

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027 CF Rentenfonds Unternehmensanleihen

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial
und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.
Es dient lediglich der Information für den Anleger.¹

WKN DK09VL
ISIN DE000DK09VL2
Stand 30.04.2025



2

Risiko- und Ertragsprofil³

Typischerweise geringere Rendite
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite
Höheres Risiko

◀	1	2	3	4	5	6	7	▶
---	---	---	---	---	---	---	---	---

Ziele und Anlagepolitik

- Anlageziel des Fonds ist es, eine für den Zeitraum vom Tag der Auflegung bis zum Laufzeitende im September 2027 attraktive Rendite in Euro zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck sollen überwiegend die Renditechancen von Unternehmen mit geringerer Schuldnerqualität (High Yield) genutzt werden.
- Um dies zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in Anleihen von Unternehmen mit geringerer Schuldnerqualität an. Weiterhin kann u.a. in Pfandbriefe, Covered Bonds und in Staatsanleihen investiert werden. Dabei werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von B- (S&P oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Es werden hauptsächlich auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben (mind. 95% währungsgesichert).
- 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.
- Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert - nicht notwendig 1:1 - von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.
- Die Ermittlung der Rendite erfolgt auf Basis der täglich berechneten Anteilpreise, welche auf Grundlage der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte berechnet werden.
- Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld vor dem 30.09.2027 aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.



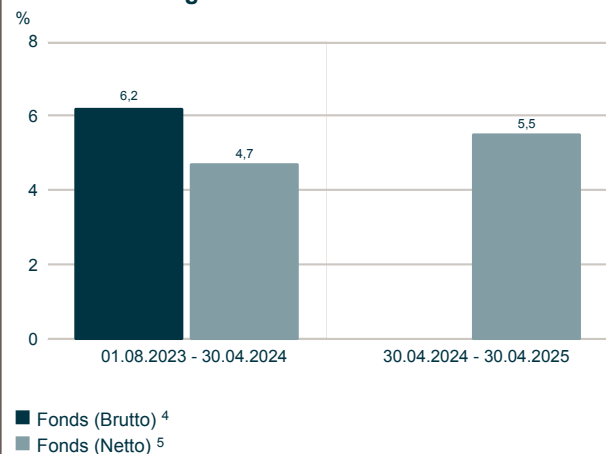
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.¹

WKN DK09VL
ISIN DE000DK09VL2
Stand 30.04.2025

Wertentwicklung (EUR)

Bitte beachten (Sie): Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

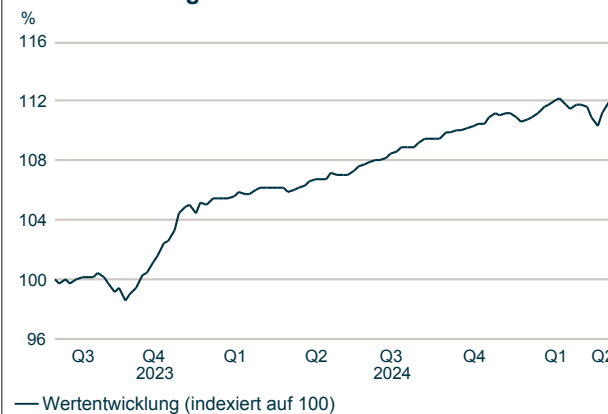
Wertentwicklung: 01.08.2023 - 30.04.2025



Wertentwicklung (EUR) ⁴

Bitte beachten (Sie): Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung: 01.08.2023 - 30.04.2025



Wertentwicklung (EUR) ⁴

Bitte beachten (Sie): Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung: 01.08.2023 - 30.04.2025

Fonds (in %)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	(Ifd.) Jahr
2023								0,1	-0,4	-0,3	3,0	2,5	5,0
2024	0,5	0,2	0,5	0,1	0,5	0,3	1,0	0,7	0,5	0,5	0,5	0,6	5,9
2025	0,1	0,8	-0,5	0,4									0,8

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn (%) ⁶	Max. Verlust (%) ⁶	Volatilität (%) ⁷	Sharpe Ratio ⁸
Fonds (1 Jahr)	5,7	-2,1	2,3	0,96

Konditionen ⁹

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	
Einstiegskosten	1,50 %
Ausstiegskosten	0,00 %
Laufende Kosten pro Jahr	
Verwaltungsgebühren und sonstige	0,58 %
Verwaltungs- oder Betriebskosten	
Transaktionskosten	0,49 %

Fondspreise (in EUR)

Anteilspreis aktuell	108,34
52-Wochen-Hoch	109,15
52-Wochen-Tief	105,62
Fondsvermögen	365,2 Mio.

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027 CF Rentenfonds Unternehmensanleihen



Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial
und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.
Es dient lediglich der Information für den Anleger.¹

WKN DK09VL
ISIN DE000DK09VL2
Stand 30.04.2025

Aktuelle Fondspolitik

Der Fonds Deka-RentSpezial HighYield 9/2027 bewegte sich im April in einem sehr unruhigen Anlageumfeld. Die Ankündigung drakonischer Handelszölle durch die neue US-Administration sorgte für einen kurzen Schockmoment an den Kapitalmärkten. Das Risiko eines globalen Handelskonflikts und einer Rezession der US-amerikanischen Volkswirtschaft ist durch die Vorgänge im April spürbar gestiegen. Umso erfreulicher ist es, dass der Deka-RentSpezial HighYield 9/2027 den April mit einer positiven Wertentwicklung abschließen konnte. Die Kreditrisikoprämien für High Yield-Unternehmensanleihen stiegen im Monatsverlauf an, wenngleich eine deutliche Ausweitung zu Monatsbeginn als Reaktion auf die Zollankündigungen im Monatsverlauf teilweise wieder zurückgenommen wurde. Im Monatsverlauf haben einige Emittenten ihre kurzlaufenden Anleihen vorzeitig zurückbezahlt, z.B. Itelyum Regeneration, Cidron Aida Finco sowie VGP. Diese Anleihen wurden mit den Neuemissionen der langen Wertpapiere refinanziert. Die Mittelzuflüsse aus den Rückkäufen wurden in Anleihen mit kurzer Restlaufzeit breit in verschiedenen Namen angelegt und bedienten die Mittelabflüsse aus der Kasse. Somit konnte die Fondsstruktur bei Erhöhung der Risikostreuung weitgehend beibehalten werden. Die Kassenposition des Fonds stieg zum Monatsende an.

Marktentwicklung

Der April war für die globalen Finanzmärkte der volatilste Monat seit der Corona-Pandemie. Mit der Verkündung von reziproken Zöllen am 2. April begann US-Präsident Donald Trump den von Investoren befürchteten internationalen Handelskrieg. Auch wenn nach starken Volatilitäten die angekündigten Zölle für 90 Tage ausgesetzt wurden, bleibt die Unsicherheit für die Investoren weltweit hoch. Die US-Zölle auf alle chinesischen Waren in Höhe von 145 % und Chinas Vergeltungszölle in Höhe von 125 % bleiben in Kraft und bringen den Handel zwischen den zwei größten Volkswirtschaften der Welt fast zum Erliegen. Drohungen von der US-Regierung, den Chef der Federal Reserve Jerome Powell entlassen zu können, beeinträchtigte erheblich die Attraktivität von US-Treasuries als sicheren Hafen und löste einen Ausverkauf aus, woraufhin die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen kurzzeitig 4,59 % überstieg. Die Verbraucherpreise in der Eurozone stiegen weniger als erwartet, während die Dienstleistungsinflation von 3,7 % auf 3,4 % leicht sank. Die Arbeitslosenquote fiel überraschend auf 6,1 %, wodurch tendenziell Risiken bei der Lohnentwicklung entstehen könnten. Äußerungen des finnischen Zentralbankchefs Rehn, dass die Abwärtsrisiken bei der Euroland-Inflation seit der Veröffentlichung der letzten EZB-Projektionen zugenommen haben, dürften Spekulationen über eine weitere Zinssenkung der EZB am 5. Juni am Leben halten. Die EZB senkte den Einlagensatz, wie erwartet, um 25 Basispunkte auf 2,25 %, sie verwies auf die nachlassende Dienstleistungsinflation, Straffung der Finanzierungsbedingungen für Unternehmen sowie auf die Abschwächungsrisiken für die Konjunktur. Die US-Strafzölle könnten Deutschlands Wirtschaftsleistung über vier Jahre um 200 Milliarden Euro oder 1,2 % des jährlichen BIPs mindern.

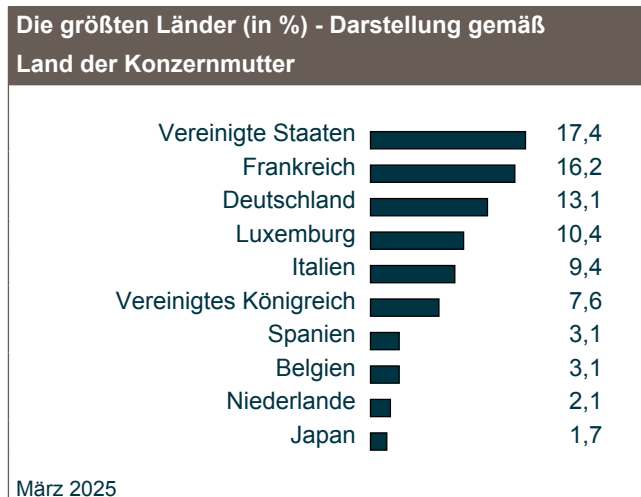
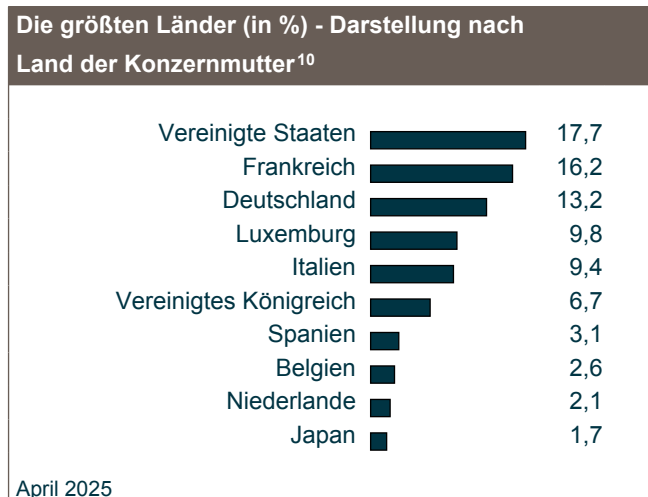
Top Werte (in %)

Wertpapier	Apr 2025
Lorca Telecom Bondco S.A. Notes 20/27 Reg.S	1,4
Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe 20/27 Reg.S	1,3
Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/27	1,2
Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 19/27 Reg.S	1,2
Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC Bonds 20/27 Reg.S	1,1
PPF Telecom Group B.V. MTN 20/27	1,0
Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 21/27	1,0
Azzurra Aeroporti S.p.A. Notes 20/27	1,0



Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial
und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.
Es dient lediglich der Information für den Anleger. ¹

WKN DK09VL
ISIN DE000DK09VL2
Stand 30.04.2025



Fondskennzahlen			
Durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren) ¹¹	2,1	Durchschnittliche Rendite ¹²	4,22
Durchschnittliche Duration (in Jahren) ¹³	1,8	Durchschnittlicher Kupon (in %) ¹⁴	4,27

Erträge / steuerliche Behandlung ¹⁵								
Hinweis: Hat der Fonds keine Ausschüttung vorgenommen, wird dies in der nachfolgenden Übersicht nicht ausgewiesen.								
Ertragsverwendung						Ausschüttend		
Fondsart ¹⁶						Ohne Teilfreistellung		
Gültig ab						30.06.2023		
Teilfreistellungssatz ¹⁷						0,00 %		
KJ / GJ ¹⁸	Datum	Besteu- erungs- anlass ¹⁹	Vor Teilfrei- stellung ²⁰	Teilfrei- stellungs- betrag ¹⁷	Steuerpflichtig nach Teilfrei- stellung ¹⁷	FSA ²¹	max. AGS/KeST zzgl. Soli ²²	WHG ²³
2024	02.01.2025	VP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR
2023/24	20.09.2024	A	3,60	0,00	3,60	3,60	0,90	EUR
2023	02.01.2024	VP	1,78	0,00	1,78	1,78	0,45	EUR

Stammdaten	
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.08.2023
Fälligkeitsdatum	30.09.2027
Erstanlagebetrag	mind. 25,00 EUR
VL-fähig	Nein
Sparplanfähig	ab 25,00 EUR

Fondsporträt

Deka-RentSpezial HighYield 9/2027 CF Rentenfonds Unternehmensanleihen

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investimentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.¹

WKN DK09VL
ISIN DE000DK09VL2
Stand 30.04.2025

¹ Für diese Information verantwortlich ist die DekaBank Deutsche Girozentrale. Bei der aufliegenden Gesellschaft handelt es sich um die Deka Investment GmbH.

² Quelle: Capital-Heft 03/2025.

³ Die Darstellung bildet das Chance-/Risikoprofil des Fonds anhand des Gesamt-Risiko-Indikators (SRI) ab. Der Wert des Indikators bezieht sich jeweils auf das Ende des Monats.

⁴ **Bitte beachten Sie: Die frühere / angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (Ausgabeaufschlag und Depotkosten) sind nicht berücksichtigt.

⁵ **Bitte beachten Sie: Die frühere / angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Netto-Wertentwicklung: Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt - Ausgabeaufschlag vom Ausgabepreis einmalig bei Kauf: 1,48 % (= 14,80 Euro bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle.)

⁶ Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformedaten über den angegebenen Zeitraum.

⁷ Volatilität in % wird auf Basis von Wochen- (bis 3 Jahre) bzw. Monatsdaten (ab 3 Jahre) berechnet.

⁸ Der risikofreie Zins orientiert sich an dem Zinssatz für 1-Monatsgeld. Ein negatives Sharpe Ratio hat keine Aussagekraft.

⁹ Zusätzliche Informationen zu den Kosten finden Sie im Basisinformationsblatt. Diese Kostendarstellung entspricht in der Art der Berechnung der Kostendarstellung der Basisinformationsblätter und erfüllt nicht die Anforderungen an einen aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Kostenausweis (nach MiFID II), den Sie rechtzeitig vor Auftragsausführung erhalten werden. Bei Fragen zu den Kosten wenden Sie sich bitte an Ihre Kundenberaterin / Ihren Kundenberater.

¹⁰ Evtl. N/A - Positionen enthalten Kasse, Derivate und andere nicht zuordenbare Assets.

¹¹ Enthaltene Fremdfonds sind bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

¹² inkl. Derivate und Kasse. Enthaltene Fremdfonds sind bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

¹³ Enthaltene Fremdfonds sind bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

¹⁴ Enthaltene Fremdfonds sind bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

¹⁵ **Aussagen gemäß aktueller Rechtslage, Stand: 30.04.2025. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig auch rückwirkenden Änderungen (z.B. durch Gesetzesänderung oder geänderte Auslegung durch die Finanzverwaltung) unterworfen sein.**

¹⁶ steuerlicher Fondstyp für die Teilfreistellung

¹⁷ In der Darstellung werden die Teilfreistellungssätze für Privatanleger berücksichtigt, für institutionelle Anleger gelten abweichende Sätze.

¹⁸ KJ = Kalenderjahr / GJ = Geschäftsjahr

¹⁹ A = Ausschüttung, VP = Vorabpauschale

²⁰ **Bitte beachten Sie: Die frühere Ausschüttung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Ausschüttung.**

²¹ FSA = Erforderlicher Freistellungsauftrag

²² maximal mögliche Abgeltungsteuer/Kapitalertragsteuer zzgl. Solidaritätszuschlag (ohne Berücksichtigung von Kirchensteuer)

²³ WHG = Währung

Diese Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Teilweise werden aktuelle Angaben über den Fonds gemacht, die sich im Zeitverlauf ändern. Die Angaben beziehen sich auf den im Dokument angegebenen Zeitraum.

Die enthaltenen Meinungsäußerungen geben unsere aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung wieder, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Die Darstellung von Beständen/Positionen in diesem Dokument (z.B. Top Werte, größte Währungen), die nicht explizit als „nach Investitionsgrad“ ausgewiesen sind, berücksichtigen nicht die Wirkung von Derivaten/Absicherungsgeschäften. Das Risiko des Fonds im Hinblick auf diese Bestände/Positionen kann dementsprechend abweichen.

Ihre Anlageentscheidung sollte nicht nur von Nachhaltigkeitsaspekten abhängen, sondern alle Eigenschaften des Fonds berücksichtigen. Diese finden Sie im Verkaufsprospekt und im Basisinformationsblatt.

Diese Unterlage wurde zu Werbezwecken erstellt. Der Ersteller dieser Unterlage ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Lyoner Straße 13, 60528 Frankfurt. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Deka Investmentfonds sind die jeweiligen Basisinformationsblätter, die jeweiligen Verkaufsprospekte und die jeweiligen Berichte, die Sie in deutscher Sprache bei Ihrer Sparkasse oder der DekaBank Deutsche Girozentrale, 60315 Frankfurt und unter www.deka.de, erhalten. Bitte lesen Sie diese, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache inklusive weiterer Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf www.deka.de/beschwerdemanagement. Die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds kann jederzeit beschließen, den Vertrieb einzustellen.

Deka
Investments

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

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

 **Finanzgruppe**