 2,9840 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 26/29, 3,0000 % Canadian Imperial Bk of Comm. FLR MTN 26/30, 3,0000 % Piraeus Bank SA FLR Pref.MTN 25/28, 3,0080 % TRATON Finance Luxembourg S.A. FLR MTN 25/27, 3,0860 % ASB Bank Ltd. MTN 25/30, 3,0880 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 25/29, 3,1250 % E.ON SE 24/30, 3,1250 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Pref. Nts 26/31, 3,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 26/32, 3,2260 % Baker Hughes Holdings LLC Notes 26/30, 3,2500 % Alliander N.V. MTN 23/28, 3,2500 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR MTN 26/31, 3,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. FLR MTN 25/31, 3,2500 % Novozymes A/S MTN 26/30, 3,2500 % Wolters Kluwer N.V. Notes 24/29, 3,3750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 25/30, 3,3750 % American Medical Syst.Eu. B.V. Notes 24/29, 3,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 24/28, 3,3750 % Laensfoersaekringar Bank AB Preferred MTN 26/31, 3,3750 % Novo Banco S.A. FLR MTN 25/31, 3,3750 % Rheinmetall AG Anl.26/31, 3,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 25/30, 3,3750 % Stryker Corp. Notes 23/28, 3,5000 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. FLR Pref. MTN 25/32, 3,5000 % Hyundai Capital America MTN 25/31 Reg.S, 3,5000 % ING Groep N.V. FLR MTN 24/30, 3,5500 % T-Mobile USA Inc. Notes 24/29, 3,6120 % Latvenergo A.S. MTN 25/30, 3,6250 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR Notes 25/30, 3,6500 % Medtronic Inc. Notes 24/29, 3,7000 % General Motors Financial Co. MTN 25/31, 3,7500 % Amadeus IT Group S.A. MTN 26/31, 3,7500 % IPSOS S.A. Obl. 25/30, 3,8750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/29, 3,8750 % Grenke Finance PLC MTN 26/31, 3,8750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Po. FLR Non-Pref.MTN 24/27, 3,8750 % RCI Banque S.A. MTN 24/30, 4,0000 % BKS Bank AG Preferred MTN 26/31, 4,0000 % Eurobank S.A. FLR MTN 24/30, 4,1250 % BSK 1818 AG IHS S.574 23/28, 4,1250 % Nykredit Bank A/S FLR MTN 24/30, 4,1250 % RCI Banque S.A. MTN 24/31, 4,2500 % Booking Holdings Inc. Notes 22/29, 4,2500 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 24/30, 4,2500 % OTP Bank Nyrt. FLR Preferred MTN 24/30, 4,3750 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.890 23/29, 4,4450 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 24/30, 4,4670 % Bank of Valletta PLC FLR Pref. MTN 26/32, 4,5000 % NJJ Continental S.A. Notes 25/30, 4,6000 % UniCredit S.p.A. FLR Pref. MTN 23/30, 4,7500 % MBH Bank Nyrt. FLR Preferred MTN 26/31, 4,8400 % Raiffeisen Schweiz Genossensch Anl. 23/28, 4,8750 % AL Sydbank AS FLR Non-Pref. MTN 24/29, 5,1250 % Banca Transilvania S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/30, 5,1250 % Banco de Sabadell S.A. FLR Preferred MTN 22/28, 5,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/29, 5,1250 % Unicaja Banco S.A. FLR Preferred MTN 23/29, 5,2500 % Crelan S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/32, 7,1250 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Pref. Nts 23/27)

Deka-VarioZins

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse TF
Anteilwert Klasse TF

STK
EUR

10.513.347
65,72

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

54.200.068,54

in % des Fondsvermögens

7,84

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale
Banco Santander S.A.
Barclays Bank Ireland PLC
BNP Paribas S.A.
Jefferies GmbH
J.P. Morgan SE
Société Générale S.A.
UBS AG [London Branch]

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

19.183.168,88
10.138.222,79
4.330.963,16
4.593.347,00
681.315,50
1.069.524,75
11.354.071,88
2.849.454,58

Sitzstaat

Deutschland
Spanien
Irland
Frankreich
Deutschland
Deutschland
Frankreich
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)

Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

54.200.068,54

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
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

77.259.807,00

Ertrags- und Kostenanteile

Deka-VarioZins

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	31.063,75	100,00
Kostenanteil des Fonds	10.251,00	33,00
Ertragsanteil der KVG	10.251,00	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

7,90% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Fresenius SE & Co. KGaA	18.201.438,98
Credo Technology Group Holding Ltd.	10.587.928,43
Insmid Inc.	9.892.424,20
Investitionsbank Berlin	6.124.633,83
Henkel AG & Co. KGaA	4.099.196,16
Novo Banco S.A.	3.422.516,22
Crédit Agricole Home Loan SFH	2.691.159,88
NRW.BANK	2.394.948,30
Crédit Mutuel Home Loan SFH S.A.	2.357.394,74
Cie Automotive S.A.	2.267.888,35

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	4
J.P. Morgan AG Frankfurt	23.686.045,24 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	13.214.891,02 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
TP BONY Mellon	22.748.240,97 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
TP Euroclear	17.610.629,76 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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2026

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2025

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

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

Stellvertretende Vorsitzende

Marion Spielmann
Designiertes Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Mitglieder

Andreas Lau, Frankfurt am Main

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

Andreas Thomae, Frankfurt am Main

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

Denis Friess

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: 30. Juni 2026

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

