

Jahresbericht
zum 31. August 2018.
DekaTresor

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

September 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaTresor für den Zeitraum vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018.

An den Aktienmärkten waren zunächst erfreuliche Kurssteigerungen und zum Teil neue Rekordstände zu beobachten, ehe es im Februar 2018 zu einer ausgeprägten Korrekturbewegung kam, die insbesondere in Europa die vorangegangenen Kurssteigerungen aufzehrte. Trotz des Rücksetzers bestimmte nach wie vor der synchron verlaufende Aufschwung in den meisten Volkswirtschaften das Bild. Angesichts eines robusten konjunkturellen Umfelds richteten die Marktteilnehmer ihr Augenmerk auf die geldpolitischen Signale der führenden Notenbanken. Aufflammende Zinsängste, aber auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit sowie die taumelnde türkische Lira und zähe Brexit-Verhandlungen hinterließen in der zweiten Hälfte des Betrachtungszeitraums deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries weitete sich im Berichtszeitraum weiter aus. Während die US-Notenbank den moderaten Zinserhöhungskurs fortsetzte, unterließ es die EZB bisher an der Zinsschraube zu drehen. Unter Schwankungen bewegte sich die Rendite für 10-jährige Euroland-Staatsanleihen im Stichtagsvergleich seitwärts, wohingegen die Rendite für US-amerikanische Staatsanleihen merklich anzog. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,9 Prozent gegenüber einer Rendite von 0,3 Prozent bei laufzeitgleichen deutschen Bundesanleihen.

Die europäischen Börsen verzeichneten im Zuge der Korrekturbewegung ein uneinheitliches Bild. Deutsche Standardwerte – gemessen am DAX – wiesen einen Aufschlag um 2,6 Prozent auf, während der EURO STOXX 50 leicht um 0,8 Prozent nachgab. Deutlich dynamischer präsentierten sich die Märkte in Übersee. US-amerikanische Aktienindizes wie Dow Jones Industrial oder Nasdaq Composite registrierten zweistellige Kurszuwächse, ebenso die Standardwerte in Japan (Nikkei 225).

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds DekaTresor eine Wertentwicklung von minus 0,1 Prozent.

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.

Entwicklung der Kapitalmärkte.	5
Tätigkeitsbericht. DekaTresor	8
Vermögensübersicht zum 31. August 2018. DekaTresor	10
Vermögensaufstellung zum 31. August 2018. DekaTresor	12
Anhang. DekaTresor	37
Vermerk des Abschlussprüfers.	42
Besteuerung der Erträge.	43
Informationen der Verwaltung.	50
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	51

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

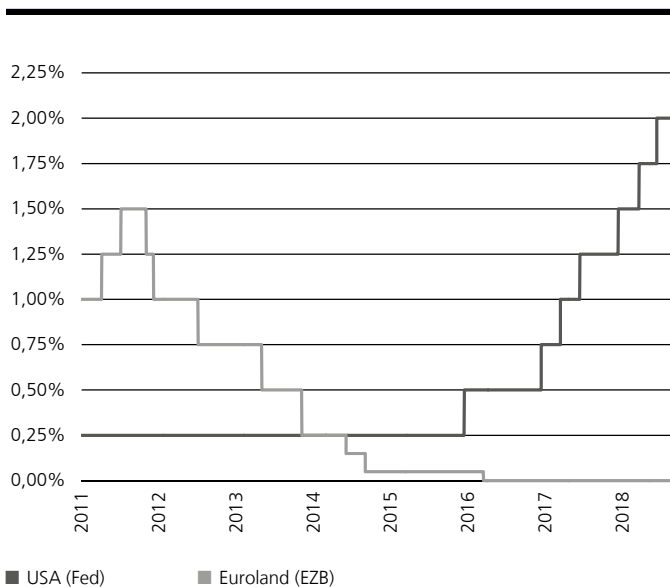
Entwicklung der Kapitalmärkte.

Robuste Konjunkturentwicklung weltweit vs. Schatten des US-Handelskonflikts

Für die Kapitalmarktteilnehmer verlief das Berichtsjahr zunächst tendenziell erfreulich, bis Anfang Februar ein deutlicher Rücksetzer die Märkte einbremste und gerade in Europa einen Großteil der zuvor erzielten Kursgewinne aufzehrte. Aufflammende Zinsängste lösten Verunsicherung aus, von der sich die Märkte nur allmählich erholten. Hinzu kamen diverse weitere Faktoren, die die Stimmung der Anleger in der Berichtsperiode wiederholt belasteten.

Makroökonomisch betrachtet ging es weiter aufwärts: Die Auslastungsgrade der Volkswirtschaften nahmen zu, die Unternehmensgewinne sprudeln und die Arbeitslosigkeit sank fast überall spürbar.

Nominaler Notenbankzins Euroland vs. USA



Quelle: Bloomberg

Der globale Aufschwung weitete sich bereits in der zweiten Jahreshälfte 2017 merklich aus. Für das erste Quartal 2018 kamen etwas verhaltene Daten, die jedoch nur eine moderate Verschnaufpause im Konjunkturzyklus erkennen ließen. In den USA zeigten die jüngsten Indikatoren wieder eine stärkere wirtschaftliche Dynamik: Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) stieg im zweiten Quartal deutlich gegenüber dem Vorquartal an. Unterstützt wirkten dabei sowohl die umfangreiche Steuerreform, die Ende 2017 vom Kongress verabschiedet worden war, als auch der Außenhandel. Darüber hinaus trugen beispielsweise die Konsumdynamik der privaten Haushalte sowie der Gewerkebau zu einem starken BIP-Wachstum bei. Der Arbeitsmarkt präsentierte sich zudem in sehr robustem Zustand. Im Mai sank die Arbeitslosenquote auf 3,8 Prozent und damit den niedrigsten Stand seit April 2000. Die nachfolgenden Monate bestätigten

die guten Zahlen; zuletzt lag die Arbeitslosenquote nur marginal höher. Der nationale Einkaufsmanagerindex ISM für das verarbeitende Gewerbe stieg im August auf ein 14-Jahreshoch und unterstreicht damit die aktuell gute Verfassung der US-Ökonomie.

Die deutsche Wirtschaft befindet sich weiterhin auf dem Wachstumspfad. Deutschlands Exporte erreichten sogar einen Rekordwert. Flankiert wurde diese Entwicklung über weite Strecken von einer geringen Inflation, hoher Beschäftigung sowie niedrigen Zinsen. Mit Blick auf das erste Quartal 2018 waren eher enttäuschende Konjunkturindikatoren zu konstatieren, wobei sinkende Exporte, ein schwacher Konsum sowie eine rege Investitionstätigkeit das Bild prägten. Im zweiten Quartal zeigte sich die deutsche Wirtschaft robust, das BIP wuchs um 0,5 Prozent. Ein Haupttreiber war dabei u.a. die Binnenwirtschaft mit einem im Vergleich zum Vorquartal starken Konsum, der von einem guten Arbeitsmarkt profitiert. Der im August unerwartet kräftig gestiegene ifo-Geschäftsklimaindex deutet sogar an, dass die Unternehmen trotz der Verschärfung der Türkei-Krise und der Handelspolitik Trumps zuversichtlicher in die Zukunft blicken.

Die Konjunktur in Euroland überzeugte ebenfalls und so konnte das Euro-Währungsgebiet in 2017 das beste Wirtschaftsjahr seit zehn Jahren verzeichnen. In den ersten beiden Quartalen 2018 war dagegen eine gewisse Wachstumsverlangsamung festzustellen. Ein wichtiger Belastungsfaktor scheint hier der Außenbeitrag zu sein, der höhere Importe als Exporte aufweist. Die Stimmung der Unternehmen ist aber nach wie vor positiv und der Euro-Raum befindet sich weiterhin auf einem soliden Wachstumskurs.

Daneben kamen wiederholt auch politische Faktoren zum Tragen und schürten zumindest zeitweilig Unsicherheit. Sorgen vor wachsenden Spannungen zwischen den USA und Russland ließen den Ölpreis steigen. US-Präsident Trump verkündete im Mai den Ausstieg der USA aus dem Atomabkommen mit dem Iran, woraufhin Sanktionen gegen das Land wiederbelebt wurden, was auch am Ölmarkt Reaktionen zur Folge hatte. Mit anziehenden Ölpreisen gingen denn auch wachsende Inflations-sorgen einher. Die US-amerikanischen Zinsen legten aus Furcht vor steigenden Teuerungs-raten auf breiter Front zu, sodass der Zinsabstand zwischen den USA und dem Euroraum weiter anstieg. Zuletzt spitzte sich die Währungs-krise in der Türkei zu. Nachdem der Streit mit den USA über die Freilassung des amerikanischen Pastors eskalierte, verhängten die USA Sanktionen gegen das Land. Die türkische Lira verlor daraufhin an einem Tag 15 Prozent gegenüber dem US-Dollar und wertete auch in den darauffolgenden Tagen weiter ab. Insgesamt beläuft sich der Verlust seit Jahresbeginn auf fast 40 Prozent. Diese massive Abwertung bringt vor allem türkische Unternehmen in Bedrängnis, die sich stark in US-Dollar verschuldet haben. Zunehmend scheinen auch die globalen Märkte sowie die Währungen weiterer Schwellenländer in Mitleidenschaft gezogen zu werden.

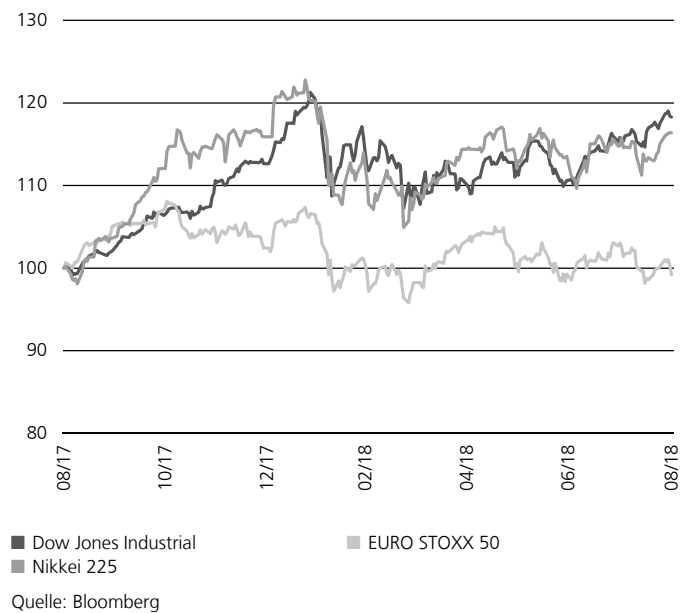
Die größten Marktrisiken drohen jedoch aus den USA. Nachdem zum Ende des Jahres 2017 die Sorgen vor einem verstärkten US-Protektionismus etwas abgeklungen waren, hat der US-Präsident die Ankündigung von Importzöllen auf Stahl und Aluminium Wirklichkeit werden lassen. Vorrangig betroffen sind China und die EU. Mit den Handelsbeschränkungen rüttelt Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über Jahrzehnte zu mehr Wohlstand geführt hat. Die betroffenen Länder drohen mit Gegenmaßnahmen, die jedoch nur weitere Zollankündigungen Trumps z.B. auf Autoexporte der EU in die USA nach sich ziehen. Für eine erste Annäherung und Entspannung im Handelskonflikt der USA mit der EU sorgten Ende Juli die Gespräche zwischen EU-Kommissionspräsident Juncker und dem US-Präsidenten. Die kurzfristigen Folgen dieser Politik und auch die reinen Zollkosten über eine Verteuerung der Exporte scheinen beherrschbar. Jedoch gibt es Anzeichen dafür, dass die Investitionstätigkeit zu leiden beginnt und auf lange Sicht dürften sich gravierende Veränderungen im Welthandelssystem mit nachteiligen Auswirkungen auf das globale Wachstum ergeben.

Die US-Notenbank Fed zeigt sich unterdessen auch unter dem neuen Vorsitzenden Jerome Powell entschlossen, den geldpolitischen Straffungskurs fortzusetzen. Nach drei kleinen Zinsschritten im Jahr 2017 hat die Fed im Oktober zudem damit begonnen, ihre Bilanzsumme zu reduzieren. Ende März 2018 hob die Fed ihr Leitzinsband erwartungsgemäß um 25 Basispunkte an und Anfang Juni folgte ein weiterer moderater Zinsschritt auf 1,75 Prozent bis 2,00 Prozent. Die FOMC-Mitglieder zeigten sich bis zuletzt sowohl mit der aktuellen Konjunktur- als auch mit der Inflationsentwicklung zufrieden. Das Wirtschaftswachstum blieb hinreichend kräftig, aber nicht zu stark, und die Inflationsrate bewegte sich im Zielbereich. Vor diesem Hintergrund deutete die US-Notenbank noch zwei weitere Anhebungen bis zum Jahresende an.

In Europa ist die EZB hinsichtlich der Normalisierung ihrer Geldpolitik noch nicht so weit. Der EZB-Leitzins verblieb auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Zunächst richteten sich die Erwartungen der Investoren auf Signale, wann die Währungshüter ihren Ankauf von Staats- und Unternehmensanleihen einstellen werden. Auf ihrer Sitzung in Riga Anfang Juni stimmte die EZB schließlich für ein Auslaufen des Programms zum Ende des Jahres. Die Verbraucherpreise in der Eurozone erreichten im Juni zudem die von der EZB angestrebte Marke von 2,0 Prozent, was insbesondere auf die Teuerung im Bereich Energie zurückzuführen war. Ein Anstieg der Leitzinsen in Euroland ist dennoch vorerst nicht zu erwarten, womit sich die geldpolitische Divergenz zwischen den USA und Europa weiter vertieft. Die Renditedifferenz 2-jähriger Staatsanleihen erreichte zwischenzeitlich fast 3 Prozentpunkte.

Weltbörsen im Vergleich

Index: 31.08.2017 = 100



Börsen in USA und Fernost übertreffen Europa

Die Aktienmärkte in den USA und Asien entwickelten sich in den vergangenen zwölf Monaten mehrheitlich positiv. Neben den robusten Wirtschaftsdaten lieferte im Dezember die umfangreiche US-Steuerreform Rückenwind für die Aufwärtsbewegung an den Börsen. Demgegenüber hatten die europäischen Aktienmärkte seit dem Jahresende 2017 wiederholt mit Belastungen zu kämpfen.

Zu Beginn des Berichtsjahres verzeichneten die Märkte angesichts dynamischer Konjunkturdaten erhebliche Aufschläge. Anfang Februar lösten Zinsängste eine abrupte Korrekturbewegung aus, in deren Folge die etablierten Aktienbörsen binnen kurzer Zeit erhebliche Einbußen erlitten. Eine gewisse Schwankungsintensität blieb in der Folge bis zum Stichtag bestehen.

Auf Jahressicht verbuchten in den USA der Nasdaq Composite mit 26,2 Prozent und der Dow Jones Industrial Average mit 18,3 Prozent satte Zugewinne, der marktweite S&P 500 kletterte um 17,4 Prozent. Alle drei Indizes konnten in der Berichtsperiode neue Höchststände erreichen. In Euroland verlief das Kapitalmarktjahr uneinheitlicher. Einige Indizes wiesen hier eine sehr verhaltene Kursentwicklung auf. Vor allem im Februar und März, aber auch zum Ende des zweiten Quartals zeigten sich die hiesigen Aktientitel spürbar belastet.

Die deutschen Standardwerte im DAX verzeichneten mit 2,6 Prozent eine positive Wertentwicklung, während der EURO STOXX 50 mit minus 0,8 Prozent leichte Einbußen hinnehmen

musste. Merkliche Verluste wies hingegen Spanien (IBEX 35) mit minus 8,7 Prozent auf. Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Telekommunikation und Banken ins Hintertreffen (minus 16,6 Prozent bzw. minus 14,4 Prozent), während im Gegenzug die Branchen Öl & Gas (plus 21,3 Prozent) sowie Technologie (plus 15,4 Prozent) überdurchschnittlich zulegen konnten. Japanische Aktien spiegelten mit einem Plus von 16,4 Prozent (Nikkei 225) eine positive Wirtschaftsentwicklung wider, gleichwohl schwächte sich das durchschnittliche Wachstumstempo in den letzten drei Quartalen deutlich ab. Chinesische Aktien im Hang Seng Index gaben auf Jahressicht mit minus 0,3 Prozent marginal nach. Hier belastet die Unsicherheit im Handelskonflikt mit den USA den chinesischen Aktienmarkt, der seit Ende Januar signifikant an Wert eingebüßt hat.

Zinsabstand erheblich ausgeweitet

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen wies in den vergangenen zwölf Monaten einige Schwankungen auf. Nach einer Seitwärtsbewegung zwischen September und Dezember 2017 setzte bis Mitte Februar ein signifikanter Renditeanstieg ein, der in der Spitze knapp 0,8 Prozent erreichte. Danach kam es angesichts einiger belastender Faktoren wie den Sorgen um US-Strafzölle sowie die eurokritischen Töne aus Italien wieder zu einem markanten Renditerückgang. Zum Stichtag betrug die Rendite rund 0,3 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verzeichneten deutsche Staatsanleihen einen Kursrückgang um 0,6 Prozent. Ein anderes Bild ergab sich bei laufzeitgleichen US-Treasuries. Ab September 2017 setzte eine kräftige Aufwärtsbewegung ein, die im Januar 2018 noch deutlich an Fahrt gewann. Der Erfolg der Reflationspolitik der letzten Jahre wurde sichtbar, als die Rendite kräftig anzog und im Mai schließlich kurzzeitig die Marke von 3,0 Prozent überschritt. Zuletzt rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen nur leicht unter diesem Wert. Der moderate aber klare Zinserhöhungszyklus der US-Notenbank sowie die robuste Konjunktur ließen hier die Schwankungen im Rückblick geringer ausfallen. Zwischen Europa und den USA hat sich der Zinsabstand zuletzt nochmals merklich ausgeweitet und erreichte zwischenzeitlich den größten Abstand seit fast 30 Jahren. Markant zu beobachten ist in den USA, dass am kurzen Ende der Zinsstrukturkurve die Renditen deutlich schneller steigen als am langen Ende, sodass zuletzt eine Verflachung der Kurve zu konstatieren war.

Am Devisenmarkt gab der US-Dollar in der Berichtsperiode gegenüber dem Euro zunächst deutlich nach. Von 1,18 US-Dollar/Euro im September 2017 kletterte der Wechselkurs bis auf 1,25 US-Dollar im Februar 2018. Als mögliche Ursache für die Abwertung wurde u.a. das insgesamt erratische Verhalten der US-Administration in Währungsfragen und der Handelspolitik genannt. Gegen Ende der Berichtsperiode verdeutlichten sich dabei die Konturen eines neuen US-Protektionismus. In diesem Zusammenhang überwog schließlich die Sorge um die europäi-

sche Exportwirtschaft. Daneben wirkten sich die unterschiedlichen Renditeniveaus an den Rentenmärkten aus. Mit der wachsenden Zinsdifferenz zu den USA gab auch die Gemeinschaftswährung am aktuellen Rand spürbar nach. Der Euro ermäßigte sich vor diesem Hintergrund von Mitte April bis Ende Juli 2018 signifikant. Anfang August rutschte der Euro im Rahmen der Abwertung der türkischen Lira auf ein Jahrestief bei 1,13 US-Dollar, erholte sich zum Berichtsstichtag jedoch wieder bis auf 1,16 US-Dollar.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Quelle: Bloomberg

Die gute Weltkonjunktur hat die Rohstoffnotierungen in die Höhe getrieben. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für die Sorte Brent stieg von gut 50 US-Dollar je Barrel im September 2017 unter vergleichsweise geringen Schwankungen bis Mai 2018 auf kurzzeitig 80 US-Dollar an. Damit erreichten die Kurse den höchsten Stand seit mehr als drei Jahren, wozu auch die Unsicherheiten über die Förderung in Venezuela und die neuerlichen US-Sanktionen gegen den Iran beitrugen. Im Juni kam es angesichts von Signalen aus Saudi-Arabien und Russland hinsichtlich einer möglichen Erhöhung der Förderquoten zu einem leichten Dämpfer, ehe zuletzt die Notierungen wieder anzogen. Der Ölpreis beendete die Berichtsperiode schließlich bei rund 77 US-Dollar/Barrel. Obwohl die Weltwirtschaft sich mit einer Vielzahl von Risiken konfrontiert sieht, zeichnet sich keine signifikante Erhöhung der Nachfrage nach der Krisenwährung Gold ab. Stattdessen bewegte sich der Goldpreis im Berichtszeitraum unter Schwankungen eher abwärts. Die steigenden Renditen in den USA dämpfen insbesondere die private Nachfrage nach dem Edelmetall. Die Feinunze Gold lag zuletzt mit rund 1.201 US-Dollar sogar auf einem neuen Jahrestief.

Jahresbericht 01.09.2017 bis 31.08.2018

DekaTresor

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des DekaTresor ist kurz- bis mittelfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere mit kurz- bis mittelfristiger Laufzeit zu investieren. Dabei bilden Anleihen öffentlicher Emittenten sowie Quasi-Staatsanleihen aus der Eurozone den Anlageschwerpunkt. Daneben wird in besicherte, verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) und ausgewählte Unternehmensanleihen insbesondere aus der Eurozone investiert. Die Investitionen erfolgen weitestgehend in auf Euro lautende Wertpapiere oder in gegenüber Euro abgesicherte Wertpapiere fremder Währung. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Ausweitung der Risikoprämien belastet

An den Rentenmärkten richtete sich der Blick weiterhin stark auf die Geldpolitik der großen Notenbanken. In den USA setzte die Fed den moderaten Zinserhöhungskurs weiter fort, während die EZB die Leitzinsen unverändert niedrig beließ und nur den Umfang der Anleihekäufe verringerte.

Das Fondsmanagement steuerte das Zinsänderungsrisiko im Fonds aktiv und passte die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) den Marktgegebenheiten situativ an. Dabei wurde die Duration im Stichtagsvergleich merklich verkürzt. Über den Einsatz von Derivaten waren zuletzt 22,8 Prozent des Fondsvermögens gegen Zinsänderungsrisiken abgesichert.

Mit Blick auf die Wertpapierstruktur umfasste das Portfolio Engagements in Rentenfonds, Unternehmensanleihen (Corporate Bonds), Staatsanleihen, staatlich garantierten Anleihen und Pfandbriefen (Covered Bonds). Im Segment Corporate Bonds lag der Schwerpunkt auf Finanzanleihen. Ein Teil der Wertpapiere war mit besonderen Ausstattungsmerkmalen versehen. Präferiert wurden u.a. Papiere aus Spanien. Neben festverzinslichen Titeln wurden auch variabel verzinsliche Anleihen berücksichtigt, um gegenüber steigenden Marktzinsen abgesichert zu sein. Zinsterminkontrakte dienten primär der kostengünstigen Absicherung von Zinsänderungsrisiken.

Währungsseitig lautete der weit überwiegende Teil des Fondsvolumens auf Euro. Kleinere Beimischungen im US-Dollar, Schweizer Franken, norwegischer und tschechischer Krone sowie anderen Fremdwährungen waren partiell mittels Devisentermingeschäften gegen Währungskursverluste abgesichert.

Der Fonds profitierte im ersten Berichtsquartal von der Entwicklung der Risikoprämien. Im ersten Quartal 2018 wirkte sich die defensive Steuerung des Zinsänderungsrisikos positiv aus. Als

Wichtige Kennzahlen

DekaTresor

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance*	-0,1%	0,9%	1,2%
Gesamtkostenquote	0,54%		
ISIN	DE0008474750		

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

Veräußerungsergebnisse

DekaTresor

01.09.2017 – 31.08.2018

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten u. Zertifikaten	5.556.512,77
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	0,00
Optionen	135.230,10
Futures	2.597.609,67
Swaps	4.903.845,91
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	2.241.192,71
Devisenkassageschäften	678.297,12
Sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	16.112.688,28

Realisierte Verluste aus

Renten u. Zertifikaten	-5.022.680,42
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	0,00
Optionen	-413.252,05
Futures	-2.582.487,44
Swaps	-5.193.871,23
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-1.989.977,67
Devisenkassageschäften	-153.605,91
Sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-15.355.874,72

nachteilig erwies sich hingegen u.a. die Steuerung der Duration im zweiten Quartal 2018 sowie ab Juni die Engagements in der Euro-Peripherie und in Titeln mit erhöhtem Kreditrisiko.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen

DekaTresor

Wertpapiere. Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

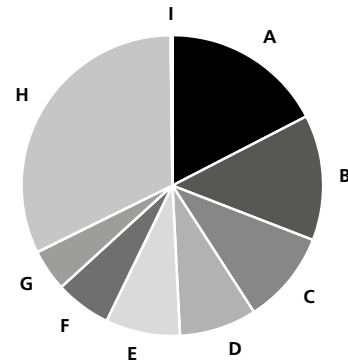
Das Engagement in Investmentanteilen ist marktüblichen und spezifischen Risiken unterworfen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Hierdurch können sich bestehende Risiken kumulieren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

DekaTresor verzeichnete im Berichtszeitraum eine leichte Wertminderung um 0,1 Prozent. Bei einem Fondsvolumen von 592,1 Mio. Euro lag der Anteilwert zum 31. August 2018 bei 87,23 Euro.

Fondsstruktur DekaTresor

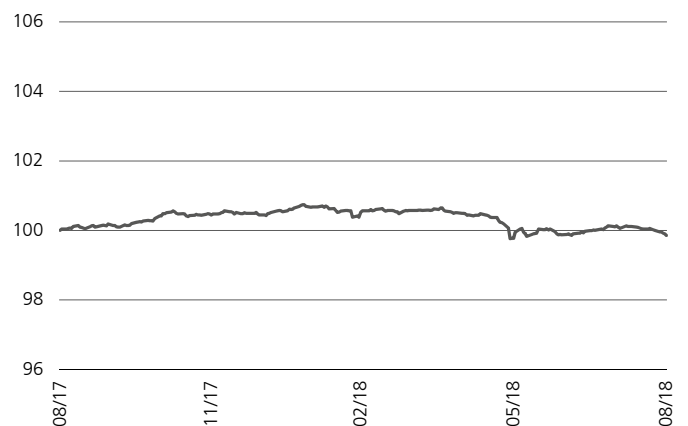


A	Spanien	17,4%
B	Deutschland	13,5%
C	Italien	10,0%
D	Portugal	8,3%
E	Frankreich	8,0%
F	Niederlande	6,0%
G	Tschechien	4,5%
H	Sonstige Länder	32,1%
I	Barreserve, Sonstiges	0,2%

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

Wertentwicklung 01.09.2017 – 31.08.2018 DekaTresor

Index: 31.08.2017 = 100



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

DekaTresor

Vermögensübersicht zum 31. August 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	582.062.537,22	98,34
Argentinien	169.364,00	0,03
Australien	1.197.798,00	0,20
Belgien	10.733.877,67	1,81
Brasilien	2.077.000,00	0,35
Britische Jungfern-Inseln	122.822,88	0,02
Bulgarien	2.517.063,00	0,43
China	4.744.860,00	0,79
Dänemark	5.941.131,78	1,00
Deutschland	78.293.665,29	13,21
Estland	1.806.469,00	0,31
Finnland	4.450.821,50	0,75
Frankreich	47.365.648,43	7,98
Griechenland	1.648.916,00	0,28
Großbritannien	15.309.504,50	2,58
Indonesien	4.765.979,50	0,81
Irland	18.354.561,68	3,10
Island	1.183.568,00	0,20
Israel	3.297.510,00	0,56
Italien	58.536.913,98	9,92
Japan	1.549.471,75	0,27
Kanada	1.001.850,00	0,17
Korea, Republik	2.279.418,29	0,38
Kroatien	4.442.951,80	0,75
Litauen	183.495,27	0,03
Luxemburg	11.659.198,56	1,96
Marokko	108.758,00	0,02
Mazedonien	2.604.668,00	0,44
Mexiko	8.017.376,50	1,36
Niederlande	35.572.188,08	6,04
Norwegen	7.119.214,99	1,19
Österreich	3.311.135,50	0,56
Polen	8.033.895,72	1,36
Portugal	48.512.122,21	8,18
Rumänien	6.322.431,81	1,07
Schweden	6.947.207,29	1,19
Schweiz	2.757.483,75	0,47
Singapur	579.467,75	0,10
Slowakei	6.736.697,00	1,13
Sonstige	7.000.297,00	1,18
Spanien	99.871.474,33	16,90
Tschechische Republik	26.391.683,69	4,44
Tunesien	1.031.250,00	0,17
Türkei	1.475.895,00	0,25
Ungarn	1.377.177,59	0,23
USA	16.952.334,63	2,87
Vereinigte Arabische Emirate	520.917,50	0,09
Zypern	7.185.000,00	1,21
2. Investmentanteile	966.160,00	0,16
Deutschland	966.160,00	0,16
3. Sonstige Wertpapiere	3.062.211,29	0,52
Deutschland	1.048.811,29	0,18
Spanien	2.013.400,00	0,34
4. Derivate	-2.643.933,22	-0,48
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	18.994.565,28	3,19
6. Sonstige Vermögensgegenstände	12.677.202,23	2,14
II. Verbindlichkeiten	-22.972.320,26	-3,87
III. Fondsvermögen	592.146.422,54	100,00

DekaTresor

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	582.062.537,22	98,34
BRL	3.108.743,23	0,52
CHF	5.576.999,25	0,94
CZK	11.301.032,44	1,90
DKK	1.166.432,40	0,20
EUR	536.612.688,02	90,69
GBP	2.821.635,07	0,47
INR	1.239.519,29	0,21
NOK	3.887.765,74	0,65
PLN	2.944.345,72	0,50
RON	6.208.331,81	1,05
USD	7.195.044,25	1,21
2. Investmentanteile	966.160,00	0,16
EUR	966.160,00	0,16
3. Sonstige Wertpapiere	3.062.211,29	0,52
EUR	3.062.211,29	0,52
4. Derivate	-2.643.933,22	-0,48
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	18.994.565,28	3,19
6. Sonstige Vermögensgegenstände	12.677.202,23	2,14
II. Verbindlichkeiten	-22.972.320,26	-3,87
III. Fondsvermögen	592.146.422,54	100,00

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

DekaTresor

Vermögensaufstellung zum 31. August 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								395.870.206,63	66,83
Verzinsliche Wertpapiere								395.870.206,63	66,83
EUR								359.444.508,66	60,70
DE000A1TNC78	1,6250 % Aareal Bank AG MTN IHS S.210 14/19	EUR		2.000.000	0	0	% 100,669	2.013.380,00	0,34
XS0802995166	7,1250 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 12/22	EUR		100.000	0	0	% 123,099	123.099,00	0,02
FR0013182805	0,1250 % Air Liquide Finance MTN 16/20	EUR		400.000	0	0	% 100,299	401.196,00	0,07
DE000A1954U8	0,2500 % Allianz Finance II B.V. MTN 17/23 ¹⁾	EUR		1.300.000	2.100.000	800.000	% 99,593	1.294.709,00	0,22
FR0011884899	0,4260 % APRR FLR MTN 14/19	EUR		500.000	0	0	% 100,374	501.870,00	0,08
FR0013054020	0,3790 % APRR FLR MTN 15/20	EUR		700.000	0	0	% 100,720	705.036,50	0,12
XS1084568762	2,8750 % ArcelorMittal S.A. MTN 14/20 ¹⁾	EUR		700.000	0	500.000	% 105,010	735.070,00	0,12
XS1794196615	1,0000 % Arion Bank hf. MTN 18/23	EUR		1.000.000	2.500.000	1.500.000	% 98,601	986.010,00	0,17
XS1577953760	0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/21	EUR		1.000.000	3.000.000	2.000.000	% 99,934	999.335,00	0,17
XS0452314536	5,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 09/24 ¹⁾	EUR		700.000	700.000	0	% 119,786	838.502,00	0,14
XS1014759648	2,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/20	EUR		500.000	0	0	% 103,605	518.025,00	0,09
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/26	EUR		100.000	900.000	800.000	% 103,625	103.625,00	0,02
IT0004869985	3,6250 % Atlantia S.p.A. Obbl. 12/18	EUR		600.000	0	0	% 100,550	603.300,00	0,10
FR0013236312	0,6250 % Auchan Holding S.A. MTN 17/22	EUR		100.000	0	2.100.000	% 100,551	100.551,00	0,02
XS1069439740	3,8750 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR		100.000	0	0	% 105,375	105.375,00	0,02
IT0005139859	1,2500 % Banca Carige S.p.A. Covered MTN 15/21	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,839	1.008.390,00	0,17
XS1594368539	0,2790 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 17/22	EUR		100.000	0	900.000	% 100,278	100.277,50	0,02
XS0225115566	1,0250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Notes 05/Und.	EUR		777.000	777.000	0	% 77,493	602.116,73	0,10
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21 ¹⁾	EUR		1.200.000	0	0	% 102,041	1.224.486,00	0,21
XS1548914800	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/22	EUR		1.000.000	0	0	% 100,331	1.003.310,00	0,17
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 17/22	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 98,547	2.463.675,00	0,42
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 18/25	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 97,415	1.461.225,00	0,25
XS1024830819	4,2500 % Banco BPM S.p.A. MTN 14/19	EUR		500.000	0	0	% 101,141	505.702,50	0,09
XS1293577208	2,6250 % Banco BPM S.p.A. MTN 15/18	EUR		800.000	0	0	% 100,092	800.736,00	0,14
XS1266866927	2,7500 % Banco BPM S.p.A. MTN 15/20 ¹⁾	EUR		1.000.000	2.500.000	1.500.000	% 100,887	1.008.865,00	0,17
XS1811053641	1,7500 % Banco BPM S.p.A. MTN 18/23 ¹⁾	EUR		1.000.000	4.400.000	3.400.000	% 93,852	938.515,00	0,16
XS1403619411	1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 16/26	EUR		100.000	500.000	400.000	% 102,670	102.670,00	0,02
XS1811433983	0,3790 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24	EUR		1.000.000	2.475.000	1.475.000	% 99,934	999.340,00	0,17
XS1385051112	1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21 ¹⁾	EUR		400.000	0	0	% 103,750	414.998,00	0,07
DE000A188WV3	0,0000 % BASF Finance Europe N.V. MTN 16/20	EUR		2.000.000	0	0	% 100,176	2.003.520,00	0,34
XS1823502650	0,8750 % BASF SE MTN 18/25 ¹⁾	EUR		500.000	1.550.000	1.050.000	% 101,510	507.550,00	0,09
XS1531345376	1,0000 % Becton, Dickinson & Co. Notes 16/22	EUR		100.000	0	0	% 100,703	100.703,00	0,02
BE6298043272	0,7500 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/22 ¹⁾	EUR		900.000	900.000	0	% 99,609	896.476,50	0,15
XS1619283218	0,2500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 17/21	EUR		200.000	0	900.000	% 100,523	201.045,00	0,03
DE000A1R0TU2	2,3750 % Bilfinger SE IHS 12/19 ¹⁾	EUR		300.000	0	0	% 102,101	306.303,00	0,05
XS1105264821	0,5000 % BMW Finance N.V. MTN 14/18	EUR		500.000	0	0	% 100,003	500.012,50	0,08
XS1396260520	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 16/20 ¹⁾	EUR		975.000	0	0	% 100,343	978.344,25	0,17
XS1823246712	0,5000 % BMW Finance N.V. MTN 18/22 ¹⁾	EUR		1.000.000	2.400.000	1.400.000	% 100,253	1.002.525,00	0,17
FR0013241130	0,7290 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22	EUR		500.000	0	0	% 101,444	507.217,50	0,09
IT0005076929	0,8750 % BPER Banca S.p.A. Mortg. Cov. MTN 15/22	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 101,027	1.010.270,00	0,17
IT0005339996	1,0000 % BPER Banca S.p.A. Mortg. Cov. MTN 18/23 ¹⁾	EUR		500.000	2.000.000	1.500.000	% 99,620	498.100,00	0,08
FR0013261328	0,0000 % Bpifrance Financement S.A. Obligations 17/22	EUR		2.000.000	0	1.000.000	% 99,910	1.998.200,00	0,34
XS1046498157	0,3970 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 14/19	EUR		500.000	0	0	% 100,287	501.432,50	0,08
XS1379128215	0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/19	EUR		1.500.000	0	0	% 100,377	1.505.655,00	0,25
XS1856833543	0,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/22	EUR		1.500.000	2.200.000	700.000	% 100,065	1.500.975,00	0,25
XS1637332856	0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/22	EUR		800.000	0	0	% 100,155	801.240,00	0,14
DE0001141729	0,2500 % Bundesrep. Deutschland Bundesobl. S.172 15/20 ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 101,835	1.018.350,00	0,17
DE0001030542	0,1000 % Bundesrep. Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23 ¹⁾	EUR		1.000.000	4.800.000	4.000.000	% 115,333	1.153.333,58	0,19
FR0011703776	3,1250 % Bureau Veritas SA Notes 14/21	EUR		700.000	400.000	0	% 106,796	747.572,00	0,13
FR0012872182	0,3750 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 15/20	EUR		2.400.000	0	0	% 101,240	2.429.760,00	0,41
XS1572146162	0,1250 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 17/21	EUR		2.000.000	0	0	% 100,777	2.015.540,00	0,34
XS1810087251	0,1250 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 18/22	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,379	1.003.790,00	0,17
FR0012159507	0,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 14/19	EUR		800.000	0	0	% 100,738	805.904,00	0,14

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
PTCGH1OE0014	1,0000 % Caixa Geral de Depósitos S.A. MT Obr. Hipot. 15/22		EUR	1.900.000	0	0	% 102,401	1.945.619,00	0,33
FR0013155868	0,3590 % Carrefour Banque FLR MTN 16/21		EUR	800.000	0	0	% 100,679	805.428,00	0,14
FR0011052661	5,9760 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. MTN 11/21 ¹⁾		EUR	2.500.000	1.800.000	0	% 97,500	2.437.500,00	0,41
FR0011301480	4,4070 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/19 ¹⁾		EUR	300.000	0	0	% 97,750	293.250,00	0,05
FR0011765825	4,4980 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/24 ¹⁾		EUR	100.000	500.000	400.000	% 89,077	89.076,50	0,02
FR0013260379	1,8650 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.500.000	1.100.000	% 83,813	838.125,00	0,14
XS0807706006	4,1250 % Ceske Drahy AS Bonds 12/19		EUR	2.000.000	700.000	0	% 103,547	2.070.930,00	0,35
XS1415366720	1,8750 % Ceske Drahy AS Notes 16/23		EUR	2.000.000	0	0	% 103,881	2.077.620,00	0,35
XS0458257796	5,0000 % CEZ AS MTN 09/21 ¹⁾		EUR	2.700.000	1.700.000	0	% 114,366	3.087.868,50	0,52
XS0521158500	4,5000 % CEZ AS MTN 10/20		EUR	1.500.000	0	0	% 108,077	1.621.147,50	0,27
XS1553210169	0,1250 % China Development Bank MTN 17/20		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 99,860	2.496.487,50	0,42
XS1711173218	0,3750 % China Development Bank MTN 17/21		EUR	1.750.000	1.750.000	0	% 99,807	1.746.622,50	0,29
XS1795253134	0,1770 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/23 ¹⁾		EUR	1.500.000	2.050.000	550.000	% 99,865	1.497.967,50	0,25
XS1859010685	1,5000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/26		EUR	500.000	1.325.000	825.000	% 99,963	499.812,50	0,08
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances S.A. Obl. 16/22		EUR	1.000.000	900.000	0	% 103,555	1.035.550,00	0,17
FR0013264405	0,8750 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/24		EUR	700.000	700.000	400.000	% 100,113	700.787,50	0,12
DE000CB83CF0	7,7500 % Commerzbank AG LTZ Nachr. MTN S.774 11/21		EUR	1.500.000	600.000	0	% 116,540	1.748.092,50	0,30
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23 ¹⁾		EUR	1.000.000	900.000	0	% 97,453	974.530,00	0,16
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.903 18/23		EUR	3.425.000	3.425.000	0	% 99,203	3.397.685,63	0,57
XS1493428426	0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 16/20		EUR	100.000	0	0	% 100,019	100.019,00	0,02
ES0000106619	1,4500 % Comun. Autónoma del Pais Vasco Obl. 18/28		EUR	1.075.000	1.075.000	0	% 99,399	1.068.539,25	0,18
XS0826634874	4,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 12/22		EUR	100.000	0	0	% 113,400	113.400,00	0,02
XS1871439342	0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 18/23 ¹⁾		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 99,814	1.397.396,00	0,24
IT0005057002	0,8750 % Credit Agricole Cariparma SpA Mortg.Cov. MTN 14/22		EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	% 101,262	1.012.620,00	0,17
FR0011559145	3,3900 % Crédit Agricole S.A. Bonds 13/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 112,934	1.129.340,00	0,19
DE000A169GZ7	0,2090 % Daimler AG FLR MTN 16/19		EUR	300.000	0	0	% 100,159	300.477,00	0,05
DE000A169NA6	0,2500 % Daimler AG MTN 16/20		EUR	425.000	0	0	% 100,480	427.037,88	0,07
XS1844079738	0,7500 % De Volksbank N.V. MTN 18/23		EUR	800.000	2.500.000	1.700.000	% 100,243	801.940,00	0,14
DE000DB7XHM0	0,2290 % Deutsche Bank AG FLR MTN 14/19		EUR	1.300.000	1.300.000	4.000.000	% 99,967	1.299.571,00	0,22
DE000DB5DCS4	2,3750 % Deutsche Bank AG MTN 13/23		EUR	500.000	500.000	0	% 103,011	515.055,00	0,09
DE000DB7XJB9	1,2500 % Deutsche Bank AG MTN 14/21		EUR	200.000	0	0	% 100,027	200.054,00	0,03
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	1.500.000	1.400.000	1.900.000	% 99,961	1.499.415,00	0,25
DE000DL19T18	0,3750 % Deutsche Bank AG MTN 18/21		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 98,414	1.968.280,00	0,33
DE000DHY4788	0,4810 % Deutsche Hypothekenbank FLR MTN IHS S.478 17/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,906	999.055,00	0,17
DE000DHY4739	0,6250 % Deutsche Hypothekenbank MTN IHS S.473 16/20		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 99,684	1.196.202,00	0,20
XS1109110251	1,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN 14/19		EUR	100.000	0	0	% 101,135	101.135,00	0,02
DE000A135WH9	1,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35254 16/20 ¹⁾		EUR	750.000	0	0	% 101,367	760.252,50	0,13
DE000A2DASD4	0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35270 17/21 ¹⁾		EUR	1.400.000	400.000	0	% 100,786	1.411.004,00	0,24
DE000A2GSLC6	0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35289 18/22		EUR	2.300.000	3.000.000	700.000	% 99,486	2.288.166,50	0,39
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21 ¹⁾		EUR	550.000	0	0	% 100,881	554.842,75	0,09
XS1828032513	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/22		EUR	100.000	1.900.000	1.800.000	% 100,885	100.884,50	0,02
XS1169977896	0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 15/22		EUR	1.000.000	0	0	% 102,246	1.022.460,00	0,17
XS1423725172	0,0400 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/19		EUR	1.250.000	0	0	% 100,450	1.255.625,00	0,21
DE000DXA1NV3	1,0000 % Dexia Kommunalbk De.GmbH MTN Öff.-Pfe.S.1636 14/19		EUR	2.700.000	0	0	% 100,999	2.726.959,50	0,46
XS1069539374	1,1250 % Diageo Finance PLC MTN 14/19		EUR	400.000	0	0	% 100,817	403.266,00	0,07
XS1719154657	0,0000 % Diageo Finance PLC MTN 17/20 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,007	1.000.065,00	0,17
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,982	2.019.640,00	0,34
XS1616411036	0,3750 % E.ON SE MTN 17/21		EUR	775.000	0	0	% 100,726	780.622,63	0,13
BE0002420926	2,7500 % Eandis System Operator CVBA MTN 12/22		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 109,870	1.648.050,00	0,28
BE6212766131	4,2500 % Eandis System Operator CVBA Notes 10/20		EUR	521.000	521.000	0	% 109,427	570.114,67	0,10
XS1292352843	2,3840 % Eesti Energia AS Notes 15/23		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 106,584	1.705.344,00	0,29
XS1713464102	0,8750 % Elering A.S. Bonds 18/23		EUR	100.000	1.200.000	1.100.000	% 101,125	101.125,00	0,02
XS1709545641	2,7500 % Eurobank Ergasias S.A. MT Cov. Bds 17/20		EUR	500.000	4.200.000	3.700.000	% 102,356	511.780,00	0,09
XS1174211471	2,2500 % Eurofins Scientific S.E. Bonds 15/22 ¹⁾		EUR	1.000.000	400.000	0	% 102,863	1.028.625,00	0,17
EU000A1G0DM5	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/21		EUR	2.000.000	1.000.000	0	% 100,750	2.015.000,00	0,34

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
EU000A1U9936	1,8500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/55		EUR	1.675.000	1.675.000	0	% 106,156	1.778.113,00	0,30
EU000A1Z99E3	0,1000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 18/23		EUR	3.200.000	3.200.000	0	% 100,225	3.207.184,00	0,54
XS1521637113	0,6250 % Export-Import Bank of China Notes 16/21		EUR	500.000	1.200.000	700.000	% 100,350	501.750,00	0,08
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1		EUR	600.000	500.000	900.000	% 101,737	610.422,00	0,10
XS1554373248	1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2 1)		EUR	500.000	500.000	0	% 103,171	515.852,50	0,09
PTGALJOE0008	3,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 14/21		EUR	2.600.000	2.100.000	0	% 105,585	2.745.197,00	0,46
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 17/23		EUR	3.000.000	3.400.000	400.000	% 98,146	2.944.365,00	0,50
XS1139494493	4,1250 % Gas Natural Fenosa Finance BV FLR Securit. 14/Und.		EUR	100.000	400.000	300.000	% 104,500	104.500,00	0,02
XS1506612693	0,8750 % GELF Bond Issuer I S.A. MTN 16/22		EUR	200.000	0	0	% 100,432	200.864,00	0,03
XS1612542669	0,3750 % General Electric Co. Notes 17/22		EUR	500.000	0	500.000	% 99,812	499.057,50	0,08
ES00000950E9	4,9500 % Generalitat de Catalunya Bonos 10/20 1)		EUR	3.365.000	1.365.000	0	% 105,411	3.547.080,15	0,60
XS0449850980	4,9000 % Generalitat de Catalunya MTN 09/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 107,857	1.078.570,00	0,18
DE000A2AAPV8	0,1000 % Hamburger Sparkasse AG Pfe. Ausg.30 16/22		EUR	1.300.000	0	0	% 100,615	1.307.995,00	0,22
XS1044496203	2,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 14/19		EUR	900.000	0	0	% 101,203	910.827,00	0,15
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21		EUR	700.000	0	0	% 100,813	705.687,50	0,12
XS1488370740	0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 16/18		EUR	150.000	0	0	% 100,003	150.003,75	0,03
XS1488418960	0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 16/21 1)		EUR	550.000	0	0	% 100,096	550.528,00	0,09
FR0013062684	0,2310 % HSBC France S.A. FLR MTN 15/19		EUR	500.000	0	0	% 100,633	503.162,50	0,08
XS0969636371	3,3750 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 13/24		EUR	400.000	0	0	% 101,140	404.558,00	0,07
XS1681855539	0,1790 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/23		EUR	500.000	2.100.000	1.600.000	% 99,893	499.465,00	0,08
XS1379182006	1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22 1)		EUR	250.000	750.000	500.000	% 103,410	258.523,75	0,04
DE000HSHGKQ4	0,1000 % HSH Nordbank AG Öff.-Pfe. DIP S.2682 17/20		EUR	1.300.000	0	700.000	% 100,405	1.305.265,00	0,22
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MTN 18/23		EUR	500.000	2.000.000	1.500.000	% 100,584	502.917,50	0,08
XS1685589027	0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG MT Bonds 17/22		EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	% 99,673	996.730,00	0,17
XS0879869187	3,5000 % Iberdrola International B.V. MTN 13/21		EUR	200.000	0	0	% 108,277	216.554,00	0,04
FR0012942647	1,8750 % Icade S.A. Obl. 15/22		EUR	300.000	300.000	0	% 105,297	315.891,00	0,05
XS1490152565	2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S		EUR	600.000	600.000	0	% 101,305	607.830,00	0,10
FR0013331188	0,6250 % Iliad S.A. Obl. 18/21		EUR	2.500.000	3.000.000	500.000	% 98,754	2.468.837,50	0,42
PTCPEDOM0000	4,2500 % Infraestruturas de Portugal SA Bonds 06/21		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 111,050	4.442.000,00	0,75
XS1169586606	0,7000 % ING Bank N.V. MTN 15/20 1)		EUR	400.000	0	0	% 101,305	405.218,00	0,07
XS1576220484	0,7500 % ING Groep N.V. MTN 17/22		EUR	1.500.000	400.000	0	% 100,500	1.507.492,50	0,25
ES0255281075	0,0000 % Institut Català de Finances FLR Obl. 07/22		EUR	2.000.000	1.100.000	0	% 89,829	1.796.580,00	0,30
IT0004679368	5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Öff.-Pfe. 11/21		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 110,560	2.211.200,00	0,37
XS0452166324	5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 09/19		EUR	900.000	0	0	% 103,745	933.705,00	0,16
XS0555977312	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 10/18 1)		EUR	600.000	0	0	% 100,739	604.434,00	0,10
XS0526326334	5,1500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 10/20 1)		EUR	300.000	1.200.000	1.500.000	% 106,033	318.099,00	0,05
XS1018032950	3,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/22		EUR	1.000.000	0	0	% 106,177	1.061.765,00	0,18
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20		EUR	500.000	0	1.000.000	% 100,463	502.312,50	0,08
XS1636000561	0,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/22		EUR	100.000	0	0	% 96,874	96.873,50	0,02
XS0972240997	5,3500 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. Notes 13/18		EUR	300.000	0	0	% 100,126	300.378,00	0,05
XS1375841159	0,5000 % Intl Business Machines Corp. Notes 16/21		EUR	1.200.000	0	0	% 101,328	1.215.930,00	0,21
XS1649668792	1,3750 % Invitalia S.P.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	2.600.000	800.000	0	% 93,977	2.443.402,00	0,41
XS1023541847	2,8750 % Israel MTN 14/24 1)		EUR	2.950.000	3.620.000	2.950.000	% 111,780	3.297.510,00	0,56
XS1145526585	1,1250 % ISS Global A/S MTN 14/20		EUR	1.075.000	0	0	% 101,246	1.088.394,50	0,18
XS1330300341	1,1250 % ISS Global A/S MTN 15/21		EUR	725.000	0	0	% 101,903	738.793,13	0,12
DE000A1PGZ82	3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 12/22		EUR	500.000	500.000	0	% 104,212	521.057,50	0,09
XS0997941199	3,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 13/18		EUR	1.677.000	0	0	% 100,746	1.689.502,04	0,29
BE0002272418	0,7500 % KBC Groep N.V. MTN 17/22		EUR	100.000	0	1.700.000	% 100,610	100.609,50	0,02
BE0000337460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26 1)		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 104,399	2.087.980,00	0,35
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28 1)		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,816	2.016.310,00	0,34
XS0546649822	4,5000 % Königreich Marokko Notes 10/20 Reg.S		EUR	100.000	0	400.000	% 108,758	108.758,00	0,02
XS1756338551	0,1250 % Königreich Schweden MTN 18/23 Reg.S 1)		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,845	1.008.450,00	0,17
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20 1)		EUR	800.000	0	0	% 107,146	857.164,00	0,14
ES00000122T3	4,8500 % Königreich Spanien Bonos 10/20 1)		EUR	1.000.000	0	900.000	% 110,894	1.108.940,00	0,19
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	1.100.000	4.000.000	3.400.000	% 119,829	1.318.119,00	0,22
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	100.000	0	900.000	% 117,532	117.532,00	0,02
ES00000127H7	1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20 1)		EUR	2.000.000	0	1.000.000	% 102,728	2.054.560,00	0,35
ES00000128B8	0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21 1)		EUR	1.700.000	0	1.300.000	% 102,430	1.741.301,50	0,29
ES0000012A97	0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22		EUR	1.500.000	6.435.000	4.935.000	% 100,952	1.514.280,00	0,26
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23 1)		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,655	1.993.100,00	0,34
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28 1)		EUR	1.000.000	3.975.000	2.975.000	% 99,482	994.820,00	0,17

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
ES00000128D4	0,3000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 16/21		EUR	300.000	1.500.000	1.200.000	% 109,132	327.395,66	0,06
ES00000127G9	2,1500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/25		EUR	750.000	3.000.000	2.250.000	% 108,254	811.905,00	0,14
ES00000128C6	2,9000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/46		EUR	100.000	560.000	560.000	% 107,469	107.468,50	0,02
XS1815116568	0,7500 % Koninklijke Philips N.V. Notes 18/24		EUR	700.000	1.300.000	600.000	% 100,280	701.956,50	0,12
DE000A2AARZ5	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/21		EUR	850.000	0	3.500.000	% 100,915	857.777,50	0,14
DE000A2DAR65	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/27		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 100,893	1.412.502,00	0,24
XS0468940068	5,8750 % Landesbank Berlin AG Nachr. MTN IHS 09/19		EUR	5.800.000	1.900.000	0	% 106,743	6.191.065,00	1,04
XS1820748538	1,1250 % LANXESS AG MTN 18/25 ¹⁾		EUR	475.000	2.450.000	1.975.000	% 99,275	471.556,25	0,08
XS1377695652	0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H291 16/20		EUR	1.000.000	0	0	% 100,658	1.006.580,00	0,17
DE000HLB1C27	0,2500 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Öff.-Pfe. S.0416B/001 16/26		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 96,717	1.450.747,50	0,24
DE000LB1M214	0,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN 5.790 17/21		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 99,995	3.999.800,00	0,68
XS0112473425	6,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Nachr. MTN IHS S.184 00/20		EUR	900.000	900.000	0	% 108,947	980.523,00	0,17
XS0984200617	2,3750 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 13/19		EUR	1.500.000	0	0	% 101,576	1.523.632,50	0,26
XS1295413345	1,3750 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 15/18		EUR	500.000	0	0	% 100,088	500.440,00	0,08
XS1418631930	1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 16/21		EUR	700.000	0	0	% 101,532	710.720,50	0,12
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22		EUR	1.000.000	3.500.000	2.500.000	% 99,385	993.845,00	0,17
XS0969350999	3,7790 % Madriřna Red de Gas Fin. B.V. MTN 13/18		EUR	500.000	0	0	% 100,074	500.367,50	0,08
XS1403263723	0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21		EUR	400.000	0	0	% 101,015	404.058,00	0,07
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21		EUR	700.000	0	650.000	% 101,053	707.371,00	0,12
XS1398336351	2,2250 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/23 ¹⁾		EUR	100.000	1.500.000	1.400.000	% 104,565	104.564,50	0,02
XS1496343986	1,3980 % mFinance France S.A. MTN 16/20		EUR	1.500.000	0	0	% 101,775	1.526.625,00	0,26
XS1529837947	0,1790 % Morgan Stanley FLR MTN S.G 16/19		EUR	725.000	0	0	% 100,094	725.681,50	0,12
XS1511787407	0,3790 % Morgan Stanley FLR MTN S.G 16/22		EUR	100.000	0	0	% 100,488	100.487,50	0,02
XS1698932925	2,7500 % National Bank of Greece S.A. MT Cov. Bds 17/20		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 103,376	1.137.136,00	0,19
XS1268460885	0,3750 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 15/20		EUR	300.000	0	0	% 101,138	303.414,00	0,05
XS1402175811	0,5000 % Nationwide Building Society MTN 16/19		EUR	600.000	0	0	% 100,761	604.566,00	0,10
XS1788515861	0,6250 % NatWest Markets PLC MTN 18/22		EUR	2.000.000	2.600.000	600.000	% 98,732	1.974.630,00	0,33
XS1837997979	1,1250 % NatWest Markets PLC MTN 18/23		EUR	1.650.000	1.650.000	0	% 99,425	1.640.512,50	0,28
XS1520713022	0,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/19		EUR	1.330.000	0	0	% 100,246	1.333.265,15	0,23
XS1385996126	2,2500 % NIBC Bank N.V. MTN 16/19		EUR	400.000	0	0	% 102,350	409.398,00	0,07
XS1432510631	0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 16/23		EUR	1.000.000	0	0	% 100,123	1.001.230,00	0,17
XS1569741884	0,2500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 17/21		EUR	900.000	0	0	% 100,661	905.949,00	0,15
XS0497179035	4,5000 % Nordea Bank AB MTN 10/20		EUR	100.000	0	1.100.000	% 106,854	106.854,00	0,02
PTNOSFOM0000	1,1250 % NOS, SGPS, S.A. Obrigações 18/23		EUR	500.000	500.000	0	% 100,483	502.415,00	0,08
DK0009514044	0,3750 % Nykredit Realkredit A/S MT Resol. Nts 17/20		EUR	1.250.000	0	0	% 100,510	1.256.368,75	0,21
XS0912992160	1,8750 % O2 Telefónica Dtlid. Finanzier. Anl. 13/18		EUR	1.000.000	0	0	% 100,432	1.004.320,00	0,17
XS1851313863	1,7500 % O2 Telefónica Dtlid. Finanzier. Anl. 18/25		EUR	100.000	500.000	400.000	% 101,504	101.503,50	0,02
XS0230315748	3,5670 % PARPÚBLICA S.G.P.S. S.A. Bonds 05/20		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 106,751	1.494.514,00	0,25
XS1713466578	0,6000 % PerkinElmer Inc. Notes 18/21		EUR	1.000.000	7.500.000	6.500.000	% 100,611	1.006.110,00	0,17
XS1757843146	1,3750 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 18/23		EUR	1.000.000	2.075.000	1.075.000	% 97,485	974.850,00	0,16
XS1508351357	0,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 16/22		EUR	500.000	0	0	% 99,475	497.375,00	0,08
XS1072613380	2,8750 % Poste Vita S.p.A. Notes 14/19		EUR	800.000	0	0	% 101,610	812.876,00	0,14
XS1650147660	0,7500 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski MTN 17/21		EUR	1.534.000	734.000	0	% 100,650	1.543.971,00	0,26
BE0002273424	0,5000 % Proximus S.A. MTN 17/22		EUR	1.300.000	0	0	% 101,329	1.317.277,00	0,22
XS1548539441	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 17/20		EUR	300.000	0	0	% 100,650	301.948,50	0,05
XS1720806774	0,7500 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. MTN 17/23 ¹⁾		EUR	100.000	1.400.000	1.300.000	% 100,153	100.153,00	0,02
FR0012173144	1,1250 % RCI Banque S.A. MTN 14/19		EUR	700.000	0	0	% 101,247	708.725,50	0,12
FR0013322120	0,2500 % RCI Banque S.A. MTN 18/21		EUR	800.000	800.000	0	% 99,732	797.856,00	0,13
PTRAMXOM0006	1,3240 % Região Autónoma da Madeira FLR Bonds 17/22		EUR	1.250.000	0	0	% 103,351	1.291.881,25	0,22
FR0011427848	0,2500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 13/24		EUR	2.500.000	4.500.000	2.000.000	% 115,293	2.882.330,95	0,49
FR0013140035	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 16/21 ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 108,115	432.459,24	0,07
XS0933604943	2,6250 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 13/20 ¹⁾		EUR	600.000	0	0	% 104,548	627.285,00	0,11
XS1084368593	2,8750 % Republik Indonesien MTN 14/21 Reg.5 ¹⁾		EUR	2.500.000	2.100.000	0	% 106,375	2.659.375,00	0,45
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.5 ¹⁾		EUR	2.002.000	3.602.000	1.600.000	% 105,225	2.106.604,50	0,36
IE00BDHDPQ37	0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/22 ¹⁾		EUR	2.000.000	5.000.000	3.000.000	% 100,320	2.006.400,00	0,34
IT0004009673	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 06/21 ¹⁾		EUR	700.000	0	0	% 104,866	734.062,00	0,12
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21 ¹⁾		EUR	900.000	2.000.000	1.100.000	% 107,785	970.065,00	0,16
IT0004966401	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/21		EUR	1.200.000	0	0	% 104,659	1.255.902,00	0,21
IT0004953417	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/24		EUR	600.000	1.500.000	2.900.000	% 108,702	652.212,00	0,11
IT0005028003	2,1500 % Republik Italien B.T.P. 14/21		EUR	1.200.000	1.700.000	800.000	% 100,280	1.203.360,00	0,20

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IT0005142143	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/20		EUR	3.000.000	1.000.000	0	% 98,237	2.947.110,00	0,50
IT0005175598	0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	2.000.000	0	0	% 96,392	1.927.840,00	0,33
IT0005216491	0,3500 % Republik Italien B.T.P. 16/21 ¹⁾		EUR	500.000	0	4.500.000	% 95,155	475.775,00	0,08
IT0005172322	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 16/23		EUR	500.000	4.500.000	7.000.000	% 93,715	468.572,50	0,08
IT0005277444	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 17/22		EUR	500.000	2.000.000	3.500.000	% 94,750	473.747,50	0,08
IT0005330961	0,0500 % Republik Italien B.T.P. 18/21		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 95,596	2.867.880,00	0,48
IT0005104473	0,2820 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 15/22		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 93,879	2.816.370,00	0,48
IT0004243512	2,6000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 07/23		EUR	500.000	500.000	0	% 124,519	622.594,56	0,11
IT0004604671	2,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 10/21		EUR	2.800.000	800.000	0	% 115,851	3.243.826,98	0,55
IT0005012783	1,6500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 14/20		EUR	2.000.000	1.500.000	2.500.000	% 102,215	2.044.307,91	0,35
IT0005188120	0,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/22		EUR	500.000	1.450.000	3.200.000	% 99,904	499.517,90	0,08
IT0005174906	0,4000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/24		EUR	500.000	500.000	0	% 93,006	465.029,61	0,08
IT0005329344	0,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 18/23		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 95,599	1.433.978,27	0,24
IT0003621460	5,1250 % Republik Italien MTN 04/24		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 111,594	1.673.910,00	0,28
XS1028953989	3,8750 % Republik Kroatien Notes 14/22		EUR	3.000.000	6.200.000	5.400.000	% 111,950	3.358.500,00	0,57
XS1117298916	3,0000 % Republik Kroatien Notes 15/25 ¹⁾		EUR	500.000	900.000	400.000	% 108,500	542.500,00	0,09
XS1015428821	3,0000 % Republik Polen MTN 14/24		EUR	100.000	0	0	% 113,472	113.471,50	0,02
PTOTVHOE0007	2,0500 % Republik Portugal FLR Obr. 16/21		EUR	950.000	950.000	0	% 105,115	998.592,50	0,17
PTOTVLOE0001	1,1000 % Republik Portugal FLR Obr. 17/22		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 103,050	1.545.750,00	0,26
PTOTVKOE0002	1,6000 % Republik Portugal FLR Obr. 17/22		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 104,360	1.565.400,00	0,26
PTOTVMOE0000	1,0000 % Republik Portugal FLR Obr. 18/25		EUR	700.000	700.000	0	% 102,050	714.350,00	0,12
PTOTEAOE0021	4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23 ¹⁾		EUR	6.000.000	18.100.000	12.300.000	% 121,412	7.284.720,00	1,22
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	3.500.000	7.650.000	4.150.000	% 125,142	4.379.970,00	0,74
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22 ¹⁾		EUR	2.000.000	6.500.000	8.400.000	% 107,535	2.150.700,00	0,36
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	3.000.000	6.000.000	3.000.000	% 110,160	3.304.800,00	0,56
PTOTEBOE0020	4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45		EUR	100.000	4.600.000	4.500.000	% 120,054	120.054,00	0,02
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 109,551	1.643.265,00	0,28
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	1.500.000	6.100.000	4.700.000	% 118,970	1.784.550,00	0,30
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28 ¹⁾		EUR	1.500.000	5.600.000	4.100.000	% 102,027	1.530.405,00	0,26
XS1060842975	3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24 ¹⁾		EUR	100.000	0	2.700.000	% 114,100	114.100,00	0,02
XS0503454166	5,1250 % Republik Türkei Notes 10/20 ¹⁾		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 98,393	1.475.895,00	0,25
XS1227247191	3,8750 % Republik Zypern MTN 15/22 ¹⁾		EUR	5.000.000	3.200.000	2.000.000	% 110,000	5.500.000,00	0,92
XS1314321941	4,2500 % Republik Zypern MTN 15/25 ¹⁾		EUR	500.000	1.500.000	1.000.000	% 115,000	575.000,00	0,10
XS1457553367	3,7500 % Republik Zypern MTN 16/23 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.850.000	850.000	% 111,000	1.110.000,00	0,19
XS1219499032	3,5000 % RWE AG FLR Sub. Anl. 15/75		EUR	100.000	0	0	% 100,650	100.650,00	0,02
FR0012969020	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 15/21		EUR	300.000	0	0	% 102,650	307.950,00	0,05
DE000A2LQKV2	1,5000 % Sixt Leasing SE MTN 18/22		EUR	1.000.000	1.925.000	925.000	% 101,115	1.011.150,00	0,17
XS0854425625	1,8750 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 12/19		EUR	205.000	0	0	% 102,447	210.016,35	0,04
SK4120011636	0,0000 % Slowakei Zero Bonds S.230 16/23		EUR	3.500.000	3.500.000	1.800.000	% 98,620	3.451.700,00	0,58
XS1508588875	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 16/20		EUR	700.000	0	0	% 99,757	698.295,50	0,12
XS1039826422	2,6250 % SNCF Réseau MTN 14/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 115,273	1.729.095,00	0,29
XS0876828541	2,2500 % Société Générale S.A. MTN 13/20		EUR	1.000.000	0	0	% 103,416	1.034.160,00	0,17
XS1718306050	0,5000 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/23 ¹⁾		EUR	1.100.000	2.200.000	1.100.000	% 97,423	1.071.653,00	0,18
XS1429528588	0,7500 % SpareBank 1 SMN MTN 16/21		EUR	300.000	0	0	% 101,492	304.476,00	0,05
XS1827891869	0,7500 % SpareBank 1 SMN MTN 18/23		EUR	600.000	2.825.000	2.225.000	% 99,837	599.022,00	0,10
XS1516271290	0,3750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 16/22		EUR	1.225.000	0	0	% 100,083	1.226.016,75	0,21
XS1002121454	6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. FLR Cert. 14/Und.		EUR	200.000	1.550.000	2.250.000	% 119,750	239.500,00	0,04
XS0868458653	4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 12/20		EUR	1.000.000	0	0	% 105,025	1.050.250,00	0,18
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23		EUR	100.000	0	0	% 101,718	101.718,00	0,02
XS1571293171	0,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/21		EUR	2.700.000	1.000.000	0	% 100,553	2.714.917,50	0,46
XS1505554698	0,3180 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/20		EUR	1.600.000	0	0	% 100,569	1.609.104,00	0,27
XS1490960942	3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und.		EUR	500.000	400.000	0	% 101,435	507.172,50	0,09
XS1043513529	2,5000 % Teollisuusden Voima Oyj MTN 14/21		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 104,299	1.981.671,50	0,33
FR0013183571	4,1250 % Tereos Finance Group I Obl. 16/23 ¹⁾		EUR	100.000	600.000	500.000	% 94,000	94.000,00	0,02
XS1402235060	0,3800 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 16/19		EUR	700.000	0	800.000	% 100,285	701.991,50	0,12
XS1577427526	0,3100 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/22		EUR	1.050.000	0	0	% 100,271	1.052.840,25	0,18
XS1458408306	0,6790 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN S.F 16/21		EUR	500.000	0	0	% 101,810	509.047,50	0,09
XS1382368113	2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 104,748	1.361.724,00	0,23
DE000A14J579	1,7500 % thyssenkrupp AG MTN 15/20		EUR	200.000	0	0	% 102,641	205.282,00	0,03
DE000A2AAPF1	2,7500 % thyssenkrupp AG MTN 16/21		EUR	1.000.000	600.000	0	% 104,579	1.045.790,00	0,18
XS1720639779	0,0000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 17/21 ¹⁾		EUR	1.000.000	2.200.000	1.200.000	% 99,995	999.950,00	0,17
XS0750894577	3,8750 % Tschechien MTN 12/22		EUR	2.000.000	3.000.000	3.500.000	% 114,870	2.297.400,00	0,39
FR0013332970	0,1250 % Unibail-Rodamco SE MTN 18/21		EUR	1.600.000	2.200.000	600.000	% 100,347	1.605.544,00	0,27

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS0098907693	0,9520 % UniCredit Bank AG Nachr. FLR MTN 99/19		EUR	1.700.000	0	0	% 100,006	1.700.102,00	0,29
XS0097425226	5,1594 % UniCredit Bank AG Nachr. FLR MTN 99/19		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 104,200	1.563.000,00	0,26
IT0005212987	0,3750 % UniCredit S.p.A. Mortg.Cov. MTN 16/26		EUR	500.000	1.000.000	500.000	% 92,480	462.400,00	0,08
XS0618847775	6,1250 % UniCredit S.p.A. MTN 11/21 ¹⁾		EUR	400.000	400.000	0	% 109,488	437.952,00	0,07
XS1014627571	3,2500 % UniCredit S.p.A. MTN 14/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 104,848	1.048.480,00	0,18
FR0013176302	0,7500 % Vivendi S.A. Bonds 16/21		EUR	400.000	0	0	% 101,562	406.248,00	0,07
XS1574681620	0,3750 % Vodafone Group PLC MTN 17/21		EUR	1.000.000	0	500.000	% 100,402	1.004.020,00	0,17
XS1721422902	2,8750 % Vodafone Group PLC MTN 17/37		EUR	100.000	350.000	250.000	% 99,464	99.464,00	0,02
AT0000A19518	2,2500 % voestalpine AG MTN 14/21		EUR	500.000	500.000	0	% 104,550	522.750,00	0,09
AT000B121967	2,7500 % Volksbank Wien AG FLR Notes 17/27		EUR	100.000	2.000.000	1.900.000	% 99,675	99.675,00	0,02
XS1830992563	0,3790 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 18/21		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 100,463	1.607.408,00	0,27
XS0175737997	5,4000 % Volkswagen Bank GmbH Sub. MTN 03/23		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 115,617	2.196.723,00	0,37
XS1692348847	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/20		EUR	2.325.000	2.325.000	0	% 100,120	2.327.778,38	0,39
XS1865186594	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/21		EUR	1.775.000	1.775.000	0	% 99,781	1.771.103,88	0,30
XS1865186321	1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23		EUR	1.650.000	1.650.000	0	% 99,729	1.645.528,50	0,28
XS1865186677	1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/25 ¹⁾		EUR	425.000	425.000	0	% 99,468	422.736,88	0,07
DE000A1HNW52	3,1250 % Vonovia Finance B.V. Anl. 13/19		EUR	400.000	0	0	% 102,899	411.594,00	0,07
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	1.600.000	0	0	% 103,611	1.657.776,00	0,28
CHF								5.576.999,25	0,94
CH0024590207	2,5000 % Commerzbank Finance&Covered Bd Let.d.Ga.Pub. 06/19		CHF	400.000	0	0	% 101,455	359.594,17	0,06
CH0028622600	2,7500 % Commerzbank Finance&Covered Bd MT Let.d.G.P. 07/22		CHF	2.000.000	0	0	% 109,525	1.940.986,22	0,33
CH0020393150	2,7500 % Commerzbank Finance&Covered Bd Öff.-Pfe. MTN 05/20		CHF	875.000	0	0	% 103,696	803.987,42	0,14
CH0319416001	2,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/21		CHF	1.500.000	2.600.000	1.100.000	% 103,697	1.378.284,08	0,23
CH0124855328	2,6250 % SNCF Réseau MTN 11/31		CHF	1.000.000	1.000.000	0	% 123,480	1.094.147,36	0,18
CZK								11.301.032,44	1,90
CZ0001001945	4,7000 % Tschechien Anl. S.55 07/22		CZK	20.000.000	20.000.000	0	% 112,690	874.769,55	0,15
CZ0001002851	3,8500 % Tschechien Anl. S.61 10/21		CZK	125.000.000	125.000.000	0	% 107,741	5.227.202,16	0,88
CZ0001004469	1,0000 % Tschechien Bonds S.95 15/26		CZK	30.000.000	30.000.000	0	% 92,430	1.076.248,33	0,18
CZ0001004600	0,4500 % Tschechien Bonds S.97 15/23		CZK	70.000.000	70.000.000	0	% 94,186	2.558.955,15	0,43
CZ0002005689	1,2500 % Wüstenrot Hypoteční Banka AS FLR MT Cov. Bds 18/23		CZK	40.000.000	40.000.000	0	% 100,730	1.563.857,25	0,26
DKK								1.166.432,40	0,20
DK00009923054	1,5000 % Königreich Dänemark Anl. 12/23		DKK	8.000.000	20.000.000	12.000.000	% 108,711	1.166.432,40	0,20
GBP								2.821.635,07	0,47
XS1841745612	1,3750 % BASF SE MTN 18/22		GBP	675.000	675.000	0	% 99,918	751.694,81	0,13
XS0739933421	3,3750 % BMW Finance N.V. MTN 12/18		GBP	500.000	0	0	% 100,636	560.812,17	0,09
XS0156756917	4,9500 % SNCF Mobilités MTN 02/37		GBP	1.000.000	1.000.000	0	% 135,403	1.509.128,09	0,25
NOK								3.887.765,74	0,65
NO0010572878	3,7500 % Königreich Norwegen Anl. 10/21		NOK	25.000.000	20.000.000	30.000.000	% 106,925	2.746.018,05	0,46
NO0010646813	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 12/23		NOK	1.000.000	0	20.500.000	% 102,755	105.557,01	0,02
NO0010752702	2,3500 % Stadt Oslo Anl. 15/24		NOK	10.000.000	0	0	% 100,868	1.036.190,68	0,17
RON								6.208.331,81	1,05
RO1722DBN045	3,4000 % Republik Rumänien Bonds 17/22		RON	25.000.000	39.000.000	14.000.000	% 97,470	5.242.746,65	0,89
RO1823DBN025	4,2500 % Republik Rumänien Bonds 17/23		RON	4.500.000	4.500.000	0	% 99,731	965.585,16	0,16
USD								5.463.501,26	0,92
XS1698539753	2,7500 % Aareal Bank AG MTN IHS S.260 17/20		USD	1.500.000	2.400.000	900.000	% 97,995	1.258.335,83	0,21
US172967LH22	3,2953 % Citigroup Inc. FLR Notes 17/22		USD	400.000	0	0	% 101,328	346.969,14	0,06
XS0525827845	6,6250 % Republik Kroatien Notes 10/20 Reg.S		USD	600.000	1.800.000	1.400.000	% 105,513	541.951,80	0,09
XS0602546136	6,1250 % Republik Litauen Bonds 11/21 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	0	0	% 107,175	183.495,27	0,03
XS1085735899	5,1250 % Republik Portugal MTN 14/24 Reg.S		USD	100.000	3.850.000	3.850.000	% 104,710	89.637,46	0,02
US80283LAQ68	2,6483 % Santander UK PLC FLR Notes 17/20		USD	1.950.000	1.950.000	0	% 99,798	1.665.934,17	0,28
US445545AE60	6,3750 % Ungarn Notes 11/21		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 107,250	1.377.177,59	0,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								177.388.372,80	30,02
Verzinsliche Wertpapiere								177.388.372,80	30,02
EUR								169.603.740,86	28,71
ES0211845294	2,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 14/25 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 104,339	1.043.385,00	0,18
XS0995111761	2,5000 % Achmea B.V. MTN 13/20		EUR	200.000	0	0	% 105,222	210.443,00	0,04
XS1291332952	0,8750 % Achmea Bank N.V. MTN 15/18		EUR	500.000	0	0	% 100,039	500.192,50	0,08
XS1799545329	1,8750 % ACS Servicios Comun.y Ener.SL MTN 18/26		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 97,332	2.725.296,00	0,46
ES0200002006	1,8750 % Adif - Alta Velocidad MTN 15/25		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 105,030	1.050.300,00	0,18
ES0200002030	1,2500 % Adif - Alta Velocidad MTN 18/26 ¹⁾		EUR	400.000	1.100.000	700.000	% 99,524	398.094,00	0,07
ES0200002022	0,8000 % Adif - Alta Velocidad Obl. 17/23 ¹⁾		EUR	4.000.000	1.000.000	500.000	% 100,744	4.029.760,00	0,68
XS1731858392	1,5000 % ADLER Real Estate AG Anl. 17/21		EUR	500.000	1.200.000	700.000	% 101,019	505.095,00	0,09
XS1849550592	2,2500 % AIB Group PLC MT Non-Pref. Nts 18/25		EUR	550.000	2.000.000	1.450.000	% 100,102	550.561,00	0,09
XS1799975765	1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23		EUR	2.000.000	3.225.000	1.225.000	% 99,944	1.998.870,00	0,34
XS1265810686	0,6250 % AIB Mortgage Bank MT Cov.Secs 15/20		EUR	800.000	0	0	% 101,645	813.160,00	0,14
XS1325125158	4,1250 % Allied Irish Banks PLC FLR MTN 15/25		EUR	1.000.000	1.600.000	1.000.000	% 106,088	1.060.875,00	0,18

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1202664386	1,3750 % Allied Irish Banks PLC MTN 15/20		EUR	2.150.000	1.650.000	0	% 102,314	2.199.740,25	0,37
XS0986174851	2,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 13/21		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 102,000	1.836.000,00	0,31
XS1330978211	3,5000 % Ball Corp. Notes 15/20		EUR	1.400.000	0	0	% 107,687	1.507.611,00	0,25
XS1330978567	4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 113,750	113.750,00	0,02
XS1394911496	8,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Bond 16/Und. ¹⁾		EUR	200.000	0	600.000	% 111,063	222.125,00	0,04
PTBCPWOM0034	4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl. 17/27 ¹⁾		EUR	1.300.000	2.000.000	700.000	% 96,615	1.255.995,00	0,21
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 14/21 ¹⁾		EUR	1.500.000	0	0	% 102,542	1.538.130,00	0,26
XS1731105612	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. MTN 17/23		EUR	2.000.000	2.800.000	800.000	% 98,055	1.961.100,00	0,33
ES0213860051	6,2500 % Banco de Sabadell S.A. Obl. 10/20 ¹⁾		EUR	2.250.000	1.750.000	1.800.000	% 109,250	2.458.125,00	0,42
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22		EUR	3.500.000	2.000.000	0	% 102,022	3.570.770,00	0,60
XS1767931121	2,1250 % Banco Santander S.A. MTN 18/28		EUR	200.000	1.500.000	1.300.000	% 92,584	185.167,00	0,03
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25 ¹⁾		EUR	100.000	2.400.000	2.300.000	% 96,875	96.874,50	0,02
XS1308351714	0,6250 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MT.Cov.Nts 15/21		EUR	500.000	0	0	% 101,877	509.385,00	0,09
XS1228148158	0,3750 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MTN 15/22		EUR	200.000	0	0	% 101,277	202.554,00	0,03
XS1014670233	3,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 14/19		EUR	740.000	0	0	% 101,245	749.209,30	0,13
XS1198677897	1,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 15/20		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,951	2.039.020,00	0,34
XS1872038218	1,3750 % Bank of Ireland Group PLC MT Resolut. Nts 18/23 ¹⁾		EUR	1.725.000	1.725.000	0	% 99,437	1.715.279,63	0,29
ES0414950644	4,1250 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 06/36 ¹⁾		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 132,373	1.720.849,00	0,29
ES0414950685	4,5000 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 07/22 ¹⁾		EUR	850.000	850.000	0	% 115,810	984.385,00	0,17
XS1645651909	6,0000 % BANKIA S.A. FLR Notes 17/Und.		EUR	200.000	0	0	% 101,625	203.250,00	0,03
ES0213307004	4,0000 % BANKIA S.A. FLR Obl. 14/24		EUR	1.000.000	600.000	800.000	% 102,250	1.022.500,00	0,17
ES0213307046	3,3750 % BANKIA S.A. FLR Obl. 17/27		EUR	200.000	600.000	400.000	% 102,386	204.771,00	0,03
ES0413679350	0,6250 % Bankinter S.A. Cédulas Hipotec. 15/20 ¹⁾		EUR	700.000	0	0	% 101,532	710.724,00	0,12
XS1592168451	2,5000 % Bankinter S.A. FLR Notes 17/27		EUR	200.000	0	0	% 101,376	202.752,00	0,03
ES0213679196	6,3750 % Bankinter S.A. Obl. 09/19		EUR	1.500.000	0	0	% 106,287	1.594.305,00	0,27
XS0222293382	4,5000 % Banque Centrale de Tunisie MTN 05/20 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 103,125	1.031.250,00	0,17
BE6307427029	0,6250 % Belfius Bank S.A. Preferred MTN 18/23		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 99,860	2.097.060,00	0,35
XS1169791529	2,0000 % BPE Financiaciones S.A. MTN 15/20		EUR	200.000	0	0	% 102,767	205.533,00	0,03
XS1851268463	1,4000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,941	1.009.410,00	0,17
XS1851268893	2,2000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/25		EUR	2.075.000	2.600.000	525.000	% 99,131	2.056.968,25	0,35
XS1047674947	2,8750 % Brasilien Bonds 14/21 ¹⁾		EUR	2.000.000	1.500.000	1.500.000	% 103,850	2.077.000,00	0,35
XS1641442246	1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20		EUR	575.000	0	0	% 100,777	579.467,75	0,10
XS0989152573	4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 13/18		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,668	1.006.680,00	0,17
XS1405778041	4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 16/21 Reg.S		EUR	1.400.000	900.000	0	% 107,885	1.510.383,00	0,26
PTCMGTOM0029	0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral MT Obr. Hip. 17/22		EUR	2.800.000	4.800.000	2.000.000	% 100,894	2.825.032,00	0,48
XS1565131213	3,5000 % CaixaBank S.A. FLR MTN 17/27		EUR	600.000	600.000	0	% 105,110	630.657,00	0,11
XS1752476538	0,7500 % CaixaBank S.A. MTN 18/23		EUR	100.000	1.600.000	1.500.000	% 98,281	98.280,50	0,02
XS1679158094	1,1250 % CaixaBank S.A. Non-Preferred MTN 17/23		EUR	400.000	800.000	400.000	% 98,573	394.290,00	0,07
ES0415306051	0,6250 % Caja Rural de Navarra Cédulas Hipotec. 16/23		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 100,563	1.810.134,00	0,31
ES0415306069	0,8750 % Caja Rural de Navarra Cédulas Hipotec. 18/25 ¹⁾		EUR	1.300.000	2.000.000	700.000	% 100,659	1.308.567,00	0,22
ES0422714040	1,0000 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 15/20		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 101,879	2.852.612,00	0,48
XS1265778933	3,1250 % Cellnex Telecom S.A. MTN 15/22 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 106,840	213.680,00	0,04
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24		EUR	100.000	1.300.000	1.500.000	% 101,038	101.038,00	0,02
XS1731106347	2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	550.000	450.000	% 99,275	99.275,00	0,02
XS1227609879	1,0000 % Central Bk of Sav.Bks Fin.PLC MTN 15/20		EUR	1.500.000	2.700.000	1.200.000	% 101,574	1.523.610,00	0,26
XS1529934801	1,4230 % CETIN Finance B.V. MTN 16/21		EUR	4.500.000	3.100.000	0	% 102,967	4.633.515,00	0,78
XS1291367313	2,3750 % Citycon Treasury B.V. Notes 15/22		EUR	200.000	0	0	% 104,993	209.985,00	0,04
ES0000101586	2,8750 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 14/19		EUR	2.350.000	0	650.000	% 101,830	2.393.005,00	0,40
ES0000101669	2,6500 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 15/45		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 95,810	958.100,00	0,16
ES0000101719	0,7270 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 16/21 ¹⁾		EUR	1.200.000	0	0	% 101,840	1.222.080,00	0,21
ES0000101701	3,2500 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 16/46		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 107,724	1.615.860,00	0,27

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
ES0000101636	3,8750 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 14/22		EUR	1.000.000	3.000.000	2.000.000	% 113,987	1.139.870,00	0,19
ES0000101842	0,7470 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 17/22 ¹⁾		EUR	300.000	0	900.000	% 101,809	305.427,00	0,05
XS1633248148	0,3750 % CPPIB Capital Inc. MTN 17/24 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,185	1.001.850,00	0,17
XS1280111961	0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 15/25		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 95,000	1.235.000,00	0,21
XS0981442931	2,7500 % CRH Finland Services Oyj MTN 13/20 ¹⁾		EUR	900.000	0	0	% 105,060	945.540,00	0,16
ES0205045000	1,6250 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 15/22		EUR	4.000.000	1.400.000	0	% 101,565	4.062.600,00	0,69
ES0205045018	1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 17/23		EUR	1.500.000	1.200.000	600.000	% 99,816	1.497.240,00	0,25
XS1799061558	0,8750 % Danske Bank AS MTN 18/23		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 99,479	1.691.143,00	0,29
XS1589970968	0,8750 % Distribuidora Intl de Alim.SA MTN 17/23		EUR	1.000.000	700.000	0	% 94,321	943.210,00	0,16
XS1165750198	0,0000 % DNB Bank ASA FLR MTN 15/20		EUR	200.000	0	0	% 100,358	200.715,00	0,03
XS1699848914	2,5000 % Dufry One B.V. Notes 17/24		EUR	275.000	275.000	0	% 101,250	278.437,50	0,05
PTEDPUOM0024	5,3750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 15/75		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 108,495	1.952.910,00	0,33
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26 ¹⁾		EUR	100.000	2.200.000	2.100.000	% 98,752	98.752,00	0,02
XS1077882121	1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/21		EUR	500.000	0	500.000	% 104,184	520.917,50	0,09
XS1014997073	5,0000 % ENEL S.p.A. FLR Bonds 14/75		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 104,750	1.047.500,00	0,18
XS1713463716	2,5000 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/78		EUR	100.000	750.000	650.000	% 93,875	93.875,00	0,02
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24		EUR	4.025.000	4.025.000	0	% 97,781	3.935.685,25	0,66
ES0457089003	0,8750 % Eurocaja Rural, S.C.C. Cédulas Hipotec. 15/21		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 102,486	1.742.262,00	0,29
XS1111858756	2,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 14/19		EUR	500.000	0	0	% 102,119	510.592,50	0,09
XS1220057472	1,3750 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 15/20		EUR	1.000.000	0	0	% 101,535	1.015.345,00	0,17
XS1383510259	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 16/20		EUR	100.000	0	0	% 101,569	101.569,00	0,02
XS1697916358	0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 17/20		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 99,384	1.043.526,75	0,18
XS1627337881	1,4130 % FCC Aqualia S.A. Notes 17/22		EUR	100.000	0	500.000	% 101,689	101.689,00	0,02
ES0378641239	0,5000 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 16/20		EUR	1.700.000	0	0	% 101,172	1.719.924,00	0,29
ES0378641288	0,6250 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 17/22		EUR	1.500.000	0	0	% 101,519	1.522.777,50	0,26
ES0378641312	0,5000 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 18/23		EUR	1.500.000	2.800.000	1.300.000	% 100,257	1.503.855,00	0,25
XS1720053229	0,2500 % Ferrari N.V. Notes 17/21 ¹⁾		EUR	2.075.000	2.075.000	0	% 99,191	2.058.202,88	0,35
XS1640492648	0,4000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/21		EUR	1.625.000	800.000	0	% 100,335	1.630.443,75	0,28
XS1378895954	1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 16/23		EUR	100.000	0	900.000	% 103,226	103.225,50	0,02
XS1238900515	0,0000 % General Electric Co. FLR Notes 15/20		EUR	500.000	0	0	% 100,217	501.082,50	0,08
XS1609252645	0,3610 % General Motors Financial Co. FLR MTN 17/21		EUR	100.000	0	0	% 100,588	100.587,50	0,02
XS0863484035	2,3750 % Heta Asset Resolution AG Notes 12/22		EUR	1.000.000	0	0	% 108,891	1.088.910,00	0,18
FR0013358116	0,2000 % HSBC France S.A. MTN 18/21		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 99,969	2.799.132,00	0,47
ES0244251007	5,0000 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Obl. 15/25		EUR	100.000	0	0	% 103,500	103.500,00	0,02
XS1755108344	1,1250 % Íslandsbanki hf. FLR MTN 18/24		EUR	200.000	700.000	500.000	% 98,779	197.558,00	0,03
DE000A126C06	2,1250 % JAB Holdings B.V. Notes 15/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 106,773	1.067.730,00	0,18
XS1731617194	0,0000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 17/20		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 99,895	1.898.005,00	0,32
ES0000012B70	0,1500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 18/23		EUR	500.000	1.700.000	1.200.000	% 106,811	534.056,54	0,09
DE000A1TM3Q7	1,0000 % Kreissparkasse Köln Hyp.-Pfe. Em.1072 13/18		EUR	4.100.000	0	0	% 100,273	4.111.172,50	0,69
DE000HLB1CW3	0,2000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ IHS 16/21		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,690	1.993.800,00	0,34
ES0224244071	1,6250 % Mapfre S.A. Obl. 16/26 ¹⁾		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 100,542	1.407.588,00	0,24
XS1615501837	0,4810 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR MTN 17/22		EUR	100.000	0	1.400.000	% 96,349	96.349,00	0,02
XS1346762641	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 16/21		EUR	100.000	0	0	% 101,482	101.482,00	0,02
XS1551000364	0,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/20		EUR	1.100.000	0	0	% 100,080	1.100.874,50	0,19
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22		EUR	100.000	1.100.000	1.000.000	% 95,218	95.218,00	0,02
XS1416688890	2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/22		EUR	1.000.000	700.000	0	% 105,457	1.054.570,00	0,18
XS1198102052	1,6250 % Mexiko MTN 15/24 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 101,950	509.750,00	0,09
XS1369322927	1,8750 % Mexiko MTN 16/22 ¹⁾		EUR	1.200.000	1.810.000	3.810.000	% 104,500	1.254.000,00	0,21
XS1511779305	1,3750 % Mexiko MTN 16/25 ¹⁾		EUR	100.000	1.500.000	1.400.000	% 99,400	99.400,00	0,02
XS0916766057	2,7500 % Mexiko MTN S.A 13/23		EUR	100.000	2.400.000	5.300.000	% 107,950	107.950,00	0,02
XS1872032369	0,6250 % National Australia Bank Ltd. MTN 18/23		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 99,817	1.197.798,00	0,20
XS1691349796	0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU MTN 17/22 ¹⁾		EUR	1.500.000	2.100.000	600.000	% 100,184	1.502.752,50	0,25
XS0997484430	3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/20 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 104,013	2.080.260,00	0,35
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22		EUR	800.000	800.000	0	% 98,500	788.000,00	0,13

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24		EUR	100.000	1.900.000	1.800.000	% 102,866	102.866,00	0,02
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21		EUR	2.500.000	3.200.000	2.800.000	% 102,390	2.559.750,00	0,43
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cía de Seguridad SA Notes 18/23		EUR	1.000.000	2.100.000	1.100.000	% 99,762	997.620,00	0,17
XS1729879822	1,3750 % Prosegur Cash S.A. MTN 17/26		EUR	1.000.000	3.000.000	2.000.000	% 96,190	961.900,00	0,16
XS1082661551	1,3750 % PZU Finance AB Notes 14/19		EUR	100.000	0	0	% 101,076	101.076,00	0,02
XS1679505070	1,6250 % Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. Notes 18/22		EUR	125.000	2.825.000	2.700.000	% 98,258	122.822,88	0,02
XS1503160225	3,8750 % Rep. Argentinien Bonds 16/22		EUR	200.000	1.500.000	1.300.000	% 84,682	169.364,00	0,03
XS1087984164	3,9750 % Republik Mazedonien Bonds 14/21 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 107,241	2.144.810,00	0,36
XS1452578591	5,6250 % Republik Mazedonien Bonds 16/23 Reg.S		EUR	400.000	1.000.000	600.000	% 114,965	459.858,00	0,08
XS1636469865	1,2500 % Rikshem AB MTN 17/24		EUR	100.000	0	1.700.000	% 100,298	100.298,00	0,02
XS1731882186	1,6250 % Roadster Finance DAC MTN 17/29		EUR	200.000	1.150.000	950.000	% 98,349	196.698,00	0,03
XS1487498922	3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/21 ¹⁾		EUR	500.000	1.900.000	1.500.000	% 104,170	520.847,50	0,09
XS1435297202	3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21 ¹⁾		EUR	100.000	600.000	500.000	% 101,405	101.405,00	0,02
XS1692396069	0,7500 % Santander Consumer Bank AG MTN 17/22		EUR	100.000	1.200.000	1.100.000	% 99,719	99.719,00	0,02
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank AS MTN 18/23		EUR	900.000	900.000	0	% 100,136	901.219,50	0,15
ES0413495013	0,1250 % Santander Consumer Finance SA Cédulas Hip. 16/19		EUR	2.000.000	0	0	% 100,100	2.002.000,00	0,34
XS1188117391	0,9000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/20		EUR	200.000	0	0	% 101,358	202.715,00	0,03
XS1316037545	1,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/20		EUR	200.000	0	0	% 103,016	206.031,00	0,03
XS1413580579	1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/21		EUR	1.600.000	0	0	% 102,128	1.634.048,00	0,28
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/21 ¹⁾		EUR	600.000	600.000	0	% 100,530	603.180,00	0,10
XS1824235219	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 99,703	2.991.090,00	0,51
XS1874127811	0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/23		EUR	1.625.000	1.625.000	0	% 100,063	1.626.015,63	0,27
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 104,300	312.900,00	0,05
XS1419638215	0,2810 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/20		EUR	750.000	0	1.000.000	% 100,871	756.532,50	0,13
XS1511589605	1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/28		EUR	100.000	0	0	% 98,900	98.899,50	0,02
XS1074396927	3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 107,378	1.288.530,00	0,22
XS1621087359	0,1290 % Sumitomo Mitsui Financ. Group FLR MTN 17/22		EUR	450.000	0	0	% 99,906	449.574,75	0,08
XS1839105662	0,8190 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 18/23		EUR	100.000	1.850.000	1.750.000	% 100,562	100.562,00	0,02
XS1870225338	0,4000 % Swedbank AB MTN 18/23		EUR	1.025.000	1.025.000	0	% 99,594	1.020.838,50	0,17
XS1211040917	1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23 ¹⁾		EUR	100.000	1.800.000	1.800.000	% 94,000	94.000,00	0,02
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20		EUR	1.700.000	2.400.000	2.700.000	% 98,250	1.670.250,00	0,28
XS1812903828	3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/22		EUR	100.000	825.000	725.000	% 103,688	103.687,50	0,02
XS1673620016	0,1250 % UBS AG (London Branch) MTN 17/21		EUR	1.525.000	0	0	% 99,835	1.522.483,75	0,26
XS1699951767	0,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. MTN 17/22		EUR	700.000	2.825.000	2.125.000	% 92,975	650.825,00	0,11
SK4120014168	0,5000 % Vseobecna Cov. Bonds 18/23		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 99,605	2.490.125,00	0,42
SK4120013251	0,3750 % Vseobecna Cov.Bonds 17/22		EUR	800.000	800.000	0	% 99,359	794.872,00	0,13
XS1794195724	0,1270 % WPP Finance 2013 FLR MTN 18/22		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,656	1.494.840,00	0,25
BRL								3.108.743,23	0,52
XS1493855255	8,1700 % Svensk Exportkredit, AB MTN 16/19		BRL	4.000.000	4.000.000	0	% 100,509	829.324,94	0,14
XS1435770232	7,7300 % The Korea Development Bank MTN 16/19		BRL	11.000.000	11.000.000	0	% 100,455	2.279.418,29	0,38
PLN								2.944.345,72	0,50
PL0000109492	2,2500 % Republik Polen Bonds S.0422 16/22		PLN	6.000.000	4.000.000	0	% 100,455	1.404.022,92	0,24
PL0000105359	2,7500 % Republik Polen Inflation-Ind. Lkd. Bonds 08/23		PLN	5.000.000	5.000.000	0	% 132,249	1.540.322,80	0,26
USD								1.731.542,99	0,29
US912828X398	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 17/22 ¹⁾		USD	2.000.000	3.700.000	1.700.000	% 101,135	1.731.542,99	0,29
Nichtnotierte Wertpapiere								8.803.957,79	1,49
Verzinsliche Wertpapiere								8.803.957,79	1,49
EUR								7.564.438,50	1,28
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 18/24		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 99,957	2.398.956,00	0,41
XS0210165196	4,0500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 05/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 127,277	1.272.770,00	0,21
XS1876097715	1,0580 % mBank S.A. MTN 18/22		EUR	2.825.000	2.825.000	0	% 100,250	2.832.062,50	0,48

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
XS1539832599	3,5500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR CL MTN 16/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 106,065	1.060.650,00	0,18	
INR								1.239.519,29	0,21	
XS1240271368	5,9000 % Credit Agricole CIB MTN 15/19		INR	104.000.000	104.000.000	0	% 98,782	1.239.519,29	0,21	
Wertpapier-Investmentanteile								966.160,00	0,16	
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								966.160,00	0,16	
EUR								966.160,00	0,16	
DE000DK2J6X5	Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 S (A)		ANT	2.000	0	0	EUR 95,630	191.260,00	0,03	
DE0008479981	Frankfurter-Sparrent Deka		ANT	15.000	7.000	0	EUR 51,660	774.900,00	0,13	
Summe Wertpapiervermögen²⁾								EUR	583.028.697,22	98,50
Schuldscheindarlehen								3.062.211,29	0,52	
4,7520 % Generalitat de Catalunya SSD 09/19		OTC	EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,670	2.013.400,00	0,34	
5,8200 % Nordde Ldsbk -GZ- SSD 09/19		OTC	EUR	1.000.000	0	0	% 104,881	1.048.811,29	0,18	
Summe der Schuldscheindarlehen²⁾								EUR	3.062.211,29	0,52
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte								-173.981,28	-0,02	
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 18		XEUR	EUR	-49.000.000				-33.600,00	-0,01	
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 18		XEUR	EUR	3.000.000				12.900,00	0,00	
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 18		XEUR	EUR	8.000.000				32.800,00	0,01	
EURO Buxl Future (FGBX) Sep. 18		XEUR	EUR	-1.200.000				-2.880,00	-0,00	
EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 18		XEUR	EUR	-8.200.000				-16.510,00	-0,00	
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 18		XCBT	USD	10.000.000				-12.707,06	-0,00	
Long Gilt Future (FLG) Dez. 18		IFEU	GBP	1.200.000				-1.069,96	-0,00	
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 18		XEUR	EUR	-8.000.000				-19.600,00	-0,00	
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 18		XEUR	EUR	-15.000.000				-133.010,00	-0,02	
SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 18		XEUR	EUR	-10.000.000				5.434,00	0,00	
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 18		XCBT	USD	2.300.000				-3.999,38	-0,00	
Two-Year US Treasury Note Future (TU) Sep. 18		XCBT	USD	-4.000.000				2.675,15	0,00	
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Dez. 18		XCBT	USD	2.000.000				-4.414,03	-0,00	
Optionsrechte								1.500,00	0,00	
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte								1.500,00	0,00	
EURO-BTP Future (FBTP) Put Okt. 18 119		XEUR	EUR	Anzahl -30			EUR 0,260	-7.800,00	-0,00	
EURO-BTP Future (FBTP) Put Okt. 18 121		XEUR	EUR	Anzahl 30			EUR 0,310	9.300,00	0,00	
Summe Zins-Derivate								EUR	-172.481,28	-0,02
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-1.431,20	-0,00	
Offene Positionen										
PLN/EUR 5.000.000,00		OTC						-1.431,20	-0,00	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								171.802,76	0,02	
Offene Positionen										
BRL/EUR 4.150.000,00		OTC						142.021,03	0,02	
CZK/EUR 80.000.000,00		OTC						2.090,67	0,00	
GBP/EUR 2.000.000,00		OTC						14.538,45	0,00	
INR/EUR 109.200.000,00		OTC						13.478,13	0,00	
PLN/EUR 10.000.000,00		OTC						8.371,23	0,00	
USD/EUR 7.500.000,00		OTC						-8.696,75	-0,00	
Summe Devisen-Derivate								EUR	170.371,56	0,02
Swaps										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsswaps (Erhalten/Zahlen)								-1.355.568,57	-0,24	
IRS 0.13% EUR / EURIBORM06 EUR / JPM_LDN 08.12.2021		OTC	EUR	30.000.000				147.155,74	0,02	
IRS 1.6775% CZK / PRIBORM03 CZK / CITIGMX_LDN 04.02.2020		OTC	CZK	100.000.000				-12.486,18	-0,00	
IRS 2.115% USD / LIBUSD03 USD / CITIGMX_LDN 25.11.2026		OTC	USD	4.000.000				-176.290,72	-0,03	
IRS EURIBORM03 EUR / 0.13% EUR / DGZ_FRA 13.09.2021		OTC	EUR	25.000.000				-193.648,08	-0,03	
IRS EURIBORM03 EUR / 0.13% EUR / DGZ_FRA 05.12.2022		OTC	EUR	20.000.000				-49.601,47	-0,01	
IRS EURIBORM03 EUR / 0.249% EUR / DGZ_FRA 18.10.2023		OTC	EUR	15.000.000				-50.786,26	-0,01	
IRS EURIBORM03 EUR / 0.383% EUR / DGZ_FRA 30.01.2023		OTC	EUR	20.000.000				-270.455,92	-0,05	
IRS EURIBORM06 EUR / 0.019% EUR / DGZ_FRA 21.10.2022		OTC	EUR	20.000.000				90.639,10	0,02	
IRS EURIBORM06 EUR / 0.166% EUR / DGZ_FRA		OTC	EUR	16.000.000				-78.117,70	-0,01	

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
11.02.2022	IRS EURIBORM06 EUR / 0.2% EUR / DGZ_FRA								
03.04.2022	IRS EURIBORM06 EUR / 0.232% EUR / DBK_FRA	OTC	EUR	15.000.000				-96.545,21	-0,02
13.10.2022	IRS EURIBORM06 EUR / 0.277% EUR / DGZ_FRA	OTC	EUR	30.000.000				-191.732,37	-0,03
29.01.2022	IRS EURIBORM06 EUR / 0.29% EUR / DBK_FRA	OTC	EUR	16.000.000				-154.143,36	-0,03
21.07.2022	IRS EURIBORM06 EUR / 0.479% EUR / DBK_FRA	OTC	EUR	30.000.000				-218.315,45	-0,04
15.02.2025	IRS EURIBORM06 EUR / 0.675% EUR / DGZ_FRA	OTC	EUR	15.100.000				-43.227,13	-0,01
14.05.2022	IRS LIBUSDM03 USD / 2.39% USD / CITIGMX_LDN	OTC	EUR	8.000.000				-196.158,06	-0,03
25.11.2046		OTC	USD	1.600.000				138.144,50	0,02
Credit Default Swaps (CDS)								-1.422.218,50	-0,26
Protection Buyer								-1.422.218,50	-0,26
	CDS Barclays Bank PLC682 06DABK / BNP_LDN 20.12.2021	OTC	EUR	2.000.000				-34.677,69	-0,01
	CDS CDX.EM. S26 V2 5Y / CSFBINT_LDN 20.12.2021	OTC	USD	2.400.000				57.602,62	0,01
	CDS CDX.EM. S29 V1 5Y / MERRILL_LDN 20.06.2023	OTC	USD	3.000.000				137.037,10	0,02
	CDS CDX.NA.HY. S29 V1 5Y / GOLDINT_LDN 20.12.2022	OTC	USD	2.000.000				-138.585,75	-0,02
	CDS CDX.NA.IG. S29 V1 5Y / CITIGMX_LDN 20.12.2022	OTC	USD	2.000.000				-36.356,52	-0,01
	CDS EDP-Energias de Portuga X3DGB7 / BNP_LDN 20.12.2021	OTC	EUR	1.000.000				-162.680,05	-0,03
	CDS EDP-Energias de Portuga X3DGB7 / MERRILL_LDN 20.12.2021	OTC	EUR	1.000.000				-162.680,05	-0,03
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S28 V1 5Y / BNP_LDN 20.12.2022	OTC	EUR	6.000.000				-634.947,79	-0,11
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S29 V1 5Y / CITIGMX_LDN 20.06.2023	OTC	EUR	2.500.000				-248.225,66	-0,04
	CDS ITRAXX EUROPE S27 V1 5Y / GOLDINT_LDN 20.06.2022	OTC	EUR	5.000.000				-110.981,75	-0,02
	CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S29 V1 5Y / DBK_LDN 20.06.2023	OTC	EUR	10.000.000				-98.799,84	-0,02
	CDS Lloyds Bank PLC9730 GLA88B / BNP_LDN 20.06.2021	OTC	EUR	1.500.000				-32.197,63	-0,01
	CDS Russische Föderation / MERRILL_LDN 20.06.2023	OTC	USD	7.000.000				151.747,27	0,03
	CDS Statoil ASA MTN 13/20 / SOGE_PAR 20.12.2022	OTC	EUR	3.000.000				-108.472,76	-0,02
Inflation Swaps (IFS)								-25.211,63	-0,00
Protection Seller								-25.211,63	-0,00
	IFS France CPI Ex-Tobacco EUR / 1,415% EUR / DTBKLDN_FRA 15.02.2022	OTC	STK	5.000.000				-25.211,63	-0,00
Optionsrechte								144.075,51	0,02
Optionsrechte auf Zinsswaps								144.075,51	0,02
Payer Swap								144.075,51	0,02
	SWP Long Pay 0,35% NOMU_LDN 17.10.2018_35_NOMU_LDN_17.10.2018	OTC	JPY	7.500.000.000			% 0,249	144.075,51	0,02
Optionsrechte auf Credit Default Swaps (CDS)								17.099,69	0,00
Payer Swap								17.099,69	0,00
	SWP Long Pay CDX.NA.IG. S30 CSFBINT_LDN 19.09.18_60_CSFBINT_LDN_19.09.2018	OTC	USD	20.000.000			% 0,123	21.112,36	0,00
	SWP Short Put CDX.NA.IG. S30 CSFBINT_LDN 19.09.18_70_CSFBINT_LDN_19.09.2018	OTC	USD	-20.000.000			% 0,023	-4.012,67	-0,00
Summe Swaps								EUR -2.641.823,50	-0,48
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	14.236.938,00			% 100,000	14.236.938,00	2,39
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	1.389,43			% 100,000	1.389,43	0,00
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	493.684,00			% 100,000	493.684,00	0,08
	Landesbank Berlin AG		EUR	24.630,09			% 100,000	24.630,09	0,00
	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR	30.242,01			% 100,000	30.242,01	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	548.524,27			% 100,000	73.568,17	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	29.811,71			% 100,000	33.226,39	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF	563.266.557,14			% 100,000	1.725.297,67	0,29
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	30.673,09			% 100,000	2.884,29	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	221.325,28			% 100,000	137.363,32	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	448,49			% 100,000	294,98	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	288.667.277,00			% 100,000	2.229.951,93	0,38
	DekaBank Deutsche Girozentrale		RON	23.265,80			% 100,000	5.005,71	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	142,74			% 100,000	89,29	0,00
Summe Bankguthaben³⁾								EUR 18.994.565,28	3,19
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds								EUR 18.994.565,28	3,19

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	5.355.537,62				5.355.537,62	0,90
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.054.596,98				1.054.596,98	0,18
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	11.294,15				11.294,15	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	167.558,40				167.558,40	0,03
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	3.448.215,08				3.448.215,08	0,58
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	2.640.000,00				2.640.000,00	0,45
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	12.677.202,23	2,14
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	-4.074.422,33			% 100,000	-3.610.316,18	-0,61
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-575,10			% 100,000	-492,32	-0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK	-32.171.959,60			% 100,000	-1.248.693,34	-0,21
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	-36.814.029,43			% 100,000	-3.781.790,57	-0,64
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN	-9.875.900,08			% 100,000	-2.300.519,48	-0,39
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-10.941.811,89	-1,85
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-5.534,09				-5.534,09	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-79.328,43				-79.328,43	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-11.420.471,27				-11.420.471,27	-1,93
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-265.174,58				-265.174,58	-0,04
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-260.000,00				-260.000,00	-0,04
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-12.030.508,37	-2,02
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	592.146.422,54	100,00
	Anteilwert						STK	6.787.959	
							EUR	87,23	

*) 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.

³⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

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:				
2,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 14/25	EUR 700.000		730.369,50	
1,2500 % Adif - Alta Velocidad MTN 18/26	EUR 200.000		199.047,00	
0,8000 % Adif - Alta Velocidad Obl. 17/23	EUR 3.700.000		3.727.528,00	
0,2500 % Allianz Finance II B.V. MTN 17/23	EUR 1.300.000		1.294.709,00	
2,8750 % ArcelorMittal S.A. MTN 14/20	EUR 700.000		735.070,00	
5,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 09/24	EUR 683.000		818.138,38	
4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23	EUR 100.000		113.750,00	
8,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Bond 16/Und.	EUR 200.000		222.125,00	
1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21	EUR 1.200.000		1.224.486,00	
2,7500 % Banco BPM S.p.A. MTN 15/20	EUR 300.000		302.659,50	
1,7500 % Banco BPM S.p.A. MTN 18/23	EUR 800.000		750.812,00	
4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl.17/27	EUR 1.300.000		1.255.995,00	
0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 14/21	EUR 1.500.000		1.538.130,00	
6,2500 % Banco de Sabadell S.A. Obl. 10/20	EUR 1.800.000		1.966.500,00	
1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25	EUR 100.000		96.874,50	
1,3750 % Bank of Ireland Group PLC MT Resolut. Nts 18/23	EUR 1.725.000		1.715.279,63	
4,1250 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 06/36	EUR 250.000		330.932,50	
4,5000 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 07/22	EUR 800.000		926.480,00	
0,6250 % Bankinter S.A. Cédulas Hipotec. 15/20	EUR 100.000		101.532,00	
1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21	EUR 400.000		414.998,00	
0,8750 % BASF SE MTN 18/25	EUR 350.000		355.285,00	
0,7500 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/22	EUR 900.000		896.476,50	
2,3750 % Bilfinger SE IHS 12/19	EUR 300.000		306.303,00	
0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 16/20	EUR 925.000		928.172,75	
0,5000 % BMW Finance N.V. MTN 18/22	EUR 500.000		501.262,50	
1,0000 % BPER Banca S.p.A. Mortg.Cov. MTN 18/23 ¹⁾	EUR 1.000.000		996.200,00	
2,8750 % Brasilien Bonds 14/21	EUR 500.000		519.250,00	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.172 15/20	EUR 1.000.000		1.018.350,00	
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23	EUR 800.000		922.666,87	
0,8750 % Caja Rural de Navarra Cédulas Hipotec. 18/25	EUR 1.200.000		1.207.908,00	
5,9760 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 11/21	EUR 2.500.000		2.437.500,00	
4,4070 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/19	EUR 300.000		293.250,00	
4,4980 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/24	EUR 100.000		89.076,50	
1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22	EUR 1.000.000		838.125,00	
3,1250 % Cellnex Telecom S.A. MTN 15/22	EUR 200.000		213.680,00	
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR 100.000		99.275,00	

DekaTresor

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
5,0000 % CEZ AS MTN 09/21	EUR 900.000		1.029.289,50	
0,1770 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/23	EUR 400.000		399.458,00	
0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23	EUR 400.000		389.812,00	
0,7270 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 16/21	EUR 900.000		916.560,00	
0,7470 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 17/22	EUR 300.000		305.427,00	
0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 18/23	EUR 1.400.000		1.397.396,00	
2,7500 % CRH Finland Services Oyj MTN 13/20	EUR 100.000		105.060,00	
1,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35254 16/20	EUR 557.000		564.614,19	
0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35270 17/21	EUR 100.000		100.786,00	
0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21	EUR 500.000		504.402,50	
0,0000 % Diageo Finance PLC MTN 17/20	EUR 275.000		275.017,88	
1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21	EUR 400.000		403.928,00	
1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26	EUR 100.000		98.752,00	
2,2500 % Eurofins Scientific S.E. Bonds 15/22	EUR 100.000		102.862,50	
0,2500 % Ferrari N.V. Notes 17/21	EUR 2.000.000		1.983.810,00	
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2	EUR 500.000		515.852,51	
4,9500 % Generalitat de Catalunya Bonos 10/20	EUR 2.788.000		2.938.858,68	
0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 16/21	EUR 500.000		500.480,00	
1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22	EUR 250.000		258.523,76	
0,7000 % ING Bank N.V. MTN 15/20	EUR 3.000		3.039,14	
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 10/18	EUR 400.000		402.956,00	
5,1500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 10/20	EUR 250.000		265.082,50	
2,8750 % Israel MTN 14/24	EUR 2.500.000		2.794.500,00	
1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26	EUR 2.000.000		2.087.980,00	
0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28	EUR 2.000.000		2.016.310,00	
0,1250 % Königreich Schweden MTN 18/23 Reg.S	EUR 1.000.000		1.008.450,00	
4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR 800.000		857.164,00	
4,8500 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR 1.000.000		1.108.940,00	
1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20	EUR 2.000.000		2.054.560,00	
0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21	EUR 1.700.000		1.741.301,50	
0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23	EUR 2.000.000		1.993.100,00	
1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR 1.000.000		994.820,00	
1,1250 % LANXESS AG MTN 18/25	EUR 96.000		95.304,00	
1,6250 % Mapfre S.A. Obl. 16/26	EUR 1.400.000		1.407.588,00	
2,2250 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/23	EUR 100.000		104.564,50	
1,6250 % Mexiko MTN 15/24	EUR 500.000		509.750,00	
1,8750 % Mexiko MTN 16/22	EUR 1.200.000		1.254.000,00	
1,3750 % Mexiko MTN 16/25	EUR 100.000		99.400,00	
0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU MTN 17/22	EUR 1.327.000		1.329.435,05	
0,7500 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. MTN 17/23	EUR 100.000		100.153,00	
0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 16/21	EUR 400.000		432.459,26	
2,6250 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 13/20	EUR 200.000		209.095,00	
2,8750 % Republik Indonesien MTN 14/21 Reg.S	EUR 1.021.000		1.086.088,75	
2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S	EUR 250.000		263.062,50	
0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/22	EUR 2.000.000		2.006.400,00	
3,7500 % Republik Italien B.T.P. 06/21	EUR 65.000		68.162,90	
4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21	EUR 338.000		364.313,30	
0,3500 % Republik Italien B.T.P. 16/21	EUR 500.000		475.775,00	
3,0000 % Republik Kroatien Notes 15/25	EUR 500.000		542.500,00	
6,1250 % Republik Litauen Bonds 11/21 Reg.S	USD 100.000		91.747,64	
4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23	EUR 6.000.000		7.284.720,00	
2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22	EUR 1.200.000		1.290.420,00	
2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28	EUR 1.500.000		1.530.405,00	
3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24	EUR 100.000		114.100,00	
5,1250 % Republik Türkei Notes 10/20	EUR 1.200.000		1.180.716,00	
3,8750 % Republik Zypern MTN 15/22	EUR 262.000		288.200,00	
4,2500 % Republik Zypern MTN 15/25	EUR 230.000		264.500,00	
3,7500 % Republik Zypern MTN 16/23	EUR 897.000		995.670,00	
3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/21	EUR 100.000		104.169,51	
3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21	EUR 100.000		101.405,00	
0,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/21	EUR 200.000		201.060,00	
0,5000 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/23	EUR 1.100.000		1.071.653,00	
4,1250 % Tereos Finance Group I Obl. 16/23	EUR 100.000		94.000,00	
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23	EUR 100.000		94.000,00	
0,0000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 17/21	EUR 947.451		947.403,62	
6,1250 % UniCredit S.p.A. MTN 11/21	EUR 400.000		437.952,00	
0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 17/22	USD 2.000.000		1.731.542,98	
1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/25	EUR 246.000		244.690,05	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		88.623.696,85	88.623.696,85

¹⁾ Die Darstellung der Leihtransaktionen sowie der Umsätze in Wertpapieren erfolgt nach ihrem Buchungsdatum (i. d. R. auf den Handelstag folgender Werktag). Bei Valutenbetrachtung bestand keine Leihe für nicht vorhandenen Wertpapierbestand. Da keine Valutenbetrachtung erfolgt, kommt es zum Ausweis einer den Bestand übersteigenden Leiheposition.

DekaTresor

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89723	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45600	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,73455	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,63455	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,12855	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,29290	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,76450	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	326,47500	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,64785	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16815	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,52041	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	4,84775	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	82,88155	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,59860	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	129,45000	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,61124	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

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				
CHF				
CH0399198396	0,6250 % Deutsche Bank AG MTN 18/23	CHF	3.000.000	3.000.000
CH0226274261	2,8500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 13/19	CHF	0	1.000.000
CH0379268748	2,1000 % RZD Capital PLC LPN Russ.Railways 17/23	CHF	1.000.000	1.000.000
EUR				
XS1701884204	1,6250 % A2A S.p.A. MTN 17/27	EUR	550.000	550.000
XS1808739459	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 18/25	EUR	2.000.000	2.000.000
FR0012005924	4,1250 % ACCOR S.A. FLR Notes 14/Und.	EUR	0	400.000
XS1326536155	0,5000 % Agence Française Développement MTN 15/22	EUR	0	1.300.000
FR0013296373	0,1250 % Agence Française Développement MTN 17/23	EUR	1.800.000	1.800.000
FR0013312774	1,0000 % Agence Française Développement MTN 18/28	EUR	800.000	800.000
FR0013256534	0,5000 % Agence France Locale MTN 17/24	EUR	0	2.000.000
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 17/24	EUR	1.325.000	1.325.000
XS1647404554	0,8750 % ALD S.A. MTN 17/22	EUR	0	1.500.000
XS1622630132	0,5000 % Allergan Funding SCS Notes 17/21	EUR	0	300.000
XS1757377400	1,6250 % Alliander N.V. FLR Securit. 18/Und.	EUR	275.000	275.000
DE000A1954V6	0,8750 % Allianz Finance II B.V. MTN 17/27	EUR	600.000	600.000
XS1762980065	2,5000 % Alpha Bank A.E. Covered MTN 18/23	EUR	475.000	475.000
XS0789283792	2,7500 % Anglo American Capital PLC MTN 12/19	EUR	0	600.000
XS0923361827	2,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 13/21	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1211292484	1,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 15/20	EUR	0	1.400.000
XS1686846061	1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 17/25	EUR	450.000	450.000
FR0013295722	1,5000 % APRR MTN 17/33	EUR	900.000	900.000
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23	EUR	1.500.000	1.500.000
FR0013284908	0,7500 % Arkéa Home Loans SFH S.A. MT Cov. Bds 17/27	EUR	475.000	475.000
FR0013252277	1,5000 % Arkema S.A. MTN 17/27	EUR	0	400.000
XS1577951715	1,1510 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/25	EUR	750.000	750.000
XS1699732704	0,6250 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) MT Mtg Cov.Nts 17/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1311440082	5,5000 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 15/47	EUR	550.000	550.000
XS1716946717	0,6250 % Auckland, Council MTN 17/24	EUR	475.000	475.000
XS1664643746	0,1810 % B.A.T. Capital Corp. FLR MTN 17/21	EUR	0	1.450.000
XS1664644710	1,1250 % B.A.T. Capital Corp. MTN 17/23	EUR	0	825.000
XS1055241373	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 14/24	EUR	0	900.000
XS1788584321	0,2790 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Non-Pr. MTN 18/23	EUR	2.000.000	2.000.000
IT0005321663	1,0000 % Banco BPM S.p.A. MT Mortg. Cov. Bds 18/25	EUR	2.250.000	2.250.000
PTBSRJOM0023	1,2500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 17/27	EUR	900.000	900.000
XS1829259008	1,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 18/25	EUR	2.400.000	2.400.000
XS1458405112	0,1790 % Bank of America Corp. FLR MTN 16/19	EUR	0	925.000
XS1640827843	0,5000 % Bank of Queensland Ltd. MT Mortg.Cov.Bds 17/22	EUR	0	1.400.000
XS1718418103	0,8750 % BASF SE MTN 17/27	EUR	700.000	700.000
XS1823502577	1,5000 % BASF SE MTN 18/30	EUR	575.000	575.000
XS1840614900	0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/22	EUR	700.000	700.000
XS1840618059	1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/26	EUR	400.000	400.000
BE6303010472	1,6250 % Belfius Bank S.A. FLR MTN 18/28	EUR	700.000	700.000
BE6299156735	1,0000 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/24	EUR	700.000	700.000
XS1698714000	1,6250 % Beni Stabili S.p.A. SIQ Notes 17/24	EUR	700.000	700.000

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1548792420	0,2500 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 17/21	EUR	0	450.000
DE000BHY0BA8	0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S. 194 15/20	EUR	0	5.700.000
DE000BHY0BC4	0,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S. 196 16/23	EUR	0	750.000
XS1548436556	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 17/21	EUR	0	250.000
XS1747444245	0,3750 % BMW Finance N.V. MTN 18/23	EUR	2.300.000	2.300.000
XS1851277969	0,9000 % BP Capital Markets PLC MTN 18/24	EUR	1.650.000	1.650.000
FR0013312493	0,8750 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 18/24	EUR	1.100.000	1.100.000
FR0013323664	1,3750 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 18/26	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0013063930	0,1250 % Bpifrance Financement S.A. MTN 15/20	EUR	0	800.000
FR0013299591	0,1250 % Bpifrance Financement S.A. Obligations 17/23	EUR	3.000.000	3.000.000
FR0013256369	1,0000 % Bpifrance Financement S.A. Obligations 17/27	EUR	0	1.000.000
BE0002601798	1,2500 % bpost S.A. Notes 18/26	EUR	1.800.000	1.800.000
XS0873248420	1,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 13/18	EUR	0	300.000
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR	0	3.000.000
DE0001102317	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR	0	1.000.000
DE0001102325	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR	0	1.000.000
DE0001030526	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 09/20	EUR	800.000	1.000.000
FR0013088432	1,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 16/31	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0013327962	1,0000 % Caggemini SE Notes 18/24	EUR	1.200.000	1.200.000
XS0548805299	3,3750 % Carlsberg Breweries A/S MTN 10/17	EUR	0	100.000
XS1677902162	0,5000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 17/23	EUR	1.950.000	1.950.000
FR0013342128	0,8750 % Carrefour S.A. MTN 18/23	EUR	500.000	500.000
FR0011215508	5,2440 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/20	EUR	0	700.000
IT0004960537	3,5000 % Cassa Depositit e Prestiti SpA MTN 13/19	EUR	0	2.500.000
IT0004997943	2,3750 % Cassa Depositit e Prestiti SpA MTN 14/19	EUR	0	1.000.000
IT0005105488	1,5000 % Cassa Depositit e Prestiti SpA MTN 15/25	EUR	1.000.000	1.000.000
IT0005314544	0,7500 % Cassa Depositit e Prestiti SpA MTN 17/22	EUR	1.700.000	1.700.000
IT0005273567	1,5000 % Cassa Depositit e Prestiti SpA MTN 17/24	EUR	0	2.700.000
XS1713474671	1,2500 % Celanese US Holdings LLC Notes 17/25	EUR	1.275.000	1.275.000
XS0940293763	3,0000 % CEZ AS MTN 13/28	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1685806900	3,0000 % CEZ AS MTN Tr.2 17/28	EUR	1.050.000	1.050.000
FR0013328218	0,2500 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 18/23	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1806124753	1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. Notes 18/25	EUR	1.450.000	1.450.000
DE000CZ40KN6	0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.843 15/18	EUR	0	2.050.000
XS1793349926	1,1250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/26	EUR	1.600.000	1.600.000
FR0013286788	1,1250 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes MTN S.3 17/27	EUR	900.000	900.000
XS1637093508	0,6250 % Compass Group International BV MTN 17/24	EUR	0	1.075.000
XS1766477522	0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Mortg.Cov. Bds 18/28	EUR	1.200.000	1.200.000
XS0429484891	5,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 09/19	EUR	0	600.000
XS1555575320	0,5000 % Corporación Andina de Fomento MTN 17/22	EUR	0	3.000.000
XS1770927629	1,1250 % Corporación Andina de Fomento MTN 18/25	EUR	4.000.000	4.000.000
FR0013262698	1,5000 % Covivio S.A. Obl. 17/27	EUR	400.000	800.000
FR0013312154	2,6250 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 18/48	EUR	800.000	800.000
FR0011318120	3,5000 % Crédit Agricole S.A. Obligations 12/22	EUR	2.200.000	2.200.000
FR0013291556	1,8750 % Crédit Mutuel Arkéa FLR MTN 17/29	EUR	500.000	500.000
FR0013258936	1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa Non-Preferred Nts 17/24	EUR	0	400.000
DE000A2GSCY9	0,1290 % Daimler AG FLR MTN 17/24	EUR	0	2.600.000
DE000A19NY87	0,2000 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 17/21	EUR	2.000.000	2.000.000
FR0013292828	1,7500 % Danone S.A. FLR MTN 17/Und.	EUR	800.000	800.000
XS1760125283	0,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Öff.-Pfe. A.143 18/23	EUR	1.600.000	1.600.000
DE000DL19TQ2	0,4810 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/22	EUR	0	1.300.000
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/28	EUR	1.500.000	1.500.000
DE000GRN0016	0,7500 % Deutsche Kreditbank AG IHS 17/24	EUR	900.000	900.000
XS1828033834	2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/29	EUR	1.125.000	1.125.000
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23	EUR	0	1.500.000
XS1559352437	0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 17/24	EUR	0	1.000.000
XS1637162246	0,0000 % DH Europe Finance S.A. FLR Notes 17/22	EUR	0	975.000
XS1719154574	0,5000 % Diageo Finance PLC MTN 17/24	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1652512457	1,3750 % DS Smith PLC MTN 17/24	EUR	0	300.000
DE000A2E4ZE9	0,0500 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15272 17/22	EUR	0	3.100.000
XS1166863339	0,5000 % DVB Bank SE MTN 15/18	EUR	0	1.000.000
XS1215290922	0,8750 % DVB Bank SE MTN IHS 15/21	EUR	0	500.000
XS0831842645	5,7500 % EDP Finance B.V. MTN 12/17	EUR	0	500.000
XS0834643727	4,2500 % Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 12/17	EUR	0	200.000
FR0013344686	1,3750 % Engie S.A. MTN 18/28	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1684269332	1,0000 % ENI S.p.A. MTN 17/25	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1706921951	0,8750 % Esselunga S.p.A. Notes 17/23	EUR	1.925.000	1.925.000
XS1706922256	1,8750 % Esselunga S.p.A. Notes 17/27	EUR	400.000	400.000
XS1716945586	3,2500 % Eurofins Scientific S.E. FLR Notes 17/Und.	EUR	250.000	250.000
EU000A1G0D96	1,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 18/53	EUR	900.000	900.000
EU000A1Z99B9	0,7500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 17/27	EUR	850.000	850.000
EU000A1Z99A1	1,8000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 17/46	EUR	500.000	500.000
DE000A185QC1	0,0000 % Evonik Finance B.V. MTN 16/21	EUR	0	1.000.000
XS1624790751	0,7500 % Export-Import Bank of China MTN 17/22	EUR	0	1.000.000
XS1186131634	0,1410 % FCE Bank PLC FLR MTN 15/18	EUR	0	500.000
XS0838847381	2,8750 % FCE Bank PLC MTN 12/17	EUR	0	700.000
XS0933505967	1,7500 % FCE Bank PLC MTN 13/18	EUR	0	475.000
XS1640492994	1,1000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/24	EUR	0	475.000
BE0001784389	1,5000 % Flämische Gemeinschaft MTN 18/38	EUR	1.900.000	1.900.000

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
BE0002292614	1,7500 % FLUXYS Belgium S.A. Notes 17/27	EUR	700.000	700.000
XS1729872736	0,3790 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 17/24	EUR	1.175.000	1.175.000
XS0873432511	2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 13/20 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1013955379	3,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	700.000
FR0013266343	0,0560 % Gecina S.A. FLR MTN 17/22	EUR	0	1.000.000
XS1681520356	1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 17/29	EUR	725.000	725.000
XS1110430193	1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 14/22	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1678629186	0,8750 % Grenke Finance PLC MTN 17/22	EUR	900.000	900.000
GR0118017657	3,3750 % Griechenland Notes 18/25	EUR	2.300.000	2.300.000
XS0834382151	2,7500 % Hammerson PLC Bonds 12/19	EUR	0	200.000
XS1040041649	1,2500 % Hella KGaA Hueck & Co. Anl. 14/17	EUR	0	250.000
FR0013323722	0,6000 % HSBC France S.A. MTN 18/23	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1586214956	0,3760 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/22	EUR	0	2.925.000
XS0433028254	6,0000 % HSBC Holdings PLC MTN 09/19	EUR	0	700.000
FR0013320058	1,6250 % Icade S.A. Obl. 18/28	EUR	1.600.000	1.600.000
FR0013287273	1,5000 % Iliad S.A. Obl. 17/24	EUR	800.000	800.000
XS0645669200	4,5000 % Imperial Brands Finance PLC MTN 11/18	EUR	0	400.000
FR0012236669	2,1250 % Infra Park S.A.S. Obl. 14/25	EUR	0	500.000
XS1805257265	0,8750 % ING Bank N.V. Cov. MTN 18/28	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1689540935	1,6250 % ING Groep N.V. FLR MTN 17/29	EUR	700.000	700.000
XS1730885073	1,3750 % ING Groep N.V. MTN 17/28	EUR	700.000	700.000
XS1829217428	0,7500 % innogy Finance B.V. MTN 18/22	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1855440019	0,7500 % innogy Finance B.V. MTN Tr.2 18/22	EUR	2.550.000	2.550.000
XS1681522998	0,2500 % Instituto de Credito Oficial MTN 17/22	EUR	2.100.000	2.100.000
XS1599167589	0,6290 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/22	EUR	0	2.800.000
IT0005339210	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 18/25	EUR	2.400.000	2.400.000
IT0005259988	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe.17/27	EUR	0	2.600.000
XS1785340172	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 18/28	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1677766047	0,0000 % KommuneKredit MTN 17/22	EUR	0	950.000
ES0000012157	4,7000 % Königreich Spanien Bonos 09/41	EUR	800.000	800.000
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR	4.000.000	4.000.000
ES00000124C5	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/28	EUR	2.000.000	2.000.000
ES00000124H4	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/44	EUR	0	1.000.000
ES00000126C0	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 14/20	EUR	0	3.000.000
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24	EUR	0	500.000
ES00000128E2	3,4500 % Königreich Spanien Bonos 16/66	EUR	2.510.000	2.610.000
ES00000128X2	0,0500 % Königreich Spanien Bonos 17/21	EUR	0	1.500.000
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	3.100.000	3.100.000
ES0000012B47	2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48	EUR	3.655.000	3.655.000
ES00000126W8	0,5500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 14/19	EUR	0	400.000
ES00000128S2	0,6500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 17/27	EUR	1.400.000	1.400.000
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR	3.000.000	3.000.000
ES00000128O1	0,4000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/22	EUR	0	2.000.000
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27	EUR	1.500.000	1.500.000
ES00000128Q6	2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33	EUR	3.500.000	3.500.000
XS1671760384	0,5000 % Koninklijke Philips N.V. Notes 17/23	EUR	1.250.000	1.250.000
XS1087815483	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 14/19	EUR	0	2.000.000
FR0013262961	0,6250 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 17/27	EUR	0	800.000
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 17/24	EUR	900.000	900.000
FR0013262912	1,6250 % Lagardère S.C.A. Obl. 17/24	EUR	0	400.000
DE000A14KQW5	0,2500 % Land Berlin Landessch. Ausg.470 15/20	EUR	0	1.500.000
DE000A161YU8	0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.854 15/19	EUR	0	3.000.000
DE000NRW0KM0	1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1445 17/57	EUR	2.125.000	2.125.000
XS1673096829	0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 17/25	EUR	0	4.000.000
DE000LB1DVL8	0,5000 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN S.783 17/22	EUR	0	1.700.000
XS1640668353	0,5000 % Leeds Building Society MT Mortg.Cov. Bds 17/24	EUR	0	500.000
FR0013321080	1,0000 % Legrand S.A. Obl. 18/26	EUR	1.700.000	1.700.000
XS1853999313	1,8750 % Lietuvos energija UAB MTN 18/28	EUR	725.000	725.000
XS0828235225	1,7500 % Linde AG MTN 12/20	EUR	0	500.000
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24	EUR	1.550.000	1.550.000
XS1685653302	0,8750 % London Stock Exchange GroupPLC MTN 17/24	EUR	550.000	550.000
XS1803247557	1,1250 % Lunar Funding V PLC MT LPN Swisscom 18/26	EUR	1.225.000	1.225.000
FR0013257615	0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 17/22	EUR	0	700.000
XS1812878889	1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. MT Hyp.-Pfe.-Br. 18/25	EUR	1.600.000	1.600.000
IT0005142952	1,3750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 15/25	EUR	1.300.000	1.300.000
IT0005315046	1,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 17/29	EUR	900.000	900.000
XS1046272420	2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/19	EUR	0	1.100.000
XS1619643015	1,7500 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 17/25	EUR	0	700.000
XS0794392588	2,7500 % Michelin Luxembourg SCS MTN 12/19	EUR	0	400.000
XS1813593313	1,6250 % Mondi Finance PLC MTN 18/26	EUR	800.000	800.000
XS1626109968	0,1250 % Møre Boligkredit AS Mortg. Cov. MTN 17/22	EUR	0	2.200.000
XS0901370691	2,2500 % Morgan Stanley MTN 13/18	EUR	0	350.000
XS1707074941	0,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 17/24	EUR	525.000	525.000
XS1707075328	1,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 17/29	EUR	650.000	650.000
XS1648298559	0,8750 % Nestlé Holdings Inc. MTN 17/25	EUR	550.000	1.700.000
XS1554112281	1,5000 % NIBC Bank N.V. MTN 17/22	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1316421137	0,1250 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 15/18	EUR	0	3.000.000
XS1769040111	0,5000 % Novartis Finance S.A. Notes 18/23	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1769041192	1,3750 % Novartis Finance S.A. Notes 18/30	EUR	775.000	775.000

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1821420699	0,6250 % Oberösterreich. Landesbank MT Hyp.-Pfe. 18/25	EUR	800.000	800.000
FI4000292669	0,1250 % Oma Säästöpankki Oyj MT Mort.Cov. Bds 17/22	EUR	2.100.000	2.100.000
XS1138423774	0,6000 % OMV AG MTN 14/18	EUR	0	1.000.000
XS1734689620	1,0000 % OMV AG MTN 17/26	EUR	1.250.000	1.250.000
FR0013322187	2,6250 % Orpea Obligations 18/25	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1720192696	2,2500 % Orsted A/S FLR Secs 17/17	EUR	350.000	350.000
XS1857022609	2,3750 % OTE PLC MTN 18/22	EUR	450.000	450.000
XS1716243719	0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1588411188	0,6250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 17/23	EUR	0	3.000.000
XS1690669574	0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 17/24	EUR	900.000	900.000
XS1709433509	1,0000 % PostNL N.V. Notes 17/24	EUR	950.000	950.000
XS1694212181	0,6250 % PSA Banque France S.A. MTN 17/22	EUR	500.000	500.000
XS1681119167	0,3750 % Raiffeisen.Niederöst.-Wien AG MTN 17/24	EUR	1.800.000	1.800.000
AT0008093273	1,3750 % Raiffeisen-Landesbk Steiermark MTN S.16 18/33	EUR	1.300.000	1.300.000
FR0012674182	0,2510 % RCI Banque S.A. FLR MTN 15/18	EUR	0	700.000
FR0013292687	0,2510 % RCI Banque S.A. FLR Pref. MTN 17/24	EUR	950.000	950.000
XS0905797113	2,8750 % RCI Banque S.A. MTN 13/18	EUR	0	300.000
FR0013181989	0,3750 % RCI Banque S.A. MTN 16/19	EUR	0	825.000
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22	EUR	600.000	600.000
XS1223842847	1,8750 % Redexis Gas Finance B.V. MTN 15/27	EUR	675.000	675.000
XS1728776219	1,8750 % Redexis Gas Finance B.V. MTN Tr.2 17/27	EUR	675.000	675.000
FR0010585901	2,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 08/23	EUR	2.000.000	3.550.000
FR0010850032	1,3000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 09/19	EUR	0	2.000.000
FR0010899765	1,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/22	EUR	0	4.000.000
FR0013327491	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 17/36	EUR	2.000.000	2.000.000
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22	EUR	0	3.500.000
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25	EUR	0	1.300.000
FR0013154028	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 16/66	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013283686	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/23	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1810775145	1,7500 % Republik Indonesien Notes 18/25	EUR	800.000	800.000
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25	EUR	1.500.000	1.500.000
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24	EUR	0	500.000
IE00BJ38CQ36	0,8000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/22	EUR	0	4.000.000
IE00BV8C9186	2,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/45	EUR	0	500.000
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26	EUR	2.050.000	3.050.000
IE00BDHDP444	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28	EUR	3.700.000	3.700.000
IE00BFZRP202	1,3000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/33	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1738511978	0,5000 % Republik Island MTN 17/22	EUR	650.000	650.000
IT0003644769	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 04/20	EUR	0	1.000.000
IT0004286966	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 07/39	EUR	1.000.000	1.000.000
IT0004594930	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 10/20	EUR	0	2.500.000
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44	EUR	1.450.000	1.450.000
IT0005030504	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/19	EUR	0	2.000.000
IT0005069395	1,0500 % Republik Italien B.T.P. 14/19	EUR	0	3.000.000
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24	EUR	1.000.000	1.000.000
IT0005107708	0,7000 % Republik Italien B.T.P. 15/20	EUR	0	2.400.000
IT0005086886	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 15/22	EUR	0	500.000
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26	EUR	500.000	500.000
IT0005217390	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 16/67	EUR	800.000	800.000
IT0005285041	0,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/20	EUR	1.000.000	1.000.000
IT0005244782	1,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/22	EUR	0	9.000.000
IT0005282527	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/24	EUR	3.000.000	3.000.000
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27	EUR	3.000.000	3.300.000
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48	EUR	1.000.000	1.000.000
IT0005325946	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/23	EUR	2.250.000	2.250.000
IT0005327306	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/25	EUR	4.000.000	4.000.000
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28	EUR	3.000.000	3.000.000
IT0005321325	2,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/38	EUR	500.000	500.000
IT0005252520	0,8290 % Republik Italien FLR C.C.T. 17/24	EUR	1.250.000	1.250.000
IT0004380546	2,3500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 08/19	EUR	0	2.000.000
IT0005004426	2,3500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 14/24	EUR	1.860.000	2.000.000
IT0005246134	1,3000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/28	EUR	1.450.000	1.450.000
IT0005253676	0,4500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 17/23	EUR	0	600.000
XS1713475306	2,7500 % Republik Kroatien Notes 17/30	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1501554874	0,3750 % Republik Lettland MTN 16/26	EUR	0	200.000
XS1566190945	2,2500 % Republik Lettland MTN 17/47	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1829276275	1,1250 % Republik Lettland MTN 18/28	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1807201899	3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S	EUR	950.000	950.000
AT0000A1XML2	2,1000 % Republik Österreich MTN 17/17	EUR	900.000	900.000
XS1536786939	0,5000 % Republik Polen MTN 16/21	EUR	0	675.000
XS1766612672	1,1250 % Republik Polen MTN 18/26	EUR	950.000	950.000
PTOTEOE0007	3,8500 % Republik Portugal Obl. 05/21	EUR	0	1.750.000
PTOTESOE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37	EUR	1.000.000	1.000.000
PTOTECOEO029	4,8000 % Republik Portugal Obr. 10/20	EUR	0	3.000.000
PTOTEROEO014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30	EUR	6.200.000	6.200.000
PTOTEWOEO017	2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34	EUR	2.000.000	2.000.000
XS0927258741	4,6250 % Republik Rumänien MTN 13/20	EUR	0	500.000
XS1313004928	3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S	EUR	400.000	400.000
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S	EUR	1.575.000	1.575.000

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1768067297	2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
SI0002103545	2,1250 % Republik Slowenien Bonds 15/25	EUR	850.000	850.000
SI0002103487	1,5000 % Republik Slowenien Bonds 15/35	EUR	1.000.000	1.000.000
SI0002103685	1,2500 % Republik Slowenien Bonds 17/27	EUR	1.375.000	1.975.000
SI0002103776	1,0000 % Republik Slowenien Bonds 18/28	EUR	3.900.000	3.900.000
XS1637276848	2,7500 % Republik Zypern MTN 17/24	EUR	0	1.300.000
XS1789751531	1,0000 % Richemont Intl Holding S.A. Notes 18/26	EUR	2.050.000	2.050.000
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24	EUR	1.625.000	1.625.000
FR0013290749	1,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 17/37	EUR	600.000	600.000
FR0013264884	0,2470 % SAFRAN FLR Obl. 17/21	EUR	0	900.000
XS1775786574	1,6250 % Sampo OYJ MTN 18/28	EUR	1.125.000	1.125.000
FR0013324332	0,5000 % Sanofi S.A. MTN 18/23	EUR	2.000.000	2.000.000
FR0013324373	1,8750 % Sanofi S.A. MTN 18/38	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1496344794	0,2500 % Santander Consumer Bank AS MTN 16/19	EUR	0	400.000
XS1615065320	0,4610 % Santander UK Group Hldgs PLC FLR MTN 17/23	EUR	0	500.000
DE000A2G8VT5	1,0000 % SAP SE MTN 18/26	EUR	700.000	700.000
DE000A2G8VU3	1,3750 % SAP SE MTN 18/30	EUR	400.000	400.000
FR0013302809	0,8750 % Schneider Electric SE MTN 17/26	EUR	1.500.000	1.500.000
DE000A2DADR6	1,1250 % Sixt Leasing SE Anl. 17/21	EUR	0	700.000
DE000A2G9HU0	1,5000 % Sixt SE Anl. 18/24	EUR	2.000.000	2.000.000
SK4120014184	2,2500 % Slowakei Anl. 18/68	EUR	1.125.000	1.125.000
XS1764691611	2,0000 % SNCF Réseau MTN 18/48	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1656123459	0,7500 % Sodexo S.A. Notes Tr.2 17/27	EUR	0	450.000
XS1684385161	3,1250 % SoftBank Group Corp. Notes 17/25	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1676952481	0,8750 % SSE PLC MTN 17/25	EUR	975.000	975.000
XS1788494257	0,8750 % Statnett SF MTN 18/25	EUR	1.850.000	1.850.000
XS1794354628	2,5000 % Stora Enso Oyj MTN 18/28	EUR	475.000	475.000
XS0909773268	6,8750 % Storebrand Livsforsikring AS FLR Notes 13/43	EUR	300.000	300.000
XS0606202454	4,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 11/18	EUR	0	900.000
XS1724873275	1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 17/25	EUR	1.150.000	1.150.000
XS1811198701	1,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. MTN 18/28	EUR	800.000	800.000
XS1729882024	2,2500 % Talanx AG FLR Nachr. Anl. 17/47	EUR	1.000.000	1.000.000
XS0630463965	4,7500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 11/18	EUR	0	1.400.000
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23	EUR	0	500.000
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27	EUR	950.000	950.000
FR0013346822	1,8750 % Téléperformance SE Obl. 18/25	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1652866002	1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 17/27	EUR	600.000	1.600.000
XS1858912915	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 18/23	EUR	1.700.000	1.700.000
XS1861206636	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28	EUR	1.175.000	1.175.000
XS1708192684	0,5000 % The Procter & Gamble Co. Bonds 17/24	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1788515606	1,7500 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 18/26	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1355483162	0,2500 % The Swedish Covered Bond Corp. MTN 16/21	EUR	0	950.000
XS1322986537	1,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 15/20	EUR	0	1.200.000
XS1651071877	1,4000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 17/26	EUR	0	200.000
DE000A1R08U3	4,0000 % thyssenkrupp AG MTN 13/18	EUR	0	300.000
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22	EUR	800.000	1.000.000
XS1693818285	0,6250 % Total Capital Intl S.A. MTN 17/24	EUR	700.000	700.000
XS1720642138	0,6250 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 17/24	EUR	1.950.000	1.950.000
XS1748883458	0,8170 % Triceratops Capital Co. Ltd. Notes 18/21	EUR	1.625.000	1.625.000
XS0541140793	3,6250 % Tschchien MTN 10/21	EUR	0	700.000
FR0013313186	1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. Bonds 18/23	EUR	800.000	800.000
CH0359915425	0,3770 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Bonds 17/22	EUR	0	1.200.000
CH0409606354	1,2500 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Notes 18/25	EUR	2.675.000	2.675.000
XS1696445516	1,7500 % Ungarn Bonds 17/27	EUR	500.000	500.000
FR0013332988	1,1250 % Unibail-Rodamco SE MTN 18/25	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1739839998	5,3750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 17/Und.	EUR	800.000	800.000
XS1619015719	6,6250 % UniCredit S.p.A. FLR Notes 17/Und.	EUR	0	500.000
IT0004932619	1,8750 % UniCredit S.p.A. Mortg.Cov. MTN 13/19	EUR	0	1.000.000
XS0849517650	6,9500 % UniCredit S.p.A. MTN 12/22	EUR	0	400.000
XS1374865555	2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23	EUR	0	650.000
XS1769090728	0,5000 % Unilever N.V. MTN 18/23	EUR	2.075.000	2.075.000
XS1769090991	1,1250 % Unilever N.V. MTN 18/27	EUR	1.075.000	1.075.000
XS1769091296	1,6250 % Unilever N.V. MTN 18/33	EUR	400.000	400.000
FR0013044294	0,3000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 15/21	EUR	0	700.000
XS1529854280	0,1250 % Uniper SE MTN 16/18	EUR	0	1.000.000
XS1571315917	0,1250 % United Overseas Bank Ltd. MT Mortg. Cov. Bds 17/22	EUR	0	650.000
XS1750083229	0,5000 % United Overseas Bank Ltd. MT Mortg. Cov. Bds 18/25	EUR	1.500.000	1.500.000
FR0013281888	0,3750 % Valéo S.A. MTN 17/22	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1708335978	2,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 17/38	EUR	650.000	650.000
FR0013282571	0,8750 % Vivendi S.A. MTN 17/24	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1721422068	1,8750 % Vodafone Group PLC MTN 17/29	EUR	1.325.000	1.325.000
AT0000A1Y3P7	1,3750 % voestalpine AG MTN 17/24	EUR	1.275.000	1.275.000
XS1806453814	0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/21	EUR	1.475.000	1.475.000
XS1806457211	0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23	EUR	550.000	550.000
XS0927639780	1,1250 % Volkswagen Bank GmbH MTN 13/18	EUR	0	250.000
XS1830992480	0,6250 % Volkswagen Bank GmbH MTN 18/21	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/21	EUR	0	1.500.000
XS0702452995	3,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 11/18	EUR	0	900.000

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1400169428	0,2990 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 16/21	EUR	0	1.000.000
XS1558022866	0,1800 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 17/22	EUR	0	550.000
XS1506396974	0,2500 % Westpac Banking Corp. MTN 16/22	EUR	0	600.000
XS1676933937	0,3750 % Westpac Banking Corp. MTN 17/23	EUR	0	2.250.000
XS1823518730	1,0000 % Würth Finance International BV MTN 18/25	EUR	525.000	525.000
XS1594364033	0,3750 % Yorkshire Building Society MT Cov. Bds 17/23	EUR	0	500.000
XS1793287472	0,8750 % Yorkshire Building Society MTN 18/23	EUR	1.250.000	1.250.000
GBP				
XS1573156681	1,8750 % Deutsche Bank AG MTN 17/20	GBP	0	1.000.000
HUF				
HU0000403266	1,7500 % Ungarn Notes S.22/B 17/22	HUF	500.000.000	500.000.000
ITL				
DE0001342244	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero Bonds 96/26	ITL	1.000.000.000	1.000.000.000
NOK				
XS1597300778	2,1250 % Deutsche Bank AG MTN Anl. 17/21	NOK	0	9.500.000
PLN				
XS1622379698	3,0000 % European Investment Bank MTN 17/24	PLN	0	7.000.000
SEK				
SE0007125927	1,0000 % Königreich Schweden Loan Nr.1059 14/26	SEK	20.000.000	20.000.000
USD				
XS1753594198	4,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Notes 18/23	USD	1.325.000	1.325.000
US025816BM04	2,5000 % American Express Co. Notes 17/22	USD	0	300.000
US25389JAS50	2,7500 % Digital Realty Trust L.P. Notes 17/23	USD	0	500.000
USY47606AF80	3,0000 % Kia Motors Corp. Notes 17/23 Reg.S	USD	850.000	850.000
XS0856951263	5,2500 % Republik Serbien Treasury Notes 12/17 Reg.S	USD	0	800.000
XS1686704948	4,5000 % Tupras Turkiye Petrol Rafin.AS Notes 17/24 Reg.S	USD	800.000	800.000
USH4209UAG16	2,8590 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Notes 17/23 R.S	USD	0	900.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CHF				
CH0333827472	0,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. Schuldversch. 16/18	CHF	0	1.300.000
EUR				
XS0878195584	2,0000 % Achmea Bank N.V. MTN 13/18	EUR	0	1.200.000
XS1588061694	2,6260 % Alfa Holding Issuance PLC MT LPN ABH Fin. 17/20	EUR	0	500.000
XS1057481084	2,7500 % Allied Irish Banks PLC MTN 14/19	EUR	0	1.800.000
XS1715306012	1,0000 % Arountown SA MTN 17/25	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1449707055	1,5000 % ATF Netherlands B.V. Notes 16/24	EUR	500.000	500.000
ES0413860596	1,0000 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 17/27	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1405136364	5,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 16/26	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1793250041	4,7500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 18/Und.	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1791443440	0,6250 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MT Mg Cov.Nts 18/25	EUR	2.250.000	2.250.000
XS1170193061	0,5000 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MTN 15/20	EUR	0	1.000.000
XS1075963485	4,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) FLR MTN 14/24 Reg.S	EUR	0	400.000
ES0313307003	3,5000 % BANKIA S.A. Bonos 14/19	EUR	0	600.000
ES0413679418	1,2500 % Bankinter S.A. Cédulas Hipotec. 18/28	EUR	900.000	900.000
IT0005277451	0,8750 % Bco di Desio e della Brianza Mortg.Cov. MTN 17/24	EUR	1.750.000	1.750.000
XS1689523840	1,1250 % Brenntag Finance B.V. Notes 17/25	EUR	1.375.000	1.375.000
XS1839682116	3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 18/25	EUR	1.675.000	1.675.000
ES0440609347	1,6250 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 17/32	EUR	1.000.000	1.000.000
XS0989061345	5,0000 % Caixabank S.A. FLR MTN 13/23	EUR	1.200.000	1.600.000
XS1645495349	2,7500 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/28	EUR	900.000	1.400.000
ES0840609012	5,2500 % Caixabank S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR	1.400.000	1.400.000
ES0440609396	1,0000 % Caixabank S.A. Mortg. Cov. MTN 18/28	EUR	800.000	800.000
XS1614722806	1,1250 % Caixabank S.A. MTN 17/24	EUR	0	600.000
ES0422714024	3,7500 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 13/18	EUR	0	1.000.000
ES0422714123	0,8750 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 18/23	EUR	1.700.000	1.700.000
XS1689728738	1,0000 % Central Bk of Sav.Bks Fin.PLC MTN Tr.2 17/20	EUR	2.700.000	2.700.000
XS1791704189	1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 18/22	EUR	2.325.000	2.325.000
ES0000101677	2,0800 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 15/30	EUR	1.500.000	1.500.000
ES0000101875	1,7730 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 18/28	EUR	1.250.000	1.250.000
XS1693959931	2,1250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 17/24	EUR	2.275.000	2.275.000
XS1731920291	2,1250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN Tr.2 17/24	EUR	850.000	850.000
XS1395180802	2,6250 % Digital Euro Finco LLC Notes 16/24	EUR	0	500.000
XS1548410080	0,0500 % DNB Boligkreditt A.S. Mortg. Cov. MTN 17/22	EUR	0	500.000
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance B.V. MTN 15/25	EUR	970.000	970.000
XS1385395121	2,3750 % EDP Finance B.V. MTN 16/23	EUR	0	500.000
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27	EUR	1.625.000	1.625.000
XS1816296062	4,5000 % ENERGO-PRO a.s. Notes 18/24	EUR	975.000	975.000
XS0827573766	6,2500 % ESB Finance DAC MTN S.2 12/17	EUR	0	182.000
XS1789623029	1,0000 % Euronext N.V. Notes 18/25	EUR	700.000	700.000
XS1677912393	1,8750 % Fastighets AB Balder Notes 17/26	EUR	850.000	850.000
XS1057487875	2,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 14/19	EUR	0	500.000
XS1321405968	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 15/18	EUR	0	125.000
ES0378641304	0,0310 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 17/20	EUR	0	2.100.000
ES0378641205	0,8500 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos S.21 15/19	EUR	0	1.000.000
XS1380394806	1,5000 % Ferrari N.V. Notes 16/23	EUR	500.000	1.000.000
XS1193853006	0,8500 % General Motors Fin. Intl. B.V. MTN 15/18	EUR	0	925.000

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 17/Und.	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 18/Und.	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR	775.000	775.000
XS1509942923	1,4500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 16/24	EUR	700.000	700.000
XS1704789590	1,5000 % Iren S.p.A. MTN 17/27	EUR	700.000	700.000
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1398275112	0,0290 % John Deere Bank S.A. FLR MTN 16/20	EUR	0	275.000
XS1683495136	0,5000 % John Deere Cash Management SA MTN 17/23	EUR	1.300.000	1.300.000
XS0206170390	5,5000 % Mexiko MTN 04/20	EUR	0	1.000.000
XS1054418196	2,3750 % Mexiko MTN 14/21	EUR	0	500.000
XS1751001139	1,7500 % Mexiko MTN 18/28	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1675764945	0,8720 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 17/24	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1758752635	0,6800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 18/23	EUR	1.175.000	1.175.000
XS1619284372	0,1810 % Mylan N.V. FLR Notes 17/20	EUR	0	500.000
XS1722898431	1,7500 % NE Property Coöperatief U.A. MTN 17/24	EUR	2.850.000	2.850.000
XS1486520403	1,0000 % Nordea Bank AB FLR MTN 16/26	EUR	0	100.000
XS1121198094	1,8750 % Opel Finance International BV MTN 14/19	EUR	0	500.000
ES0334699008	5,1250 % P.I.T.C.H. -F.T.A.- AB Notes 07/22	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19	EUR	0	1.000.000
XS0985031375	2,7500 % ProLogis Intl Funding II S.A. MTN 13/18	EUR	0	900.000
XS1807430811	0,6250 % Provinz Ontario MTN 18/25	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1753814737	1,7500 % REN Finance B.V. MTN 18/28	EUR	550.000	550.000
XS1722897623	0,9500 % Rentokil Initial PLC MTN 17/24	EUR	975.000	975.000
XS1744744191	2,7500 % Republik Mazedonien Bonds 18/25 Reg.S	EUR	725.000	725.000
XS1716833352	2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25	EUR	850.000	850.000
XS1711584430	2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/25	EUR	2.025.000	2.025.000
XS1707063589	1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	1.475.000	1.475.000
XS1218217377	0,6250 % Santander Consumer Bank AS MTN 15/18	EUR	0	800.000
XS1264601805	1,1000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/18	EUR	0	1.500.000
XS1720761490	1,5000 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 17/25	EUR	850.000	850.000
XS1623981641	1,3500 % Shougang Group Co. Ltd. Notes 17/20	EUR	0	1.200.000
XS1765875718	1,6250 % Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 18/28	EUR	750.000	750.000
XS1775786145	0,3750 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS Mrtg.Cov. MTN 18/23	EUR	2.100.000	2.100.000
DE000A1YC392	0,7500 % Stadtparkasse München Pfe. R.6 14/18	EUR	0	3.000.000
XS1571298139	0,2500 % Svenska Handelsbanken AB MTN 17/22	EUR	0	775.000
XS1361548693	0,1500 % Swedbank Hypotek AB MT Mortg.Cov. Bds 16/21	EUR	0	1.000.000
XS1789745137	3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/25 Reg.S	EUR	1.325.000	1.325.000
FR0013311347	0,7500 % THALES S.A. MTN 18/25	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1418835002	1,5000 % Transmission Finance DAC MTN 16/23	EUR	0	500.000
XS1810806635	0,6250 % UBS AG (London Branch) MTN 18/23	EUR	2.125.000	2.125.000
XS1580469895	4,4500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 17/27	EUR	400.000	400.000
IT0005140030	1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 15/23	EUR	0	1.245.000
IT0005283491	1,1250 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 17/27	EUR	1.700.000	1.700.000
IT0005320673	0,5000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 18/24	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1033018158	2,8750 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. MTN 14/19	EUR	0	1.050.000
XS1724626699	2,0000 % Volvo Car AB MTN S.1 17/25	EUR	1.025.000	1.025.000
DE000A19UR79	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/28	EUR	600.000	600.000
XS1716616179	1,1000 % Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl Notes 17/27	EUR	1.375.000	1.375.000
XS1782806357	1,7500 % Západoslovenská energetika AS MTN 18/28	EUR	1.775.000	1.775.000
USD				
US00206REJ77	3,2450 % AT & T Inc. FLR Notes 17/23	USD	0	100.000
XS1685476092	4,1250 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 17/27	USD	550.000	550.000
XS1577950402	4,2150 % Coca Cola Icecek A.S. Bonds 17/24 Reg.S	USD	300.000	300.000
US251525AT85	2,7000 % Deutsche Bank AG Senior Notes 17/20	USD	0	900.000
US37045VAM28	3,1430 % General Motors Co. FLR Notes 17/20	USD	0	600.000
US46115HAZ01	3,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 17/22 Cl.X 144A	USD	0	700.000
US46115HBC07	3,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 18/23 Cl.X 144A	USD	200.000	200.000
XS1694216687	2,8750 % Königreich Saudi-Arabien MTN 17/23 Reg.S	USD	1.125.000	1.125.000
US91087BAE02	3,7500 % Mexiko Notes 18/28	USD	200.000	200.000
XS1750113406	4,1250 % Sultanat Oman Notes 18/23 Reg.S	USD	1.975.000	1.975.000
XS1577952952	7,3750 % Ukraine Notes 17/32 Reg.S	USD	525.000	525.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0872702112	3,7500 % BBVA Senior Fin. S.A.U. MTN 13/18	EUR	0	900.000
DE000LB55MH0	1,8750 % Landesbank Berlin AG Pfe. S.491 12/18	EUR	0	1.000.000
FR0011237643	0,2500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 12/18	EUR	0	1.000.000
XS1043520144	3,0800 % SB Capital S.A. LP MTN Sberbank 14/19	EUR	1.250.000	1.250.000
Geldmarktpapiere				
EGP				
XS1586681733	0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Zero CL MTN 17/17	EGP	0	31.400.000
NOK				
NO0010779598	1,3000 % Stadt Oslo Cert. of Dep. 16/17	NOK	0	20.000.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	167.012
(Basiswert(e): 10 Year Euro Spanish Bonos (10,0), 10 Year US Treasury Notes (10,0), 30 Year US Treasury Bonds (30,0), 5 Year US Treasury Notes (5,0), Euro Bund (10,0), Euro Buxl Futures (30,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), Long Gilt (10,0))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	821.776
(Basiswert(e): 10 Year Euro Spanish Bonos (10,0), 10 Year US Treasury Notes (10,0), 2 Year US Treasury Notes (2,0), 30 Year US Treasury Bonds (30,0), 5 Year US Treasury Notes (5,0), Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Buxl Futures (30,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0), Long Gilt (10,0))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	56
(Basiswert(e): SWP Long Pay ITraxxEcR28 CITIGMX_LDN 21.02.2018)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	23
(Basiswert(e): SWP Short Pay ITraxxEcR28 CITIGMX_LDN 21.02.2018)		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	110.649
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	26.150
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM))		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	56.310
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
BRL/EUR	EUR	2.891
CHF/EUR	EUR	36.734
CZK/EUR	EUR	3.898
GBP/EUR	EUR	2.767
NOK/EUR	EUR	19.170
PLN/EUR	EUR	10.592
RON/EUR	EUR	1.949
SEK/EUR	EUR	2.084
USD/EUR	EUR	59.305
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
BRL/EUR	EUR	2.891
CHF/EUR	EUR	4.646
CHF/GBP	EUR	4.324
CZK/EUR	EUR	1.166
EGP/EUR	EUR	1.582
GBP/EUR	EUR	3.487
HUF/EUR	EUR	1.543
JPY/EUR	EUR	1.989
NOK/EUR	EUR	13.003
PLN/EUR	EUR	2.665
RON/EUR	EUR	1.067
SEK/EUR	EUR	1.045
USD/EUR	EUR	3.329
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	16.945
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S28 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S29 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS S29 V1 5Y, CDS Republik Türkei)		
Protection Seller:	EUR	10.445
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S28 V1 5Y, CDS Republic of South Africa)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	1.057.815
(Basiswert(e): 0,0000 % BASF Finance Europe N.V. MTN 16/20, 0,0000 % Bpifrance Financement S.A. Obligations 17/22, 0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 16/20, 0,0000 % Diageo Finance PLC MTN 17/20, 0,0000 % DNB Bank ASA FLR MTN 15/20, 0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/21, 0,0000 % General Electric Co. FLR Notes 15/20, 0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 16/18, 0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 16/21, 0,0000 % Kreditanst.f. Wiederaufbau Anl. 16/21, 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/23, 0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/22, 0,0000 % Snam S.p.A. MTN 16/20, 0,0000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 17/21, 0,0310 % Fdo de Tit. D.Def. Sist.Elec.FTA MT Bonos 17/20, 0,0400 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/19, 0,0500 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15272 17/22, 0,0560 % Gecina S.A. FLR MTN 17/22, 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23, 0,1000 % HSH Nordbank AG Öff.-Pfe. DIP S.2682 17/20, 0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 16/20, 0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 17/21, 0,1250 % Bpifrance Financement S.A. MTN 15/20, 0,1250 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 17/21, 0,1250 % China Development Bank MTN 17/20, 0,1250 % Königreich Schweden MTN 18/23 Reg.S, 0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.854 15/19, 0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 17/22, 0,1250 % UBS AG (London Branch) MTN		

Gattungsbezeichnung

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

17/21, 0,1290 % Daimler AG FLR MTN 17/24, 0,1410 % FCE Bank PLC FLR MTN 15/18, 0,1500 % Swedbank Hypotek AB MT
Mortg.Cov. Bds 16/21, 0,1770 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/23, 0,1790 % Bank of America Corp. FLR MTN 16/19, 0,1790 %
HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/23, 0,1790 % Morgan Stanley FLR MTN S.G 16/19, 0,1800 % Wells Fargo & Co. FLR MTN
17/22, 0,2000 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 17/21, 0,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN S.790 17/21, 0,2000 %
Republik Italien B.T.P. 17/20, 0,2090 % Daimler AG FLR MTN 16/19, 0,2310 % HSBC France S.A. FLR MTN 15/19, 0,2470 %
SAFRAN FLR Obl. 17/21, 0,2500 % Allianz Finance II B.V. MTN 17/23, 0,2500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 17/21,
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.172 15/20, 0,2500 % Daimler AG MTN 16/20, 0,2500 % FCA Bank S.p.A.
(Irish Branch) MTN 17/20, 0,2500 % Ferrari N.V. Notes 17/21, 0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 17/25,
0,2500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 12/18, 0,2500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 13/24, 0,2500 %
Santander Consumer Bank AS MTN 16/19, 0,2500 % Svenska Handelsbanken AB MTN 17/22, 0,2500 % The Swedish Covered
Bond Corp. MTN 16/21, 0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/20, 0,2510 % RCI Banque S.A. FLR MTN 15/18,
0,2790 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 17/22, 0,2990 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 16/21, 0,3100 % The Goldman
Sachs Group Inc. FLR MTN 17/22, 0,3180 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/20, 0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd.
Notes 17/21, 0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23, 0,3590 % Carrefour Banque FLR MTN 16/21, 0,3610 % General
Motors Financial Co. FLR MTN 17/21, 0,3750 % BMW Finance N.V. MTN 18/23, 0,3750 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN
15/20, 0,3750 % China Development Bank MTN 17/21, 0,3750 % Deutsche Bank AG MTN 18/21, 0,3750 % Deutsche Post
AG MTN 16/21, 0,3750 % E.ON SE MTN 17/21, 0,3750 % General Electric Co. Notes 17/22, 0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen
GZ MTN IHS S.H291 16/20, 0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 17/22, 0,3750 % Nykredit Realkredit A/S MT
Resol. Nts 17/20, 0,3750 % Republik Lettland MTN 16/26, 0,3750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 16/22, 0,3750 % Teva
Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20, 0,3750 % UniCredit S.p.A. Mortg.Cov. MTN 16/26, 0,3750 % Vodafone Group PLC MTN
17/21, 0,3750 % Westpac Banking Corp. MTN 17/23, 0,3770 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Bonds 17/22, 0,3790 %
APRR FLR MTN 15/20, 0,3790 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24, 0,3790 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 17/24,
0,3790 % Morgan Stanley FLR MTN S.G 16/22, 0,3790 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 18/21, 0,3970 % Bque Fédérative
du Cr. Mutuel FLR MTN 14/19, 0,4000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/21, 0,4260 % APRR FLR MTN 14/19, 0,4500 %
Königreich Spanien Bonos 17/22, 0,4610 % Santander UK Group Hldgs PLC FLR MTN 17/23, 0,4810 % Deutsche Bank AG FLR
MTN 17/22, 0,4810 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR MTN 17/22, 0,5000 % Allergan Funding SCS Notes 17/21,
0,5000 % BMW Finance N.V. MTN 14/18, 0,5000 % BMW Finance N.V. MTN 18/22, 0,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel
MTN 18/22, 0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/22, 0,5000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 17/23, 0,5000 %
Commerzbank AG MTN Anl. S.843 15/18, 0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23, 0,5000 % Diageo Finance PLC
MTN 17/24, 0,5000 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 18/23, 0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21,
0,5000 % Intl Business Machines Corp. Notes 16/21, 0,5000 % Koninklijke Philips N.V. Notes 17/23, 0,5000 % Ldsbk Baden-
Württemberg. MTN S.783 17/22, 0,5000 % Nationwide Building Society MTN 16/19, 0,5000 % Novartis Finance S.A. Notes
18/23, 0,5000 % Proximus S.A. MTN 17/22, 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25, 0,5000 % Santander Consumer Finance SA
MTN 17/21, 0,5000 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/23, 0,5000 % The Procter & Gamble Co. Bonds 17/24,
0,5000 % Unilever N.V. MTN 18/23, 0,5000 % United Overseas Bank Ltd. MT Mortg. Cov. Bds 18/25, 0,5000 % Volkswagen
Intl Finance N.V. Notes 17/21, 0,6000 % HSBC France S.A. MTN 18/23, 0,6000 % OMV AG MTN 14/18, 0,6250 % AIB
Mortgage Bank MT Cov.Secs 15/20, 0,6250 % Auchan Holding S.A. MTN 17/22, 0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN
17/22, 0,6250 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MT.Cov.Nts 15/21, 0,6250 % Bankinter S.A. Cédulas Hipotec. 15/20,
0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/22, 0,6250 % Caja Rural de Navarra Cédulas Hipotec. 16/23, 0,6250 % Deutsche
Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/22, 0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 15/22, 0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 17/24,
0,6250 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 17/27, 0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21, 0,6250 %
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22, 0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/24, 0,6250 % PKO Bank
Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 17/23, 0,6250 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 17/24, 0,6250 % UBS AG (London Branch)
MTN 18/23, 0,6290 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/22, 0,7000 % ING Bank N.V. MTN 15/20, 0,7270 % Comunidad
Autónoma de Madrid Bonos 16/21, 0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 17/22, 0,7500 % Belfius Bank S.A.
Non-Preferred MTN 17/22, 0,7500 % De Volksbank N.V. MTN 18/23, 0,7500 % Deutsche Kreditbank AG IHS 17/24, 0,7500 %
Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23, 0,7500 % ING Groep N.V. MTN 17/22, 0,7500 % innogy Finance B.V. MTN 18/22,
0,7500 % KBC Groep N.V. MTN 17/22, 0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21, 0,7500 % Koninklijke Philips N.V. Notes
18/24, 0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22, 0,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/20, 0,7500 %
PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 17/24, 0,7500 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski MTN 17/21, 0,7500 %
Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. MTN 17/23, 0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22, 0,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A.
MTN 17/22, 0,7500 % Vivendi S.A. Bonds 16/21, 0,8000 % Adif - Alta Velocidad Obl. 17/23, 0,8000 % Republik Irland
Treasury Bonds 15/22, 0,8500 % General Motors Fin. Intl. B.V. MTN 15/18, 0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 18/25,
0,8750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 17/24, 0,8750 % Allianz Finance II B.V. MTN 17/27, 0,8750 % Banco de
Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 14/21, 0,8750 % BASF SE MTN 18/25, 0,8750 % Credit Agricole Cariparma SpA Mortg.Cov.
MTN 14/22, 0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35270 17/21, 0,8750 % DVB Bank SE MTN IHS 15/21, 0,8750 %
Esselunga S.p.A. Notes 17/23, 0,8750 % Eurocaja Rural, S.C.C. Cédulas Hipotec. 15/21, 0,8750 % Fresenius Finance Ireland
PLC MTN 17/22 1, 0,8750 % Grenke Finance PLC MTN 17/22, 0,8750 % Sanofi S.A. MTN 15/21, 0,8750 % SSE PLC MTN
17/25, 0,8750 % Vivendi S.A. MTN 17/24, 0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23, 0,9000 % Santander
Consumer Finance SA MTN 15/20, 0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU MTN 17/22, 0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN
17/23, 0,9500 % Republik Italien B.T.P. 16/23, 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21, 1,0000 % Banco de
Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 17/27, 1,0000 % Becton, Dickinson & Co. Notes 16/22, 1,0000 % BPER Banca S.p.A.
Mortg.Cov. MTN 18/23, 1,0000 % Caixa Geral de Depósitos S.A. MT Obr. Hipot. 15/22, 1,0000 % CaixaBank S.A. Mortg. Cov.
MTN 18/28, 1,0000 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 15/20, 1,0000 % Dexia Kommunalbk De.GmbH MTN
Öff.-Pfe.S.1636 14/19, 1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 16/21, 1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26,
1,0000 % Richemont Intl Holding S.A. Notes 18/26, 1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 17/25, 1,0000 % Würth
Finance International BV MTN 18/25, 1,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/22, 1,1000 % Whirlpool Fin.
Luxembourg Sarl Notes 17/27, 1,1250 % B.A.T. Capital Corp. MTN 17/23, 1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN
18/25, 1,1250 % Brenntag Finance B.V. Notes 17/25, 1,1250 % CaixaBank S.A. MTN 17/24, 1,1250 % CaixaBank S.A. Non-
Preferred MTN 17/23, 1,1250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/26, 1,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN 14/19,
1,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35254 16/20, 1,1250 % Diageo Finance PLC MTN 14/19, 1,1250 % Intesa
Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20, 1,1250 % ISS Global A/S MTN 14/20, 1,1250 % ISS Global A/S MTN 15/21, 1,1250 % LANXESS
AG MTN 18/25, 1,1250 % NatWest Markets PLC MTN 18/23, 1,1250 % RCI Banque S.A. MTN 14/19, 1,1250 % Société
Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25, 1,1250 % Unibail-Rodamco SE MTN 18/25, 1,1250 % Unio.di Banche Italiane S.p.A.
Mortg.Cov.MTN 17/27, 1,1250 % Volkswagen Bank GmbH MTN 13/18, 1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20, 1,2500 %
Adif - Alta Velocidad MTN 18/26, 1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. Notes 18/25, 1,2500 % Deutsche Bank AG MTN
14/21, 1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21, 1,2500 % Republik Slowenien Bonds 17/27, 1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II
B.V. Notes 15/23, 1,3000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 09/19, 1,3750 % Allied Irish Banks PLC MTN 15/20,
1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 18/25, 1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22,
1,3750 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 18/26, 1,3750 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 15/20, 1,3750 % LeasePlan

DekaTresor

Gattungsbezeichnung

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

Corporation N.V. MTN 15/18, 1,3750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 15/25, 1,3750 % Mexiko MTN 16/25, 1,3750 % Novartis Finance S.A. Notes 18/30, 1,3750 % PZU Finance AB Notes 14/19, 1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 17/27, 1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22, 1,3750 % voestalpine AG MTN 17/24, 1,3980 % mFinance France S.A. MTN 16/20, 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 14/20, 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28, 1,4500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 16/24, 1,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 15/20, 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23, 1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 15/25, 1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 17/23, 1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22, 1,5000 % Ferrari N.V. Notes 16/23, 1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2, 1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22, 1,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/20, 1,6250 % Aareal Bank AG MTN IHS S.210 14/19, 1,6250 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 15/22, 1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26, 1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 14/22, 1,6250 % Icade S.A. Obl. 18/28, 1,6250 % Mapfre S.A. Obl. 16/26, 1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20, 1,7500 % Banco BPM S.p.A. MTN 18/23, 1,7500 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 09/20, 1,7500 % Danone S.A. FLR MTN 17/Und., 1,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/28, 1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/21, 1,7500 % FCE Bank PLC MTN 13/18, 1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 16/23, 1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 18/28, 1,7500 % Linde AG MTN 12/20, 1,7500 % NE Property Coöperatief U.A. MTN 17/24, 1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S, 1,7500 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 18/26, 1,7500 % thyssenkrupp AG MTN 15/20, 1,8000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 17/46, 1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22, 1,8750 % ACS Servicios Com.un.y Ener.SL MTN 18/26, 1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21, 1,8750 % CNP Assurances S.A. Obl. 16/22, 1,8750 % Crédit Mutuel Arkéa FLR MTN 17/29, 1,8750 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 17/Und., 1,8750 % Icade S.A. Obl. 15/22, 1,8750 % Mexiko MTN 16/22, 1,8750 % O2 Telefónica Dtlid. Finanzier. Anl. 13/18, 1,8750 % Opel Finance International BV MTN 14/19, 1,8750 % Redexis Gas Finance B.V. MTN 15/27, 1,8750 % Sanofi S.A. MTN 18/38, 1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26, 2,0000 % Achmea Bank N.V. MTN 13/18, 2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23, 2,0000 % EDP Finance B.V. MTN 15/25, 2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23, 2,0800 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 15/30, 2,1250 % Banco Santander S.A. MTN 18/28, 2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S, 2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28, 2,1250 % Republik Slowenien Bonds 15/25, 2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25, 2,1500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/25, 2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22, 2,2250 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/23, 2,2500 % Eurofins Scientific S.E. Bonds 15/22, 2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/19, 2,2500 % Orsted A/S FLR Secs 17/17, 2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34, 2,2500 % Societé Générale S.A. MTN 13/20, 2,2500 % voestalpine AG MTN 14/21, 2,3750 % Biffinger SE IHS 12/19, 2,3750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 14/19, 2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24, 2,3750 % Deutsche Bank AG MTN 13/23, 2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/22, 2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S, 2,5000 % Achmea B.V. MTN 13/20, 2,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 13/21, 2,5000 % Bankinter S.A. FLR Notes 17/27, 2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23, 2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23, 2,6250 % Banco BPM S.p.A. MTN 15/18, 2,6250 % Digital Euro Finco LLC Notes 16/24, 2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 18/Und., 2,6250 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 13/20, 2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S, 2,7500 % Allied Irish Banks PLC MTN 14/19, 2,7500 % Anglo American Capital PLC MTN 12/19, 2,7500 % Banco BPM S.p.A. MTN 15/20, 2,7500 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/28, 2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S, 2,7500 % CRH Finland Services Oyj MTN 13/20, 2,7500 % Eandis System Operator CVBA MTN 12/22, 2,7500 % Hammerson PLC Bonds 12/19, 2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S, 2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24, 2,7500 % Mexiko MTN S.A 13/23, 2,7500 % thyssenkrupp AG MTN 16/21, 2,8750 % ArcelorMittal S.A. MTN 14/20, 2,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/20, 2,8750 % Brasilien Bonds 14/21, 2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 13/20 Reg.S, 2,8750 % Israel MTN 14/24, 2,8750 % Poste Vita S.p.A. Notes 14/19, 2,8750 % RCI Banque S.A. MTN 13/18, 2,8750 % Republik Indonesien MTN 14/21 Reg.S, 2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25, 2,8750 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. MTN 14/19, 2,8750 % Vodafone Group PLC MTN 17/37, 2,9000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/46, 3,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 14/21 Reg.S, 3,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 14/21, 3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22, 3,0000 % Republik Polen MTN 14/24, 3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/21, 3,1250 % Bureau Veritas SA Notes 14/21, 3,1250 % Cellnex Telecom S.A. MTN 15/22, 3,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 13/18, 3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/20 Reg.S, 3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S, 3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23, 3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/25 Reg.S, 3,2500 % UniCredit S.p.A. MTN 14/21, 3,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 11/18, 3,3750 % BANKIA S.A. FLR Obl. 17/27, 3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24, 3,5000 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/27, 3,5000 % Iberdrola International B.V. MTN 13/21, 3,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/22, 3,5000 % RWE AG FLR Sub. Anl. 15/75, 3,6250 % Atlantia S.p.A. Obl. 12/18, 3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24, 3,6250 % Tschechien MTN 10/21, 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19, 3,7500 % Republik Italien B.T.P. 06/21, 3,7500 % Republik Zypern MTN 16/23, 3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21, 3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und., 3,7790 % Madriena Red de Gas Fin. B.V. MTN 13/18, 3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24, 3,8750 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und., 3,8750 % Rep. Argentinien Bonds 16/22, 3,8750 % Republik Kroatien Notes 14/22, 3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30, 3,8750 % Republik Zypern MTN 15/22, 3,8750 % Tschechien MTN 12/22, 4,0000 % BANKIA S.A. FLR Obl. 14/24, 4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 10/18, 4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20, 4,0000 % Republik Italien B.T.P. 10/20, 4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 12/20, 4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45, 4,1250 % Allied Irish Banks PLC FLR MTN 15/25, 4,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/26, 4,1250 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 06/36, 4,1250 % Gas Natural Fenosa Finance BV FLR Securit. 14/Und., 4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27, 4,1250 % Tereos Finance Group I Obl. 16/23, 4,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) FLR MTN 14/24 Reg.S, 4,2500 % Republik Zypern MTN 15/25, 4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23, 4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23, 4,4070 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/19, 4,4500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 17/27, 4,4980 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/24, 4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl.17/27, 4,5000 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 07/22, 4,5000 % CEZ AS MTN 10/20, 4,5000 % Nordea Bank AB MTN 10/20, 4,5000 % Tupras Türkiye Petrol Rafin.AS Notes 17/24 Reg.S, 4,6250 % Republik Rumänien MTN 13/20, 4,7500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 11/18, 4,8000 % Republik Portugal Obr. 10/20, 4,9500 % Generalitat de Catalunya Bonos 10/20, 4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23, 5,0000 % Caixabank S.A. FLR MTN 13/23, 5,0000 % ENEL S.p.A. FLR Bonds 14/75, 5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 09/19, 5,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 09/24, 5,1500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 10/20, 5,3750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 15/75, 5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24, 5,8750 % Landesbank Berlin AG Nachr. MTN IHS 09/19, 5,9760 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 11/21, 6,0000 % HSBC Holdings PLC MTN 09/19, 6,1250 % Republik Litauen Bonds 11/21 Reg.S, 6,1250 % UniCredit S.p.A. MTN 11/21, 6,2500 % Banco de Sabadell S.A. Obl. 10/20, 6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. FLR Cert. 14/Und., 6,6250 % UniCredit S.p.A. FLR Notes 17/Und., 6,9500 % UniCredit S.p.A. MTN 12/22, 7,7500 % Commerzbank AG LTZ Nachr. MTN S.774 11/21, 8,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Bond 16/Und.)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 18.114.272 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		564.027.051,07
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-2.704.932,83
davon für das Vorjahr	EUR	-1.991.979,71
davon für den Berichtszeitraum	EUR	-712.953,12
2. Zwischenausschüttung(en)		--
3. Mittelzufluss (netto)		+31.897.491,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+111.422.232,73
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+111.422.232,73
davon aus Verschmelzung	EUR	--
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-79.524.741,72
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-161.011,93
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-912.174,78
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.049.672,68
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-6.931.415,44
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		592.146.422,54

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.08.2015	271.659.782,02	86,04
31.08.2016	419.151.457,89	87,36
31.08.2017	564.027.051,07	87,78
31.08.2018	592.146.422,54	87,23

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.09.2017 - 31.08.2018 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.085.805,32	0,16
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	7.780.199,51	1,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-2.648,95	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-38.948,10	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	36.299,15	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	-4,14	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-4,14	-0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	13.098,24	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	131.734,34	0,02
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	131.734,34	0,02
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-18.166,59	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-18.166,59	-0,00
10. Sonstige Erträge	1.581.170,79	0,23
davon Kompensationszahlungen	1.581.170,79	0,23
Summe der Erträge	10.571.188,52	1,56
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-87.621,02	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-2.368.212,60	-0,35
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-803.255,12	-0,12
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-64.203,48	-0,01
davon EMIR-Kosten	-18.289,29	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-9.503,61	-0,00
davon Kostenpauschale	-711.258,74	-0,10
Summe der Aufwendungen	-3.259.088,74	-0,48
III. Ordentlicher Nettoertrag	7.312.099,78	1,08
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	16.112.688,28	2,37
2. Realisierte Verluste	-15.355.874,72	-2,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	756.813,56	0,11
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.068.913,34	1,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.049.672,68	-0,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-6.931.415,44	-1,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-8.981.088,12	-1,32
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-912.174,78	-0,13

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.068.913,34	1,19
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	-678.297,12	-0,10
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.722.453,03	-0,25
III. Gesamtausschüttung ²⁾	5.668.163,19	0,84
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ³⁾	712.953,12	0,11
3. Endausschüttung ⁴⁾	4.955.210,07	0,73

Umlaufende Anteile: Stück 6.787.959

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Realisierte Gewinne aus Devisenkassageschäften.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

³⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.

⁴⁾ Ausschüttung am 19. Oktober 2018 mit Beschlussfassung vom 9. Oktober 2018.

DekaTresor

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Kontrahent

Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A. [London Branch]	-864.503,16
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Ltd.	-284.582,18
Credit Default Swaps	Credit Suisse International	57.602,62
Credit Default Swaps	Deutsche Bank AG London	-98.799,84
Credit Default Swaps	Goldman Sachs International	-249.567,50
Credit Default Swaps	Merrill Lynch International	126.104,32
Credit Default Swaps	Société Générale S.A.	-108.472,76
Devisenterminkontrakte	Barclays Bank PLC	-1.431,20
Devisenterminkontrakte	Commerzbank AG	14.538,45
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs International	-8.696,75
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan Securities PLC	144.111,70
Devisenterminkontrakte	Merrill Lynch International	13.478,13
Devisenterminkontrakte	Nomura International PLC	6.104,27
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	2.266,96
Inflation Swaps	Deutsche Bank AG [London Branch]	-25.211,63
Optionrechte auf Credit Default Swaps	Credit Suisse International	17.099,69
Optionsrechte auf Zinsswaps	Nomura International PLC	144.075,51
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	1.500,00
Zinsswaps	Citigroup Global Markets Ltd.	-50.632,40
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-998.816,96
Zinsswaps	Deutsche Bank AG	-453.274,95
Zinsswaps	J.P. Morgan Securities PLC	147.155,74
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	-18.445,32
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	-154.466,00
Zinsterminkontrakte	ICE Futures Europe	-1.069,96

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 2.640.000,00

Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR 260.000,00

davon:
Bankguthaben EUR 260.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

20% iBoxx Euro Collateralized Germany Covered 1-5 Jahre RI in EUR, 35% iBoxx Euro Corporates 3-5 Jahre in EUR, 45% iBoxx Euro Sovereign Eurozone 1-5 Jahre in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivativefreies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivativefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivativefreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexpositionen oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,22%
größter potenzieller Risikobetrag 0,36%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 0,27%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwies, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivativefreien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodelle (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

Varianz-Kovarianz Ansatz

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

173,99%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert) Instrumentenart

	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	15.927.481,54
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	72.696.215,31
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten: davon:		EUR 19.352.284,07
Schuldverschreibungen		EUR 19.352.284,07
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 77.970.633,67
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 131.734,34
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 64.203,48
Umlaufende Anteile		STK 6.787.959
Anteilwert		EUR 87,23

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 Umsatzzumina 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, Einlagenzertifikaten 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. Devisentermingeschäfte 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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 0,54%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,12% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,06% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,08% p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolprovisionen".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 S (A)	0,45
Frankfurter-Sparrent Deka	0,75

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	1.581.170,79
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	64.203,48
EMIR-Kosten	EUR	18.289,29
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	9.503,61
Kostenpauschale	EUR	711.258,74
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	275.005,77

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR (in Luxemburg: 100 TEUR) nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2017 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2017 angemessen ausgestaltet.

Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der Deka Investment GmbH wurden im Geschäftsjahr 2017 nicht vorgenommen. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

davon feste Vergütung	EUR	50.039.291,18
davon variable Vergütung	EUR	38.706.526,64
	EUR	11.332.764,54

Zahl der Mitarbeiter der KVG

462

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**

Geschäftsführer	EUR	2.723.291,41
weitere Risktaker	EUR	2.105.315,63
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	328.416,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	EUR	7.648.646,98

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Geschäftsführer oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Geschäftsführer befinden.

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
88.623.696,85	14,97

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
15.927.481,54	Deutschland
72.696.215,31	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
88.623.696,85

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. Marktunruhen) 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-Aktienindex (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>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage

unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
77.970.633,67
19.352.284,07

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

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
129.690,75	100,00
63.548,42	49,00
63.548,42	49,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften 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

15,20% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Rheinland-Pfalz, Land	11.462.230,29
FMS Wertmanagement	7.520.983,47
Baden-Württemberg, Land	4.616.091,32
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	3.819.476,70
DNB Boligkredit A.S.	3.570.934,85
Niedersachsen, Land	3.400.850,83
NRW.BANK	3.179.959,42
Erste Abwicklungsanstalt	3.173.198,33
SpareBank 1 Boligkredit AS	3.035.300,42
Deutsche Kreditbank AG	2.629.401,73

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	3
Clearstream Banking Frankfurt	15.710.777,51 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	77.970.633,67 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	3.641.506,56 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.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Innerhalb der Position „Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)“ der Ertrags- und Aufwandsrechnung können für inländische Dividendenerträge bis zum 31. Dezember 2017, für welche die Voraussetzungen gemäß § 36a Absatz 1 bis 3 EStG nicht vorlagen, Steuerabzugsbeträge enthalten sein.

Frankfurt am Main, den 28. November 2018
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Die Deka Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens DekaTresor für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis 31. August 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie

die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis 31. August 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 30. November 2018

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Bordt
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorerträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuer Schuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug

von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind,

falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen

Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. Körperschaftsteuer- und gewerbesteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. Körperschaftsteuer- und gewerbesteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorab-

pauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

Negative steuerliche Erträge

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermittelt die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer; Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Rechtliche Hinweise

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH

DekaTresor

ISIN		DE0008474750			
WKN		847475			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. September 2017 bis 31. Dezember 2017			
Thesaurierung per		31. Dezember 2017			
		Privatvermögen	Betriebsvermögen		
			ESTG	KStG	
	Ausschüttung ¹⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz ²⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge ³⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Thesaurierung netto ⁴⁾	EUR je Anteil	0,2417	0,2417	0,2417
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) ⁵⁾	EUR je Anteil	0,3520	0,3520	0,3520
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,3520	0,3520	0,3520
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Summe Erträge	EUR je Anteil	0,3520	0,3520	0,3520
Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:					
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	0,2995	0,2995
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0017	0,0017	0,0017
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,3520	0,3520	0,3520
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 ⁶⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0001	0,0001	0,0001
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000

Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH

DekaTresor

ISIN		DE0008474750			
WKN		847475			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. September 2017 bis 31. Dezember 2017			
Thesaurierung per		31. Dezember 2017			
		Privat-	Betriebs-		
		vermögen	EstG	vermögen	KStG
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0003	0,0003	0,0003
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
Sonstige Hinweise					
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-

¹⁾ Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG.

²⁾ Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

³⁾ Enthalten sind: Steuerbare Erträge vor Abzug der im Ausland einbehaltenen Quellensteuer. Ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren und Substanzbeträge sind nicht enthalten.

⁴⁾ Netto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag, Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind und steuerlich nicht abzugsfähige Werbungskosten sind hier abgezogen.

⁵⁾ Brutto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag und ausländische Quellensteuern sind hier nicht abgezogen.

⁶⁾ Sämtliche Angaben erfolgen ohne Berücksichtigung der individuellen steuerlichen Situation des Anlegers. Bei Depotverwahrung und rechtzeitiger Vorlage einer NV-Bescheinigung des Finanzamtes oder eines Freistellungsauftrages erfolgt unter bestimmten Voraussetzungen entweder kein Einbehalt von den Steuerabzugsbeträgen oder eine ggf. teilweise Erstattung bereits einbehaltener Steuer. Für die Anrechnung im Rahmen der Steuererklärung sind deshalb die Angaben in der Steuerbescheinigung maßgeblich.

⁷⁾ Die Anrechnung erfolgt gemäß § 34c EStG bzw. § 26 KStG auf den Teil der deutschen Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer, der auf die ausländischen Einkünfte entfällt.

⁸⁾ Nicht in den Werten gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 f, aa enthalten.

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 2017)

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

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)
Mitglied 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 Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der International Fund Management S.A.,
Luxemburg

(Stand 1. Juli 2018)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
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 270,5 Mio.
Eigenmittel:	EUR 5.492 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2017)

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

