

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016. **Deka-EM Bond**

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



„Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

Januar 2017

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-EM Bond für den Zeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 31. Dezember 2016.

An den internationalen Kapitalmärkten benötigten Anleger in den zurückliegenden sechs Monaten starke Nerven. Besonders das überraschende Votum Großbritanniens für einen EU-Austritt versetzte die Finanzmärkte zunächst in Aufruhr. Allerdings ebten die Schockwellen Anfang Juli rasch ab und Anleger nutzten das ermäßigte Kursniveau an den Börsen als Kaufgelegenheit, zumal von Seiten der großen Notenbanken Unterstützung kam. Zuletzt standen die Kapitalmärkte unter dem Eindruck der Präsidentschaftswahl in den USA. Die Irritationen über den Wahlsieg von Donald Trump waren allerdings nur von kurzer Dauer, die Aktienkurse zogen im weiteren Verlauf spürbar an und mündeten in eine erfreuliche Jahresendrallye. In der Konsequenz verzeichnete das Gros der Börsenplätze im Berichtshalbjahr komfortable Kurssteigerungen.

Euroland-Staatsanleihen waren weiterhin gefragt, was sich vor allem in den ersten Berichtsmonaten in sinkenden Renditen widerspiegelte. Das Brexit-Referendum forcierte diesen Trend, sodass 10-jährige Bundesanleihen in der Folge im negativen Bereich rentierten. Erst im Oktober kehrte sich diese Entwicklung um und mit dem Wahlausgang in den USA stieg die Rendite wieder deutlich auf zuletzt 0,2 Prozent an. In den USA verzeichnete die Rendite laufzeitgleicher US-Treasuries vor allem im November einen Sprung und lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,4 Prozent.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-EM Bond eine Wertentwicklung von minus 0,9 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. minus 1,2 Prozent (Anteilklasse TF). Die Anteilklasse AV wies seit der Auflegung am 30. November 2016 bis zum Stichtag ein Plus von 1,2 Prozent auf.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.

Die Geschäftsführung



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-EM Bond	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016. Deka-EM Bond	7
Informationen der Verwaltung.	17
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	18

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

Deka-EM Bond Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Investmentfonds Deka-EM Bond ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Die Anlagen des Deka-EM Bond erfolgen überwiegend in verzinslichen Wertpapieren von Ausstellern aus den so genannten Schwellenländern (Emerging Markets) weltweit. Aussteller dieser Wertpapiere sind vorrangig Regierungen, Unternehmen, staatliche Behörden und supranationale Organisationen. Der Fonds darf in Anleihen investieren, die auf US-Dollar, Yen und Euro lauten. Mindestens 90 Prozent des Fondsvermögens werden in Euro angelegt oder gegen Euro gesichert. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) getätigt werden.

Das Anlageumfeld des Fonds wurde in den vergangenen sechs Monaten von einigen Faktoren beeinflusst: Die Erholung an den Rohstoffmärkten sowie die Verbesserung des Wirtschaftsausblicks in den USA mit den damit verbundenen Nachfrageeffekten in den Emerging Markets führten zu einer steigenden Risikobereitschaft der Investoren. Unterstützung kam zudem durch eine expansive Fiskalpolitik in China, die zu einer Beschleunigung des Wachstums beitrug. Die Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten führte jedoch zu einem Anstieg der Inflationserwartungen, die sich auch in anziehenden Marktrenditen niederschlugen. Trumps Ankündigungen hinsichtlich der Einschränkung von Handelsbeziehungen belastete die Entwicklung in den Schwellenländern zusätzlich.

Im Portfolio erfolgten Umschichtungen zugunsten von Ländern, die vom Ölpreisanstieg oder von innenpolitischen Reformen profitieren. Daneben fand eine Ausrichtung im Hinblick auf die erwartete Politik des neuen US-Präsidenten statt. Ferner reduzierte das Fondsmanagement Titel mit nur noch geringen Risikoaufschlägen (Spreads) gegenüber US-Treasuries und Anleihen, die unter politischen Schwierigkeiten zu leiden hatten (Philippinen, Türkei).

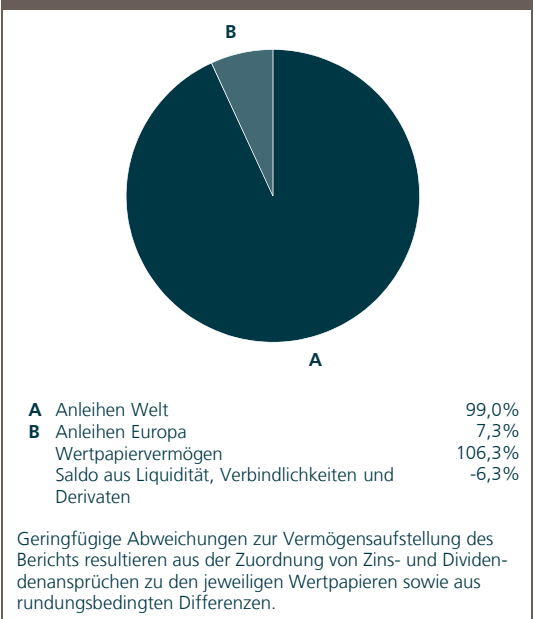
Das Fondsmanagement favorisierte zuletzt u.a. Anleihen aus Argentinien, Paraguay, Indonesien, Sri Lanka und Pakistan. Im Gegenzug wurden Engagements in Polen, Mexiko und den Philippinen weniger aussichtsreich eingeschätzt.

Unter Währungsaspekten wurde der US-Dollar präferiert, da die divergierende Geldpolitik Chancen eröffnete und den US-Dollar attraktiver erscheinen ließ.

Wichtige Kennzahlen Deka-EM Bond

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF	-0,9%	8,1%	3,9%
Anteilklasse TF	-1,2%	7,4%	3,2%
	30.11.2016 - 31.12.2016		
Anteilklasse AV**	1,2%		
ISIN			
Anteilklasse CF	LU0350136957		
Anteilklasse TF	LU0350138573		
Anteilklasse AV	LU1508394241		
* p.a. / Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			
** Die Anteilklasse AV wurde am 30. November 2016 neu aufgelegt.			

Fondsstruktur Deka-EM Bond



Die durchschnittliche Restlaufzeit wie auch die Zinssensitivität (Duration) wurden per saldo etwas verkürzt, um damit weniger von dem Zinsanstieg in den USA und der Veränderung der US-Geldpolitik betroffen zu sein. Über den Einsatz von Derivaten war ein Teil des Anleihebestands gegen Kurs-schwankungen abgesichert.

Deka-EM Bond verzeichnete im abgelaufenen Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 0,9 Prozent in der Anteilklasse CF und ein Minus von 1,2 Prozent in der Anteilklasse TF. Im gleichen

Zeitraum wies der Referenzindex* eine Wertentwicklung von minus 1,1 Prozent aus. Die Anteilklasse AV verzeichnete von der Auflegung am 30. November 2016 bis zum Stichtag einen Anstieg um 1,2 Prozent.

*** Referenzindex: JPMORGAN EMBI Global Diversified (EUR Hedged)**

Der JPMORGAN EMBI Global Diversified (EUR Hedged) (der "JPM-Index") ist ein weit verbreiteter Vergleichsindex auf den internationalen Anleihenmärkten, der unabhängig vom Fonds von J.P. Morgan Securities Inc. ("JPMSI") und JPMorgan Chase & Co. ("JPMC") bestimmt, zusammengestellt und berechnet wird. JPMSI und JPMC sind bei der Bestimmung, Zusammenstellung oder Berechnung des JPM-Index nicht verpflichtet, die Interessen der Anteilsinhaber des Fonds zu berücksichtigen und können jederzeit nach freiem Ermessen die Berechnungsmethode des Index ändern oder wechseln oder dessen Berechnung, Veröffentlichung oder Verbreitung einstellen. Handlungen und Unterlassungen von JPMSI und JPMC können sich somit jederzeit auf den Wert des JPM-Index und/oder dessen Performance auswirken. JPMSI und JPMC machen keine ausdrücklichen oder impliziten Zusicherungen bzw. übernehmen keine Gewähr für die Ergebnisse, die durch die Verwendung des JPM-Index als Vergleichsindex für den Fonds erzielt werden, oder für dessen Performance und/oder Wert zu irgendeinem Zeitpunkt (in der Vergangenheit, Gegenwart oder Zukunft). Weder JPMSI noch JPMC haftet bei der Berechnung des JPM-Index den Anteilsinhabern des Fonds gegenüber für Fehler oder Auslassungen (infolge von Fahrlässigkeit oder aus sonstigen Gründen).

Bei der Berechnung der erfolgsbezogenen Vergütung wird ein möglichst enger zeitlicher Zusammenhang zwischen der Bewertung des Referenzindex und der Bewertung des Sondervermögens herangezogen. Dies bedeutet, dass auch ein anderer Referenzindexstand als dessen täglicher Schlussstand herangezogen werden kann. Insofern kann es bei dem verwendeten Referenzindex zu Bewertungsdifferenzen zwischen dem Zeitpunkt der Feststellung des Anteilpreises und dem Ende des Börsenhandels (Schlusskurs) kommen. Etwaige untertägige Abweichungen können auf den jeweiligen Wertpapiermärkten insbesondere in Phasen hoher Marktvolatilität auftreten.

Deka-EM Bond

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								85.794.538,10	46,90
Verzinsliche Wertpapiere								85.794.538,10	46,90
EUR								7.022.402,99	3,84
XS0955552178	3,7500 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) MTN 13/18 Reg.S		EUR	700.000	700.000	0	% 102,925	720.475,00	0,39
XS0205545840	7,8200 % Rep. Argentinien Bonds 05/33		EUR	900.000	600.000	200.000	% 134,253	1.208.274,09	0,66
XS0501195993	2,2600 % Rep. Argentinien Bonds 10/38		EUR	1.300.000	1.500.000	200.000	% 56,335	732.355,00	0,40
XS0205537581	2,2600 % Rep. Argentinien Bonds Pars 05/38 ¹⁾		EUR	3.670.000	1.000.000	1.330.000	% 56,817	2.085.183,90	1,14
XS1432493440	3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S		EUR	1.200.000	1.000.000	2.500.000	% 102,250	1.227.000,00	0,67
XS1312891549	2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 104,500	522.500,00	0,29
XS1313004928	3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 105,323	526.615,00	0,29
USD								78.772.135,11	43,06
XS1245432742	5,8750 % Arabische Republik Ägypten MTN 15/25 Reg.S		USD	700.000	0	800.000	% 91,117	606.118,98	0,33
XS0505478684	6,8750 % Arabische Republik Ägypten Notes 10/40 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 87,250	165.827,24	0,09
USY0646EAR37	6,8750 % Bank of Ceylon Notes 12/17 Reg.S		USD	910.000	0	400.000	% 100,875	872.339,16	0,48
US922646BL74	9,3750 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 04/34 ¹⁾		USD	835.000	0	600.000	% 47,513	377.011,67	0,21
XS1350670839	5,5000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 16/21 Reg.S		USD	1.150.000	550.000	950.000	% 103,000	1.125.629,57	0,61
US105756BB58	8,2500 % Brasilien Bonds 04/34		USD	685.000	0	0	% 115,940	754.717,29	0,41
XS0584435142	6,7500 % Bundesrepublik Nigeria Notes 11/21 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	0	% 101,750	483.464,79	0,26
XS0944707651	5,1250 % Bundesrepublik Nigeria Notes 13/18 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	0	% 101,689	483.172,57	0,26
XS0944707222	6,3750 % Bundesrepublik Nigeria Notes 13/23 Reg.S ¹⁾		USD	930.000	600.000	1.770.000	% 97,000	857.265,04	0,47
XS0579851949	5,7500 % ESKOM Holdings SOC Limited Bonds 11/21 Reg.S		USD	1.400.000	250.000	1.538.000	% 100,208	1.333.186,35	0,73
XS0958072240	6,7500 % ESKOM Holdings SOC Limited Bonds 13/23 Reg.S		USD	900.000	600.000	600.000	% 100,737	861.572,75	0,47
XS1187065443	7,1250 % ESKOM Holdings SOC Limited MTN 15/25 Reg.S		USD	1.640.000	1.100.000	870.000	% 101,000	1.574.075,83	0,86
XS0872917660	4,0000 % Export-Import Bank of India MTN 13/23 Reg.S		USD	1.770.000	0	1.100.000	% 101,641	1.709.623,54	0,93
XS1050464996	3,8750 % Export-Import Bank of India MTN 14/19 Reg.S ¹⁾		USD	800.000	0	200.000	% 103,340	785.627,67	0,43
XS0357281558	8,1460 % Gaz Capital S.A. Loan-Part. MTN 08/18 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 106,908	304.783,81	0,17
XS0800346362	7,7500 % Georgian Railway LLC Notes 12/22 Reg.S		USD	1.200.000	300.000	400.000	% 106,929	1.219.369,00	0,67
XS0617134092	6,8750 % Georgien Notes 11/21 Reg.S		USD	1.200.000	900.000	400.000	% 109,875	1.252.969,69	0,68
XS0864511588	5,5000 % Hungarian Export-Import Bk PLC MTN 12/18 Reg.S		USD	400.000	0	200.000	% 103,798	394.556,69	0,22
XS1115429372	4,0000 % Hungarian Export-Import Bk PLC MTN 14/20 Reg.S		USD	500.000	0	200.000	% 102,398	486.541,39	0,27
XS0373641009	9,1250 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 08/18 Reg.S		USD	650.000	0	200.000	% 108,960	673.036,92	0,37
XS0799658637	6,9500 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy Notes 12/42 Reg.S		USD	1.250.000	0	800.000	% 97,250	1.155.207,64	0,63
XS0864259717	5,5000 % Königreich Marokko Notes 12/42 Reg.S		USD	511.000	0	0	% 102,500	497.743,04	0,27
US91086QA575	6,7500 % Mexiko MTN 04/34		USD	300.000	0	200.000	% 119,100	339.541,96	0,19
XS0954674312	6,2500 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 13/20 Reg.S		USD	300.000	0	200.000	% 110,550	315.166,78	0,17
USY62526AA99	8,8750 % National Savings Bank Notes 13/18 Reg.S		USD	1.440.000	0	430.000	% 105,483	1.443.462,13	0,79
USY7083VAD11	7,3900 % PSALM Notes 09/24 Reg.S		USD	630.000	0	0	% 127,313	762.205,41	0,42
USY7138AAA89	5,2500 % PT Pertamina (Persero) Notes 11/21 Reg.S ¹⁾		USD	1.360.000	0	220.000	% 105,075	1.357.996,77	0,74
USY7138AAC46	4,8750 % PT Pertamina (Persero) Notes 12/22 Reg.S		USD	1.380.000	0	620.000	% 102,940	1.349.968,64	0,74
USY7138AAD29	6,0000 % PT Pertamina (Persero) Notes 12/42 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 96,875	184.120,50	0,10
USY7138AAF76	5,6250 % PT Pertamina (Persero) Notes 13/43 Reg.S		USD	800.000	0	200.000	% 92,500	703.221,51	0,38
US69370RAA59	6,4500 % PT Pertamina (Persero) Notes 14/44 Reg.S		USD	1.550.000	0	650.000	% 101,625	1.496.899,65	0,82
US040114GL81	8,2800 % Rep. Argentinien Bonds 05/33		USD	600.000	0	3.020.000	% 150,369	857.370,95	0,47
US760942AS16	7,6250 % Rep. Uruguay Bonds 06/36		USD	800.000	0	500.000	% 124,500	946.498,15	0,52
US917288BA96	7,8750 % Rep. Uruguay Notes 03/33		USD	558.046	0	0	% 125,750	666.865,77	0,36
XS0323760370	8,5000 % Republic of Ghana Bonds 07/17 Reg.S		USD	100.000	0	0	% 103,750	98.593,56	0,05
XS0686701953	5,5000 % Republic of Namibia Notes 11/21 Reg.S		USD	800.000	0	0	% 104,500	794.450,25	0,43
US836205AT15	4,8750 % Republic of South Africa Notes 16/26 ¹⁾		USD	2.710.000	1.500.000	1.790.000	% 99,820	2.570.662,79	1,40
XS0583616239	8,9500 % Republik Belarus Notes 11/18		USD	500.000	0	0	% 104,175	494.987,17	0,27
XS1089413089	5,3750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 14/24 Reg.S ¹⁾		USD	1.380.000	0	620.000	% 96,750	1.268.792,17	0,69
USY20721AE96	8,5000 % Republik Indonesien Bonds 05/35 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 136,125	258.719,00	0,14
USY20721AJ83	6,6250 % Republik Indonesien Bonds 07/37 Reg.S		USD	640.000	0	600.000	% 115,750	703.981,75	0,38
USY20721BE87	4,6250 % Republik Indonesien MTN 13/43 Reg.S ¹⁾		USD	700.000	800.000	600.000	% 96,925	644.754,35	0,35

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
USY20721BM04	5,1250 % Republik Indonesien MTN 15/45 Reg.S		USD	1.260.000	0	1.240.000	% 100,250	1.200.370,62	0,66
USY20721BP35	5,9500 % Republik Indonesien MTN 15/46 Reg.S ¹⁾		USD	900.000	0	0	% 110,415	944.345,72	0,52
USY20721BB49	5,2500 % Republik Indonesien Notes 12/42 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 100,750	478.713,29	0,26
XS1120709669	3,8750 % Republik Kasachstan Notes 14/24 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 100,620	478.095,60	0,26
XS1120709826	4,8750 % Republik Kasachstan Notes 14/44 Reg.S		USD	400.000	0	200.000	% 95,750	363.964,65	0,20
XS1263139856	6,5000 % Republik Kasachstan Notes 15/45 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	0	% 115,000	546.422,12	0,30
US195325BB02	10,3750 % Republik Kolumbien Bonds 03/33		USD	755.000	0	400.000	% 146,550	1.051.461,09	0,57
XS0464257152	6,7500 % Republik Kroatien Notes 09/19 Reg.S ¹⁾		USD	990.000	0	3.000.000	% 108,750	1.023.116,03	0,56
XS0525827845	6,6250 % Republik Kroatien Notes 10/20 Reg.S		USD	1.460.000	0	1.090.000	% 108,843	1.510.128,10	0,83
XS0607904264	6,3750 % Republik Kroatien Notes 11/21 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	0	0	% 109,000	207.165,26	0,11
XS0908769887	5,5000 % Republik Kroatien Notes 13/23 Reg.S ¹⁾		USD	1.100.000	0	900.000	% 105,950	1.107.526,37	0,61
XS0250882478	8,2500 % Republik Libanon MTN 06/21 Reg.S		USD	1.200.000	0	800.000	% 106,750	1.217.333,46	0,67
XS0418193917	9,0000 % Republik Libanon MTN 09/17		USD	1.120.000	0	180.000	% 100,038	1.064.734,39	0,58
XS0493540297	6,3750 % Republik Libanon MTN 10/20		USD	1.590.000	0	960.000	% 99,410	1.502.061,20	0,82
XS0707819727	5,4500 % Republik Libanon MTN 11/19		USD	680.000	0	0	% 97,400	629.402,26	0,34
XS0707820659	6,6000 % Republik Libanon MTN 11/26		USD	800.000	0	200.000	% 96,750	735.531,69	0,40
XS0214240482	6,7500 % Republik Serbien Bonds 05/24 Reg.S		USD	1.937.704	503.000	1.600.000	% 18,396	338.746,04	0,19
XS0995679619	5,8750 % Republik Serbien Bonds 13/18 Reg.S ¹⁾		USD	1.100.000	0	400.000	% 104,750	1.094.982,42	0,60
XS0680231908	7,2500 % Republik Serbien Notes 11/21 Reg.S ¹⁾		USD	2.000.000	0	1.000.000	% 111,850	2.125.819,63	1,16
XS0893103852	4,8750 % Republik Serbien Notes 13/20 Reg.S		USD	3.300.000	0	2.700.000	% 101,986	3.198.252,87	1,75
USY20295AF12	6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 10/20 Reg.S ¹⁾		USD	800.000	0	200.000	% 102,695	780.727,93	0,43
USY20295AG94	6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 11/21 Reg.S ¹⁾		USD	1.534.000	0	550.000	% 101,620	1.481.374,89	0,81
USY20295AH77	5,8750 % Republik Sri Lanka Bonds 12/22 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	2.500.000	% 98,550	936.520,00	0,51
USY8137FAA67	6,0000 % Republik Sri Lanka Bonds 14/19 Reg.S ¹⁾		USD	600.000	0	0	% 102,600	585.004,28	0,32
USY8137FAE89	6,8500 % Republik Sri Lanka Bonds 15/25 Reg.S		USD	300.000	0	200.000	% 98,950	282.096,36	0,15
USY8137FAG38	5,7500 % Republik Sri Lanka Bonds 16/22 Reg.S		USD	875.000	1.500.000	625.000	% 98,750	821.118,03	0,45
USY8137FAF54	6,8250 % Republik Sri Lanka Bonds 16/26 Reg.S		USD	200.000	800.000	600.000	% 98,800	187.779,15	0,10
US900123BH29	5,6250 % Republik Türkei Bonds 10/21 ¹⁾		USD	600.000	0	0	% 102,500	584.434,10	0,32
US900123AX87	7,0000 % Republik Türkei Notes 05/20		USD	555.000	0	0	% 107,250	565.653,81	0,31
US900123BD15	7,0000 % Republik Türkei Notes 08/19		USD	990.000	0	700.000	% 106,625	1.003.124,11	0,55
US900123BF62	7,5000 % Republik Türkei Notes 09/19		USD	188.000	0	0	% 109,125	194.958,66	0,11
US900123BJ84	6,0000 % Republik Türkei Notes 11/41		USD	1.000.000	0	650.000	% 92,750	881.402,64	0,48
US900123CB40	4,8750 % Republik Türkei Notes 13/43		USD	1.200.000	500.000	3.000.000	% 80,660	919.813,74	0,50
US900123CF53	5,7500 % Republik Türkei Notes 14/24		USD	700.000	0	300.000	% 100,438	668.119,83	0,37
US900123CJ75	4,2500 % Republik Türkei Notes 15/26		USD	800.000	1.500.000	700.000	% 89,000	676.613,13	0,37
US900123CK49	4,8750 % Republik Türkei Notes 16/26		USD	300.000	500.000	200.000	% 92,625	264.064,43	0,14
USY9374MAF06	6,7500 % Republik Vietnam Bonds 10/20 Reg.S		USD	400.000	0	1.250.000	% 108,625	412.905,07	0,23
XS0971721377	3,5000 % Russische Föderation Notes 13/19 Reg.S ¹⁾		USD	3.600.000	0	1.400.000	% 102,120	3.493.604,49	1,92
USG8200QAC09	5,3750 % Sinopec Grp Over.Dev.2013 Ltd. Notes 13/43 Reg.S		USD	500.000	0	500.000	% 112,925	536.562,77	0,29
XS1196496688	6,9500 % State Oil Co. of Azerbaijan Notes 15/30		USD	2.500.000	0	500.000	% 104,875	2.491.566,09	1,36
XS0809571739	4,0000 % Transnet SOC Ltd. MTN 12/22 Reg.S		USD	800.000	0	200.000	% 95,755	727.967,31	0,40
XS0774764152	5,8750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Notes 12/19 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	0	0	% 102,438	194.692,58	0,11
US445545AE60	6,3750 % Ungarn Notes 11/21		USD	1.200.000	0	1.800.000	% 112,250	1.280.053,22	0,70
US445545AF36	7,6250 % Ungarn Notes 11/41		USD	200.000	0	200.000	% 139,750	265.608,67	0,15
US445545AH91	5,3750 % Ungarn Notes 13/23		USD	1.200.000	0	1.800.000	% 108,135	1.233.127,44	0,67
US445545AJ57	5,7500 % Ungarn Notes 13/23		USD	600.000	0	1.200.000	% 110,750	631.473,91	0,35
US445545AL04	5,3750 % Ungarn Notes 14/24 ¹⁾		USD	600.000	1.000.000	1.400.000	% 109,000	621.495,77	0,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								103.823.586,55	56,70
Verzinsliche Wertpapiere								103.823.586,55	56,70
EUR								5.201.433,00	2,85
XS0222293382	4,5000 % Banque Centrale de Tunisie MTN 05/20 Reg.S		EUR	550.000	0	200.000	% 102,000	561.000,00	0,31
XS1047674947	2,8750 % Brasilien Bonds 14/21 ¹⁾		EUR	2.050.000	0	1.450.000	% 102,250	2.096.125,00	1,15
XS1373156618	3,7500 % Peru Bonds 16/30 ¹⁾		EUR	1.120.000	0	3.880.000	% 113,825	1.274.840,00	0,70
XS1379158048	5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23		EUR	600.000	0	1.300.000	% 108,150	648.900,00	0,35
XS1452578591	5,6250 % Republik Mazedonien Bonds 16/23 Reg.S		EUR	600.000	1.500.000	900.000	% 103,428	620.568,00	0,34
USD								98.622.153,55	53,85
XS0906085179	4,4000 % 1MDB Global Investments Ltd. Notes 13/23 Reg.S		USD	1.000.000	0	1.000.000	% 84,500	803.002,95	0,44
XS1418627821	4,0000 % African Export-Import Bank MTN 16/21		USD	800.000	0	200.000	% 99,825	758.909,06	0,41
USP09262AA70	5,2500 % Banco de Costa Rica S.A. Notes 13/18 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 101,043	192.041,24	0,10
USP14623AC98	5,8750 % Banco Nacional de Costa Rica Notes 16/21 Reg.S		USD	775.000	0	0	% 100,825	742.557,97	0,41
USP14517AB56	3,8000 % Bco Nac. de Corn. Ext. (Cayman) Notes 16/26 Reg.S		USD	800.000	1.000.000	200.000	% 94,250	716.525,71	0,39
USP97475AG56	6,0000 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 05/20 Reg.S ¹⁾		USD	1.727.000	0	200.000	% 48,375	793.914,52	0,43
USP97475AJ95	7,0000 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 07/38 Reg.S ¹⁾		USD	1.455.000	0	740.000	% 43,125	596.283,14	0,33
USP17625AA59	9,0000 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 08/23 Reg.S ¹⁾		USD	965.000	0	200.000	% 48,600	445.680,89	0,24

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
USP17625AB33	9,2500 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 08/28 Reg.S ¹⁾		USD	1.290.000	0	710.000	% 47,375	580.763,57	0,32
USP97475AN08	7,7500 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 09/19 Reg.S.		USD	500.000	0	1.000.000	% 55,750	264.895,94	0,14
US105756BK57	7,1250 % Brasilien Bonds 06/37		USD	160.000	0	0	% 105,375	160.220,47	0,09
US105756BU30	2,6250 % Brasilien Bonds 12/23		USD	567.000	0	0	% 89,125	480.223,08	0,26
US105756BV13	4,2500 % Brasilien Bonds 13/25 ¹⁾		USD	800.000	0	200.000	% 93,500	710.823,91	0,39
US105756BW95	5,0000 % Brasilien Bonds 14/45 ¹⁾		USD	600.000	0	400.000	% 80,850	460.990,21	0,25
US105756BX78	6,0000 % Brasilien Bonds 16/26 ¹⁾		USD	1.200.000	0	800.000	% 103,750	1.183.122,68	0,65
US105756BY51	5,6250 % Brasilien Bonds 16/47		USD	1.900.000	3.500.000	1.600.000	% 88,500	1.597.928,35	0,87
US12803X2D25	4,2500 % Caixa Economica Federal MTN 14/19 Reg.S		USD	550.000	700.000	150.000	% 100,150	523.448,64	0,29
USP30179AK43	5,7500 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 12/42 Reg.S		USD	250.000	0	0	% 93,375	221.835,50	0,12
USP30179AM09	4,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 13/24 Reg.S		USD	760.000	0	200.000	% 99,750	720.421,93	0,39
USP3R94GAK53	4,7500 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) Notes 15/25 Reg.S ¹⁾		USD	600.000	0	0	% 103,750	591.561,34	0,32
USP3143NAU83	4,8750 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 14/44 Reg.S ¹⁾		USD	1.700.000	0	1.300.000	% 98,859	1.597.075,93	0,87
USP3143NAW40	4,5000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 15/25 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 101,985	484.581,39	0,26
XS1151974877	6,6250 % Demokrat. Bdsrep. Äthiopien Notes 14/24 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 92,750	440.701,32	0,24
USP3579EAH01	7,5000 % Dominikanische Republik Bonds 10/21 Reg.S ¹⁾		USD	1.380.000	0	420.000	% 108,928	1.428.489,50	0,78
USP3579EAS65	5,8750 % Dominikanische Republik Bonds 13/24 Reg.S ⁷⁾		USD	983.000	0	700.000	% 100,750	941.150,34	0,51
USP3579EAY34	7,4500 % Dominikanische Republik Bonds 14/44 Reg.S ¹⁾		USD	1.460.000	0	1.040.000	% 101,000	1.401.311,41	0,77
USP3579EBE60	6,8500 % Dominikanische Republik Bonds 15/45 Reg.S		USD	900.000	0	200.000	% 95,500	816.782,29	0,45
USP3579EBK21	6,8750 % Dominikanische Republik Bonds 16/26 Reg.S		USD	575.000	0	0	% 104,750	572.377,17	0,31
USP37110AG12	4,7500 % Empresa Nacional del Petróleo Notes 11/21 Reg.S ¹⁾		USD	350.000	350.000	0	% 103,450	344.079,64	0,19
USP37110AJ50	4,3750 % Empresa Nacional del Petróleo Notes 14/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 99,578	189.257,82	0,10
US30216KAA07	3,3750 % Export-Import Bank of India MTN 16/26 Reg.S		USD	600.000	600.000	0	% 93,760	534.597,55	0,29
XS1003557870	6,3750 % Gabun Bonds 13/24 Reg.S		USD	600.000	0	1.700.000	% 94,000	535.968,83	0,29
XS1245960684	6,9500 % Gabun Bonds 15/25 Reg.S		USD	120.000	0	500.000	% 94,000	107.193,77	0,06
XS0316524130	7,2880 % Gaz Capital S.A. Loan Part. MTN 07/37 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 114,125	542.264,56	0,30
XS0290580595	6,5100 % Gaz Capital S.A. Loan Part. MTN GAZPROM 07/22		USD	500.000	500.000	0	% 110,750	526.228,26	0,29
USP16394AG62	5,0000 % Government Of Belize Bonds 13/38 Reg.S		USD	900.000	0	0	% 41,938	358.678,61	0,20
USP56226AQ94	6,3750 % Inst. Costarricense de Electr. Notes 13/43 Reg.S		USD	1.000.000	0	200.000	% 78,000	741.233,49	0,40
US470160AV46	8,0000 % Jamaica Notes 07/39 ¹⁾		USD	1.025.000	1.425.000	400.000	% 110,378	1.075.139,58	0,59
US470160BQ42	7,6250 % Jamaica Notes 14/25		USD	990.000	0	200.000	% 113,615	1.068.885,77	0,58
US470160CA80	6,7500 % Jamaica Notes 15/28		USD	950.000	0	200.000	% 110,000	993.062,81	0,54
US470160CB63	7,8750 % Jamaica Notes 15/45		USD	850.000	0	400.000	% 108,990	880.371,57	0,48
XS0934609016	4,6250 % KazAgro Nat. Management Hldg MTN 13/23 Reg.S		USD	750.000	750.000	0	% 94,000	669.961,04	0,37
XS1405770220	5,7500 % Königreich Jordanien Notes 16/27 Reg.S		USD	925.000	1.125.000	200.000	% 94,750	832.877,98	0,46
USP6629MAA01	4,2500 % Mexico City Airport Trust Notes 16/26 Reg.S		USD	325.000	325.000	0	% 97,500	301.126,10	0,16
US91087BAB62	4,3500 % Mexiko Bonds 16/47 ¹⁾		USD	425.000	625.000	200.000	% 85,740	346.284,33	0,19
US91086QAZ19	5,7500 % Mexiko MTN 10/10		USD	100.000	0	0	% 92,706	88.098,45	0,05
US91087BAA89	3,6000 % Mexiko MTN 14/25		USD	1.100.000	0	700.000	% 96,125	1.004.822,77	0,55
US91086QBE70	5,5500 % Mexiko MTN 14/45		USD	600.000	0	0	% 102,475	584.291,55	0,32
US91086QBF46	4,6000 % Mexiko MTN 15/46		USD	200.000	0	0	% 89,900	170.863,82	0,09
XS0814512223	7,0000 % Northern Lights III B.V. LPN 12/19		USD	1.000.000	0	0	% 69,781	663.130,76	0,36
US715638AU64	6,5500 % Peru Bonds 07/37		USD	600.000	0	1.650.000	% 125,800	717.285,95	0,39
US715638BM30	5,6250 % Peru Bonds 10/50		USD	597.000	0	0	% 113,750	645.336,41	0,35
XS0294364954	5,3750 % Petróleos de Venezuela S.A. Notes 07/27		USD	3.490.600	0	3.450.000	% 38,000	1.260.503,66	0,69
USP7807HAR68	6,0000 % Petróleos de Venezuela S.A. Notes 13/26 Reg.S		USD	810.000	0	400.000	% 38,250	294.426,49	0,16
US706451BG56	6,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Bonds 06/35 ¹⁾		USD	194.000	0	0	% 98,875	182.284,04	0,10
US71654QAZ54	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 11/41		USD	900.000	0	100.000	% 92,900	794.545,28	0,43
US71654QBH48	4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/24		USD	600.000	0	190.000	% 96,500	550.223,32	0,30
US71654QBX97	5,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/46		USD	1.050.000	0	700.000	% 83,500	833.174,95	0,46

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US71656MBP32	5,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/22 Reg.S		USD	215.000	215.000	0	% 102,161	208.729,59	0,11
US71656MBQ15	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/27 Reg.S		USD	350.000	350.000	0	% 102,100	339.589,47	0,19
US71654QBR20	6,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 14/45		USD	770.000	0	200.000	% 90,750	664.045,42	0,36
USP78954AA52	6,0000 % Petroleum Co. Trin. & Tob.Ltd. Notes 07/22 Reg.S		USD	1.100.000	2.000.000	900.000	% 45,180	472.281,94	0,26
USY68856AH99	5,2500 % PETRONAS Capital Ltd. Notes 09/19 Reg.S		USD	800.000	0	1.200.000	% 106,977	813.277,58	0,44
USY68856AN67	3,5000 % PETRONAS Capital Ltd. Notes 15/25 Reg.S		USD	1.100.000	0	900.000	% 100,480	1.050.346,86	0,57
US718286BZ91	3,9500 % Philippinen Bonds 15/40		USD	600.000	1.000.000	400.000	% 98,250	560.201,46	0,31
XS1433314231	5,7500 % Province of Buenos Aires Bonds 16/19 Reg.S ¹⁾		USD	935.000	0	400.000	% 105,225	934.955,57	0,51
XS1380274735	9,1250 % Province of Buenos Aires Bonds 16/24 Reg.S ¹⁾		USD	800.000	0	400.000	% 108,670	826.152,24	0,45
XS1433314314	7,8750 % Province of Buenos Aires Bonds 16/27 Reg.S		USD	1.275.000	0	600.000	% 98,975	1.199.212,44	0,66
USP6480JAG24	8,3750 % Provinz Mendoza Notes 16/24 Reg.S ¹⁾		USD	600.000	0	600.000	% 104,150	593.842,06	0,32
USP04808AK05	7,1250 % Rep. Argentinien Bonds 16/36 Reg.S		USD	200.000	1.200.000	1.000.000	% 95,410	181.336,12	0,10
USP04808AA23	6,8750 % Rep. Argentinien Bonds S.A P1 16/21 Reg.S ¹⁾		USD	863.000	0	400.000	% 107,000	877.515,92	0,48
USP04808AC88	7,5000 % Rep. Argentinien Bonds S.B P1 16/26 Reg.S ¹⁾		USD	860.000	1.000.000	1.650.000	% 105,000	858.120,31	0,47
XS1056560763	7,2500 % Rep. Pakistan Notes 14/19 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 106,120	504.228,83	0,28
XS1056560920	8,2500 % Rep. Pakistan Notes 14/24 Reg.S		USD	1.050.000	0	700.000	% 108,625	1.083.875,80	0,59
US760942BA98	5,1000 % Rep. Uruguay Bonds 14/50		USD	1.700.000	950.000	2.956.750	% 90,475	1.461.631,66	0,80
US760942BB71	4,3750 % Rep. Uruguay Bonds 15/27 ¹⁾		USD	800.000	625.000	600.000	% 100,850	766.701,51	0,42
XS0956935398	7,8750 % Republic of Ghana Bonds 13/23 Reg.S		USD	875.000	300.000	925.000	% 99,125	824.236,20	0,45
XS1108847531	8,1250 % Republic of Ghana Bonds 14/26 Reg.S ¹⁾		USD	1.045.000	400.000	1.055.000	% 99,250	985.614,84	0,54
XS1470699957	9,2500 % Republic of Ghana Bonds 16/22 Reg.S ¹⁾		USD	650.000	650.000	0	% 107,500	664.021,67	0,36
XS1311099540	5,2500 % Republic of Namibia Notes 15/25 Reg.S		USD	1.600.000	300.000	0	% 98,500	1.497.671,77	0,82
XS1318576086	9,5000 % Republik Angola Notes 15/25 Reg.S ¹⁾		USD	800.000	1.000.000	200.000	% 97,500	741.233,49	0,40
XS0974642273	6,0000 % Republik Armenien Notes 13/20 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 103,750	394.374,23	0,22
XS1207654853	7,1500 % Republik Armenien Notes 15/25 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 105,250	500.095,03	0,27
XS1044540547	4,7500 % Republik Aserbaidschan Notes 14/24 Reg.S ¹⁾		USD	1.050.000	800.000	0	% 99,500	992.825,24	0,54
USP37878AA69	4,8750 % Republik Bolivien Notes 12/22 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 108,753	206.694,86	0,11
USP37878AB43	5,9500 % Republik Bolivien Notes 13/23 Reg.S		USD	588.000	0	0	% 115,750	646.783,24	0,35
USP3699PG878	4,2500 % Republik Costa Rica Notes 12/23 Reg.S		USD	798.000	0	0	% 92,025	697.861,35	0,38
USP3699PGH49	7,0000 % Republik Costa Rica Notes 14/44 Reg.S		USD	1.100.000	0	900.000	% 91,773	959.324,81	0,52
USP3699PGJ05	7,1580 % Republik Costa Rica Notes 15/45 Reg.S ¹⁾		USD	910.000	0	400.000	% 93,500	808.562,20	0,44
XS0496488395	5,7500 % Republik Côte d'Ivoire Notes 09/32 Reg.S		USD	1.200.000	0	600.000	% 91,575	1.044.283,95	0,57
XS1080330704	7,9500 % Republik Ecuador Notes 14/24 Reg.S		USD	600.000	0	400.000	% 95,500	544.521,52	0,30
XS1199929826	10,5000 % Republik Ecuador Notes 15/20 Reg.S		USD	950.000	600.000	1.200.000	% 107,750	972.750,17	0,53
XS1458514673	10,7500 % Republik Ecuador Notes 16/22 Reg.S		USD	1.975.000	3.075.000	1.100.000	% 108,500	2.036.372,71	1,11
USP01012AN67	7,6500 % Republik El Salvador Bonds 05/35 Reg.S		USD	137.000	0	0	% 92,183	120.013,98	0,07
USP01012AQ98	7,3750 % Republik El Salvador Bonds 09/19 Reg.S		USD	645.000	0	0	% 103,775	636.081,68	0,35
USP01012AJ55	7,7500 % Republik El Salvador Notes 02/23 Reg.S ¹⁾		USD	950.000	0	200.000	% 103,667	935.884,97	0,51
XS0146173371	8,2500 % Republik El Salvador Notes 02/32 Reg.S ¹⁾		USD	724.000	0	400.000	% 102,000	701.777,06	0,38
USP01012AS54	5,8750 % Republik El Salvador Notes 12/25 Reg.S		USD	600.000	0	200.000	% 91,628	522.441,32	0,29
USP5015VAD84	5,7500 % Republik Guatemala Notes 12/22 Reg.S		USD	450.000	0	0	% 107,129	458.118,64	0,25
USP5015VAE67	4,8750 % Republik Guatemala Notes 13/28 Reg.S		USD	200.000	0	200.000	% 97,250	184.833,22	0,10
USP5015VAF33	4,5000 % Republik Guatemala Notes 16/26 Reg.S		USD	400.000	200.000	0	% 96,023	365.000,48	0,20
XS1006084211	8,7500 % Republik Honduras Notes 13/20 Reg.S ¹⁾		USD	750.000	0	0	% 111,500	794.687,83	0,43
XS0905659230	7,5000 % Republik Honduras Notes 13/24 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 107,300	509.835,60	0,28
XS0240295575	5,8000 % Republik Irak Notes 06/28 Reg.S ¹⁾		USD	1.890.000	2.200.000	310.000	% 83,250	1.495.224,75	0,82
XS1313779081	9,5000 % Republik Kamerun Notes 15/25 Reg.S		USD	700.000	200.000	0	% 107,875	717.594,79	0,39
XS1028951850	5,8750 % Republik Kenia Notes 14/19 Reg.S ¹⁾		USD	650.000	0	400.000	% 102,750	634.681,17	0,35
XS1028952403	6,8750 % Republik Kenia Notes 14/24 Reg.S		USD	1.380.000	0	620.000	% 95,000	1.245.842,44	0,68
US195325BK01	7,3750 % Republik Kolumbien Bonds 06/37		USD	500.000	0	0	% 121,463	577.128,67	0,32
US195325BM66	6,1250 % Republik Kolumbien Bonds 09/41		USD	550.000	0	0	% 107,875	563.824,48	0,31
US195325BQ70	4,0000 % Republik Kolumbien Bonds 13/24 ¹⁾		USD	1.070.000	500.000	660.000	% 100,975	1.026.734,30	0,56
US195325CU73	5,0000 % Republik Kolumbien Bonds 15/45 ¹⁾		USD	780.000	0	1.200.000	% 95,438	707.414,71	0,39
US195325BL83	7,3750 % Republik Kolumbien Notes 09/19		USD	645.000	0	0	% 111,150	681.286,23	0,37
US698299AW45	6,7000 % Republik Panama Bonds 06/36 ¹⁾		USD	790.000	0	600.000	% 121,850	914.772,40	0,50
US698299BB98	4,3000 % Republik Panama Bonds 13/53		USD	650.000	0	200.000	% 90,000	555.925,12	0,30
US698299BD54	4,0000 % Republik Panama Bonds 14/24		USD	880.000	0	200.000	% 102,275	855.288,42	0,47
USP75744AA38	4,6250 % Republik Paraguay Bonds 13/23 Reg.S		USD	1.980.000	0	1.020.000	% 101,900	1.917.342,96	1,05
USP75744AB11	6,1000 % Republik Paraguay Bonds 14/44 Reg.S ¹⁾		USD	3.600.000	500.000	1.900.000	% 99,895	3.417.485,51	1,87
USP75744AD76	5,0000 % Republik Paraguay Bonds 16/26 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	0	% 102,435	486.719,57	0,27
XS1090161875	6,2500 % Republik Senegal Bonds 14/24 Reg.S		USD	800.000	0	400.000	% 100,000	760.239,48	0,42
USP68788AA97	9,2500 % Republik Suriname Notes 16/26 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 98,117	466.202,60	0,25
XS0796426228	5,2980 % RSHB Capital S.A. LPN Rosselkhozbank 12/17 Reg.S		USD	700.000	0	200.000	% 102,287	680.422,88	0,37

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
USG8201JAE13	4,1000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. Notes 15/45 Reg.S		USD	350.000	0	200.000	% 93,454	310.832,46	0,17
XS1273033719	9,3750 % SSB No.1 PLC LPN St.Sav.Bk Ukr. 15/23 Reg.S		USD	600.000	0	0	% 97,500	555.925,12	0,30
XS1405781342	3,6250 % Sultanat Oman Notes 16/21 Reg.S		USD	750.000	0	0	% 100,130	713.651,05	0,39
XS1405777589	4,7500 % Sultanat Oman Notes 16/26 Reg.S		USD	1.130.000	2.100.000	970.000	% 96,625	1.037.596,22	0,57
XS1028943089	5,0000 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 14/21 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	0	0	% 96,000	182.457,47	0,10
XS1345632811	5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/21 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	0	% 98,125	466.240,62	0,25
XS1496463297	5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/23 Reg.S ¹⁾		USD	1.300.000	2.200.000	900.000	% 93,125	1.150.456,14	0,63
XS1303929894	0,0000 % Ukraine FLR Secs IO GDP-Lkd 15/40		USD	1.000.000	0	951.000	% 30,420	289.081,06	0,16
XS1303918269	7,7500 % Ukraine Notes 15/19 Reg.S ¹⁾		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 100,750	957.426,59	0,52
XS1303918939	7,7500 % Ukraine Notes 15/20 Reg.S ¹⁾		USD	727.000	0	0	% 98,875	683.095,36	0,37
XS1303920083	7,7500 % Ukraine Notes 15/21 Reg.S ¹⁾		USD	861.000	0	200.000	% 98,000	801.843,58	0,44
XS1303921214	7,7500 % Ukraine Notes 15/22 Reg.S ¹⁾		USD	861.000	0	200.000	% 97,125	794.684,26	0,43
XS1303921487	7,7500 % Ukraine Notes 15/23 Reg.S		USD	261.000	0	500.000	% 95,168	236.042,17	0,13
XS1303925041	7,7500 % Ukraine Notes 15/24 Reg.S		USD	144.000	0	800.000	% 94,500	129.316,73	0,07
XS1303925470	7,7500 % Ukraine Notes 15/25 Reg.S ¹⁾		USD	344.000	0	600.000	% 94,155	307.793,86	0,17
XS0993162683	5,9420 % VEB Finance PLC USD MT LPN VEB Bk 13/23		USD	600.000	0	200.000	% 103,125	587.997,72	0,32
XS0559915961	6,8000 % VEB Finance PLC USD MTN LPN 10/25		USD	500.000	500.000	0	% 106,875	507.816,21	0,28
Nichtnotierte Wertpapiere								1.414.331,04	0,78
Verzinsliche Wertpapiere								1.414.331,04	0,78
USD								1.414.331,04	0,78
USY54788AA57	3,1790 % Malaysia Sukuk Global BHD Tr.Cert. S. 1 16/26 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 96,788	459.885,49	0,25
XS1273034444	9,6250 % SSB No.1 PLC LPN St.Sav.Bk Ukr. 15/25 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 94,250	358.262,85	0,20
XS0896119897	7,2501 % Vereinigte Republik Tansania FLR Notes 13/20		USD	770.000	0	0	% 81,476	596.182,70	0,33
Summe Wertpapiervermögen								EUR 191.032.455,69	104,38
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bund Future (FGBL) März 17		XEUR	EUR	-12.000.000				-343.375,69	-0,19
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) März 17		XCBT	USD	4.000.000				-360.124,71	-0,20
US Treasury Long Bond Future (US) März 17		XCBT	USD	-3.000.000				-3.147,87	0,00
Summe der Zins-Derivate								EUR 19.896,89	0,01
								-343.375,69	-0,19
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 195.000.000,00		OTC						1.373.157,90	0,75
Summe der Devisen-Derivate								EUR 1.373.157,90	0,75
Swaps									
Credit Default Swaps (CDS)									
Protection Buyer									
CDS CDX.EM. S26 V1 5Y / BNP_LDN 20.12.2021		OTC	USD	6.000.000				354.128,46	0,19
CDS CDX.EM. S26 V1 5Y / BNP_LDN 20.12.2021		OTC	USD	3.000.000				928.778,77	0,51
CDS Türkei, Republik 1174 9J0135 / BNP_LDN 20.12.2021		OTC	USD	1.850.000				353.658,58	0,19
CDS Türkei, Republik 1174 9J0135 / JPM_LDN 20.12.2021		OTC	USD	3.700.000				176.829,29	0,10
Protection Seller								-574.650,31	-0,32
CDS Indonesien, Republik 213 49ACF8 / GOLDINT_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-500.000				132.763,63	0,07
CDS Kolumbien, Republik 1179 1AE857 / GOLDINT_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-2.500.000				265.527,27	0,15
CDS PEMEX1398 787B9U / GOLDINT_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-3.600.000				-12.551,30	-0,01
CDS Philippinen 3410 789AAE / DBK_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-3.000.000				-68.574,63	-0,04
CDS Philippinen 3410 789AAE / GOLDINT_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-1.000.000				-301.756,60	-0,16
CDS Russische Föderation 118 7FB37H / DBK_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-1.500.000				-12.447,47	-0,01
CDS Russische Föderation 118 7FB37H / BNP_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-1.500.000				-4.149,15	0,00
CDS Südafrika, Republik 2763 8B9825 / DBK_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-1.500.000				-50.134,31	-0,03
Summe der Swaps								EUR 354.128,46	0,19
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	1.122.945,67			% 100,000	1.067.134,53	0,58
Summe der Bankguthaben²⁾								EUR 1.067.134,53	0,58
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 1.067.134,53	0,58

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	3.698.952,70				3.698.952,70	2,03
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	313.400,40				313.400,40	0,17
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	237.600,00				225.791,12	0,12
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	2.288.454,94				2.288.454,94	1,25
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	115.874,25				115.874,25	0,06
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	7.417,05				7.417,05	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	4.120.000,00				4.120.000,00	2,26
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	10.769.890,46	5,89
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
EUR-Kredite bei der Depotbank									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	-20.203.074,34			% 100,000	-20.203.074,34	-11,04
	Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten						EUR	-20.203.074,34	-11,04
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-177.993,39				-177.993,39	-0,10
	Taxe d'Abonnement		EUR	-23.124,18				-23.124,18	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-72.759,15				-72.759,15	-0,04
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-3.634,35				-3.634,35	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-29.664,13				-29.664,13	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-710.000,00				-710.000,00	-0,39
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-1.017.175,20	-0,56
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF						EUR	183.033.141,81	100,00 *)
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	1.451.128,000	
	Umlaufende Anteile Klasse AV						STK	443.326,000	
	Anteilwert Klasse CF						STK	19.670,000	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	95,70	
	Anteilwert Klasse AV						EUR	95,13	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	101,15	104,38
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,75

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

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

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

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:

Goldman Sachs International	370.000,00
Morgan Stanley & Co. International PLC	2.140.000,00
The Royal Bank of Scotland PLC	1.610.000,00

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben von:

BNP Paribas S.A.	420.000,00
J.P. Morgan Securities PLC	290.000,00

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier - Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
			befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)					
9,3750 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 04/34	USD	500.000		225.755,49	
6,0000 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 05/20 Reg.S	USD	1.000.000		459.707,31	
7,0000 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 07/38 Reg.S	USD	1.195.000		489.730,83	
9,0000 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 08/23 Reg.S	USD	500.000		230.922,74	
9,2500 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 08/28 Reg.S	USD	1.000.000		450.204,32	
4,2500 % Brasilien Bonds 13/25	USD	800.000		710.823,91	
2,8750 % Brasilien Bonds 14/21	EUR	2.050.000		2.096.125,00	
5,0000 % Brasilien Bonds 14/45	USD	500.000		384.158,51	
6,0000 % Brasilien Bonds 16/26	USD	1.200.000		1.183.122,68	
6,7500 % Bundesrepublik Nigeria Notes 11/21 Reg.S	USD	500.000		483.464,79	
5,1250 % Bundesrepublik Nigeria Notes 13/18 Reg.S	USD	400.000		386.538,06	
6,3750 % Bundesrepublik Nigeria Notes 13/23 Reg.S	USD	100.000		92.179,04	
4,7500 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) Notes 15/25 Reg.S	USD	500.000		492.967,78	
4,8750 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 14/44 Reg.S	USD	1.500.000		1.409.184,64	
7,4500 % Dominikanische Republik Bonds 14/44 Reg.S	USD	1.300.000		1.247.743,04	
4,7500 % Empresa Nacional del Petróleo Notes 11/21 Reg.S	USD	350.000		344.079,64	
3,8750 % Export-Import Bank of India MTN 14/19 Reg.S	USD	800.000		785.627,67	
4,3500 % Mexiko Bonds 16/47	USD	425.000		346.284,33	
3,7500 % Peru Bonds 16/30	EUR	1.120.000		1.274.840,00	
6,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Bonds 06/35	USD	10.000		9.396,08	

Deka-EM Bond

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier - Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
			befristet	unbefristet	
5,7500 % Province of Buenos Aires Bonds 16/19 Reg.S	USD	790.000		789.962,46	
5,2500 % PT Pertamina (Persero) Notes 11/21 Reg.S	USD	1.200.000		1.198.232,45	
6,8750 % Rep. Argentinien Bonds S.A P1 16/21 Reg.S	USD	860.000		874.465,46	
7,5000 % Rep. Argentinien Bonds S.B P1 16/26 Reg.S	USD	860.000		858.120,31	
4,8750 % Republic of South Africa Notes 16/26	USD	2.710.000		2.570.662,79	
9,5000 % Republik Angola Notes 15/25 Reg.S	USD	800.000		741.233,49	
4,7500 % Republik Aserbaidshan Notes 14/24 Reg.S	USD	1.050.000		992.825,24	
7,1580 % Republik Costa Rica Notes 15/45 Reg.S	USD	500.000		444.264,94	
5,3750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 14/24 Reg.S	USD	1.380.000		1.268.792,17	
7,7500 % Republik El Salvador Notes 02/23 Reg.S	USD	500.000		492.571,03	
8,2500 % Republik El Salvador Notes 02/32 Reg.S	USD	500.000		484.652,67	
8,7500 % Republik Honduras Notes 13/20 Reg.S	USD	750.000		794.687,83	
4,6250 % Republik Indonesien MTN 13/43 Reg.S	USD	700.000		644.754,35	
5,9500 % Republik Indonesien MTN 15/46 Reg.S	USD	750.000		786.954,77	
6,5000 % Republik Kasachstan Notes 15/45 Reg.S	USD	500.000		546.422,12	
5,8750 % Republik Kenia Notes 14/19 Reg.S	USD	350.000		341.751,40	
4,0000 % Republik Kolumbien Bonds 13/24	USD	1.030.000		988.351,70	
5,0000 % Republik Kolumbien Bonds 15/45	USD	500.000		453.470,97	
6,7500 % Republik Kroatien Notes 09/19 Reg.S	USD	500.000		516.725,27	
6,3750 % Republik Kroatien Notes 11/21 Reg.S	USD	200.000		207.165,26	
5,5000 % Republik Kroatien Notes 13/23 Reg.S	USD	1.000.000		1.006.842,16	
6,1000 % Republik Paraguay Bonds 14/44 Reg.S	USD	3.600.000		3.417.485,51	
5,0000 % Republik Paraguay Bonds 16/26 Reg.S	USD	500.000		486.719,57	
2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S	EUR	500.000		522.500,00	
3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S	EUR	500.000		526.615,00	
5,8750 % Republik Serbien Bonds 13/18 Reg.S	USD	400.000		398.175,42	
7,2500 % Republik Serbien Notes 11/21 Reg.S	USD	2.000.000		2.125.819,63	
6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 10/20 Reg.S	USD	600.000		585.545,95	
6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 11/21 Reg.S	USD	247.000		238.526,47	
6,0000 % Republik Sri Lanka Bonds 14/19 Reg.S	USD	500.000		487.503,56	
5,6250 % Republik Türkei Bonds 10/21	USD	600.000		584.434,10	
3,5000 % Russische Föderation Notes 13/19 Reg.S	USD	3.600.000		3.493.604,48	
5,0000 % Türkiye İhracat Kredi Bankası Bonds 14/21 Reg.S	USD	200.000		182.457,47	
5,3750 % Türkiye İhracat Kredi Bankası Bonds 16/21 Reg.S	USD	500.000		466.240,61	
5,3750 % Türkiye İhracat Kredi Bankası Bonds 16/23 Reg.S	USD	1.000.000		884.966,26	
5,8750 % Türkiye İhracat Kredi Bankası Notes 12/19 Reg.S	USD	200.000		194.692,58	
7,7500 % Ukraine Notes 15/19 Reg.S	USD	500.000		478.713,29	
7,7500 % Ukraine Notes 15/20 Reg.S	USD	727.000		683.095,36	
7,7500 % Ukraine Notes 15/21 Reg.S	USD	700.000		651.905,34	
7,7500 % Ukraine Notes 15/22 Reg.S	USD	510.000		470.718,90	
7,7500 % Ukraine Notes 15/25 Reg.S	USD	100.000		89.474,96	
5,3750 % Ungarn Notes 14/24	USD	600.000		621.495,77	
7,5000 % Dominikanische Republik Bonds 10/21 Reg.S	USD	1.380.000		1.428.489,51	
8,0000 % Jamaica Notes 07/39	USD	400.000		419.566,66	
9,1250 % Province of Buenos Aires Bonds 16/24 Reg.S	USD	150.000		154.903,54	
8,3750 % Provinz Mendoza Notes 16/24 Reg.S	USD	500.000		494.868,39	
2,2600 % Rep. Argentinien Bonds Pars 05/38	EUR	1.200.000		681.804,00	
4,3750 % Rep. Uruguay Bonds 15/27	USD	800.000		766.701,51	
8,1250 % Republic of Ghana Bonds 14/26 Reg.S	USD	500.000		471.586,05	
9,2500 % Republic of Ghana Bonds 16/22 Reg.S	USD	650.000		664.021,67	
5,8000 % Republik Irak Notes 06/28 Reg.S	USD	1.500.000		1.186.686,30	
6,7000 % Republik Panama Bonds 06/36	USD	500.000		578.969,88	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:				54.544.052,44	54.544.052,44

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 29./30.12.2016

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2016

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2016

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,05230 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

OTC Over-the-Counter

Deka-EM Bond

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.12.2016 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	USD/EUR	195,0 Mio.	EUR	185.022.715,39
Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	5.074.004,56
- verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	23.977.674,33

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	54.544.052,44	29,80

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	54.544.052,44	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	54.544.052,44

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

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. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren.

Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	60.973.310,65

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	63.257,60	100,00
Kostenanteil des Fonds	30.996,27	49,00
Ertragsanteil der KVG	30.996,27	49,00

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

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

28,55% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Deka-EM Bond

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	7.008.945,54
Coöperatieve Rabobank U.A.	6.102.470,20
Landesbank Berlin AG	6.001.200,00
Santander UK PLC	4.356.688,31
UniCredit Bank AG	4.081.578,08
LfA Förderbank Bayern	3.487.806,45
Apple Inc.	3.215.868,61
Nordrhein-Westfalen, Land	3.103.426,40
NRW.BANK	2.516.670,00
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2.255.321,15

Total Return Swaps

Eine Zuordnung von erhaltenen Sicherheiten zu Einzelgeschäften innerhalb eines Sondervermögens ist aufgrund der Globalbesicherung nicht möglich. Daher kann keine Angabe zu den Emittenten der gestellten Wertpapiersicherheiten in Bezug auf Total Return Swaps getätigt werden.

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	
Clearstream Banking Frankfurt	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	39.108.012,14 EUR
	21.865.298,50 EUR

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps oder Pensionsgeschäften nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

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

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1084368593	2,8750 % Republik Indonesien MTN 14/21 Reg.S	EUR	0	600.000
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S	EUR	0	2.250.000
XS1028953989	3,8750 % Republik Kroatien Notes 14/22	EUR	0	100.000
SI0002103602	2,2500 % Republik Slowenien Bonds 16/32	EUR	0	2.000.000
USD				
XS0717839871	5,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 11/21 Reg.S	USD	0	500.000
XS1435072464	4,3750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 16/26 Reg.S	USD	0	250.000
XS1391575161	4,0000 % Adani Transmission Ltd. Notes 16/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1143081963	2,7000 % CNPC General Capital Ltd. Notes 14/19	USD	750.000	750.000
XS1395523779	2,8750 % Export-Import Bank of China Notes 16/26	USD	0	500.000
XS0853036860	6,0000 % Hrvatska Elektroprivreda d.d. Notes 12/17 Reg.S	USD	0	1.200.000
XS0506527851	7,0000 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 10/20 Reg.S	USD	0	1.795.000
XS0556885753	6,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 10/21 Reg.S	USD	0	1.464.000
US60937GAB23	5,1250 % Mongolei MTN 12/22 Reg.S	USD	0	400.000
US60937GAD88	10,8750 % Mongolei MTN 16/21 Reg.S	USD	0	1.125.000
US718286AP29	10,6250 % Philippinen Notes 00/25	USD	0	1.500.000
USY7083VAB54	7,2500 % PSALM Notes 09/19 Reg.S	USD	0	884.000
US71568QAA58	5,5000 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 11/21 Reg.S	USD	500.000	500.000
US836205AN45	5,5000 % Republic of South Africa Notes 10/20	USD	0	1.940.000
US836205AV60	5,0000 % Republic of South Africa Notes 16/46	USD	300.000	300.000
USY20721BH19	5,3750 % Republik Indonesien MTN 13/23 Reg.S	USD	0	200.000
USY20721BN86	4,7500 % Republik Indonesien MTN 15/26 Reg.S	USD	0	3.000.000
USY20721AU39	4,8750 % Republik Indonesien Notes 11/21 Reg.S	USD	0	300.000
XS0776179656	6,2500 % Republik Kroatien Notes 12/17 Reg.S	USD	0	1.190.000
US698299AD63	8,8750 % Republik Panama Bonds 97/27	USD	0	1.500.000
US698299AK07	9,3750 % Republik Panama Bonds 99/29	USD	0	700.000
US731011AU68	3,2500 % Republik Polen Notes 16/26	USD	0	1.300.000
US77586TAA43	6,7500 % Republik Rumänien MTN 12/22 Reg.S	USD	0	1.196.000
US77586TAE64	6,1250 % Republik Rumänien MTN 14/44 Reg.S	USD	0	1.100.000
XS1267081575	8,9700 % Republik Sambia Bonds 15/27 Reg.S	USD	0	500.000
US900123BA75	6,7500 % Republik Türkei Notes 07/18	USD	0	350.000
US900123BE97	7,5000 % Republik Türkei Notes 09/17	USD	0	1.434.000
US900123CG37	6,6250 % Republik Türkei Notes 14/45	USD	0	1.500.000
USY9384RAA87	4,8000 % Republik Vietnam Notes 14/24 Reg.S	USD	0	1.700.000

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS0114288789	7,5000 % Russische Föderation Bonds 00/30 Reg.S	USD	0	2.650.447
XS0504954347	5,0000 % Russische Föderation Notes 10/20 Reg.S	USD	0	2.000.000
XS0767469827	3,2500 % Russische Föderation Notes 12/17 Reg.S	USD	0	600.000
USG8185TAA72	4,5000 % Sinochem Overseas Cap.Co.Ltd. Notes 10/20 Reg.S	USD	0	1.300.000
USG8189YAA22	2,7500 % Sinopec Grp Over.Dev.2012Ltd. Notes 12/17 Reg.S	USD	0	2.000.000
USG8200QAB26	4,3750 % Sinopec Grp Over.Dev.2013 Ltd. Notes 13/23 Reg.S	USD	0	1.500.000
XS1405781854	4,6250 % Staat Katar Bonds 16/46 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS1175223699	5,7500 % Tunesische Republik Notes 15/25 Reg.S	USD	0	1.050.000
US91911TAH68	6,8750 % Vale Overseas Ltd. Notes 06/36	USD	1.098.000	1.098.000
US91911TAP84	6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26	USD	1.150.000	1.150.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0997484430	3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/20 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1503160498	5,0000 % Rep. Argentinien Bonds 16/27	EUR	2.300.000	2.300.000
USD				
US105756BH29	8,0000 % Brasilien Bonds 05/18	USD	0	2.500.000
USP37110AF39	5,2500 % Empresa Nacional del Petróleo Notes 10/20 Reg.S	USD	200.000	200.000
US470160AW29	8,0000 % Jamaica Notes 08/19	USD	0	1.560.000
XS1405770733	5,6240 % Königreich Bahrain Bonds 16/24 Reg.S	USD	1.500.000	1.500.000
XS1405766541	7,0000 % Königreich Bahrain Bonds 16/28 Reg.S	USD	650.000	650.000
USP6629MAB83	5,5000 % Mexico City Airport Trust Notes 16/46 Reg.S	USD	675.000	675.000
US91086QBG29	4,1250 % Mexiko MTN 16/26	USD	1.025.000	1.025.000
US71654QBK76	2,9017 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) FLR MTN 13/18	USD	0	300.000
US71654QBJ04	3,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/18	USD	0	140.000
US71654QBG64	3,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/23	USD	800.000	800.000
US718286BF38	6,5000 % Philippinen Bonds 09/20	USD	0	1.770.000
US718286BG11	6,3750 % Philippinen Bonds 09/34	USD	0	860.000
US718286BY27	4,2000 % Philippinen Bonds 14/24	USD	1.000.000	1.000.000
USP04808AG92	6,2500 % Rep. Argentinien Bonds P1 16/46 Reg.S	USD	0	1.095.000
USY8793YAM40	6,8750 % Rep. Pakistan Notes 07/17 Reg.S	USD	0	1.500.000
US168863CA49	3,1250 % Republik Chile Bonds 16/26	USD	0	1.500.000
US195325BN40	4,3750 % Republik Kolumbien Bonds 11/21	USD	0	1.170.000
USP3772NHK11	2,6250 % Republik Kolumbien Bonds 13/23	USD	0	1.500.000
XS0499245180	5,7390 % RZD Capital PLC USD LP Notes Rus.Railw. 10/17	USD	0	1.100.000
USG816AMAC61	3,2500 % Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. MTN 14/19 Reg.S	USD	0	500.000
XS1303926528	7,7500 % Ukraine Notes 15/26 Reg.S	USD	0	828.000
XS0719009754	5,3750 % VEB Finance PLC MT.LPN 12/17 Reg.S	USD	0	1.200.000

Informationen der Verwaltung.

Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –

Mit dem DekaBank Depot bieten wir Ihnen die kostengünstige Möglichkeit, verschiedene Investmentfonds Ihrer Wahl in einem einzigen Depot und mit einem Freistellungsauftrag verwahren zu lassen. Hierfür steht Ihnen ein Fondsuniversum von rund 1.000 Fonds der Deka-Gruppe und international renommierter Kooperationspartner zur Verfügung. Das Spektrum eignet sich zur Realisierung der unterschiedlichsten Anlagekonzepte. So können Sie zum Vermögensaufbau aus mehreren Alternativen wählen, unter anderem:

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,– Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,– Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.

■ Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen verschiedenen Varianten wählen:

- Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- Deka-BonusRente: Bietet Ihnen alle Vorteile einer Riester-Lösung und eröffnet zudem zusätzliche Renditechancen an den Wertpapiermärkten.
- Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz www.deka.de

Auskünfte rund um das DekaBank Depot und Fondsinformationen erhalten Sie über unser Service-Telefon unter der Nummer (0 69) 7147-652. Sie erreichen uns montags bis freitags von 8.00 Uhr bis 18.00 Uhr.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
5, rue des Labours
1912 Luxembourg,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2015:
gezeichnet EUR 10,4 Mio.
eingezahlt EUR 10,4 Mio.
haftend EUR 77,5 Mio.

Geschäftsführung

Holger Hildebrandt
Geschäftsführer der
International Fund Management S.A.,
Luxemburg;

Geschäftsführendes Verwaltungsrats-
mitglied der Dealis Fund Operations S.A.,
Luxemburg;

Mitglied des Verwaltungsrats der
Deka Immobilien Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Eugen Lehnertz
Geschäftsführer der
International Fund Management S.A.,
Luxemburg,

und der
Dealis Fund Operations S.A.,
Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Patrick Weydert
Geschäftsführer der DekaBank
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,
Luxemburg;

Vorsitzender des Verwaltungsrats der
International Fund Management S.A.,
Luxemburg;

Mitglied des Verwaltungsrats der
Deka Immobilien Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Stellvertretender Vorsitzender

Thomas Ketter
Geschäftsführer der
Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main, Deutschland;

Stellvertretender Vorsitzender des
Verwaltungsrats der
International Fund Management S.A.,
Luxemburg,

und der
Dealis Fund Operations S.A., Luxemburg

Mitglied

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen,
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main,
Deutschland;

Mitglied des Verwaltungsrats der
International Fund Management S.A.,
Luxemburg

(Stand 1. Juli 2016)

Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Luxembourg S.A.
38, avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2015
EUR 450,5 Mio.

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg
Société coopérative
39, avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg,
Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main,
Deutschland

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Vorarlberger Landes- und
Hypothekenbank Aktiengesellschaft
Hypo-Passage 1
6900 Bregenz
Österreich

Vertreter in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Affolternstrasse 56
8050 Zürich
Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1/am Bellevue
8001 Zürich
Schweiz

Das Domizil des Fonds ist Luxemburg.
Dieses Dokument darf in und von der
Schweiz aus nur an qualifizierte Anleger,
gemäß Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG,
vertrieben werden.

Mit Bezug auf die in und von der Schweiz
aus vertriebenen Fondsanteile sind Erfül-
lungsort und Gerichtsstand am Sitz des
Vertreters in der Schweiz begründet. Die
maßgebenden Dokumente sowie der
Jahres- und Halbjahresbericht können
beim Vertreter in der Schweiz kostenlos
bezogen werden.

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



Deka International S.A.

5, rue des Labours
1912 Luxembourg
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 – 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 93
www.deka.lu