

Halbjahresbericht
zum 31. März 2018.

**Deka-RentSpezial
High Income 9/2020**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**„Deka
Investments**

Bericht der Geschäftsführung.

April 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-RentSpezial High Income 9/2020 für den Zeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 31. März 2018.

Nach dem Jahreswechsel markierten einige wichtige Aktienmärkte neue historische Höchststände, ehe es im Februar 2018 zu einer ausgeprägten Korrekturbewegung kam, die insbesondere in Europa die vorangegangenen Kurssteigerungen aufzehrte. Trotz des Rücksetzers bestimmte der synchron verlaufende kräftige Aufschwung in den meisten Volkswirtschaften das Bild. Investoren richteten angesichts der starken Konjunkturdaten ihre Aufmerksamkeit verstärkt auf die Signale der großen Notenbanken zur Normalisierung der Geldpolitik. Auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließ ebenso wie aufflammende Zinsängste deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen bewegte sich im Berichtszeitraum zunächst unter Schwankungen seitwärts. Nach dem Jahreswechsel stieg das Renditeniveau auf 0,7 Prozent und damit den höchsten Stand seit Dezember 2015. Zum Stichtag lag die Rendite bei 0,5 Prozent. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten angesichts der guten US-Wirtschaftsdaten zuletzt bei 2,7 Prozent.

An den internationalen Aktienmärkten hielt bis Ende Januar die kräftige Aufwärtsbewegung des vergangenen Jahres an, ehe in den letzten beiden Berichtsmonaten Befürchtungen über eine frühzeitige Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken die Börsen in eine deutliche Korrekturphase abtauchen ließen. Europa bzw. Deutschland verzeichneten erhebliche Verluste, während etwa die Standardindizes in den USA und Japan im Stichtagsvergleich auf positivem Terrain landeten.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-RentSpezial High Income 9/2020 eine Wertentwicklung von minus 0,5 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. minus 0,4 Prozent (Anteilklasse S (A)).

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 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



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-RentSpezial High Income 9/2020	5
Anteilklassen im Überblick.	6
Vermögensübersicht zum 31. März 2018. Deka-RentSpezial High Income 9/2020	7
Vermögensaufstellung zum 31. März 2018. Deka-RentSpezial High Income 9/2020	8
Anhang. Deka-RentSpezial High Income 9/2020	12
Informationen der Verwaltung.	15
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	16

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

Deka-RentSpezial High Income 9/2020 Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-RentSpezial High Income 9/2020 ist es, eine für den Zeitraum vom Tag der Auflegung (1. Oktober 2014) bis zum Laufzeitende im September 2020 attraktive Rendite in Euro zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck sollen überwiegend Renditechancen von Unternehmensanleihen und Anleihen aus Schwellenländern genutzt werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, weltweit in Anleihen von Unternehmen mit höherer Bonität (Investment Grade), geringerer Bonität (High Yield) und in Staats- und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern zu investieren. Weiterhin kann in deutsche Staatsanleihen und Pfandbriefe angelegt werden. Es werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von „B-“ (S&P oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Es werden nur auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Entsprechend der Fondsphilosophie standen weltweit Anleihen von Unternehmen mit höherer Bonität (Investment Grade) sowie geringerer Bonität (High Yield) im Fokus. Darüber hinaus kamen als Beimischung Schwellenländer-Staatsanleihen zum Einsatz. Aufgrund der Ausgestaltung des Sondervermögens als Laufzeitenfonds verringerte sich die Zinssensitivität (Duration) des Fonds im Berichtszeitraum sukzessive. Die Investitionen erfolgten in der Betrachtungsperiode überwiegend global in Unternehmensanleihen. Hinsichtlich der Kreditqualität lagen Schwerpunkte auf Anleihen, die von der Ratingagentur Standard & Poor's mit der Bonitätsnote „BBB“ oder „BB“ eingestuft wurden. Der partiellen Absicherung von Wechselkursschwankungen dienten Devisentermingeschäfte auf den US-Dollar.

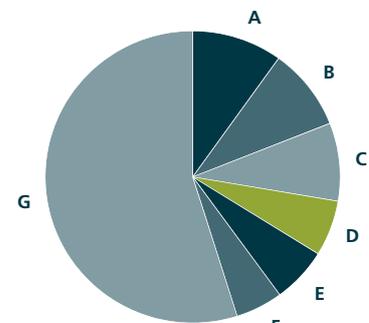
Belastend auf die Wertentwicklung wirkte sich die Ausweitung der Risikoprämien (Spreads) von höherrentierlichen Unternehmens- und Schwellenländeranleihen im Zuge der aufkommenden Marktunsicherheit aus. Dieser konnte sich der Fonds nicht vollständig entziehen.

Wichtige Kennzahlen Deka-RentSpezial High Income 9/2020

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF	-0,5%	1,0%	1,6%
Anteilklasse S (A)	-0,4%	1,2%	1,8%
ISIN			
Anteilklasse CF	DE000DK2EAH5		
Anteilklasse S (A)	DE000DK2EAJ1		

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

Fondsstruktur Deka-RentSpezial High Income 9/2020



A Niederlande	10,0%
B Frankreich	9,2%
C Großbritannien	8,7%
D Deutschland	6,2%
E Italien	6,2%
F Luxemburg	5,2%
G Sonstige Länder	55,3%
Wertpapiervermögen	100,8%
Saldo aus Derivaten und Liquidität	-0,8%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Deka-RentSpezial High Income 9/2020 verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertminderung um 0,5 Prozent in der Anteilklasse CF und ein Minus von 0,4 Prozent in der Anteilklasse S (A).

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-RentSpezial High Income 9/2020 können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, der Währung des Anteilwertes, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung sowie der Mindestanlage-summe oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF“ und „S (A)“. Die verschiedenen Ausstattungsmerkmale der Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt in den Abschnitten „Ausgabe und Rücknahme von Anteilen“ sowie im Abschnitt „Verwaltungs- und sonstige Kosten“ beschrieben.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Mindestanlagesumme	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsvergütung*	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	keine	1,50%	0,50%	Ausschüttung
Anteilklasse S (A)	EUR 50.000,-	1,50%	0,26%	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Deka-RentSpezial High Income 9/2020

Vermögensübersicht zum 31. März 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	134.738.136,24	99,26
Australien	3.683.184,75	2,71
Bermuda	1.679.692,90	1,24
Brasilien	5.311.485,97	3,91
Britische Jungfern-Inseln	6.822.376,81	5,03
Chile	3.403.209,16	2,50
Deutschland	8.300.312,50	6,11
Frankreich	12.313.903,25	9,07
Großbritannien	11.668.501,46	8,59
Hongkong	1.612.308,57	1,19
Indien	4.137.982,98	3,05
Indonesien	2.119.978,06	1,56
Irland	1.611.720,00	1,19
Italien	8.247.100,00	6,07
Kaiman-Inseln	6.621.186,57	4,88
Kanada	5.185.320,31	3,83
Luxemburg	7.036.058,88	5,19
Marokko	1.657.035,00	1,22
Mexiko	3.592.774,71	2,65
Niederlande	13.323.641,79	9,82
Peru	1.968.598,94	1,45
Rumänien	2.229.000,00	1,64
Schweden	2.779.550,50	2,05
Singapur	2.013.344,44	1,48
Spanien	3.237.484,50	2,39
Tschechische Republik	2.175.020,00	1,60
Türkei	2.812.709,35	2,07
Ungarn	2.617.398,54	1,93
USA	3.754.325,00	2,76
Vereinigte Arabische Emirate	2.822.931,30	2,08
2. Derivate	-91.540,66	-0,04
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	317.970,22	0,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.040.370,78	1,50
II. Verbindlichkeiten	-1.284.592,84	-0,95
III. Fondsvermögen	135.720.343,74	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	134.738.136,24	99,26
EUR	79.900.029,25	58,84
USD	54.838.106,99	40,42
2. Derivate	-91.540,66	-0,04
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	317.970,22	0,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.040.370,78	1,50
II. Verbindlichkeiten	-1.284.592,84	-0,95
III. Fondsvermögen	135.720.343,74	100,00

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

Deka-RentSpezial High Income 9/2020

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								84.474.488,56	62,24
Verzinsliche Wertpapiere								84.474.488,56	62,24
EUR								52.048.387,50	38,33
XS0953783239	2,3750 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. MTN 13/20		EUR	2.000.000	0	0	% 105,442	2.108.840,00	1,55
XS1028954953	3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/21 Reg.S		EUR	1.750.000	0	1.000.000	% 107,125	1.874.687,50	1,38
FR0010212852	4,2500 % Bouygues S.A. Obl. 05/20		EUR	1.750.000	0	0	% 109,859	1.922.523,75	1,42
XS0969344083	3,1250 % Continental AG MTN 13/20		EUR	1.500.000	0	1.000.000	% 107,414	1.611.202,50	1,19
XS0647298883	5,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 11/21 ¹⁾		EUR	1.700.000	0	0	% 115,955	1.971.226,50	1,45
XS0551935769	3,8750 % Eurogrid GmbH MTN 10/20		EUR	1.700.000	0	0	% 109,680	1.864.560,00	1,37
XS0699330097	4,1250 % EWE AG Anl. 11/20 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 110,575	2.211.500,00	1,63
XS0940284937	3,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 13/21 ¹⁾		EUR	1.700.000	0	0	% 110,184	1.873.119,50	1,38
XS0974877150	3,3750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 13/20		EUR	2.000.000	0	750.000	% 107,935	2.158.690,00	1,59
XS0985874543	3,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 13/20		EUR	1.750.000	0	0	% 107,908	1.888.381,25	1,39
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21		EUR	800.000	0	0	% 101,066	808.528,00	0,60
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 14/21 ¹⁾		EUR	1.500.000	0	1.000.000	% 105,343	1.580.137,50	1,16
FR0011535764	2,5000 % Kering S.A. MTN 13/20		EUR	2.000.000	0	0	% 105,809	2.116.180,00	1,56
XS0752092311	4,2500 % Kon. KPN N.V. MTN 12/22		EUR	1.500.000	0	700.000	% 114,747	1.721.197,50	1,27
XS0546649822	4,5000 % Königreich Marokko Notes 10/20 Reg.S		EUR	1.500.000	0	2.000.000	% 110,469	1.657.035,00	1,22
XS0999654873	4,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 13/21 ¹⁾		EUR	1.500.000	0	1.000.000	% 110,650	1.659.750,00	1,22
XS1043961439	4,7500 % Obrascón Huarte Lain S.A. Notes 14/22 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 100,500	251.250,00	0,19
XS0541498837	3,5000 % Optus Finance Pty Ltd. MTN 10/20		EUR	1.450.000	0	0	% 108,576	1.574.344,75	1,16
FR0011560986	3,2500 % Orano S.A. MTN 13/20 ¹⁾		EUR	1.500.000	0	1.000.000	% 105,125	1.576.875,00	1,16
XS1048519596	2,2500 % RCI Banque S.A. MTN 14/21		EUR	1.500.000	0	1.200.000	% 105,902	1.588.522,50	1,17
FR0012596179	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 15/20		EUR	100.000	0	0	% 101,161	101.160,50	0,07
FR0013053055	1,3750 % RCI Banque S.A. MTN 15/20		EUR	175.000	0	0	% 103,350	180.862,50	0,13
XS0972758741	4,6250 % Republik Rumänien MTN 13/20 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 111,450	2.229.000,00	1,64
XS0503454166	5,1250 % Republik Türkei Notes 10/20		EUR	750.000	0	0	% 108,313	812.343,75	0,60
XS0986610425	2,3750 % SKF AB Notes 13/20		EUR	1.400.000	0	0	% 105,706	1.479.884,00	1,09
XS0914294979	3,3750 % Snam S.p.A. MTN 13/21 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 109,248	2.184.950,00	1,61
XS0974375130	4,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 13/20 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	500.000	% 111,128	2.222.550,00	1,63
XS0907289978	3,9610 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 13/21		EUR	1.000.000	0	1.200.000	% 111,312	1.113.115,00	0,82
XS0992638220	2,1250 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 13/20 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	500.000	% 104,115	2.082.300,00	1,53
XS0417209052	6,2500 % Vattenfall AB MTN 09/21		EUR	1.100.000	0	0	% 118,152	1.299.666,50	0,96
FR0011694496	3,7500 % Wendel S.A. Bonds 14/21		EUR	2.000.000	0	1.000.000	% 108,483	2.169.650,00	1,60
FR0013005196	1,8750 % Wendel S.A. Bonds 15/20		EUR	600.000	0	0	% 102,922	617.529,00	0,46
DE000A14J7F8	2,2500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/19		EUR	1.500.000	0	1.000.000	% 102,455	1.536.825,00	1,13
USD								32.426.101,06	23,91
US03938LAQ77	5,5000 % ArcelorMittal S.A. Notes 10/20		USD	2.500.000	0	900.000	% 104,605	2.124.649,63	1,57
US056752AD07	2,7500 % Baidu Inc. Notes 14/19		USD	2.000.000	0	0	% 99,778	1.621.286,10	1,19
US056752AF54	3,0000 % Baidu Inc. Notes 15/20 ¹⁾		USD	2.500.000	0	0	% 99,355	2.018.005,85	1,49
USG1315RAD38	5,7500 % Braskem Finance Ltd. Notes 11/21 Reg.S ¹⁾		USD	1.500.000	0	1.500.000	% 104,625	1.275.033,51	0,94
XS0508012092	5,5000 % China Overseas Fin.(KY)II Ltd. Notes 10/20		USD	2.000.000	0	0	% 105,044	1.706.861,11	1,26
XS1243334668	5,2500 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C FLR Notes 15/Und.		USD	1.500.000	0	1.250.000	% 100,500	1.224.763,37	0,90
USG3709DAA03	6,7500 % Franshion Development Ltd. Notes 11/21 Reg.S		USD	1.500.000	0	1.000.000	% 107,677	1.312.221,23	0,97
XS1274011102	3,1250 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) MTN 15/20		USD	2.500.000	0	0	% 98,927	2.009.332,98	1,48
XS0526235535	9,3750 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. MTN 10/20		USD	1.750.000	0	0	% 112,406	1.598.167,93	1,18
XS0507147725	5,2500 % Li & Fung Ltd. Bonds 10/20 ¹⁾		USD	2.000.000	0	1.000.000	% 103,373	1.679.692,90	1,24
US71645WAR25	5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/21		USD	1.000.000	0	0	% 104,725	850.834,79	0,63
US71647NAP42	8,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 16/21		USD	1.000.000	0	0	% 113,675	923.548,77	0,68
USY7138AAA89	5,2500 % PT Pertamina (Persero) Notes 11/21 Reg.S		USD	2.500.000	0	0	% 104,375	2.119.978,06	1,56
USC75088AA97	5,6920 % PTTEP Canada Int.Finance Ltd. Notes 11/21 Reg.S		USD	1.900.000	0	0	% 106,841	1.649.249,71	1,22
USG8185TAA72	4,5000 % Sinochem Overseas Cap.Co.Ltd. Notes 10/20 Reg.S		USD	2.500.000	0	1.000.000	% 102,861	2.089.237,11	1,54
XS0899374002	2,7500 % Swire Properties MTN Fin. Ltd. MTN 13/20 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 99,226	1.612.308,57	1,19
XS1054375446	7,0000 % Theta Capital Pte Ltd. Notes 14/22		USD	2.500.000	0	0	% 99,125	2.013.344,44	1,48
US445545AD87	6,2500 % Ungarn Notes 10/20 ¹⁾		USD	1.500.000	0	0	% 105,825	1.289.657,55	0,95
US445545AE60	6,3750 % Ungarn Notes 11/21		USD	1.500.000	0	0	% 108,950	1.327.740,99	0,98
USG9328DAG54	8,2500 % Vedanta Resources PLC Notes 11/21 Reg.S		USD	2.250.000	0	750.000	% 108,325	1.980.186,46	1,46

Deka-RentSpezial High Income 9/2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								50.263.647,68	37,02	
Verzinsliche Wertpapiere								50.263.647,68	37,02	
EUR								27.851.641,75	20,51	
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anl. 14/21 ¹⁾		EUR	2.500.000	0	0	% 104,522	2.613.050,00	1,92	
XS0970695572	4,8750 % EDP Finance B.V. MTN 13/20		EUR	1.500.000	0	750.000	% 111,718	1.675.770,00	1,23	
XS0995380580	4,1250 % EDP Finance B.V. MTN 13/21		EUR	500.000	0	0	% 110,811	554.052,50	0,41	
XS0783933350	5,8750 % EP Energy A.S. Notes 12/19 Reg.S		EUR	2.000.000	0	250.000	% 108,751	2.175.020,00	1,60	
XS0954248729	4,0000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 13/20 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 108,993	2.179.850,00	1,61	
XS1048568452	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/21 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 110,725	2.214.500,00	1,63	
XS1056202762	5,1250 % Huntsman International LLC Notes 14/21		EUR	2.000.000	0	1.000.000	% 110,875	2.217.500,00	1,63	
XS1117296209	4,0000 % INEOS Finance PLC Notes 15/23 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 102,250	2.045.000,00	1,51	
XS1084958989	2,7500 % ONGC Videsh Ltd. Notes 14/21 Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	1.900.000	% 106,433	2.128.650,00	1,57	
XS0982711987	3,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/21		EUR	1.500.000	0	0	% 107,469	1.612.035,00	1,19	
XS0997484430	3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/20 Reg.S		EUR	1.500.000	0	1.000.000	% 106,125	1.591.875,00	1,17	
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22		EUR	1.000.000	0	500.000	% 100,800	1.008.000,00	0,74	
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19		EUR	350.000	0	0	% 103,381	361.831,75	0,27	
XS1028956222	5,3750 % SFR Group S.A. Notes 14/22 Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	500.000	% 102,030	2.040.600,00	1,50	
XS1074396927	3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S		EUR	1.500.000	0	1.000.000	% 107,448	1.611.720,00	1,19	
XS1117292984	6,2500 % Synlab Bondco PLC Notes 15/22 Reg.S ¹⁾		EUR	1.750.000	0	0	% 104,125	1.822.187,50	1,34	
USD								22.412.005,93	16,51	
USP1728MAA10	5,5000 % B3 S.A. Notes 10/20 Reg.S		USD	2.600.000	0	0	% 102,392	2.162.899,62	1,59	
USP13425AC00	5,7500 % Bco de Intl d.P. SAA (PA Br.) Notes 10/20 Reg.S		USD	2.300.000	0	0	% 105,350	1.968.598,94	1,45	
USC10602AP29	7,7500 % Bombardier Inc. Notes 10/20 Reg.S		USD	2.250.000	0	750.000	% 107,024	1.956.404,11	1,44	
USC10602AW79	6,1250 % Bombardier Inc. Notes 13/23 Reg.S		USD	850.000	0	400.000	% 99,745	688.818,70	0,51	
US097751BP56	8,7500 % Bombardier Inc. Notes 16/21 144A		USD	1.000.000	0	0	% 109,650	890.847,79	0,66	
USP2205JAE03	5,5000 % Cencosud S.A. Notes 11/21 Reg.S		USD	4.000.000	0	0	% 104,721	3.403.209,16	2,50	
USP22854AF31	6,8750 % Centrais Elétr. Brasileiras Notes 09/19 Reg.S		USD	1.500.000	0	500.000	% 104,500	1.273.510,18	0,94	
USP22854AG14	5,7500 % Centrais Elétr. Brasileiras Notes 11/21 Reg.S		USD	2.250.000	0	0	% 102,575	1.875.076,17	1,38	
USG3925DAA84	5,7500 % Gerdau Trade Inc. Notes 10/21 Reg.S ¹⁾		USD	2.500.000	0	0	% 104,825	2.129.128,24	1,57	
USG24422AA83	5,8930 % GTL Trade Fin.Inc./Gerdau Hldg Bonds 14/24 Reg.S		USD	1.500.000	0	0	% 106,000	1.291.790,23	0,95	
XS0922615819	3,5000 % Koc Holding A.S. Notes 13/20 Reg.S		USD	2.500.000	0	0	% 98,486	2.000.365,60	1,47	
USN5946FAB33	6,0000 % Myriad Intl Holdings B.V. Notes 13/20 Reg.S		USD	2.500.000	0	1.000.000	% 105,375	2.140.289,23	1,58	
US71654QBZ46	5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/19		USD	500.000	0	0	% 102,150	414.957,14	0,31	
US71654QCA85	6,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/21		USD	250.000	0	0	% 106,400	216.110,82	0,16	
Summe Wertpapiervermögen ²⁾								EUR	134.738.136,24	99,26
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)								24.160,27	0,02	
Offene Positionen										
USD/EUR 3.550.000,00		OTC						24.160,27	0,02	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-115.700,93	-0,06	
Offene Positionen										
USD/EUR 73.875.000,00		OTC						-115.700,93	-0,06	
Summe Devisen-Derivate								EUR	-91.540,66	-0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		391.373,65			% 100,000	317.970,22	0,23	
Summe Bankguthaben								EUR	317.970,22	0,23
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds								EUR	317.970,22	0,23
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche		EUR		2.037.756,75				2.037.756,75	1,50	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR		2.410,71				2.410,71	0,00	
Forderungen aus Anteilschneidgeschäften		EUR		203,32				203,32	0,00	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	2.040.370,78	1,50

Deka-RentSpezial High Income 9/2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-863.820,55			% 100,000	-863.820,55	-0,64	
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	-0,01			% 100,000	-0,01	-0,00	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-863.820,56	-0,64
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-1.181,27				-1.181,27	-0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-76.245,00				-76.245,00	-0,06	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-53.346,01				-53.346,01	-0,04	
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-290.000,00				-290.000,00	-0,21	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-420.772,28	-0,31
Fondsvermögen								EUR	135.720.343,74	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK	565.535	
Umlaufende Anteile Klasse S (A)								STK	773.630	
Anteilwert Klasse CF								EUR	101,65	
Anteilwert Klasse S (A)								EUR	101,12	

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

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

²⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		
		befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
3,0000 % Baidu Inc. Notes 15/20	USD	1.200.000	968.642,81	
5,7500 % Braskem Finance Ltd. Notes 11/21 Reg.S	USD	200.000	170.004,47	
1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anl. 14/21	EUR	1.530.000	1.599.186,60	
5,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 11/21	EUR	1.400.000	1.623.363,00	
4,1250 % EWE AG Anl. 11/20	EUR	157.000	173.602,75	
3,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 13/21	EUR	1.700.000	1.873.119,50	
4,0000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 13/20	EUR	40.000	43.597,00	
4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/21	EUR	1.175.000	1.301.018,75	
5,7500 % Gerdau Trade Inc. Notes 10/21 Reg.S	USD	346.000	294.671,36	
2,2500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 14/21	EUR	1.132.000	1.192.477,10	
4,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 13/21	EUR	5.000	5.532,50	
5,2500 % Li & Fung Ltd. Bonds 10/20	USD	500.000	419.923,22	
2,7500 % ONGC Videsh Ltd. Notes 14/21 Reg.S	EUR	13.000	13.836,23	
3,2500 % Orano S.A. MTN 13/20	EUR	900.000	946.125,00	
4,6250 % Republik Rumänien MTN 13/20	EUR	228.000	254.106,00	
5,3750 % SFR Group S.A. Notes 14/22 Reg.S	EUR	2.000.000	2.040.600,00	
3,3750 % Snam S.p.A. MTN 13/21	EUR	1.640.000	1.791.659,00	
6,2500 % Synlab Bondco PLC Notes 15/22 Reg.S	EUR	5.000	5.206,25	
4,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 13/20	EUR	200.000	222.255,00	
2,1250 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 13/20	EUR	272.000	283.192,80	
6,2500 % Ungarn Notes 10/20	USD	1.200.000	1.031.726,04	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		16.253.845,38	16.253.845,38

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87611	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,23085	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/23	EUR	0	675.000
XS0903872355	6,1250 % Kon. KPN N.V. FLR Cap.Secs 13/Und.	EUR	0	750.000
USD				
XS1379107219	5,0000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. MTN 16/23	USD	0	750.000
XS1013209017	8,1250 % Shimao Property Holdings Ltd. Notes 14/21	USD	0	2.500.000

Deka-RentSpezial High Income 9/2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1000393899	7,1250 % Astaldi S.p.A. Notes 13/20 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1405769990	5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS0716979595	5,8750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/22	EUR	0	250.000
XS1238996018	3,2500 % Rexel S.A. Notes 15/22	EUR	0	2.750.000
XS1028956149	5,6250 % SFR Group S.A. Notes 14/24 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1082636876	4,0000 % Wind Acquisition Finance S.A. Notes 14/20 Reg.S	EUR	0	3.400.000
USD				
US44986UAD19	5,6250 % Ineos Group Holdings S.A. Notes 16/24 144A	USD	0	500.000

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.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	9.214
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet		
(Basiswert(e): 0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21, 1,3750 % RCI Banque S.A. MTN 15/20, 1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anl. 14/21, 1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22, 2,1250 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 13/20, 2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/23, 2,2500 % RCI Banque S.A. MTN 14/21, 2,3750 % SKF AB Notes 13/20, 2,7500 % Baidu Inc. Notes 14/19, 2,7500 % ONGC Videsh Ltd. Notes 14/21 Reg.S, 3,0000 % Baidu Inc. Notes 15/20, 3,1250 % Continental AG MTN 13/20, 3,1250 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) MTN 15/20, 3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/20 Reg.S, 3,2500 % Orano S.A. MTN 13/20, 3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S, 3,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 13/21, 3,3750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 13/20, 3,3750 % Snam S.p.A. MTN 13/21, 3,5000 % Koc Holding A.S. Notes 13/20 Reg.S, 3,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/21, 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19, 3,8750 % Eurogrid GmbH MTN 10/20, 3,9610 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 13/21, 4,0000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 13/20, 4,0000 % Wind Acquisition Finance S.A. Notes 14/20 Reg.S, 4,1250 % EDP Finance B.V. MTN 13/21, 4,1250 % EWE AG Anl. 11/20, 4,2500 % Kon. KPN N.V. MTN 12/22, 4,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 13/21, 4,6250 % Republik Rumänien MTN 13/20, 4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/21, 4,8750 % EDP Finance B.V. MTN 13/20, 4,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 13/20, 5,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 11/21, 5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S, 5,3750 % SFR Group S.A. Notes 14/22 Reg.S, 5,6250 % SFR Group S.A. Notes 14/24 Reg.S, 5,7500 % Bco de Intl d.P. SAA (PA Br.) Notes 10/20 Reg.S, 5,7500 % Braskem Finance Ltd. Notes 11/21 Reg.S, 5,7500 % Gerdau Trade Inc. Notes 10/21 Reg.S, 5,8750 % EP Energy A.S. Notes 12/19 Reg.S, 5,8750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/22, 6,1250 % Bombardier Inc. Notes 13/23 Reg.S, 6,1250 % Kon. KPN N.V. FLR Cap.Secs 13/Und., 6,2500 % Synlab Bondco PLC Notes 15/22 Reg.S, 6,2500 % Vattenfall AB MTN 09/21, 6,3750 % Ungarn Notes 11/21, 6,8750 % Centrais Eléct. Brasileiras Notes 09/19 Reg.S, 7,1250 % Astaldi S.p.A. Notes 13/20 Reg.S, 7,7500 % Bombardier Inc. Notes 10/20 Reg.S, 8,2500 % Vedanta Resources PLC Notes 11/21 Reg.S, 8,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 16/21, 9,3750 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. MTN 10/20)	EUR	135.313

Deka-RentSpezial High Income 9/2020

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	565.535
Umlaufende Anteile Klasse S (A)	STK	773.630
Anteilwert Klasse CF	EUR	101,65
Anteilwert Klasse S (A)	EUR	101,12

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 / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, 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 mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

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. Die Bewertung von 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, erfolgt anhand von Fair Values, 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. Derivatermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
16.253.845,38	11,98

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
11.006.244,91	Deutschland
5.247.600,47	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)

unbefristet

absolute Beträge in EUR
16.253.845,38

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. 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.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindizes (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Deka-RentSpezial High Income 9/2020

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	6.158.065,55
unbefristet	13.487.730,09

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	17.454,69	100,00
Kostenanteil des Fonds	8.552,81	49,00
Ertragsanteil der KVG	8.552,81	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.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

12,06% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds")

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

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Brandenburg, Land	10.020.100,00
Schneider Electric SE	1.059.550,61
FMS Wertmanagement	1.027.609,11
NRW.BANK	903.633,06
LfA Förderbank Bayern	602.621,60
Landesbank Baden-Württemberg	572.925,26
Rheinland-Pfalz, Land	419.879,62
Danone S.A.	309.021,00
Münchener Hypothekbank eG	250.106,06
Spanien, Königreich	242.977,85

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	12.126.658,11 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	6.158.065,55 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	1.361.071,98 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.

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 auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Deka-RentSpezial High Income 9/2020

Frankfurt am Main, den 3. April 2018

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

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 zwei Varianten wählen:

- Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- 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 Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2016)

Alleingeschäftlerin

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger

Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;

Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main

und der

Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better

Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;

Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

und der

Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH,
Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH,
Düsseldorf

und der

S Broker AG & Co. KG,
Wiesbaden;

Mitglied des Verwaltungsrates der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,
Luxemburg;

Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,
Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH,
Berlin

Thomas Ketter

Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln

und der

Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln

und der

Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Vorsitzender des Aufsichtsrats der Deka International S.A.,
Luxemburg

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

(Stand 10. April 2018)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital

gezeichnetes und eingezahltes

Kapital: EUR 447,9 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.366 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2016)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft
sowie Wertpapiergeschäft

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de