Halbjahresbericht zum 30. September 2025. SK Rhein Neckar Nord Perspektive Invest

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Deka Investments

Sparkasse Rhein Neckar Nord

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds SK Rhein Neckar Nord Perspektive Invest für den Zeitraum vom 1. April 2025 bis zum 30. September 2025.

Die Kapitalmärkte präsentierten sich im Berichtszeitraum überwiegend freundlich, wenngleich zwischenzeitlich Belastungsfaktoren für volatile Phasen sorgten. Hierzu zählten beispielsweise die sprunghafte Zoll- und Handelspolitik der USA sowie die weiter steigenden Staatsverschuldungen dies- und jenseits des Atlantiks. Geopolitische Aspekte, wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt, blieben im Hintergrund. Insgesamt zeigte sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad. In den USA verlief die Konjunkturdynamik u.a. angetrieben durch das Megathema KI ausgeprägter als in Europa. Der Rohölpreis (Brent Future) verzeichnete im April einen spürbaren Rücksetzer, konnte sich jedoch anschließend stabilisieren.

Nachlassende Inflationsgefahren wurden von verschiedenen Notenbanken zum Anlass genommen, die Leitzinsen weiter zu senken. Die Europäische Zentralbank (EZB) reduzierte den Hauptrefinanzierungssatz in mehreren Schritten auf ein Niveau von 2,15 Prozent und auch die US-Notenbank senkte im September das Leitzinsintervall um 25 Basispunkte auf 4,00 Prozent bis 4,25 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,2 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit 2,7 Prozent verzinst wurden. Am Devisenmarkt verzeichnete der Euro eine kräftige Aufwertung gegenüber dem US-Dollar und notierte zuletzt bei 1,18 US-Dollar. Unter anderem die wiederholten Versuche von Donald Trump, die Fed zu politisieren, schürte die Sorge um die zukünftige Unabhängigkeit der Notenbank und damit auch um die Stabilität des US-Dollars als globale Leitwährung.

Die Geldpolitik der Zentralbanken unterstützte die weltweiten Aktienmärkte, allerdings kam es im April zu signifikanten Kurseinbrüchen, nachdem der US-Präsident massive Handelszölle gegen zahlreiche Staaten angekündigt hatte. Von diesen Rückschlägen erholten sich die Aktienmärkte jedoch rasch, sodass einige Indizes sogar neue Rekordstände markieren konnten. Besonders der US-Technologiesektor, der zu Beginn des Berichtszeitraums unter Druck stand, zeigte im Anschluss eine kräftige Erholungsbewegung. Gold war als sicherer Anlagehafen stark gefragt und kletterte über die Marke von 3.850 US-Dollar je Feinunze.

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

Thomas Ketter Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2025	6
Vermögensaufstellung zum 30. September 2025	7
Anhang	15
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	17

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

SK Rhein Neckar Nord Perspektive Invest Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds SK Rhein Neckar Nord Perspektive Invest (bis zum 30. April 2025 lautete der Fondsname SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest) ist es einen mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, kann der fundamental und aktiv gemanagte Fonds weltweit in unterschiedliche Anlageklassen investieren. Im Rahmen des Auswahlprozesses für Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile werden neben wirtschaftlichen Aspekten auch Nachhaltigkeitskriterien (Ökologie, Soziales und Governance) berücksichtigt. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Aktien (Aktien, Aktienfonds, Aktienderivate) investiert werden darf, beträgt maximal 70 Prozent. Höchstens 70 Prozent des Wertes des Sondervermögens darf in nicht gegen Euro abgesicherte Fremdwährungsbestände angelegt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Topdown und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Top-down-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als „unfrei" („not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Dazu werden nur Zielfonds in das Anlageuniversum aufgenommen, welche bezüglich ihrer Principal-Adverse-Impact-Kennzahlen zu den besten 50 Prozent aus ihrer Vergleichsgruppe gehören. Aus dem verbleibenden Anlageuniversum werden Zielfonds ausgeschlossen, die ein niedrigeres MSCI-ESG-Rating als „BBB" oder eine vergleichbare Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der Mitgliedsstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD), der Europäischen Union und der Mitgliedsstaaten der Europäischen Union 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.

Wichtige Kennzahlen
SK Rhein Neckar Nord Perspektive Invest

Performance*	6 Monate
	6,7%

ISIN	DE000DK0V6R3

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

SK Rhein Neckar Nord Perspektive Invest
Vermögensübersicht zum 30. September 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**22.344.966,60**	**46,28**
Australien	382.399,23	0,79
Dänemark	76.226,51	0,16
Deutschland	507.038,58	1,05
Frankreich	633.233,79	1,32
Großbritannien	528.336,85	1,10
Hongkong	116.919,37	0,24
Irland	664.936,69	1,37
Japan	1.191.886,34	2,45
Kanada	1.106.663,24	2,29
Liberia	71.243,88	0,15
Luxemburg	178.802,63	0,37
Niederlande	137.467,16	0,28
Norwegen	261.272,51	0,54
Schweden	118.150,29	0,24
Schweiz	349.160,58	0,72
Singapur	105.344,21	0,22
Spanien	263.608,92	0,54
USA	15.652.275,82	32,45
2. Anleihen	**22.178.650,45**	**45,93**
Australien	208.751,00	0,43
Chile	87.180,58	0,18
Deutschland	5.988.287,41	12,41
Finnland	300.774,00	0,62
Frankreich	1.770.676,38	3,67
Großbritannien	1.373.406,02	2,85
Irland	199.819,00	0,41
Italien	832.677,00	1,72
Niederlande	3.507.320,43	7,28
Portugal	1.264.730,50	2,62
Schweiz	401.854,00	0,83
Sonstige	691.459,96	1,43
Spanien	871.522,00	1,80
USA	4.680.192,17	9,68
3. Zertifikate	**1.588.819,42**	**3,30**
Irland	1.588.819,42	3,30
4. Sonstige Wertpapiere	**102.148,40**	**0,21**
Schweiz	102.148,40	0,21
5. Derivate	**31.572,77**	**0,08**
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**1.264.106,87**	**2,61**
7. Sonstige Vermögensgegenstände	**848.576,80**	**1,75**
II. Verbindlichkeiten	**-79.681,33**	**-0,16**
III. Fondsvermögen	**48.279.159,98**	**100,00**

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**22.344.966,60**	**46,28**
AUD	382.399,23	0,79
CAD	1.106.663,24	2,29
CHF	349.160,58	0,72
DKK	76.226,51	0,16
EUR	1.720.151,08	3,56
GBP	654.979,89	1,36
HKD	116.919,37	0,24
JPY	1.191.886,34	2,45
NOK	261.272,51	0,54
SEK	118.150,29	0,24
SGD	105.344,21	0,22
USD	16.261.813,35	33,71
2. Anleihen	**22.178.650,45**	**45,93**
EUR	17.031.250,76	35,27
USD	5.147.399,69	10,66
3. Zertifikate	**1.588.819,42**	**3,30**
USD	1.588.819,42	3,30
4. Sonstige Wertpapiere	**102.148,40**	**0,21**
CHF	102.148,40	0,21
5. Derivate	**31.572,77**	**0,08**
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**1.264.106,87**	**2,61**
7. Sonstige Vermögensgegenstände	**848.576,80**	**1,75**
II. Verbindlichkeiten	**-79.681,33**	**-0,16**
III. Fondsvermögen	**48.279.159,98**	**100,00**

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

SK Rhein Neckar Nord Perspektive Invest
Vermögensaufstellung zum 30. September 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**40.794.478,65**	**84,51**
Aktien									**22.344.966,60**	**46,28**
EUR									**1.720.151,08**	**3,56**
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.		STK	739	739	0	EUR	175,140	129.428,46	0,27
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	442	171	42	EUR	355,300	157.042,60	0,33
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	167	18	23	EUR	822,800	137.407,60	0,28
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	16.588	16.588	0	EUR	8,828	146.438,86	0,30
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	1.281	1.281	0	EUR	77,760	99.610,56	0,21
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien		STK	3.582	3.582	0	EUR	30,190	108.140,58	0,22
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	7.353	7.354	1	EUR	15,935	117.170,06	0,24
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder		STK	1	0	0	EUR	59,560	59,56	0,00
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	967	967	0	EUR	78,140	75.561,38	0,16
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	491	491	0	EUR	225,700	110.818,70	0,23
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	389	389	0	EUR	235,150	91.473,35	0,19
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	577	577	544	EUR	227,100	131.036,70	0,27
LU2598331598	Tenaris S.A. Reg.Shares		STK	11.675	11.675	0	EUR	15,315	178.802,63	0,37
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		STK	4.606	4.606	0	EUR	28,790	132.606,74	0,27
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	894	80	125	EUR	116,950	104.553,30	0,22
AUD									**382.399,23**	**0,79**
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares		STK	1.048	0	161	AUD	166,900	98.331,56	0,20
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares		STK	849	137	109	AUD	219,330	104.684,18	0,22
AU000000TCL6	Transurban Group Triple Stapled Securities		STK	11.733	11.733	0	AUD	13,800	91.025,58	0,19
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares		STK	1.708	2.273	565	AUD	92,020	88.357,91	0,18
CAD									**1.106.663,24**	**2,29**
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares		STK	586	586	0	CAD	232,280	83.319,71	0,17
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares		STK	830	830	1.210	CAD	180,790	91.852,47	0,19
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting)		STK	5.418	6.328	910	CAD	38,510	127.717,63	0,26
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares		STK	3.553	1.625	1.214	CAD	69,720	151.632,02	0,31
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc. Reg.Shs (Sub.Vtg)		STK	2.200	2.200	0	CAD	65,260	87.883,65	0,18
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares		STK	1.054	1.054	0	CAD	148,920	96.079,77	0,20
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares		STK	2.309	2.309	0	CAD	80,390	113.622,49	0,24
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares		STK	809	299	654	CAD	204,700	101.368,89	0,21
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)		STK	654	654	0	CAD	207,460	83.052,07	0,17
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	1.319	1.319	1.669	CAD	111,110	89.709,05	0,19
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares		STK	854	1.654	800	CAD	153,850	80.425,49	0,17
CHF									**349.160,58**	**0,72**
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien		STK	697	252	283	CHF	150,900	112.520,38	0,23
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	1.694	405	198	CHF	72,480	131.353,23	0,27
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	994	187	124	CHF	99,010	105.286,97	0,22
DKK									**76.226,51**	**0,16**
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	1.655	173	228	DKK	343,800	76.226,51	0,16
GBP									**654.979,89**	**1,36**
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	840	114	112	GBP	109,820	105.645,74	0,22
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	2.332	2.332	0	GBP	47,420	126.643,04	0,26
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	9.540	0	1.467	GBP	10,454	114.214,73	0,24
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	2.141	2.141	0	GBP	35,250	86.430,50	0,18
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares		STK	5.086	1.616	534	GBP	23,240	135.364,17	0,28
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	1.736	1.736	0	GBP	43,600	86.681,71	0,18
HKD									**116.919,37**	**0,24**
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares		STK	14.307	2.000	1.893	HKD	74,650	116.919,37	0,24
JPY									**1.191.886,34**	**2,45**
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares		STK	3.600	3.600	4.185	JPY	3.930,000	81.392,20	0,17
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	5.483	6.600	1.117	JPY	3.531,000	111.379,11	0,23
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares		STK	9.257	1.100	3.793	JPY	2.394,000	127.491,78	0,26
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	4.107	700	524	JPY	4.988,000	117.852,53	0,24
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	800	800	0	JPY	12.805,000	58.932,83	0,12
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares		STK	36.000	36.000	4.643	JPY	609,500	126.230,40	0,26
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	5.267	3.700	3.933	JPY	3.882,000	117.626,89	0,24
JP3435350008	Sony Financial Holding Inc. Reg.Shares		STK	4.750	4.750	0	JPY	164,000	4.481,52	0,01
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares		STK	4.750	0	730	JPY	4.259,000	116.382,86	0,24
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	4.625	1.700	1.488	JPY	4.176,000	111.111,75	0,23
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	2.713	1.100	1.287	JPY	6.269,000	97.844,37	0,20
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	7.391	0	1.137	JPY	2.849,500	121.160,10	0,25
NOK									**261.272,51**	**0,54**
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer		STK	25.283	8.325	2.608	NOK	68,220	147.113,17	0,30
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer		STK	3.645	1.002	1.608	NOK	367,200	114.159,34	0,24
SEK									**118.150,29**	**0,24**
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)		STK	4.462	419	622	SEK	292,700	118.150,29	0,24
SGD									**105.344,21**	**0,22**
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	3.128	3.128	0	SGD	51,000	105.344,21	0,22
USD									**16.261.813,35**	**33,71**
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	763	0	322	USD	133,110	86.510,16	0,18
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	793	67	112	USD	223,160	150.737,55	0,31
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	437	100	52	USD	247,000	91.941,23	0,19

SK Rhein Neckar Nord Perspektive Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares		STK	871	143	112	USD	161,360	119.714,28	0,25
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	1.582	309	457	USD	244,360	329.282,39	0,68
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk Cl.A		STK	1.863	347	533	USD	244,050	387.278,66	0,80
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	3.350	393	455	USD	222,170	633.960,39	1,31
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	392	0	287	USD	342,310	114.297,72	0,24
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	930	255	104	USD	186,870	148.031,60	0,31
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	387	47	52	USD	273,970	90.312,09	0,19
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	1.141	0	771	USD	121,010	117.608,53	0,24
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares		STK	417	417	0	USD	244,790	86.948,41	0,18
US03769M1062	Apollo Global Management(New.) Reg.Shares		STK	686	686	0	USD	138,440	80.894,24	0,17
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	4.876	401	818	USD	254,430	1.056.729,71	2,19
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	631	230	238	USD	204,950	110.156,26	0,23
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New		STK	655	655	0	USD	143,370	79.989,22	0,17
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	4.866	0	748	USD	28,070	116.344,65	0,24
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	440	128	149	USD	292,660	109.685,18	0,23
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	3.859	604	1.563	USD	52,420	172.307,31	0,36
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	544	0	84	USD	499,250	231.339,01	0,48
US09260D1072	Blackstone Inc. Reg.Shares		STK	640	0	299	USD	176,140	96.021,81	0,20
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	21	0	3	USD	5.454,810	97.573,26	0,20
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	990	0	766	USD	97,040	81.831,01	0,17
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	1.497	0	415	USD	327,900	418.114,40	0,87
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares		STK	595	595	0	USD	223,600	113.323,68	0,23
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	323	0	132	USD	471,610	129.753,01	0,27
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares		STK	978	978	0	USD	96,890	80.714,16	0,17
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.738	0	1.089	USD	67,720	100.253,29	0,21
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	1.541	0	237	USD	103,160	135.408,48	0,28
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares		STK	379	379	0	USD	272,240	87.886,68	0,18
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	192	0	67	USD	916,870	149.948,07	0,31
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	539	200	131	USD	367,150	168.563,76	0,35
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	302	0	47	USD	726,510	186.887,58	0,39
US29452E1010	Equitable Holdings Inc. Reg.Shares		STK	2.396	2.396	0	USD	52,310	106.758,74	0,22
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares		STK	714	0	253	USD	130,450	79.336,71	0,16
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares		STK	205	205	0	USD	602,430	105.194,34	0,22
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	3.523	3.523	0	USD	49,660	149.022,30	0,31
US4228061093	HEICO Corp. Reg.Shares		STK	329	212	397	USD	317,830	89.068,20	0,18
US4228062083	HEICO Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	397	397	0	USD	251,190	84.942,44	0,18
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares		STK	466	0	229	USD	262,280	104.107,73	0,22
US4432011082	Howmet Aerospace Inc. Reg.Shares		STK	728	728	0	USD	191,920	119.010,02	0,25
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	464	47	64	USD	279,800	110.585,35	0,23
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	133	0	77	USD	694,690	78.699,97	0,16
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares		STK	377	120	40	USD	439,220	141.044,24	0,29
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	930	304	318	USD	181,620	143.872,74	0,30
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New		STK	1.031	1.031	1.160	USD	131,090	115.122,48	0,24
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	407	167	37	USD	476,490	165.188,61	0,34
US5404241086	Loews Corp. Reg.Shares		STK	2.573	2.573	0	USD	99,670	218.442,00	0,45
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares		STK	452	0	69	USD	253,320	97.530,36	0,20
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	589	589	511	USD	200,230	100.456,11	0,21
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	1.357	350	155	USD	78,580	90.828,84	0,19
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	759	70	106	USD	743,400	480.613,80	1,00
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	2.362	182	335	USD	514,600	1.035.336,63	2,14
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	962	188	544	USD	161,160	132.057,85	0,27
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	175	0	58	USD	1.206,410	179.831,13	0,37
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	8.296	560	1.190	USD	181,850	1.285.032,03	2,66
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	678	0	267	USD	282,760	163.297,51	0,34
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares		STK	1.005	1.005	0	USD	107,550	92.067,93	0,19
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Reg.Shares		STK	981	981	0	USD	178,795	149.401,96	0,31
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares		STK	530	530	0	USD	203,960	92.077,34	0,19
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	301	70	36	USD	753,570	193.206,62	0,40
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	780	0	120	USD	128,530	85.394,72	0,18
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	911	280	97	USD	140,170	108.769,05	0,23
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	4.910	902	616	USD	23,850	99.747,44	0,21
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares		STK	712	0	109	USD	201,850	122.416,70	0,25
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	429	42	59	USD	244,400	89.308,01	0,18
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares		STK	1.061	1.061	0	USD	114,240	103.244,16	0,21
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares		STK	473	473	0	USD	288,530	116.247,61	0,24
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	1.129	550	89	USD	165,300	158.963,97	0,33
US7561091049	Realty Income Corp. Reg.Shares		STK	2.108	3.230	1.122	USD	60,550	108.721,81	0,23
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares		STK	256	379	123	USD	326,720	71.243,88	0,15
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	211	0	125	USD	491,340	88.307,27	0,18
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	593	0	91	USD	245,100	123.802,64	0,26
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	120	0	64	USD	940,850	96.168,65	0,20
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares		STK	289	0	44	USD	342,920	84.415,57	0,17
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg.Paired Shares		STK	607	607	0	USD	185,850	96.091,10	0,20
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	410	180	35	USD	369,880	129.174,45	0,27
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares		STK	1.590	1.590	0	USD	73,320	99.300,51	0,21
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares		STK	607	607	865	USD	217,780	112.600,05	0,23
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	1.309	371	144	USD	443,210	494.175,37	1,02
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	998	480	80	USD	183,230	155.761,11	0,32

SK Rhein Neckar Nord Perspektive Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares		STK	1.043	1.266	223	USD	109,750	97.503,62	0,20
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	2.053	395	255	USD	66,040	115.485,62	0,24
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares		STK	215	0	108	USD	804,120	147.262,18	0,31
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	470	0	143	USD	406,800	162.858,60	0,34
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	1.007	150	132	USD	153,530	131.690,55	0,27
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	979	0	151	USD	114,780	95.715,18	0,20
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	249	35	33	USD	462,040	97.996,56	0,20
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	846	0	408	USD	143,520	103.422,42	0,21
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares		STK	685	177	78	USD	236,180	137.805,20	0,29
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	465	94	57	USD	345,180	136.719,51	0,28
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	2.572	521	316	USD	43,250	94.752,13	0,20
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	1.680	1.680	0	USD	103,080	147.508,01	0,31
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	416	416	452	USD	219,430	77.753,73	0,16
US95040Q1040	Welltower Inc. Reg.Shares		STK	549	1.069	520	USD	176,200	82.396,76	0,17
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	217	0	33	USD	143,950	26.607,45	0,06
Verzinsliche Wertpapiere									**16.758.544,23**	**34,72**
EUR									**15.010.853,01**	**31,10**
XS2596537972	3,5000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 23/28		EUR	100.000	0	0	%	102,114	102.114,00	0,21
XS2829852842	4,5000 % Alliander N.V. FLR Securit. 24/Und.[1)]		EUR	100.000	0	0	%	103,948	103.947,50	0,22
XS2531420730	2,6250 % Alliander N.V. MTN 22/27		EUR	100.000	0	0	%	100,300	100.300,00	0,21
XS2834471463	3,3750 % AXA S.A. MTN 24/34		EUR	100.000	0	0	%	100,307	100.307,00	0,21
XS3009012470	4,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 25/37		EUR	200.000	0	0	%	101,333	202.666,00	0,42
XS2782109016	4,2500 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/30		EUR	100.000	0	0	%	104,825	104.825,00	0,22
XS2994509706	3,1250 % British Telecommunications PLC MTN 25/32		EUR	225.000	0	0	%	99,176	223.144,88	0,46
DE000BU25042	2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.191 25/30		EUR	4.000.000	4.000.000	0	%	100,573	4.022.920,00	8,34
FR001400Q486	3,1250 % Cie Génle Éts Michelin SCpA MTN 24/31		EUR	100.000	0	0	%	100,606	100.606,00	0,21
XS2517103334	2,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 22/32		EUR	200.000	0	0	%	96,187	192.374,00	0,40
XS2796609787	3,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 24/30		EUR	200.000	0	0	%	101,755	203.509,00	0,42
FR001400Q7X2	4,1250 % Covivio Hotels S.C.A. MTN 24/33		EUR	100.000	0	0	%	102,143	102.143,00	0,21
XS2852993810	3,3750 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS S.A.167 24/27		EUR	300.000	0	0	%	101,511	304.533,00	0,63
XS2644423035	3,3750 % Deutsche Post AG MTN 23/33		EUR	100.000	0	0	%	102,930	102.930,00	0,21
XS2788600869	3,2500 % Deutsche Telekom AG MTN 24/36		EUR	225.000	0	0	%	98,499	221.622,75	0,46
XS2783118131	3,7500 % easyJet PLC MTN 24/31[1)]		EUR	200.000	0	0	%	102,310	204.619,00	0,42
PTEDPZOM0011	4,7500 % EDP - Energias de Portugal SA FLR MTN 24/54		EUR	200.000	0	0	%	103,508	207.016,00	0,43
XS2459544339	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 22/29		EUR	200.000	0	0	%	96,456	192.911,00	0,40
PTEDP4OM0025	5,9430 % EDP S.A. FLR MTN 23/83		EUR	900.000	500.000	0	%	106,075	954.675,00	1,98
PTEDPSOM0002	4,6250 % EDP S.A. FLR MTN 24/54		EUR	100.000	0	0	%	103,040	103.039,50	0,21
XS2695011978	4,0000 % Elisa Oyj MTN 23/29		EUR	100.000	0	0	%	103,483	103.483,00	0,21
XS2390400716	0,6250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/29		EUR	500.000	0	0	%	92,509	462.542,50	0,96
XS2576550086	6,3750 % ENEL S.p.A. FLR Nts. 23/Und.		EUR	100.000	0	0	%	107,439	107.439,00	0,22
XS3045470492	3,2500 % Enexis Holding N.V. MTN 25/33		EUR	750.000	750.000	0	%	100,536	754.016,25	1,56
XS2756342122	3,9150 % Eurogrid GmbH MTN 24/34		EUR	300.000	0	0	%	102,420	307.258,50	0,64
XS2784700671	3,2500 % Fingrid Oyj MTN 24/34		EUR	100.000	0	0	%	99,298	99.298,00	0,21
XS2788605660	4,5990 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 24/35		EUR	100.000	0	0	%	104,297	104.297,00	0,22
XS2818300407	4,3750 % ING Groep N.V. FLR MTN 24/34		EUR	200.000	0	0	%	103,124	206.247,00	0,43
XS2804485915	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 24/30		EUR	100.000	0	0	%	103,008	103.008,00	0,21
XS2957380228	3,1250 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 24/33		EUR	100.000	0	0	%	97,482	97.481,50	0,20
XS2811886584	3,7500 % Kellanova Co. Notes 24/34		EUR	100.000	0	0	%	102,182	102.182,00	0,21
XS2534891978	3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN 22/27		EUR	300.000	0	0	%	101,370	304.110,00	0,63
DE000A3E5VK1	0,7500 % LEG Immobilien SE MTN 21/31		EUR	200.000	0	0	%	86,029	172.058,00	0,36
DE000A3LH6T7	3,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/26		EUR	200.000	0	0	%	100,839	201.677,00	0,42
XS2790333707	3,7900 % Morgan Stanley FLR MTN 24/30		EUR	125.000	0	0	%	102,759	128.448,13	0,27
XS2381853279	0,2500 % National Grid PLC MTN 21/28		EUR	300.000	0	0	%	93,529	280.587,00	0,58
XS3087807916	4,0000 % Nationwide Building Society FLR N.-Pref. MTN 25/28		EUR	100.000	100.000	0	%	101,971	101.970,50	0,21
XS2590621103	4,1250 % NBN Co Ltd. MTN 23/29		EUR	200.000	0	0	%	104,376	208.751,00	0,43
FR00140005L7	1,7500 % Orange S.A. FLR MTN 20/Und.		EUR	300.000	0	0	%	95,485	286.455,00	0,59
FR001400GDJ1	5,3750 % Orange S.A. FLR MTN 23/Und.		EUR	100.000	0	0	%	107,315	107.315,00	0,22
XS2801962155	4,1250 % PVH Corp. Notes 24/29[1)]		EUR	100.000	0	0	%	103,070	103.069,50	0,21
IT0005584856	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 24/34		EUR	600.000	0	0	%	103,705	622.230,00	1,29
XS2775728269	4,0000 % Severn Trent Utilities Finance MTN 24/34		EUR	200.000	0	0	%	102,740	205.480,00	0,43
FR001400XFK9	3,7500 % Société Générale S.A. FLR MTN 25/35		EUR	100.000	0	0	%	99,412	99.411,50	0,21

SK Rhein Neckar Nord Perspektive Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2787827190	3,5000 % Stellantis N.V. MTN 24/30		EUR	125.000	0	0	%	99,538	124.422,50	0,26
XS2787827604	3,7500 % Stellantis N.V. MTN 24/36		EUR	200.000	0	0	%	92,378	184.756,00	0,38
FR001400AFL5	1,8750 % Suez S.A. MTN 22/27		EUR	100.000	0	0	%	98,780	98.780,00	0,20
FR001400LZO4	4,5000 % Suez S.A. MTN 23/33		EUR	200.000	0	0	%	105,572	211.143,00	0,44
XS2477935345	1,6250 % TenneT Netherlands B.V. MTN 22/26		EUR	500.000	0	0	%	99,245	496.222,50	1,03
CH1474856965	3,7570 % UBS Group AG FLR MTN 25/36		EUR	400.000	400.000	0	%	100,464	401.854,00	0,83
XS3144971127	3,7500 % United Utilities Water Fin.PLC MTN 25/35		EUR	175.000	175.000	0	%	98,994	173.239,50	0,36
XS2478685931	2,2500 % UPM Kymmene Corp. MTN 22/29		EUR	100.000	0	0	%	97,993	97.993,00	0,20
DE000A3829J7	4,2500 % Vonovia SE MTN 24/34		EUR	100.000	0	0	%	103,425	103.424,50	0,21
USD									**1.747.691,22**	**3,62**
US459058LF82	4,5000 % International Bank Rec. Dev. MTN 24/31		USD	400.000	0	0	%	103,267	351.848,38	0,73
US459058KL69	3,6250 % International Bank Rec. Dev. Notes 22/29		USD	400.000	0	0	%	99,676	339.611,58	0,70
US478160CU63	4,8000 % Johnson & Johnson Notes 24/29		USD	500.000	0	0	%	103,211	439.567,72	0,91
US500769KD52	4,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 24/34		USD	400.000	0	0	%	102,147	348.030,66	0,72
USF8500RAE20	8,1250 % Société Générale S.A. FLR Cap.Nts 24/Und. Reg.S		USD	300.000	0	0	%	105,125	268.632,88	0,56
Zertifikate									**1.588.819,42**	**3,30**
USD									**1.588.819,42**	**3,30**
IE00B579F325	Invesco Ph. Ma. PLC O.E. Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	5.100	5.100	0	USD	365,740	1.588.819,42	3,30
Sonstige Beteiligungswertpapiere									**102.148,40**	**0,21**
CHF									**102.148,40**	**0,21**
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	374	64	48	CHF	255,300	102.148,40	0,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									**5.420.106,22**	**11,21**
Verzinsliche Wertpapiere									**5.420.106,22**	**11,21**
EUR									**2.020.397,75**	**4,17**
DE000A30VPL3	3,4500 % Amprion GmbH MTN 22/27		EUR	100.000	0	0	%	101,400	101.400,00	0,21
XS2905583014	3,7150 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA Notes 24/31		EUR	150.000	0	0	%	101,354	152.031,00	0,31
XS2824778075	4,8750 % Kon. KPN N.V. FLR Notes 24/Und.		EUR	100.000	0	0	%	104,625	104.625,00	0,22
XS2834282142	3,3750 % Linde PLC MTN 24/30		EUR	100.000	0	0	%	102,338	102.337,50	0,21
XS3186907823	3,2500 % Prologis Euro Finance LLC Notes 25/32		EUR	150.000	150.000	0	%	99,654	149.480,25	0,31
XS2552369469	4,6250 % Redeia Corporacion S.A. FLR Notes 23/Und.		EUR	400.000	400.000	0	%	103,000	412.000,00	0,85
XS3144675231	3,2500 % Verizon Communications Inc. Notes 25/32		EUR	400.000	400.000	0	%	99,341	397.364,00	0,82
XS3063724325	2,2500 % VISA Inc. Notes 25/28		EUR	500.000	500.000	0	%	99,512	497.560,00	1,03
XS2819335311	4,2500 % W.P. Carey Inc. Notes 24/32		EUR	100.000	0	0	%	103,600	103.600,00	0,21
USD									**3.399.708,47**	**7,04**
US037833BW97	4,5000 % Apple Inc. Notes 16/36		USD	500.000	0	0	%	101,345	431.620,53	0,89
US037833EB24	0,7000 % Apple Inc. Notes 21/26		USD	700.000	0	0	%	98,758	588.843,70	1,22
XS0097772965	8,1510 % Dresdner Funding Trust I Cert. 99/31 Reg.S		USD	300.000	0	0	%	110,215	281.639,69	0,58
US29266MAE93	6,7500 % Iberdrola International B.V. Notes 03/33		USD	500.000	500.000	0	%	111,187	473.539,18	0,98
US594918AR51	3,5000 % Microsoft Corp. Notes 12/42		USD	850.000	0	0	%	83,029	601.150,55	1,25
US594918BS26	3,4500 % Microsoft Corp. Notes 16/36		USD	500.000	0	0	%	91,584	390.051,11	0,81
US594918CE21	2,9210 % Microsoft Corp. Notes 21/52		USD	800.000	0	0	%	68,329	465.614,99	0,96
US168863EB04	4,8500 % Republik Chile Notes 24/29		USD	100.000	0	0	%	102,350	87.180,58	0,18
US92857WBW91	4,1250 % Vodafone Group PLC FLR Notes 21/81		USD	100.000	0	0	%	94,000	80.068,14	0,17
Nichtnotierte Wertpapiere									**0,00**	**0,00**
Aktien									**0,00**	**0,00**
USD									**0,00**	**0,00**
US003CVR0169	Abiomed Inc. Reg.Shares		STK	100	0	0	USD	0,000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**46.214.584,87**	**95,72**
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									**87.352,00**	**0,18**
MSCI World Index Future (FMWN) Dez. 25		XEUR	EUR	Anzahl 122					87.352,00	0,18
Summe Aktienindex-Derivate							**EUR**		**87.352,00**	**0,18**
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte									**-2.921,22**	**0,00**
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 25		XEUR	EUR	3.500.000					12.950,00	0,03
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Dez. 25		XCBT	USD	-1.500.000					-15.871,22	-0,03
Summe Zins-Derivate							**EUR**		**-2.921,22**	**0,00**

SK Rhein Neckar Nord Perspektive Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)									**-10.413,26**	**-0,02**
Offene Positionen										
USD/EUR 6.058.989,60		OTC							-10.413,26	-0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									**-42.444,75**	**-0,08**
Offene Positionen										
JPY/USD 173.000.000,00		OTC							2.935,39	0,01
USD/EUR 10.125.000,00		OTC							-45.380,14	-0,09
Summe Devisen-Derivate							**EUR**		**-52.858,01**	**-0,10**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.104.475,26			%	100,000	1.104.475,26	2,29
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	2.724,80			%	100,000	1.531,83	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	6.057,46			%	100,000	3.707,91	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	701,78			%	100,000	803,70	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	268.188,00			%	100,000	1.542,86	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	178.501,19			%	100,000	152.045,31	0,31
Summe Bankguthaben							**EUR**		**1.264.106,87**	**2,61**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**1.264.106,87**	**2,61**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	288.204,68					288.204,68	0,60
Dividendenansprüche			EUR	23.584,48					23.584,48	0,05
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	528.429,11					528.429,11	1,09
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	71,80					71,80	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	1.550,25					1.550,25	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	6.736,48					6.736,48	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**848.576,80**	**1,75**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-23,69					-23,69	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-15.089,10					-15.089,10	-0,03
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-64.568,54					-64.568,54	-0,13
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-79.681,33**	**-0,16**
Fondsvermögen							**EUR**		**48.279.159,98**	**100,00**
Umlaufende Anteile							**STK**		**467.105,000**	
Anteilwert							**EUR**		**103,36**	

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

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen 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:					
4,5000 % Alliander N.V. FLR Securit. 24/Und.	EUR	100.000		103.947,50	
3,7500 % easyJet PLC MTN 24/31	EUR	100.000		102.309,50	
4,1250 % PVH Corp. Notes 24/29	EUR	100.000		103.069,50	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	**EUR**			**309.326,50**	**309.326,50**

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87319	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46445	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,72435	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,05395	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93474	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17400	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,63366	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,51435	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	173,82500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,13465	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,77879	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

OTC Over-the-Counter

SK Rhein Neckar Nord Perspektive Invest

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				
Aktien				
AUD				
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK	0	572
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.885
CAD				
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK	0	2.035
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK	0	38
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK	0	2.158
CHF				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	0	2.329
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	0	32
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK	0	89
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	441
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	2.386	2.386
EUR				
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK	0	71
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	2.216
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	1.795	1.795
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	2.794	2.794
PTEDP0AM0009	EDP S.A. Acções Nom.	STK	26.012	26.012
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK	0	39
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	26.518
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A. Actions Nom.	STK	0	14
GBP				
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares	STK	0	5.030
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	1.355
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange GroupPLC Reg.Shares	STK	0	836
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK	0	9.700
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK	0	24.048
JPY				
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK	3.100	3.100
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.547
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp. Reg.Shares	STK	3.400	3.400
NOK				
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK	3.575	3.575
SEK				
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)	STK	7.846	7.846
USD				
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	0	230
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	934
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	252
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares	STK	0	138
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	0	1.440
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	2.727
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	0	523
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares	STK	0	631
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	162	162
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares	STK	1.894	4.228
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK	280	280
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares	STK	0	13.958
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK	0	738
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	634
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	0	510
US5260571048	Lennar Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	648
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	0	227
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	532	532
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	243	1.569
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	735
US74276L1052	Procept Biorobotics Corp. Reg.Shares	STK	1.400	1.400
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	1.040
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	5.968
US7595091023	Reliance Inc. Reg.Shares	STK	362	362
US7655041058	Richtech Robotics Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	14.000	14.000
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK	110	110
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	226
US81758H1068	Serve Robotics Inc. Reg.Shares	STK	6.321	6.321
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK	843	843
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom.	STK	0	223
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK	0	254
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares	STK	3.149	3.149
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	234	234
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares	STK	1.896	1.896
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares	STK	0	2.860
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	1.078
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	359
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK	0	1.780
US9297401088	Westinghouse Air Br. Tech.Corp Reg.Shares	STK	584	584

SK Rhein Neckar Nord Perspektive Invest

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2690050682	5,0000 % BUPA Finance PLC Notes 23/30	EUR	500.000	500.000
XS2533012790	2,7500 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 22/25	EUR	0	500.000
XS2673536541	3,7500 % E.ON SE MTN 23/29	EUR	0	200.000
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance B.V. MTN 15/25	EUR	0	100.000
XS3135157298	3,8750 % Eurofins Scientific S.E. Bonds 25/33	EUR	150.000	150.000
EU000A4EA8Y7	3,7500 % Europaeische Union MTN 25/45	EUR	750.000	750.000
XS2613472963	4,2500 % Hera S.p.A. MTN 23/33	EUR	0	100.000
XS2580221658	4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 23/Und.	EUR	0	400.000
DE000A2YN1B4	0,0100 % Investitionsbank Berlin IHS S.214 21/28	EUR	0	300.000
FR0014009EJ8	0,8750 % L'Oréal S.A. Notes 22/26	EUR	0	200.000
XS3057365549	3,5210 % Morgan Stanley FLR MTN 25/31	EUR	500.000	500.000
XS2806495896	3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 24/44	EUR	0	100.000
XS2778385240	5,1250 % Orsted A/S FLR MTN 24/Und.	EUR	500.000	500.000
XS3151386128	3,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 25/35	EUR	200.000	200.000
XS2779792337	3,3750 % Statkraft AS MTN 24/32	EUR	0	500.000
XS2757520965	4,7500 % ZF Europe Finance B.V. MTN 24/29	EUR	0	200.000
XS2582404724	5,7500 % ZF Finance GmbH MTN 23/26	EUR	0	100.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CHF				
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Par.schein	STK	0	22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
USD				
US92942W1071	W.K. Kellogg Co. Reg.Shares	STK	0	50
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS3023482436	4,3750 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. Notes 25/33 Reg.S	EUR	0	200.000
XS3070032365	4,5000 % Booking Holdings Inc. Notes 25/46	EUR	500.000	500.000
XS3023780375	5,0000 % Celanese US Holdings LLC Notes 25/31	EUR	0	150.000
XS2852136816	5,5000 % CMA CGM S.A. Notes 24/29 Reg.S	EUR	0	150.000
XS3101875931	4,5000 % Darling Global Finance B.V. Notes 25/32 Reg.S	EUR	400.000	400.000
DE000A3LJPA8	5,0000 % JAB Holdings B.V. Notes 23/33	EUR	200.000	200.000
XS3111830959	4,1250 % Paprec Holding S.A. Notes 25/30 Reg.S	EUR	325.000	325.000
XS2805249641	7,3750 % Synthomer PLC Notes 24/29 Reg.S	EUR	0	100.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR001400H5F4	3,3750 % Schneider Electric SE MTN 23/25	EUR	0	300.000
XS2757511113	4,0000 % Virgin Money UK PLC FLR MTN 24/28	EUR	0	100.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	7.170	7.170
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFL599	Deka MSCI EUR Corporates Climate Change ESG UCITS ETF	ANT	19.000	19.000
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00BJK55C48	iShsII-EO HY CB ESG SRI U.ETF Reg.Shs Acc.	ANT	0	135.000

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		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	**EUR**	**36.207**
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng Index, MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR), MSCI Emerging Markets Index (USD), Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index)		
Verkaufte Kontrakte:	**EUR**	**4.705**
(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	**EUR**	**14.944**
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX))		
Verkaufte Kontrakte:	**EUR**	**22.590**
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufoptionen (Put):	**EUR**	**16.087**
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		

SK Rhein Neckar Nord Perspektive Invest

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	**EUR**	**11**
CHF/EUR	**EUR**	**1.480**
GBP/EUR	**EUR**	**640**
JPY/USD	**EUR**	**10.054**
USD/EUR	**EUR**	**35.610**
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	**EUR**	**341**
CAD/EUR	**EUR**	**764**
CHF/EUR	**EUR**	**2.645**
DKK/EUR	**EUR**	**12**
GBP/EUR	**EUR**	**1.297**
JPY/EUR	**EUR**	**49**
JPY/USD	**EUR**	**11.120**
SEK/EUR	**EUR**	**11**
USD/EUR	**EUR**	**40.965**
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Seller:	**EUR**	**6.000**
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S43 V1 5Y)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	**EUR**	**8.007**
(Basiswert(e): 2,2500 % VISA Inc. Notes 25/28, 2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.191 25/30, 3,2500 % Prologis Euro Finance LLC Notes 25/32, 3,3750 % Deutsche Post AG MTN 23/33, 3,7500 % easyJet PLC MTN 24/31, 3,9150 % Eurogrid GmbH MTN 24/34, 4,2500 % Banco de Sabadell S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/30, 4,5000 % Alliander N.V. FLR Securit. 24/Und., 4,5000 % Suez S.A. MTN 23/33, 8,1250 % Société Générale S.A. FLR Cap.Nts 24/Und. Reg.S)		

SK Rhein Neckar Nord Perspektive Invest
Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	467.105
Anteilwert	EUR	103,36

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)	**Marktwert in EUR**	**in % des Fondsvermögens**
Verzinsliche Wertpapiere	309.326,50	0,64

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	**Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR**	**Sitzstaat**
DekaBank Deutsche Girozentrale	309.326,50	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)
Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	**absolute Beträge in EUR**
unbefristet	309.326,50

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten
Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	**absolute Beträge in EUR**
unbefristet	4.121.466,30

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	**absolute Beträge in EUR**	**in % der Bruttoerträge des Fonds**
Ertragsanteil des Fonds	317,24	100,00
Kostenanteil des Fonds	104,67	32,99
Ertragsanteil der KVG	104,67	32,99

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.

SK Rhein Neckar Nord Perspektive Invest

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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds
0,67% (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**
Rheinmetall AG	2.242.485,00
Orange S.A.	828.600,00
Mercedes-Benz Group AG	534.700,00
Infineon Technologies AG	515.681,30

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps
Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P. Morgan AG Frankfurt	515.681,30 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	3.605.785,00 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. Oktober 2025
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 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: 30. September 2025

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

Stand 09.25

Überreicht durch:

Sparkasse Rhein Neckar Nord
D1, 1-3
68159 Mannheim
Deutschland

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

Finanzgruppe