

Jahresbericht
zum 31. Januar 2019.
Deka-BasisStrategie Renten

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. Januar 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-BasisStrategie Renten für den Zeitraum vom 1. Februar 2018 bis zum 31. Januar 2019.

Wenig erfreulich präsentierten sich im Berichtszeitraum die internationalen Kapitalmärkte. Überwogen zu Beginn der Berichtsperiode noch die Hoffnungen auf die Fortsetzung des wirtschaftlichen Aufschwungs, sorgten im weiteren Verlauf Bedenken über ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Belastend wirkten darüber hinaus politische Faktoren wie die zähen Brexit-Verhandlungen, der Haushaltskonflikt zwischen Italien und der EU sowie die Unwägbarkeiten der US-Handelspolitik.

An den US-amerikanischen Rentenmärkten stiegen die Renditen im Umfeld weiterer Leitzinserhöhungen bis in den Herbst hinein spürbar an. Allerdings sorgten Ende November 2018 Aussagen des Fed-Präsidenten, Jerome Powell, für Zweifel am weiteren Tempo des Zinserhöhungskurses der Notenbank. In der Folge erzielten Staatsanleihen bester Bonität deutliche Kursgewinne. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, beschloss jedoch das Ankaufprogramm für Anleihen zum Ende des Jahres 2018 auslaufen zu lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant.

An den europäischen Börsen wie auch in Japan kam es im Berichtszeitraum zu deutlichen Kursverlusten, wobei sich die Schwächephase insbesondere auf den Zeitraum Juni bis Dezember konzentrierte. US-Aktienindizes entwickelten sich bis in den Herbst hinein deutlich freundlicher und verzeichneten zwischenzeitlich sogar neue Höchststände, bevor es vor allem aufgrund des Handelskonfliktes mit China auch hier im vierten Quartal zu größeren Korrekturen kam. Im Januar konnten die Börsen dann wieder auf breiter Front zu einer Erholung ansetzen.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt

Eugen Lehnertz

Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2019	10
Anhang	30
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	34
Besteuerung der Erträge	36
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	41

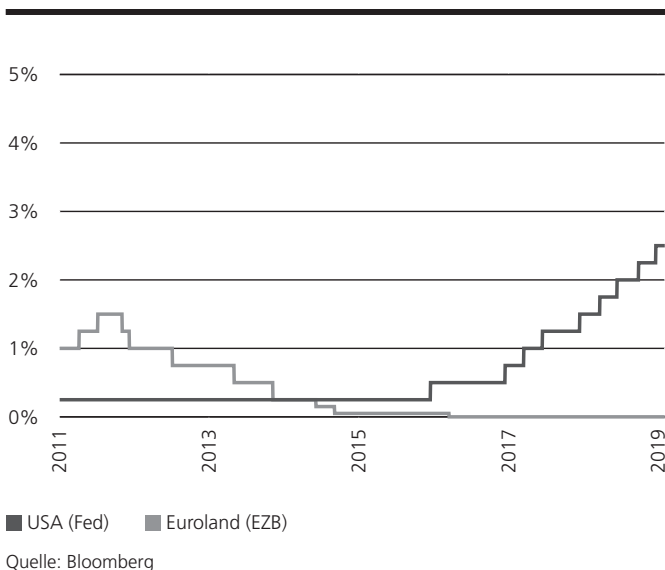
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Schwieriges Aktienjahr

Nach Jahren eines globalen Konjunkturaufschwungs blickten Anleger im Laufe des Berichtszeitraums zunehmend skeptischer in die Zukunft. Verschiedene Konjunkturindikatoren signalisierten eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums und eine Reihe geopolitischer Risikoherde belastete im Berichtsjahr das Kapitalmarktumfeld. Die Handelspolitik der USA, zähe Brexit-Verhandlungen und die provokante Haushaltspolitik der neu gewählten italienischen Regierung dämpften immer wieder den Risikoappetit der Anleger und sorgten für deutliche Rücksetzer an den Aktienmärkten. Im Ergebnis blicken die Marktteilnehmer auf ein schwaches Aktienjahr 2018, nachdem sich die Kurse in der vergangenen Dekade überwiegend nach oben bewegt hatten.

Nominaler Notenbankzins Euroland (EZB) vs. USA (Fed)



In Euroland wusste die Konjunktur zunächst zu überzeugen, büßte dann allerdings im Laufe des Jahres 2018 an Dynamik ein. Im zweiten Quartal stieg die gesamtwirtschaftliche Leistung noch um 0,4 Prozent, im dritten und vierten Quartal dann nur noch um 0,2 Prozent. Vor allem Italien und Deutschland schlugen negativ auf die Wirtschaftsleistung des Euro-Währungsgebiets durch.

Nach einer robusten ersten Jahreshälfte, in der eine hervorragende Arbeitsmarktentwicklung gepaart mit steigenden Löhnen den Konsum stützen konnte, sank die deutsche Wirtschaftsleistung im dritten Quartal moderat um 0,2 Prozent und trat im vierten Quartal auf der Stelle. Die Wachstumsdelle beruhte allerdings auf eher temporären Faktoren. Bremseffekte gingen in erster Linie von der Schwäche der außenwirtschaftlichen Entwicklung und dem privaten Konsum aus, die beide unter den Skandalen im Automobilsektor zu leiden hatten. Zum Ende des Berichtszeitraums unterstrich der fünfte Rückgang des ifo Geschäftsklimas in

Folge die bestehenden konjunkturellen Risikofaktoren. Insgesamt befindet sich die Wirtschaft in Euroland auf dem Weg einer graduellen Anpassung in Richtung „Normalgeschwindigkeit“. Der verlangsamte Aufschwung steht dabei auf einem breiten Fundament und wird von einem Arbeitsplatzaufbau begleitet.

In den USA überraschte der US-Präsident negativ mit der Ankündigung von Zöllen auf Stahl- und Aluminiumimporte. Damit rüttelte Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über Jahrzehnte zu mehr Wohlstand geführt hat. Neben der Einführung von Zöllen setzte er zudem auch den Wechselkurs als protektionistisches Instrument ein und behinderte die Funktionsfähigkeit der Welthandelsorganisation (WTO). Die kurzfristigen Folgen dieser Politik erscheinen überschaubar. Auf lange Sicht drohen jedoch gravierende Veränderungen im Welthandelssystem mit nachteiligen Auswirkungen auf das globale Wachstum.

Die US-Notenbank (Fed) hob im Jahr 2018 das Leitzinsniveau vier Mal um jeweils 25 Basispunkte an. Zuletzt lag das Leitzinsintervall zwischen 2,25 Prozent und 2,50 Prozent. Zudem ließ Fed-Chef Powell keinen Zweifel daran, dass noch weitere Leitzinserhöhungen bevorstehen, wenngleich das Tempo der Anhebungen gedrosselt werden dürfte. Erwartet werden für das Jahr 2019 nur noch zwei Zinsschritte. Bislang schien sich die US-Notenbank in einer außerordentlich komfortablen Position zu befinden: Die Wirtschaft wuchs kräftig, ohne dass die Inflationsgefahren spürbar zunahm. Der US-Aktienmarkt widerstand den Abschwächungstendenzen der meisten anderen Aktienmärkte und die Finanzmärkte schienen sich mit dem avisierten Leitzinspfad der Fed arrangiert zu haben. Aber auch in den USA deuteten zuletzt Konjunktursignale an, dass die Wachstumsspitze überschritten ist und das Tempo des nun schon seit rund 10 Jahren laufenden Aufschwungs abnimmt. Erste Teilbereiche wie beispielsweise der private Wohnungsbau zeigen, dass die Zinserhöhungen der Fed zu den gewünschten Bremsspuren führen und der durch Steuersenkungen zu Beginn 2018 induzierte fiskalische Impuls an Kraft verliert. Insofern steht die US-Notenbank vor der Herausforderung, die geldpolitisch notwendige Normalisierung weiterzuführen, ohne den Wirtschaftsmotor abzuwürgen (soft landing).

In Europa ist die EZB hinsichtlich der Normalisierung ihrer Geldpolitik noch nicht so weit, der 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 Anfang Juni stimmte die EZB schließlich für ein Auslaufen des Programms zum Ende des Jahres 2018. Die Verbraucherpreise in der Eurozone erreichten zudem die von der EZB angestrebte Marke von 2,0 Prozent, was insbesondere auf die Teuerung im Bereich Energie zurückzuführen war. Mit einem Anstieg der Leitzinsen in Euroland ist dennoch vorerst nicht zu rechnen, womit sich die geldpolitische Divergenz zwischen den USA und Europa weiter vertieft.

In den Schwellenländern gestaltete sich die wirtschaftliche Lage sehr heterogen: Die höchste wirtschaftliche Dynamik ist weiterhin in Asien zu beobachten, gefolgt von den Schwellenländern Mitteleuropas. Die Türkei und Argentinien durchlaufen eine Rezession. In Brasilien fasst die Wirtschaft langsam Fuß, doch die Pläne zur Kürzung des Budgetdefizits, die der neue Präsident Bolsonaro verfolgt, sprechen gegen einen kräftigen Aufschwung im laufenden Jahr. Allerdings bestehen in einer Reihe großer Schwellenländer in Lateinamerika, Europa und Afrika tiefergehende wirtschaftliche Probleme, die noch für einige Zeit niedrige Wachstumsraten zur Folge haben werden. Die Zuspitzung des Handelskonflikts und steigende US-Zinsen haben zu einer erhöhten Risikowahrnehmung geführt.

Aktienmärkte im Korrekturmodus

Im gesamten Berichtszeitraum beeinflussten politische Ereignisse das Börsengeschehen. Insbesondere der Paradigmenwechsel in der US-Handelspolitik trübte das Börsenklima. Anleger befürchteten, dass die Einschränkung des freien Handels sich auf die Prosperität ganzer Regionen sowie das Wachstum und die Gewinne der Unternehmen auswirkt. Ohnehin schätzten Marktbeobachter die Ertragsperspektiven der Unternehmen nach Jahren stattlicher Zuwächse zunehmend vorsichtiger ein.

Gemessen am MSCI World Index (in US-Dollar) gingen die Kurse weltweit um 8,4 Prozent zurück. Vergleichsweise moderat nimmt sich der Verlust in den USA aus, wo der Dow Jones Industrial um 4,4 Prozent und der marktbreite S&P 500 Index um 4,2 Prozent nachgaben. US-amerikanische Aktien litten vor allem vor dem Jahreswechsel unter einer verstärkten Abwärtsdynamik, die insbesondere von großen Technologietiteln wie Apple angeführt wurde. Noch im Oktober 2018 markierte der Dow Jones ein Rekordhoch bei über 26.800 Indexpunkten, bevor das negative Momentum den Standardwerteindex bis zum Jahreswechsel auf einen Jahrestiefstand bei knapp 21.800 Punkten drückte. Nach dem Jahreswechsel hellte sich die Stimmung an den Börsen allerdings wieder merklich auf, sodass ein Teil der Verluste kompensiert werden konnte. Unter den Top-Titeln im Dow Jones mit zweistelligen Kurszuwächsen finden sich vor allem Aktien aus defensiveren Sektoren wie Pharma (Merck & Co, Pfizer), Versicherungen (UnitedHealth) und Bekleidung (Nike). Die Schlusslichter bildeten der Chemiekonzern DowDuPont und die Investmentbank Goldman Sachs.

In Europa sorgte der geplante EU-Austritt Großbritanniens für Unruhe. Immerhin konnten sich die EU und die britische Regierung auf einen Ausstiegsvertrag verständigen, wenngleich die Zustimmung des britischen Parlaments bis zuletzt unsicher erschien. Ein weiterer Krisenherd bildete sich in Italien mit der Verabschiedung eines Haushaltsentwurfs, den die EU-Kommission nicht akzeptierte. Erst im Dezember konnte hier eine Einigung erreicht werden.

Der EURO STOXX 50 schloss den Berichtszeitraum vor diesem Hintergrund mit einem markanten Minus von 12,5 Prozent. Bei den deutschen Standardwerten im DAX fiel die Korrektur mit minus 15,3 Prozent noch höher aus. Die globalen Handelskonflikte sowie die Probleme der Automobilindustrie belasten das Wachstum der deutschen Volkswirtschaft und damit auch die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer. Merkliche Verluste wiesen in Europa darüber hinaus Spanien (IBEX 35 minus 13,4 Prozent) und Italien (FTSE MIB minus 16,1 Prozent) auf.

Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Automobile und Banken ins Hintertreffen (minus 25,8 Prozent bzw. minus 28,2 Prozent). Nur wenigen Branchen gelang es auf Jahressicht positives Terrain zu erreichen. Hierzu gehörten traditionell defensive Sektoren wie Versorger (plus 8,1 Prozent), Pharma (plus 0,9 Prozent) sowie Nahrungsmittel & Getränke (plus 0,2 Prozent). Daneben verbuchten Aktien aus den Branchen Medien und Öl & Gas (plus 1,9 Prozent bzw. plus 1,2 Prozent) überdurchschnittliche Ergebnisse.

Weltbörsen im Vergleich

Index 31.01.2018 = 100



Quelle: Bloomberg

Japanische Aktien präsentierten sich zunächst in robuster Verfassung, konnten sich dem Abwärtsdruck im letzten Berichtsquartal jedoch nicht entziehen. Auf Jahressicht schlug beim Nikkei 225 ein Minus von 10,1 Prozent zu Buche. Nach den jüngsten Ergebnissen der Tankan-Umfrage der Bank of Japan für das vierte Quartal 2018 zeigen sich die Unternehmen gleichwohl zuversichtlich, vor allem im historischen Vergleich sehen die Umfragewerte überraschend gut aus. Chinesische Aktien verzeichneten vor dem Hintergrund des Handelskonflikts mit den USA einen Rückgang um 15,0 Prozent (Hang Seng Index). Schwellenländeraktien litten insgesamt unter steigenden US-Zinsen, einem Anstieg des US-Dollar-Wechselkurses und schwächeren globalen Wirtschafts-

perspektiven. Gemessen am MSCI Emerging Markets registrierten Aktien aus Schwellenländern einen Rückgang um 16,3 Prozent.

Die im Jahr 2018 zu beobachtende Schwankungsintensität an den globalen Aktienmärkten dürfte das Börsengeschehen zunächst weiter begleiten. Nach Jahren deutlich steigender Aktienkurse erwarten viele Anleger eine Konsolidierungsbewegung. Das wirtschaftliche Fundament indes ist intakt, die Wachstumsdynamik und expansive Geldpolitik der Notenbanken bewegen sich in Richtung Normalisierung.

Wachsender Zinsabstand zwischen Euroland und den USA

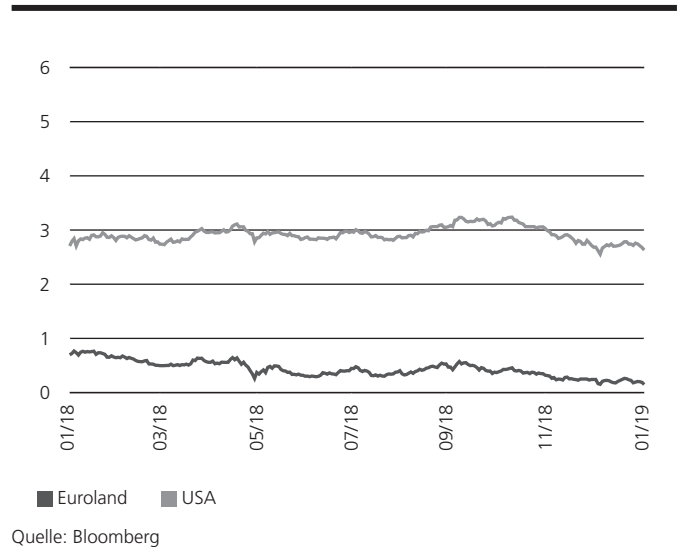
Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen gab im Berichtszeitraum per saldo signifikant nach. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren wie die US-Strafzölle, der Brexit oder auch die eurokritischen Töne aus Italien kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der Konsequenz sank das Renditeniveau von anfangs 0,7 Prozent bis Ende Januar 2019 auf nur noch 0,1 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten damit deutsche Staatsanleihen auf Jahressicht einen Wertzuwachs um 3,0 Prozent. Angesichts einer weiterhin expansiv ausgerichteten Geldpolitik der EZB in Kombination mit gedämpften Konjunkturperspektiven ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase zunächst nicht zu rechnen.

Aufkommende Befürchtungen hinsichtlich des Ausbruchs einer weiteren Schuldenkrise in Euroland sorgten bei italienischen Staatsanleihen im Berichtszeitraum für signifikante Kursverluste und einen Anstieg der 10-jährigen Rendite von 1,8 auf über 3,6 Prozent im Oktober. Von der italienischen Regierung um Ministerpräsident Giuseppe Conte angekündigte deutlich höhere Ausgaben und damit verbunden eine signifikant ansteigende Defizitquote sorgten für Nervosität. In den letzten Berichtsmo- naten erholte sich der Markt jedoch wieder und die Rendite sank auf rund 2,6 Prozent. Griechenland hingegen konnte nach über acht Krisenjahren den Euro-Rettungsschirm verlassen und scheint somit nicht länger auf internationale Finanzhilfen angewiesen zu sein. Vor diesem Hintergrund ermäßigten sich die Anleiherenditen zwischenzeitlich deutlich, liegen im 10-Jahres-Bereich jedoch weiterhin relativ hoch.

Die US-amerikanischen Zinsen legten vor dem Hintergrund der Leitzinserhöhungen und in Erwartung steigender Teuerungsra- ten zunächst auf breiter Front zu, sodass der Zinsunterschied zwischen den USA und dem Euroraum weiter zunahm. Die Zinsdifferenz zwischen 10-jährigen US-Treasuries und laufzeit- gleichen Euroland-Staatsanleihen stieg im Berichtszeitraum um 48 Basispunkte und betrug zuletzt 2,4 Prozent. Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen erreichte im Herbst einen Hoch- punkt bei 3,2 Prozent. Im Zuge wachsender Konjunktursorgen sank die Rendite bis Ende Januar 2019 auf 2,6 Prozent. In der US-Zinslandschaft steigen am kurzen Ende der Zinsstrukturkurve

die Renditen deutlich schneller als am langen Ende, sodass zuletzt eine merkliche Verflachung der Kurve zu konstatieren war.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Am Devisenmarkt präsentierte sich der US-Dollar nur im ersten Berichtsquartal schwächer. Danach schärfte sich die Konturen eines neuen US-Protektionismus. In diesem Zusammenhang überwog schließlich die Sorge um die europäische Exportwirt- schaft sowie die Angst vor der Unberechenbarkeit der offen eurokritischen Regierung in Italien. Mit der wachsenden Zins- differenz zu den USA gab der Euro per saldo spürbar nach. Die Gemeinschaftswährung notierte zuletzt mit 1,15 US-Dollar.

Die gute Weltkonjunktur trieb auch einige Rohstoffnotierungen in die Höhe. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für die Sorte Brent stieg bis Anfang Oktober auf über 86 US-Dollar je Barrel. Damit erreichte der Ölpreis den höchsten Stand seit mehr als drei Jahren, wozu auch die Unsicherheiten über die Förderung in Venezuela und die US-Sanktionen gegen den Iran beitrugen. In den letzten drei Berichtsmonaten brach der Ölpreis jedoch regelrecht ein – „Raus aus Risiko“ lautete die Devise. Der scharfe Rückgang war vor allem der Bekanntgabe der weitreichenden Ausnahmen bei den US-Sanktionen für den Ölhandel mit dem Iran und der Eintrübung der Konjunkturperspektiven in der Eurozone zuzuschreiben. Zuletzt notierte der Ölpreis daher nur noch mit knapp 62 US-Dollar.

Von der wachsenden Risikowahrnehmung in den letzten Be- richtsmonaten konnte der Goldpreis in der zweiten Berichtshälfte spürbar profitieren. Allerdings hatten die Notierungen zuvor und insbesondere zur Jahresmitte erheblich nachgegeben, sodass sich im Stichtagsvergleich der Goldpreis nur wenig veränderte. Die Feinunze Gold notierte zuletzt mit rund 1.320 US-Dollar knapp unter dem Ausgangsniveau.

Jahresbericht 01.02.2018 bis 31.01.2019

Deka-BasisStrategie Renten

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-BasisStrategie Renten ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Hierzu sollen die Zins-, Kurs- und Währungschancen der europäischen Rentenmärkte einschließlich Zentral- und Osteuropas genutzt werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere von Ausstellern aus ganz Europa zu investieren. Neben Investitionen in verzinsliche Wertpapiere von Ausstellern aus dem Euroraum, dem übrigen Westeuropa sowie Zentral- und Osteuropa können auch Investitionen in globale Anleihen getätigt werden. Die Anlagen erfolgen überwiegend in Staats- und Unternehmensanleihen sowie in besicherten verzinslichen Wertpapieren, z. B. Pfandbriefen. Es werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller eine gute bis sehr gute Schuldnerqualität (Investmentgrade-Rating) aufweisen. Die Investitionen erfolgen vorrangig in Euro und in anderen europäischen Währungen. Mindestens 75 Prozent der Anlagen lauten auf Euro oder sind gegenüber dem Euro währungsgesichert. Darüber hinaus können auch Anlagen in globale Fremdwährungen erfolgen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) getätigt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Steigende Risikoaufschläge

In der Berichtsperiode präsentierten sich die internationalen Rentenmärkte in volatiler Verfassung, wobei höherverzinsliche Titel merklich unter Druck gerieten. Die Risikoaufschläge (Spreads) von Unternehmens- und Schwellenländeranleihen haben sich insbesondere in der zweiten Berichtshälfte drastisch ausgeweitet. Euro-Unternehmensanleihen zeigten aufgrund belastender makroökonomischer und politischer Faktoren sowie dem Ende des EZB-Anleihekaufprogramms eine schwächere Tendenz als Staatsanleihen bester Bonität.

Auf Wertpapierenebene bildeten weiterhin Unternehmensanleihen den Schwerpunkt des Portfolios mit knapp 87 Prozent des Fondsvermögens. Daneben bestanden weiterhin kleinere Positionen in Staatsanleihen, Titel halbstaatlicher Emittenten und besicherten Papieren. Im Segment Corporate Bonds führten Banken deutlich die Aufstellung an, dahinter kamen die Sektoren Automobile, Versorger, Rohstoffe und Konsumgüter. In der Ratingstruktur standen Wertpapiere mit BBB-Rating im Fokus.

Das Fondsmanagement hat im November die Positionierung des Portfolios hinsichtlich durchschnittlicher Kapitalbindungsdauer (Duration) und durchschnittlicher Restlaufzeit über den Einsatz von Derivaten massiv zurückgenommen und in den negativen Bereich geführt.

Wichtige Kennzahlen

Deka-BasisStrategie Renten

Performance *	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse TF	-3,7%	-1,0%	-0,2%
Anteilklasse CF	-3,5%	-0,8%	0,2%
Anteilklasse TF (A)	-3,7%	-0,9%	-

Gesamtkostenquote

Anteilklasse TF	0,78%
Anteilklasse CF	0,63%
Anteilklasse TF (A)	0,78%

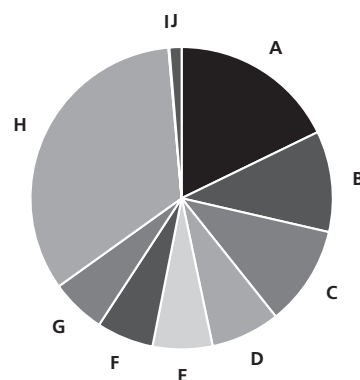
ISIN

Anteilklasse TF	LU0040778739
Anteilklasse CF	LU0107368036
Anteilklasse TF (A)	LU1084635462

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

Fondsstruktur

Deka-BasisStrategie Renten



A	USA	17,8%
B	Frankreich	10,8%
C	Großbritannien	10,7%
D	Niederlande	7,4%
E	Spanien	6,4%
F	Deutschland	6,1%
G	Italien	5,9%
H	Sonstige Länder	33,5%
I	Rentenfonds	0,1%
J	Barreserve, Sonstiges	1,3%

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

Zum Berichtsstichtag war der Fonds mit 98,7 Prozent in Wertpapieren investiert. Durch den Einsatz von Derivaten (Futures und Optionen) verringerte sich der Netto-Investitionsgrad auf minus 44 Prozent.

Fremdwährungspositionen (US-Dollar,ritisches Pfund, Schweizer Franken, polnische Zloty, ungarischer Forint, tschechische

Deka-BasisStrategie Renten

Krone) wurden weitgehend gegen Wechselkursschwankungen abgesichert. Darüber hinaus kamen Kreditausfallversicherungen (Credit Default Swaps – CDS) auf Einzelnamen sowie Zinsswaps zum Einsatz.

Positiv wirkte sich im Berichtszeitraum der Einsatz von CDS aus. Insgesamt dominierten jedoch belastende Faktoren wie die allgemeine Spreadausweitung an den Kreditmärkten sowie zuletzt sinkende Zinsniveaus, sodass auch das Sondervermögen mit einem Rückgang das Berichtsjahr abschloss.

Das Fondsvolumen des Deka-BasisStrategie Renten belief sich zum Stichtag auf rund 1,9 Mrd. Euro. In der abgelaufenen Berichtsperiode verzeichnete der Fonds in der Anteilklasse CF ein Minus von 3,5 Prozent. Die Anteilklassen TF und TF (A) wiesen jeweils einen Rückgang um 3,7 Prozent aus.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-BasisStrategie Renten

Index: 31.01.2018 = 100



■ Anteilklasse TF

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

Deka-BasisStrategie Renten

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								1.427.575.648,24	74,21
Verzinsliche Wertpapiere								1.427.575.648,24	74,21
EUR								1.299.085.525,28	67,53
XS1709374497	1,6080 % Zi Rete Gas S.p.A. MTN 17/27	EUR		7.000.000	0	0	% 94,176	6.592.285,00	0,34
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/23	EUR		5.275.000	5.275.000	0	% 100,485	5.300.557,38	0,28
XS1767087940	0,0530 % ACEA S.p.A. FLR MTN 18/23	EUR		4.825.000	4.825.000	0	% 95,260	4.596.270,88	0,24
XS1295537077	3,3750 % Akelius Residential Property Notes 15/20	EUR		2.400.000	2.400.000	0	% 104,549	2.509.176,00	0,13
XS1523975859	1,5000 % Akelius Residential Property Notes 16/22	EUR		4.000.000	4.000.000	0	% 101,332	4.053.260,00	0,21
XS1782508508	0,0240 % ALD S.A. FLR MTN 18/21	EUR		5.600.000	5.600.000	0	% 98,707	5.527.564,00	0,29
XS1856041287	0,3120 % ALD S.A. FLR MTN 18/21	EUR		4.500.000	6.500.000	2.000.000	% 99,481	4.476.622,50	0,23
XS1647404554	0,8750 % ALD S.A. MTN 17/22 ¹⁾	EUR		4.500.000	0	0	% 98,545	4.434.525,00	0,23
XS1622630132	0,5000 % Allergan Funding SCS Notes 17/21 ¹⁾	EUR		3.600.000	0	0	% 99,705	3.589.362,00	0,19
XS1202664386	1,3750 % Allied Irish Banks PLC MTN 15/20	EUR		400.000	0	0	% 101,589	406.356,00	0,02
XS1717584913	1,5000 % alstria office REIT-AG Anl. 17/27	EUR		4.000.000	0	3.000.000	% 92,830	3.713.200,00	0,19
XS0764637194	3,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 12/22	EUR		6.000.000	0	0	% 107,163	6.429.750,00	0,33
XS0923361827	2,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 13/21	EUR		3.000.000	0	4.500.000	% 104,044	3.121.305,00	0,16
BE6301509012	0,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. FLR MTN 18/24	EUR		10.140.000	10.140.000	0	% 96,755	9.810.957,00	0,51
XS1645519031	1,6500 % Annington Funding PLC MTN 17/24	EUR		2.200.000	0	0	% 97,862	2.152.953,00	0,11
XS1167308128	3,1250 % ArcelorMittal S.A. MTN 15/22 ¹⁾	EUR		10.000.000	12.000.000	2.000.000	% 105,975	10.597.450,00	0,55
XS1577953760	0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/21 ¹⁾	EUR		4.000.000	0	4.000.000	% 99,699	3.987.960,00	0,21
FR0013378445	0,7500 % Atos SE Obl. 18/22	EUR		4.800.000	4.800.000	0	% 100,071	4.803.408,00	0,25
XS1664643746	0,1840 % B.A.T. Capital Corp. FLR MTN 17/21	EUR		6.000.000	775.000	0	% 98,674	5.920.440,00	0,31
XS1324928750	1,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 15/22 ¹⁾	EUR		10.000.000	0	0	% 100,104	10.010.350,00	0,52
XS1594368539	0,2920 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 17/22	EUR		8.000.000	0	0	% 100,181	8.014.480,00	0,42
XS1788584321	0,2850 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Non-Pr. MTN 18/23	EUR		6.100.000	6.100.000	0	% 97,221	5.930.481,00	0,31
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 17/22	EUR		4.000.000	0	0	% 99,026	3.961.040,00	0,21
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22 ¹⁾	EUR		6.000.000	0	0	% 101,990	6.119.370,00	0,32
XS1608362379	0,6910 % Banco Santander S.A. FLR 2nd Rank. MTN 17/23	EUR		10.000.000	0	0	% 99,032	9.903.150,00	0,52
XS1689234570	0,4410 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/23 ¹⁾	EUR		15.000.000	5.000.000	0	% 98,050	14.707.425,00	0,76
XS1602557495	0,4620 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/23	EUR		15.000.000	7.750.000	0	% 99,258	14.888.625,00	0,76
XS1811433983	0,3920 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24	EUR		9.925.000	9.925.000	0	% 98,252	9.751.511,00	0,51
XS1198677897	1,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 15/20	EUR		2.671.000	0	0	% 101,356	2.707.218,76	0,14
XS1716820029	0,6250 % Barclays PLC FLR MTN 17/23	EUR		5.000.000	0	0	% 96,528	4.826.375,00	0,25
XS1678970291	2,0000 % Barclays PLC FLR MTN 17/28	EUR		4.000.000	0	0	% 93,954	3.758.160,00	0,20
XS1531174388	1,8750 % Barclays PLC MTN 16/23 ¹⁾	EUR		5.200.000	0	0	% 101,111	5.257.746,00	0,27
XS1840614736	0,2400 % Bayer Capital Corp. B.V. FLR Notes 18/22	EUR		3.300.000	3.300.000	0	% 99,705	3.290.248,50	0,17
XS1840614900	0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/22	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 100,135	1.602.152,00	0,08
IT0005277451	0,8750 % Bco di Desio e della Brianza Mortg.Cov. MTN 17/24	EUR		4.050.000	0	0	% 99,576	4.032.828,00	0,21
BE6299156735	1,0000 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/24 ¹⁾	EUR		2.500.000	0	0	% 96,642	2.416.050,00	0,13
XS1873143561	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 18/21	EUR		4.600.000	4.600.000	0	% 99,231	4.564.626,00	0,24
XS1626933102	0,4340 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 17/24 ¹⁾	EUR		7.500.000	0	0	% 96,977	7.273.237,50	0,38
XS1584041252	0,5400 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22	EUR		10.000.000	10.000.000	8.000.000	% 99,715	9.971.500,00	0,52
XS1756434194	0,0220 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 18/23	EUR		25.061.000	18.136.000	0	% 97,239	24.369.065,79	1,26
XS1547407830	1,1250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 17/23	EUR		5.600.000	0	0	% 99,928	5.595.968,00	0,29
XS1637277572	1,0000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 17/24	EUR		5.625.000	0	0	% 98,091	5.517.590,63	0,29
XS1114477133	1,5260 % BP Capital Markets PLC MTN 14/22	EUR		10.000.000	2.000.000	0	% 103,891	10.389.100,00	0,54

Deka-BasisStrategie Renten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013241130	0,7350 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22		EUR	10.000.000	0	0	% 100,234	10.023.400,00	0,52
FR0013323672	0,1900 % BPCE S.A. FLR Non-Preferred MTN 18/23 ¹⁾		EUR	4.900.000	4.900.000	0	% 97,579	4.781.346,50	0,25
XS1637332856	0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/22		EUR	6.000.000	0	0	% 99,181	5.950.830,00	0,31
XS1637334803	1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24 ¹⁾		EUR	2.850.000	0	0	% 98,453	2.805.910,50	0,15
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/27 ¹⁾		EUR	3.275.000	0	0	% 96,857	3.172.066,75	0,17
XS1083844503	2,9500 % Bulgarien Bonds 14/24 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 114,354	3.430.605,00	0,18
XS1752476538	0,7500 % CaixaBank S.A. MTN 18/23 ¹⁾		EUR	5.400.000	0	0	% 99,116	5.352.237,00	0,28
FR0013155868	0,3720 % Carrefour Banque FLR MTN 16/21		EUR	10.000.000	0	0	% 99,735	9.973.450,00	0,52
FR0013342664	0,3090 % Carrefour Banque FLR MTN 18/22		EUR	4.100.000	4.100.000	0	% 98,828	4.051.927,50	0,21
XS1713474671	1,2500 % Celanese US Holdings LLC Notes 17/25		EUR	2.575.000	0	0	% 96,485	2.484.488,75	0,13
XS1227609879	1,0000 % Central Bk of Sav.Bks Fin.PLC MTN 15/20		EUR	10.000.000	0	0	% 100,892	10.089.150,00	0,52
XS1876167278	0,3800 % Central Bk of Sav.Bks Fin.PLC MTN 18/21		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 99,619	9.961.850,00	0,52
XS1415366720	1,8750 % Ceske Drahy AS Notes 16/23		EUR	10.000.000	2.000.000	0	% 102,721	10.272.100,00	0,53
XS1529934801	1,4230 % CETIN Finance B.V. MTN 16/21		EUR	10.000.000	0	0	% 101,482	10.148.200,00	0,53
XS1912656375	0,8750 % CEZ AS MTN 18/22		EUR	4.750.000	4.750.000	0	% 100,245	4.761.637,50	0,25
XS1236611684	1,7500 % China OversLd.Int.(Cay.) Ltd. Notes 15/19		EUR	3.745.000	0	0	% 100,597	3.767.338,93	0,20
XS1795253134	0,1910 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/23		EUR	10.000.000	16.600.000	6.600.000	% 98,456	9.845.600,00	0,51
XS1497312295	0,8750 % CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. Notes 16/24 ¹⁾		EUR	6.750.000	0	0	% 98,357	6.639.097,50	0,35
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/25 ¹⁾		EUR	1.500.000	0	0	% 98,493	1.477.387,50	0,08
FR0013264421	1,5000 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/28 ¹⁾		EUR	4.200.000	0	0	% 99,440	4.176.459,00	0,22
DE000CZ40LW5	4,0000 % Commerzbank AG T2 Nachr. MTN S.874 17/27 ¹⁾		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 105,274	5.263.675,00	0,27
XS1577586321	1,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 17/25 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 99,392	3.975.680,00	0,21
XS1770927629	1,1250 % Corporación Andina de Fomento MTN 18/25		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 102,190	6.131.400,00	0,32
XS0993993921	2,5000 % Coventry Building Society Notes 13/20		EUR	5.000.000	0	0	% 103,596	5.179.775,00	0,27
FR0013367422	1,8750 % Covivio Hotels S.C.A. Obl. 18/25		EUR	2.500.000	4.900.000	2.400.000	% 98,010	2.450.250,00	0,13
FR0013262698	1,5000 % Covivio S.A. Obl. 17/27 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	1.000.000	% 94,446	2.833.380,00	0,15
XS1693959931	2,1250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 17/24		EUR	8.775.000	0	0	% 97,908	8.591.383,13	0,45
XS1894558102	1,4500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 18/22		EUR	1.500.000	3.400.000	1.900.000	% 99,027	1.485.397,50	0,08
FR0013396777	0,2420 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR MTN 19/22		EUR	5.500.000	5.500.000	0	% 100,390	5.521.450,00	0,29
XS1787278008	0,2840 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR NP.MTN 18/23		EUR	5.200.000	5.200.000	0	% 97,953	5.093.530,00	0,27
CH0343366842	1,2500 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 17/25 ¹⁾		EUR	6.850.000	0	0	% 98,520	6.748.585,75	0,35
DE000A2GSLY0	1,0000 % Daimler AG MTN 17/27		EUR	3.000.000	0	0	% 94,773	2.843.175,00	0,15
FR0013292828	1,7500 % Danone S.A. FLR MTN 17/Und.		EUR	1.300.000	0	0	% 96,150	1.249.950,00	0,07
XS1802465846	1,5000 % DBS Group Holdings Ltd. FLR MTN 18/28		EUR	4.000.000	6.625.000	2.625.000	% 99,417	3.976.660,00	0,21
DE000DL19TX8	0,1840 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/20		EUR	8.000.000	3.800.000	0	% 97,893	7.831.400,00	0,41
DE000DL19TQ2	0,4840 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/22		EUR	12.500.000	5.000.000	2.500.000	% 96,239	12.029.812,50	0,63
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	7.000.000	10.000.000	3.000.000	% 99,211	6.944.735,00	0,36
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	0	% 100,097	5.004.825,00	0,26
XS1395180802	2,6250 % Digital Euro Finco LLC Notes 16/24		EUR	2.000.000	0	4.000.000	% 104,589	2.091.770,00	0,11
XS1405765733	1,2500 % Dover Corp. Notes 16/26		EUR	3.650.000	0	0	% 97,549	3.560.520,25	0,19
XS1652512457	1,3750 % DS Smith PLC MTN 17/24		EUR	3.000.000	0	3.000.000	% 97,602	2.928.060,00	0,15
XS1258496790	1,5000 % Eastern Creat.II.Inv.Hldg Ltd. MTN 15/19 ¹⁾		EUR	8.000.000	0	0	% 100,489	8.039.080,00	0,42
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26		EUR	4.000.000	7.300.000	3.300.000	% 98,894	3.955.760,00	0,21
XS1292352843	2,3840 % Eesti Energia AS Notes 15/23		EUR	12.100.000	7.100.000	0	% 103,086	12.473.345,50	0,64
XS1207079499	1,7500 % Emirates NBD PJSC MTN 15/22 ¹⁾		EUR	10.000.000	3.780.000	0	% 102,500	10.250.000,00	0,53
XS1077882121	1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/21		EUR	2.000.000	0	5.000.000	% 103,478	2.069.560,00	0,11
XS1044811591	3,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR Anl. 14/76 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 104,075	3.122.250,00	0,16

Deka-BasisStrategie Renten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25		EUR	3.000.000	4.050.000	1.050.000	% 99,882	2.996.460,00	0,16
XS0996354956	2,6250 % ENI S.p.A. MTN 13/21 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	2.000.000	% 106,687	3.200.610,00	0,17
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	2.000.000	% 101,187	4.047.480,00	0,21
XS1684269332	1,0000 % ENI S.p.A. MTN 17/25 ¹⁾		EUR	9.500.000	0	0	% 99,476	9.450.172,50	0,49
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24		EUR	6.000.000	7.725.000	1.725.000	% 93,849	5.630.910,00	0,29
XS1584122680	0,6250 % Essity AB MTN 17/22		EUR	3.125.000	0	0	% 100,777	3.149.265,63	0,16
EU000A1U9936	1,8500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/55		EUR	3.750.000	3.750.000	0	% 109,538	4.107.656,25	0,21
XS1881014374	0,2000 % European Investment Bank MTN 18/24 ¹⁾		EUR	15.000.000	15.000.000	0	% 100,800	15.120.000,00	0,78
XS1717759499	0,7500 % Export-Import Bank of China MTN 17/23		EUR	6.500.000	0	0	% 100,193	6.512.545,00	0,34
XS1573192058	1,1250 % Fastighets AB Balder Notes 17/22 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	3.000.000	% 99,847	4.992.350,00	0,26
XS1753030490	0,0190 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) FLR MTN 18/21		EUR	5.150.000	0	0	% 96,894	4.990.015,25	0,26
XS1598835822	1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 17/21 ¹⁾		EUR	8.000.000	0	0	% 99,222	7.937.760,00	0,41
ES0205032016	0,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 16/22		EUR	2.400.000	0	0	% 99,002	2.376.036,00	0,12
XS1729872736	0,3840 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 17/24		EUR	3.950.000	0	0	% 84,772	3.348.494,00	0,17
XS1821814800	0,1140 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/21		EUR	8.000.000	8.000.000	0	% 95,241	7.619.280,00	0,40
XS1767930826	0,1040 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/22		EUR	5.675.000	5.675.000	0	% 91,006	5.164.590,50	0,27
XS1821814982	0,4140 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/23		EUR	5.850.000	5.850.000	0	% 88,068	5.151.948,75	0,27
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1 ¹⁾		EUR	8.000.000	0	0	% 100,175	8.013.960,00	0,42
XS1554373248	1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	2.350.000	% 101,181	2.023.620,00	0,11
XS1515216650	1,5000 % G4S International Finance PLC MTN 16/23 4		EUR	5.000.000	0	0	% 100,128	5.006.400,00	0,26
XS1728622090	1,8750 % Gansu Prov.H.Av.T.I.Gr.Co.Ltd. Notes 17/20		EUR	5.000.000	0	0	% 98,612	4.930.575,00	0,26
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26		EUR	5.250.000	5.250.000	0	% 96,382	5.060.055,00	0,26
FR0013266343	0,0710 % Gecina S.A. FLR MTN 17/22		EUR	4.100.000	0	0	% 98,800	4.050.779,50	0,21
FR0013284205	1,3750 % Gecina S.A. MTN 17/28 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	1.200.000	% 98,502	2.955.060,00	0,15
XS1140299048	1,7500 % GELF Bond Issuer I S.A. MTN 14/21		EUR	8.000.000	8.000.000	0	% 102,660	8.212.800,00	0,43
XS1612542669	0,3750 % General Electric Co. Notes 17/22 ¹⁾		EUR	8.000.000	0	0	% 95,635	7.650.800,00	0,40
XS1609252645	0,3640 % General Motors Financial Co. FLR MTN 17/21		EUR	5.000.000	0	5.000.000	% 98,254	4.912.700,00	0,26
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial Co. MTN 16/23 ¹⁾		EUR	1.500.000	0	3.500.000	% 96,077	1.441.155,00	0,07
XS1792505866	1,6940 % General Motors Financial Co. MTN 18/25		EUR	4.325.000	4.325.000	0	% 95,955	4.150.032,13	0,22
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/24		EUR	2.175.000	2.175.000	0	% 99,951	2.173.934,25	0,11
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 15/21		EUR	4.000.000	0	0	% 101,151	4.046.020,00	0,21
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23 ¹⁾		EUR	6.000.000	2.000.000	0	% 101,362	6.081.690,00	0,32
XS1623615546	1,5000 % Global Switch Holdings Ltd. MTN 17/24		EUR	4.000.000	0	0	% 98,295	3.931.780,00	0,20
XS1527138272	1,1250 % Grenke Finance PLC MTN 16/22		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 100,696	10.069.550,00	0,52
XS1341358247	1,2500 % Hangzhou HIK-Vision Dig.Tech. Notes 16/19		EUR	4.500.000	0	2.500.000	% 100,031	4.501.395,00	0,23
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21		EUR	5.000.000	0	2.000.000	% 99,816	4.990.800,00	0,26
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/22 ¹⁾		EUR	2.000.000	3.925.000	1.925.000	% 98,319	1.966.370,00	0,10
XS1488494987	1,0000 % Hemsö Fastighets AB MTN S.1 16/26		EUR	1.600.000	0	0	% 96,353	1.541.640,00	0,08
XS1586214956	0,3900 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/22		EUR	5.600.000	0	0	% 99,097	5.549.404,00	0,29
XS1558013014	0,5000 % Imperial Brands Finance PLC MTN 17/21		EUR	8.000.000	0	0	% 99,615	7.969.200,00	0,41
XS1558013360	1,3750 % Imperial Brands Finance PLC MTN 17/25		EUR	5.000.000	0	0	% 97,806	4.890.300,00	0,25
XS1080078428	1,2500 % ING Bank N.V. MTN 14/19		EUR	5.000.000	0	0	% 101,233	5.061.650,00	0,26
XS1882544205	0,5390 % ING Groep N.V. FLR MT Resolu. Nts 18/23 ¹⁾		EUR	5.900.000	5.900.000	0	% 98,882	5.834.038,00	0,30

Deka-BasisStrategie Renten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1829217428	0,7500 % innogy Finance B.V. MTN 18/22 ¹⁾		EUR	4.025.000	4.025.000	0	% 100,968	4.063.962,00	0,21
XS1599167589	0,6420 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/22		EUR	6.000.000	0	6.500.000	% 98,071	5.884.230,00	0,31
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	10.000.000	% 100,869	5.043.425,00	0,26
XS1704789590	1,5000 % Iren S.p.A. MTN 17/27		EUR	2.350.000	0	0	% 92,701	2.178.461,75	0,11
XS1881533563	1,9500 % Iren S.p.A. MTN 18/25		EUR	4.775.000	4.775.000	0	% 98,803	4.717.843,25	0,25
XS1551294256	1,5000 % Israel MTN 17/27 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	5.000.000	% 103,942	2.078.840,00	0,11
XS1330300341	1,1250 % ISS Global A/S MTN 15/21		EUR	5.000.000	0	4.650.000	% 101,422	5.071.100,00	0,26
XS1673102734	1,5000 % ISS Global A/S MTN 17/27 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	1.000.000	% 98,142	3.925.660,00	0,20
XS1685542497	1,6250 % Italgas S.P.A. MTN 17/29 ¹⁾		EUR	2.550.000	0	0	% 94,541	2.410.782,75	0,13
BE6286238561	1,0000 % KBC Groep N.V. MTN 16/21		EUR	4.100.000	0	0	% 101,365	4.155.965,00	0,22
XS1485532896	0,6250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/25 ¹⁾		EUR	5.200.000	0	0	% 96,055	4.994.834,00	0,26
ES0000012C12	0,7000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 17/33		EUR	12.600.000	12.600.000	0	% 104,918	13.219.608,53	0,68
XS1757442071	0,1920 % LeasePlan Corporation N.V. FLR MTN 18/21		EUR	4.275.000	0	0	% 98,814	4.224.277,13	0,22
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22		EUR	4.000.000	7.000.000	3.000.000	% 97,961	3.918.420,00	0,20
XS0999654873	4,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 13/21 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 107,837	4.313.460,00	0,22
XS1633845158	0,4710 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 17/24 ¹⁾		EUR	6.450.000	0	0	% 96,386	6.216.864,75	0,32
XS1685653302	0,8750 % London Stock Exchange Group PLC MTN 17/24		EUR	2.125.000	0	0	% 99,099	2.105.843,13	0,11
XS1403263723	0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21		EUR	3.000.000	0	3.000.000	% 100,670	3.020.100,00	0,16
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	3.000.000	% 100,458	2.009.150,00	0,10
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22		EUR	1.900.000	0	850.000	% 96,341	1.830.479,00	0,10
XS1416688890	2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/22		EUR	6.000.000	1.000.000	0	% 104,142	6.248.490,00	0,33
XS1512827095	1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/26		EUR	3.000.000	0	1.000.000	% 97,316	2.919.480,00	0,15
XS1496343986	1,3980 % mFinance France S.A. MTN 16/20 ¹⁾		EUR	6.000.000	0	0	% 101,525	6.091.500,00	0,32
XS1401114811	2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt Notes 16/23		EUR	3.000.000	0	0	% 105,896	3.176.880,00	0,17
XS1706111876	0,0630 % Morgan Stanley FLR MTN 17/21		EUR	5.000.000	0	2.825.000	% 99,439	4.971.950,00	0,26
XS1511787407	0,3940 % Morgan Stanley FLR MTN S.G 16/22 ¹⁾		EUR	7.000.000	0	0	% 99,838	6.988.625,00	0,36
XS1645494375	1,0000 % National Grid North Amer. Inc. MTN 17/24		EUR	2.000.000	0	0	% 100,133	2.002.650,00	0,10
XS1864037541	0,7500 % National Grid North Amer. Inc. MTN 18/23		EUR	4.375.000	4.375.000	0	% 99,810	4.366.687,50	0,23
XS1590568132	1,1250 % Naturgy Capital Markets S.A. MTN 17/24		EUR	3.000.000	0	0	% 101,657	3.049.710,00	0,16
XS1788515861	0,6250 % NatWest Markets PLC MTN 18/22		EUR	6.950.000	6.950.000	0	% 97,917	6.805.231,50	0,35
XS1722898431	1,7500 % NE Property Coöperatief U.A. MTN 17/24 ¹⁾		EUR	5.000.000	1.400.000	7.000.000	% 89,390	4.469.475,00	0,23
XS1486520403	1,0000 % Nordea Bank Abp FLR MTN 16/26		EUR	4.300.000	0	0	% 99,474	4.277.360,50	0,22
AT0000A1LHT0	1,6250 % Novomatic AG MT Schuldv. S.1 16/23 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	450.000	% 100,157	2.003.130,00	0,10
XS1551677260	2,7500 % NTPC Ltd. MTN 17/27		EUR	9.000.000	0	0	% 98,933	8.903.925,00	0,46
FR0013396496	0,5000 % Orange S.A. MTN 19/22 ¹⁾		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 100,693	1.812.465,00	0,09
XS1713466578	0,6000 % PerkinElmer Inc. Notes 18/21		EUR	6.000.000	8.550.000	2.550.000	% 99,912	5.994.720,00	0,31
XS1650147660	0,7500 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski MTN 17/21 ¹⁾		EUR	6.000.000	0	0	% 100,442	6.026.490,00	0,31
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23		EUR	6.700.000	6.700.000	0	% 98,934	6.628.578,00	0,34
XS1729879822	1,3750 % Prosegur Cash S.A. MTN 17/26		EUR	6.800.000	0	0	% 94,802	6.446.502,00	0,34
FR0013250685	0,3420 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/21		EUR	8.000.000	0	4.500.000	% 98,698	7.895.800,00	0,41
FR0013260486	0,3580 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/22 ¹⁾		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 97,270	5.836.170,00	0,30
FR0013309606	0,1220 % RCI Banque S.A. FLR MTN 18/23		EUR	5.200.000	5.200.000	4.850.000	% 95,575	4.969.874,00	0,26
FR0013322146	0,2660 % RCI Banque S.A. FLR MTN 18/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 91,665	1.833.300,00	0,10
FR0013292687	0,2520 % RCI Banque S.A. FLR Pref. MTN 17/24 ¹⁾		EUR	6.325.000	0	0	% 92,046	5.821.877,88	0,30
FR0013201597	0,5000 % RCI Banque S.A. MTN 16/23 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	0	% 95,949	4.797.450,00	0,25
XS1576837725	0,3750 % RELX Finance B.V. Notes 17/21		EUR	5.000.000	0	0	% 100,186	5.009.275,00	0,26
XS1576838376	1,0000 % RELX Finance B.V. Notes 17/24		EUR	4.000.000	0	0	% 100,181	4.007.240,00	0,21
XS0976892611	3,2500 % Rentokil Initial PLC MTN 13/21		EUR	5.000.000	0	0	% 106,901	5.345.050,00	0,28
XS1084368593	2,8750 % Republik Indonesien MTN 14/21 Reg.S		EUR	11.000.000	5.000.000	0	% 105,688	11.625.625,00	0,60

Deka-BasisStrategie Renten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S	MTN	EUR	5.000.000	0	0	% 105,690	5.284.500,00	0,27
XS1810775145	1,7500 % Republik Indonesien Notes 18/25	Notes	EUR	4.175.000	4.175.000	0	% 100,875	4.211.531,25	0,22
IE00BDHDP44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28 ¹⁾	Treasury Bonds	EUR	5.000.000	0	3.000.000	% 101,447	5.072.350,00	0,26
IT0005175598	0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21	B.T.P.	EUR	5.000.000	0	0	% 99,818	4.990.900,00	0,26
IT0005244782	1,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/22	B.T.P.	EUR	10.000.000	0	10.000.000	% 100,750	10.075.000,00	0,52
IT0005325946	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/23	B.T.P.	EUR	5.000.000	8.000.000	3.000.000	% 98,608	4.930.400,00	0,26
IT0005104473	0,3110 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 15/22	FLR C.C.T.eu	EUR	5.000.000	0	3.000.000	% 98,185	4.909.250,00	0,26
XS1584894650	1,3750 % Republik Polen MTN 17/27 ¹⁾	MTN	EUR	4.950.000	0	0	% 103,976	5.146.787,25	0,27
XS1766612672	1,1250 % Republik Polen MTN 18/26 ¹⁾	MTN	EUR	3.825.000	3.825.000	0	% 103,151	3.945.506,63	0,21
PTOTVL0E0001	1,1000 % Republik Portugal FLR Obr. 17/22	FLR Obr.	EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,830	1.028.300,00	0,05
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S ¹⁾	MTN	EUR	5.000.000	0	1.000.000	% 99,865	4.993.250,00	0,26
XS1768067297	2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S ¹⁾	MTN	EUR	3.000.000	3.850.000	850.000	% 93,282	2.798.460,00	0,15
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24	PLC MTN	EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 98,097	4.414.342,50	0,23
XS0919581982	3,3744 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 13/21	PLC LPN	EUR	2.000.000	0	3.000.000	% 104,994	2.099.870,00	0,11
XS1849525057	0,7500 % Santander Bank Polska S.A. MTN 18/21	Bank S.A. MTN	EUR	7.050.000	7.050.000	0	% 99,933	7.045.241,25	0,37
XS1188117391	0,9000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/20	Consumer Finance SA MTN	EUR	5.000.000	0	3.000.000	% 100,903	5.045.125,00	0,26
XS1316037545	1,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/20	Consumer Finance SA MTN	EUR	4.000.000	0	3.700.000	% 102,261	4.090.420,00	0,21
XS1799039976	0,5400 % Santander UK Group Hldgs PLC FLR MTN 18/24	UK Group Hldgs PLC FLR MTN	EUR	6.450.000	6.450.000	0	% 95,858	6.182.808,75	0,32
XS1136183537	0,8750 % Santander UK PLC MTN 14/20	UK PLC MTN	EUR	4.000.000	0	4.000.000	% 100,769	4.030.760,00	0,21
XS1082459568	3,3524 % SB Capital S.A. LP MTN Sberbank 14/19 Reg.S	SB Capital S.A. LP MTN	EUR	5.000.000	1.000.000	0	% 102,093	5.104.650,00	0,27
XS1508586150	1,2500 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 16/23 ¹⁾	Notes	EUR	7.000.000	0	0	% 99,480	6.963.600,00	0,36
XS1476654238	0,3750 % Shell International Finance BV MTN 16/25	International Finance BV MTN	EUR	6.576.000	0	6.724.000	% 98,722	6.491.925,84	0,34
XS1220886938	1,0000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. Notes 15/22 Reg.S ¹⁾	Grp Over.Dev.2015 Ltd. Notes	EUR	1.600.000	0	4.400.000	% 101,105	1.617.680,00	0,08
XS1109741246	1,5000 % Sky PLC MTN 14/21	PLC MTN	EUR	5.000.000	0	0	% 102,498	5.124.900,00	0,27
XS1570260460	2,0000 % Smiths Group PLC MTN 17/27	Group PLC MTN	EUR	2.300.000	0	0	% 99,419	2.286.637,00	0,12
XS1586146851	0,5400 % Société Générale S.A. FLR MTN 17/22	Société Générale S.A. FLR MTN	EUR	15.000.000	0	0	% 99,419	14.912.850,00	0,77
FR0013321791	0,1340 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 18/23	Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN	EUR	5.900.000	5.900.000	0	% 97,263	5.738.517,00	0,30
XS1731734585	0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 17/24 ¹⁾	MT Hyp.-Pfe.	EUR	12.500.000	12.500.000	0	% 100,273	12.534.125,00	0,64
XS1705553417	0,0000 % Stedin Holding N.V. FLR Notes 17/22	Stedin Holding N.V. FLR Notes	EUR	1.925.000	0	0	% 99,207	1.909.725,13	0,10
FR0013252061	2,8750 % Suez S.A. FLR Notes 17/Und.	Suez S.A. FLR Notes	EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 98,750	3.950.000,00	0,21
XS1050454682	1,8750 % Syngenta Finance N.V. MTN 14/21	Finance N.V. MTN	EUR	5.000.000	7.000.000	10.000.000	% 101,639	5.081.925,00	0,26
XS1843449809	0,7840 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. FLR Nts 18/22 Reg.S	Pharmaceutical Co. Ltd. FLR Nts	EUR	5.025.000	5.025.000	0	% 100,309	5.040.527,25	0,26
XS1729882024	2,2500 % Talanx AG FLR Nachr. Anl. 17/47	Talanx AG FLR Nachr. Anl.	EUR	4.000.000	0	0	% 93,898	3.755.920,00	0,20
XS1577960203	2,3750 % Tauron Polska Energia SA Notes 17/27	Polska Energia SA Notes	EUR	5.000.000	0	0	% 96,601	4.830.050,00	0,25
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23 ¹⁾	Telecom Italia S.p.A. MTN	EUR	6.975.000	0	0	% 96,450	6.727.387,50	0,35
XS1858912915	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 18/23 ¹⁾	Rete Elettrica Nazio.SpA MTN	EUR	4.000.000	4.625.000	625.000	% 100,568	4.022.720,00	0,21
XS1691349523	0,3100 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/23	The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN	EUR	7.000.000	7.000.000	0	% 97,175	6.802.215,00	0,35
XS1032978345	2,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN S.F 14/21	The Goldman Sachs Group Inc. MTN S.F	EUR	8.000.000	0	0	% 105,465	8.437.160,00	0,44
XS1405775708	0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 16/24 ¹⁾	Thermo Fisher Scientific Inc. Notes	EUR	3.400.000	0	0	% 98,638	3.353.692,00	0,17
XS1713475215	1,3750 % TLG IMMOBILIEN AG Anl. 17/24	TLG IMMOBILIEN AG Anl.	EUR	5.000.000	0	2.000.000	% 98,609	4.930.450,00	0,26
XS1748883458	0,8170 % Triceratops Capital Co. Ltd. Notes 18/21	Triceratops Capital Co. Ltd. Notes	EUR	3.000.000	0	7.900.000	% 99,060	2.971.800,00	0,15
XS1403416222	2,3750 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MT Cov. Bds 16/21 ¹⁾	Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MT Cov. Bds	EUR	10.000.000	0	0	% 98,000	9.800.000,00	0,51
CH0359915425	0,3890 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR MTN 17/22	UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR MTN	EUR	7.000.000	0	0	% 99,368	6.955.760,00	0,36
XS0802953165	3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23 ¹⁾	Vale S.A. Notes	EUR	2.000.000	2.741.000	7.741.000	% 104,925	2.098.500,00	0,11
XS0893212398	4,0320 % VEB Finance PLC MT LPN 'VEB Bk' 13/23	VEB Finance PLC MT LPN 'VEB Bk'	EUR	4.000.000	2.000.000	0	% 105,366	4.214.640,00	0,22

Deka-BasisStrategie Renten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1652855815	1,5000 % Vodafone Group PLC MTN 17/27 ¹⁾		EUR	8.000.000	0	0	% 98,587	7.886.920,00	0,41
XS1893632221	0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/20		EUR	6.800.000	6.800.000	0	% 99,606	6.773.174,00	0,35
XS1830992563	0,3850 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 18/21		EUR	4.200.000	4.200.000	0	% 98,529	4.138.197,00	0,22
XS1629658755	2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	5.000.000	0	0	% 97,500	4.875.000,00	0,25
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/21		EUR	10.000.000	0	5.000.000	% 99,589	9.958.900,00	0,52
XS1586555861	1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/23 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 98,196	1.963.920,00	0,10
XS1586555945	1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/27		EUR	1.500.000	0	0	% 95,433	1.431.495,00	0,07
XS1642546078	0,1410 % Volkswagen Leasing GmbH FLR MTN 17/21		EUR	15.000.000	0	0	% 98,424	14.763.525,00	0,76
XS1865186594	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/21		EUR	8.950.000	8.950.000	0	% 99,203	8.878.668,50	0,46
XS1150695192	4,8500 % Volvo Treasury AB FLR Capit. Secs 14/78 ¹⁾		EUR	3.000.000	3.000.000	3.000.000	% 108,875	3.266.250,00	0,17
XS1558022866	0,1940 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 17/22		EUR	5.000.000	0	2.000.000	% 99,701	4.985.025,00	0,26
AUD								2.544.347,30	0,13
XS1061475072	5,0000 % UniCredit Intl Bk (Luxembourg) MTN 14/19		AUD	4.000.000	4.000.000	0	% 100,586	2.544.347,30	0,13
CHF								11.361.360,15	0,59
CH0404311711	1,4500 % Gaz Capital S.A. LPN GAZPROM 18/23		CHF	6.000.000	6.850.000	850.000	% 97,830	5.144.209,28	0,27
CH0379268748	2,1000 % RZD Capital PLC LPN Russ.Railways 17/23		CHF	7.000.000	0	0	% 101,344	6.217.150,87	0,32
CZK								9.305.970,29	0,48
CZ0001003834	1,5000 % Tschechien Anl. S.76 13/19		CZK	240.000.000	0	0	% 99,855	9.305.970,29	0,48
GBP								15.382.324,54	0,80
XS1441635833	1,7500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 16/21		GBP	4.795.000	0	0	% 99,161	5.430.857,39	0,28
XS1497682036	1,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 16/21		GBP	3.000.000	0	2.000.000	% 96,758	3.315.467,56	0,17
FR0013293883	1,8750 % RCI Banque S.A. MTN 17/22		GBP	2.000.000	0	0	% 97,187	2.220.123,13	0,12
XS0181816652	5,6250 % Vodafone Group PLC MTN 03/25		GBP	3.200.000	0	0	% 120,817	4.415.876,46	0,23
HUF								13.503.076,90	0,69
HU0000402235	7,5000 % Ungarn Bonds S.20/A 04/20		HUF	3.800.000.000	0	0	% 112,243	13.503.076,90	0,69
USD								76.393.043,78	3,99
US034863AU41	4,5000 % Anglo American Capital PLC Notes 18/28 144A		USD	4.500.000	4.500.000	0	% 97,264	3.808.778,23	0,20
US05964HAA32	4,3589 % Banco Santander S.A. FLR 2nd Rank. Notes 17/22		USD	8.000.000	0	0	% 100,583	7.002.253,84	0,36
US05964HAD70	3,7669 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. Nts 17/23		USD	5.000.000	0	0	% 98,592	4.289.779,40	0,22
US05964HAE53	3,1250 % Banco Santander S.A. Non-Preferred Nts 17/23		USD	3.000.000	0	0	% 96,426	2.517.308,45	0,13
US06738EAT29	4,4075 % Barclays PLC FLR Notes 17/23		USD	7.550.000	0	0	% 98,971	6.502.434,63	0,34
US10373QBD16	3,4536 % BP Capital Markets Amer. Inc. FLR Notes 18/22		USD	5.000.000	5.000.000	0	% 100,222	4.360.723,14	0,23
US124857AS26	2,5000 % CBS Corp. Notes 17/23		USD	2.000.000	0	0	% 95,030	1.653.918,11	0,09
US172967LH22	3,7306 % Citigroup Inc. FLR Notes 17/22		USD	5.000.000	0	0	% 100,198	4.359.678,89	0,23
US37045XBY13	3,1500 % General Motors Financial Co. Notes 17/22		USD	5.000.000	0	0	% 96,240	4.187.442,89	0,22
US42824CAN92	4,4000 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 16/22		USD	10.000.000	0	0	% 102,976	8.961.101,68	0,47
US61744YAH18	2,7500 % Morgan Stanley Notes 17/22		USD	6.000.000	0	0	% 98,529	5.144.419,79	0,27
US718172BZ15	2,6250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/22		USD	2.000.000	0	0	% 97,251	1.692.564,07	0,09
USG7420TAF33	3,3838 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. FLR Notes 17/22 R.S		USD	5.000.000	0	0	% 98,888	4.302.658,49	0,22
USG7420TAC02	2,3750 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. Notes 17/22 Reg.S		USD	5.000.000	0	0	% 96,757	4.209.937,78	0,22
USG7420TAD84	2,7500 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. Notes 17/24 Reg.S		USD	1.700.000	0	0	% 95,674	1.415.357,44	0,07
USG7420TAE67	3,0000 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. Notes 17/27 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 94,444	246.556,59	0,01
US78355HKD07	2,8000 % Ryder System Inc. MTN 17/22		USD	3.275.000	0	0	% 98,033	2.793.874,39	0,15
US780097BF78	4,0861 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR Notes 17/23		USD	8.000.000	0	0	% 98,126	6.831.240,48	0,36
USH4209UAF33	3,5661 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Notes 17/23 R.S		USD	550.000	0	8.000.000	% 98,959	473.629,86	0,02
US92340LAC37	3,9500 % VEREIT Operating Partnersh. LP Notes 17/27		USD	2.000.000	0	2.450.000	% 94,195	1.639.385,63	0,09

Deka-BasisStrategie Renten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								416.337.471,87	21,68
Verzinsliche Wertpapiere								416.337.471,87	21,68
EUR								265.709.973,87	13,83
XS1405774990	0,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/22 ¹⁾	EUR		1.050.000	0	0	% 100,828	1.058.694,00	0,06
XS1713462585	0,7500 % Autoliv Inc. Notes 18/23	EUR		6.000.000	8.300.000	2.300.000	% 99,426	5.965.560,00	0,31
XS1308332508	1,9000 % BAIC Inalfa HK Invest.Co.Ltd. Bonds 15/20	EUR		6.500.000	0	1.500.000	% 101,088	6.570.687,50	0,34
XS1548444816	3,1250 % Banco Santander S.A. MTN 17/27	EUR		4.000.000	0	2.000.000	% 104,924	4.196.960,00	0,22
XS1599275630	0,3620 % Bank of China (Luxembourg) SA FLR MTN 17/20	EUR		6.000.000	3.008.000	3.100.000	% 100,119	6.007.140,00	0,31
XS1720540217	0,1540 % Bank of China Ltd. (Paris Br.) FLR MTN 17/20	EUR		6.175.000	0	0	% 99,677	6.155.054,75	0,32
XS1196503137	1,8000 % Booking Holdings Inc. Notes 15/27	EUR		3.000.000	0	2.000.000	% 101,395	3.041.850,00	0,16
XS1689523840	1,1250 % Brenntag Finance B.V. Notes 17/25 ¹⁾	EUR		3.350.000	0	0	% 97,545	3.267.740,75	0,17
XS1242327168	2,7500 % BRF S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR		4.000.000	1.000.000	3.000.000	% 98,972	3.958.860,00	0,21
XS1641442246	1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20	EUR		6.000.000	0	3.000.000	% 100,015	6.000.870,00	0,31
XS1725553066	1,6250 % CGNPC International Ltd. Notes 17/24 ¹⁾	EUR		4.050.000	0	0	% 99,196	4.017.438,00	0,21
XS1937266077	0,3750 % China Development Bnk (HK Br.) MTN 19/22	EUR		2.700.000	2.700.000	0	% 99,739	2.692.939,50	0,14
XS1791704189	1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 18/22	EUR		6.000.000	7.775.000	1.775.000	% 99,255	5.955.300,00	0,31
XS1525358054	1,8710 % CNRC Capital Ltd. Notes 16/21	EUR		8.000.000	0	0	% 100,279	8.022.280,00	0,42
XS1415535183	0,7500 % Coca-Cola European Partn. PLC Notes 16/22	EUR		5.000.000	0	0	% 101,241	5.062.050,00	0,26
XS1640492648	0,4000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/21	EUR		2.850.000	0	0	% 100,138	2.853.933,00	0,15
XS1378895954	1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 16/23	EUR		5.000.000	0	4.000.000	% 103,096	5.154.775,00	0,27
XS1117297942	0,6880 % Geberit International B.V. Notes 15/21	EUR		205.000	0	1.995.000	% 100,999	207.046,93	0,01
XS1725734872	1,6250 % Huarong Universe Inv.Hldg.Ltd. Notes 17/22	EUR		4.175.000	0	0	% 86,567	3.614.151,38	0,19
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 17/Und. ¹⁾	EUR		2.000.000	0	0	% 95,750	1.915.000,00	0,10
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S ¹⁾	EUR		6.400.000	0	0	% 94,500	6.048.000,00	0,31
DE000A1Z6C06	2,1250 % JAB Holdings B.V. Notes 15/22	EUR		4.000.000	0	0	% 105,095	4.203.800,00	0,22
XS1716208647	0,5000 % JIC Zhixin Ltd. Notes 17/20	EUR		14.325.000	0	0	% 98,823	14.156.394,75	0,73
XS1611042646	0,8000 % Kellogg Co. Notes 17/22 ¹⁾	EUR		3.950.000	0	0	% 100,554	3.971.883,00	0,21
DE000A2LQSP7	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24	EUR		15.900.000	15.900.000	0	% 100,131	15.920.829,00	0,82
XS1369322927	1,8750 % Mexiko MTN 16/22 ¹⁾	EUR		4.000.000	0	0	% 103,400	4.136.000,00	0,22
XS1511779305	1,3750 % Mexiko MTN 16/25 ¹⁾	EUR		7.200.000	0	0	% 98,955	7.124.760,00	0,37
XS1084958989	2,7500 % ONGC Videsh Ltd. Notes 14/21 Reg.S	EUR		10.000.000	0	0	% 103,405	10.340.450,00	0,54
XS1719267855	1,1250 % Parker-Hannifin Corp. Notes 17/25	EUR		3.550.000	0	0	% 100,396	3.564.040,25	0,19
XS1824425265	2,0840 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) FLR MTN 18/23	EUR		4.000.000	8.500.000	4.500.000	% 92,700	3.708.000,00	0,19
XS0997484430	3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/20 Reg.S ¹⁾	EUR		6.000.000	2.000.000	0	% 101,859	6.111.540,00	0,32
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22	EUR		2.000.000	0	0	% 96,125	1.922.500,00	0,10
XS1379158048	5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23 ¹⁾	EUR		4.200.000	0	3.800.000	% 105,197	4.418.253,00	0,23
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24 ¹⁾	EUR		3.500.000	0	1.500.000	% 98,948	3.463.162,50	0,18
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21	EUR		9.000.000	2.000.000	0	% 98,650	8.878.500,00	0,46
XS1679505070	1,6250 % Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. Notes 18/22	EUR		9.375.000	9.375.000	0	% 97,557	9.145.921,88	0,48
XS0995811741	2,7500 % Sabic Capital I B.V. Notes 13/20	EUR		8.000.000	0	0	% 104,703	8.376.240,00	0,44
XS1635870923	1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV Notes 17/24 Reg.S	EUR		10.000.000	0	0	% 83,250	8.325.000,00	0,43
XS1231162592	1,1250 % Shanghai Elec. Newage Co. Ltd. Bonds 15/20	EUR		9.000.000	0	0	% 100,649	9.058.365,00	0,47
XS1623981641	1,3500 % Shougang Group Co. Ltd. Notes 17/20	EUR		8.000.000	0	0	% 98,738	7.899.000,00	0,41
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR		8.000.000	5.000.000	2.000.000	% 102,105	8.168.400,00	0,42
XS1141969912	1,8750 % Sky PLC MTN 14/23 ¹⁾	EUR		4.000.000	0	0	% 104,664	4.186.540,00	0,22

Deka-BasisStrategie Renten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1843450138	0,2340 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. FLR Nts 18/20 Reg.S		EUR	5.000.000	6.150.000	1.150.000	% 99,867	4.993.325,00	0,26
XS1600410481	1,3000 % Talent Yield (Euro) Ltd. Notes 17/22 Reg.S		EUR	6.000.000	0	0	% 98,892	5.933.490,00	0,31
XS1117296035	1,7000 % Three Gorges Fin. II (KY) Ltd. Notes 15/22 Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	0	4.500.000	% 102,539	1.538.077,50	0,08
XS1577956789	1,3000 % Three Gorges Fin. II (KY) Ltd. Notes 17/24		EUR	6.535.000	535.000	0	% 98,711	6.450.731,18	0,34
XS1944384350	1,1630 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 19/22		EUR	3.900.000	3.900.000	0	% 100,400	3.915.600,00	0,20
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/24		EUR	4.000.000	4.300.000	300.000	% 100,821	4.032.840,00	0,21
PLN								11.742.337,52	0,61
PL0000109153	1,7500 % Republik Polen Bonds S.0721 16/21		PLN	50.000.000	0	0	% 100,528	11.742.337,52	0,61
USD								138.885.160,48	7,24
US01626PAJ57	2,7000 % Alimentation Couche-Tard Inc. Notes 17/22 144A		USD	1.575.000	0	0	% 97,050	1.330.139,35	0,07
US023135AW69	2,4000 % Amazon.com Inc. Notes 17/23		USD	4.925.000	4.925.000	0	% 98,084	4.203.639,54	0,22
US023135AZ90	2,8000 % Amazon.com Inc. Notes 17/24		USD	1.350.000	1.350.000	0	% 98,760	1.160.208,20	0,06
US023135BC96	3,1500 % Amazon.com Inc. Notes 17/27		USD	2.350.000	2.350.000	0	% 98,032	2.004.744,38	0,10
US025816BN86	3,1510 % American Express Co. FLR Notes 17/22		USD	4.000.000	0	0	% 99,537	3.464.700,00	0,18
US031162CP32	2,6500 % Amgen Inc. Notes 17/22		USD	5.025.000	0	0	% 98,213	4.294.633,54	0,22
USG0446NAM68	3,6250 % Anglo American Capital PLC Notes 17/24 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 95,729	1.666.083,63	0,09
US05526DBB01	3,5570 % B.A.T. Capital Corp. Notes 17/27		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 90,857	2.371.935,78	0,12
US06051GGN34	3,4210 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/21		USD	5.000.000	0	0	% 100,136	4.356.959,49	0,23
USU07265AB47	3,4516 % Bayer US Finance II LLC FLR Notes 18/21 Reg.S		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 99,065	2.586.215,90	0,13
USU07265AD03	3,7982 % Bayer US Finance II LLC FLR Notes 18/23 Reg.S		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 97,637	1.699.299,48	0,09
US09659X2D34	3,3750 % BNP Paribas S.A. Non-Pref. MTN 18/25 Reg.S		USD	2.675.000	0	0	% 95,251	2.217.271,57	0,12
US05584KAB44	3,8969 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22 Reg.S		USD	950.000	0	0	% 100,011	826.784,80	0,04
USF2R125CE38	4,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR Notes 18/33 Reg.S		USD	3.325.000	0	0	% 93,492	2.705.123,25	0,14
US23636TAD28	2,5890 % Danone S.A. Notes 16/23 144A		USD	2.878.000	2.878.000	0	% 96,008	2.404.481,78	0,13
US251525AV32	3,7669 % Deutsche Bank AG FLR Senior Notes 17/20		USD	5.000.000	0	0	% 98,717	4.295.196,45	0,22
US251525AT85	2,7000 % Deutsche Bank AG Senior Notes 17/20		USD	5.000.000	0	0	% 97,171	4.227.951,09	0,22
US278642AS20	2,7500 % eBay Inc. Notes 17/23		USD	8.000.000	0	0	% 96,360	6.708.262,63	0,35
US26835PAF71	3,6250 % EDP Finance B.V. Notes 17/24 144A		USD	5.000.000	0	0	% 95,626	4.160.727,49	0,22
USN30707AD06	2,8750 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 17/22 Reg.S ¹⁾		USD	2.000.000	0	0	% 96,044	1.671.565,94	0,09
USN30707AJ75	4,2500 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		USD	3.000.000	3.825.000	825.000	% 99,396	2.594.857,07	0,14
US30212PAP09	3,8000 % Expedia Group Inc. Notes 17/28		USD	2.375.000	0	0	% 93,455	1.931.466,20	0,10
US345397YJ68	4,0834 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR Notes 17/22		USD	5.000.000	0	0	% 94,722	4.121.394,07	0,21
US345397YP29	3,6615 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR Notes 17/22		USD	7.000.000	0	0	% 93,752	5.710.864,55	0,30
US36962GW752	2,9615 % General Electric Co. FLR MTN 06/26 ¹⁾		USD	10.000.000	0	0	% 84,022	7.311.665,14	0,38
US37045XBX30	4,1130 % General Motors Financial Co. FLR Notes 17/22		USD	7.000.000	0	0	% 97,686	5.950.472,09	0,31
US37045XCE40	3,7850 % General Motors Financial Co. FLR Notes 18/23		USD	8.000.000	0	0	% 94,633	6.587.999,83	0,34
US375558BQ50	3,0420 % Gilead Sciences Inc. FLR Notes 17/19		USD	6.000.000	0	0	% 99,949	5.218.561,55	0,27
USU37818AS70	3,0000 % Glencore Funding LLC Notes 17/22 Reg.S		USD	1.950.000	0	0	% 96,951	1.645.167,73	0,09
US46115HAZ01	3,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 17/22 Cl.X 144A ¹⁾		USD	3.025.000	0	0	% 93,268	2.455.155,45	0,13
US46115HBC07	3,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 18/23 Cl.X 144A		USD	400.000	0	0	% 93,112	324.109,12	0,02
US46115HBD89	3,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 18/28 Cl.X 144A		USD	1.200.000	0	0	% 86,148	899.600,57	0,05
US46647PAD87	3,6706 % JPMorgan Chase & Co. FLR Notes 17/23		USD	10.000.000	0	0	% 100,213	8.720.619,59	0,45
US61744YAG35	3,8113 % Morgan Stanley FLR MTN 17/24		USD	10.000.000	0	0	% 100,338	8.731.540,70	0,45

Deka-BasisStrategie Renten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US61744YAJ73	3,6910 % Morgan Stanley FLR Notes 17/22		USD	3.000.000	0	0	% 100,097	2.613.144,50	0,14
US38141GWD23	3,8748 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR Notes 17/22		USD	5.000.000	0	0	% 100,305	4.364.312,75	0,23
US38141GWN05	3,7793 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR Notes 17/23		USD	3.000.000	0	0	% 99,274	2.591.672,11	0,13
US92343VDX91	3,7882 % Verizon Communications Inc. FLR Notes 17/22		USD	7.000.000	0	0	% 101,053	6.155.601,97	0,32
USU9273ACF04	3,5581 % Volkswagen Grp America Fin.LLC FLR Nts 18/21 Reg.S		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 99,633	2.601.031,20	0,14
Neuemissionen								12.354.000,00	0,64
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								12.354.000,00	0,64
Verzinsliche Wertpapiere								12.354.000,00	0,64
EUR								12.354.000,00	0,64
XS1907118464	0,5340 % AT & T Inc. FLR Notes 18/23		EUR	12.500.000	12.500.000	0	% 98,832	12.354.000,00	0,64
Nichtnotierte Wertpapiere								28.469.474,25	1,48
Verzinsliche Wertpapiere								28.469.474,25	1,48
EUR								4.415.356,00	0,23
XS1043520144	3,0800 % SB Capital S.A. LP MTN Sberbank 14/19		EUR	4.400.000	0	0	% 100,349	4.415.356,00	0,23
USD								24.054.118,25	1,25
US00206RFY36	3,5000 % AT & T Inc. FLR Notes 18/23		USD	8.000.000	8.000.000	0	% 98,865	6.882.687,20	0,36
US05526DAT28	3,2041 % B.A.T. Capital Corp. FLR Notes 17/20		USD	8.000.000	8.000.000	0	% 99,539	6.929.608,84	0,36
US05526DAX30	3,4961 % B.A.T. Capital Corp. FLR Notes 17/22		USD	7.000.000	7.000.000	0	% 97,174	5.919.344,73	0,31
US69353RFF01	3,2648 % PNC Bank N.A. FLR MTN 17/22		USD	5.000.000	0	0	% 99,343	4.322.477,48	0,22
Wertpapier-Investmentanteile								966.900,00	0,05
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								966.900,00	0,05
EUR								966.900,00	0,05
DE000DK2J7D5	Deka-CorporateBd Gl.Hedge.Euro Inh.-Anteile S (A)		ANT	10.000	0	0	EUR 96,690	966.900,00	0,05
Summe Wertpapiervermögen								EUR 1.885.703.494,36	98,06
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
3M Euribor (FEI) IRF Dez. 19		IFEU	EUR	-1.000.000.000				-7.515.923,81	-0,38
EURO Bobl Future (FGBM) März 19		XEUR	EUR	-450.000.000				-262.500,00	-0,01
EURO Bund Future (FGBL) März 19		XEUR	EUR	-109.500.000				-2.395.100,00	-0,12
EURO-BTP Future (FBTP) März 19		XEUR	EUR	-10.000.000				-2.912.700,00	-0,15
Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 19		XCBT	USD	-20.000.000				-616.000,00	-0,03
Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 19		XEUR	EUR	-60.000.000				-255.623,81	-0,01
								-1.074.000,00	-0,06
Optionsrechte **)								-75.000,00	0,00
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte								-75.000,00	0,00
3M Euro Euribor INT (ER) Put Juni 19 100,125		IFEU	EUR	Anzahl -8.000				300.000,00	0,02
3M Euro Euribor INT (ER) Put Juni 19 100,25		IFEU	EUR	Anzahl 4.000				-300.000,00	-0,02
3M Euro Euribor INT (ER) Put Juni 19 99,875		IFEU	EUR	Anzahl 4.000				-75.000,00	0,00
Summe der Zins-Derivate								EUR -7.590.923,81	-0,38
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
								-14.059,52	0,00
Offene Positionen									
CHF/EUR 1.000.000,00			OTC					-13.954,00	0,00
GBP/EUR 1.000.000,00			OTC					29.762,59	0,00
USD/EUR 13.000.000,00			OTC					-29.868,11	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								793.818,80	0,06
Offene Positionen									
CHF/EUR 14.000.000,00			OTC					110.834,59	0,01
CZK/EUR 252.140.617,00			OTC					-92.017,61	0,00
GBP/EUR 12.000.000,00			OTC					-197.494,79	-0,01
HUF/EUR 4.275.348.368,00			OTC					-261.147,98	-0,01
NOK/EUR 10.326.096,00			OTC					-10.556,98	0,00
PLN/EUR 43.164.182,00			OTC					-77.781,75	0,00
USD/EUR 290.000.000,00			OTC					1.321.983,32	0,07
Summe der Devisen-Derivate								EUR 779.759,28	0,06
Swaps									
Zinsswaps									
(Erhalten / Zahlen)									
IRS 2.93625% USD / LIBUSDM03 USD / HSBCBK_LDN 17.08.2028			OTC	USD 75.000.000				1.916.061,28	0,10

Deka-BasisStrategie Renten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IRS LIBUSDM03 USD / 2.97% USD / HSBCBK_LDN 17.08.2048		OTC	USD	31.700.000				-1.013.158,92	-0,05
Credit Default Swaps (CDS)								2.298.286,42	0,12
Protection Seller								2.298.286,42	0,12
AMK/Anglo Amer/5.00/20191220/EUR/SG / BNP_LDN 20.12.2019		OTC	EUR	-10.000.000				488.298,88	0,03
CDS 213800PSSU2QXF1WLR89 / CITIGMX_LDN 20.12.2020		OTC	EUR	-10.000.000				913.507,19	0,05
CDS 2W8N8UU78PMDQKZENC08 / CSFBINT_LDN 20.12.2020		OTC	EUR	-10.000.000				-1.874,51	0,00
CDS 3C7474T6CDKPR9K6YT90 / BNP_LDN 20.12.2020		OTC	EUR	-10.000.000				49.990,03	0,00
CDS 815600DE60799F5A9309 / GOLDINT_LDN 20.12.2019		OTC	USD	-10.000.000				34.333,18	0,00
CDS Assicurazioni Gener.SpA 0E996B / MERRILL_LDN 20.12.2020		OTC	EUR	-5.000.000				10.020,90	0,00
CDS BBVA S.A.742 EF2985 / CITIGMX_LDN 20.12.2020		OTC	EUR	-10.000.000				136.763,95	0,01
CDS BP Capital Mark.America 05AB84 / BNP_LDN 20.06.2019		OTC	EUR	-8.000.000				38.140,62	0,00
CDS British Amer.Tobacco PLC1152 / BNP_LDN 20.06.2019		OTC	EUR	-10.000.000				45.170,72	0,00
CDS H7FNTJ4851HG0EXQ1Z70 / BNP_LDN 20.12.2020		OTC	EUR	-10.000.000				147.980,24	0,01
CDS MAESO62Z21O4RZ2U7M96 / BNP_LDN 20.12.2020		OTC	EUR	-10.000.000				119.194,45	0,01
CDS Rolls-Royce PLC30156 7ECF9 / JPM_LDN 20.06.2019		OTC	EUR	-8.000.000				36.457,46	0,00
CDS Telefonica S.A.3739 8FGCBA / CSFBINT_LDN 20.12.2020		OTC	EUR	-5.000.000				71.539,91	0,00
CDS Vodafone Group PLC1000 9BAD3 / BNP_LDN 20.12.2020		OTC	EUR	-15.000.000				208.763,40	0,01
Optionsrechte**)									
Optionsrechte auf Zinsswaps								665.408,49	0,04
SWP Long Pay 0,65% DGZ_FRA 21.08.2019_65_DGZ_FRA_21.08.2019		OTC	EUR	250.000.000			% 0,074	184.364,17	0,01
SWP Long Pay 1,0% DGZ_FRA 11.06.2019_100_DGZ_FRA_11.06.2019		OTC	EUR	500.000.000			% 0,004	21.510,30	0,00
SWP Short Pay 0,85% DGZ_FRA 21.08.2019_85_DGZ_FRA_21.08.2019		OTC	EUR	-250.000.000			% 0,030	-74.289,26	0,00
SWP Short Pay 1,0% DGZ_FRA 21.08.2019_100_DGZ_FRA_21.08.2019		OTC	EUR	-250.000.000			% 0,016	-39.364,87	0,00
SWP Long Rec 2,97% MERRILL_LDN 22.08.2019_297_MERRILL_LDN_22.08.2019		OTC	USD	500.000.000			% 0,349	1.519.871,45	0,08
SWP Short Rec 2,47% MERRILL_LDN 22.08.2019_247_MERRILL_LDN_22.08.2019		OTC	USD	-500.000.000			% 0,071	-309.753,54	-0,02
SWP Short Rec 2,67% MERRILL_LDN 22.08.2019_267_MERRILL_LDN_22.08.2019		OTC	USD	-500.000.000			% 0,146	-636.929,76	-0,03
Summe der Swaps								EUR 3.866.597,27	0,21
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	38.138.021,99			% 100,000	38.138.021,99	1,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CZK	4.680.000,00			% 100,000	181.729,93	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			HUF	570.000.000,95			% 100,000	1.804.539,85	0,09
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			PLN	1.400.000,00			% 100,000	327.056,95	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			AUD	17.446,10			% 100,000	11.032,58	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CHF	136.524,99			% 100,000	119.648,56	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	1.514.981,48			% 100,000	1.318.349,63	0,07
Summe der Bankguthaben²⁾								EUR 41.900.379,49	2,18
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 41.900.379,49	2,18
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	10.803.446,28				10.803.446,28	0,56
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	8.593.169,10				8.593.169,10	0,45
Einschüsse (Initial Margins)			USD	123.200,00				107.209,68	0,01
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	553.831,58				553.831,58	0,03
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	24.385,98				24.385,98	0,00
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	300.000,00				300.000,00	0,02
Sonstige Forderungen			EUR	67.392,50				67.392,50	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 20.449.435,12	1,07
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			GBP	-15.650,60			% 100,000	-17.875,98	0,00
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten								EUR -17.875,98	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									

Deka-BasisStrategie Renten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Verwaltungsvergütung		EUR	-807.037,14				-807.037,14	-0,04
	Taxe d' Abonnement		EUR	-82.733,30				-82.733,30	0,00
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-15.889.442,00				-15.889.442,00	-0,83
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-2.826.739,54				-2.826.739,54	-0,15
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-11.949,23				-11.949,23	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-215.209,86				-215.209,86	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-3.210.000,00				-3.210.000,00	-0,17
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-2.530,39				-2.530,39	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-23.045.641,46	-1,20
	Fondsvermögen						EUR	1.922.045.224,27	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	13.057.196,000	
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	14.442,000	
	Umlaufende Anteile Klasse TF (A)						STK	5.930.586,000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	102,29	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	1.312,71	
	Anteilwert Klasse TF (A)						EUR	95,68	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,06
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,11

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

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

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

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Devisenterminkontrakte	Barclays Bank PLC	-86.660,20
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Ltd.	-169.799,36
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs International	1.321.983,32
Devisenterminkontrakte	HSBC Bank PLC	-10.556,98
Devisenterminkontrakte	Merrill Lynch International	-14.059,52
Devisenterminkontrakte	Société Générale S.A.	-261.147,98
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte	ICE Futures Europe	-75.000,00
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	-255.623,81
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	-6.997.800,00
Zinsterminkontrakte	ICE Futures Europe	-262.500,00
Zinsswaps	HSBC Bank PLC	902.902,36
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A. [London Branch]	1.097.538,34
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Ltd.	1.050.271,14
Credit Default Swaps	Credit Suisse International	69.665,40
Credit Default Swaps	Goldman Sachs International	34.333,18
Credit Default Swaps	J.P. Morgan Securities PLC	36.457,46
Credit Default Swaps	Merrill Lynch International	10.020,90
Optionsrechte auf Swaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	92.220,34
Optionsrechte auf Swaps	Merrill Lynch International	573.188,15

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:	
Barclays Bank PLC	300.000,00

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben von:	
BNP Paribas S.A.	870.000,00
Citigroup Global Markets Ltd.	830.000,00
DekaBank Deutsche Girozentrale	300.000,00
HSBC Bank PLC	850.000,00
J.P. Morgan Securities PLC	60.000,00
Merrill Lynch International	300.000,00

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen***)

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
0,8750 % ALD S.A. MTN 17/22	EUR 1.000.000		985.450,00	
0,5000 % Allergan Funding SCS Notes 17/21	EUR 500.000		498.522,50	
3,1250 % ArcelorMittal S.A. MTN 15/22	EUR 10.000.000		10.597.450,00	
0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/21	EUR 100.000		99.699,00	
0,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/22	EUR 1.050.000		1.058.694,00	
1,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 15/22	EUR 8.410.000		8.418.704,35	
1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22	EUR 1.700.000		1.733.821,50	
0,4410 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/23	EUR 1.000.000		980.495,00	

Deka-BasisStrategie Renten

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
1,8750 % Barclays PLC MTN 16/23	EUR	1.800.000	1.819.989,00	
1,0000 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/24	EUR	2.500.000	2.416.050,00	
0,4340 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 17/24	EUR	500.000	484.882,50	
0,1900 % BPCE S.A. FLR Non-Preferred MTN 18/23	EUR	1.500.000	1.463.677,50	
1,1250 % Brenntag Finance B.V. Notes 17/25	EUR	2.500.000	2.438.612,50	
1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24	EUR	2.850.000	2.805.910,50	
1,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/27	EUR	2.825.000	2.736.210,25	
2,9500 % Bulgarien Bonds 14/24	EUR	3.000.000	3.430.605,00	
0,7500 % Caixabank S.A. MTN 18/23	EUR	2.700.000	2.676.118,50	
1,6250 % CGNPC International Ltd. Notes 17/24	EUR	4.050.000	4.017.438,00	
0,8750 % CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. Notes 16/24	EUR	2.500.000	2.458.925,00	
1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/25	EUR	1.500.000	1.477.387,50	
1,5000 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/28	EUR	300.000	298.318,50	
4,0000 % Commerzbank AG T2 Nachr. MTN S.874 17/27	EUR	1.000.000	1.052.735,00	
1,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 17/25	EUR	4.000.000	3.975.680,00	
1,5000 % Covivio S.A. Obl. 17/27	EUR	3.000.000	2.833.380,00	
1,2500 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 17/25	EUR	100.000	98.519,50	
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23	EUR	2.000.000	2.001.930,00	
1,5000 % Eastern Creat.II.Inv.Hldg Ltd. MTN 15/19	EUR	1.897.000	1.906.266,85	
1,7500 % Emirates NBD PJSC MTN 15/22	EUR	500.000	512.500,00	
3,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR Anl. 14/76	EUR	800.000	832.600,00	
2,8750 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 17/22 Reg.S	USD	2.000.000	1.671.565,94	
4,2500 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 18/23 Reg.S	USD	200.000	172.990,47	
2,6250 % ENI S.p.A. MTN 13/21	EUR	1.000.000	1.066.870,00	
0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22	EUR	1.900.000	1.922.553,00	
1,0000 % ENI S.p.A. MTN 17/25	EUR	900.000	895.279,50	
0,2000 % European Investment Bank MTN 18/24	EUR	15.000.000	15.120.000,00	
1,1250 % Fastighets AB Balder Notes 17/22	EUR	5.000.000	4.992.350,00	
1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 17/21	EUR	5.100.000	5.060.322,00	
0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1	EUR	7.702.000	7.715.439,99	
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2	EUR	2.000.000	2.023.620,00	
1,3750 % Gecina S.A. MTN 17/28	EUR	3.000.000	2.955.060,00	
2,9615 % General Electric Co. FLR MTN 06/26	USD	10.000.000	7.311.665,15	
0,3750 % General Electric Co. Notes 17/22	EUR	1.500.000	1.434.525,00	
0,9550 % General Motors Financial Co. MTN 16/23	EUR	900.000	864.693,00	
1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23	EUR	4.100.000	4.155.821,50	
0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/22	EUR	899.000	883.883,32	
1,8750 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 17/Und.	EUR	500.000	478.750,00	
2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR	6.400.000	6.048.000,00	
0,5390 % ING Groep N.V. FLR MT Resolu. Nts 18/23	EUR	3.500.000	3.460.870,00	
0,7500 % innogy Finance B.V. MTN 18/22	EUR	200.000	201.936,00	
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20	EUR	362.000	365.143,97	
3,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 17/22 Cl.X 144A	USD	3.025.000	2.455.155,45	
1,5000 % Israel MTN 17/27	EUR	500.000	519.710,00	
1,5000 % ISS Global A/S MTN 17/27	EUR	4.000.000	3.925.660,00	
1,6250 % Italgas S.P.A. MTN 17/29	EUR	1.700.000	1.607.188,50	
0,8000 % Kellogg Co. Notes 17/22	EUR	1.900.000	1.910.526,00	
0,6250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/25	EUR	2.100.000	2.017.144,50	
4,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 13/21	EUR	500.000	539.182,50	
0,4710 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 17/24	EUR	6.250.000	6.024.093,76	
0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21	EUR	500.000	502.287,50	
1,8750 % Mexiko MTN 16/22	EUR	1.000.000	1.034.000,00	
1,3750 % Mexiko MTN 16/25	EUR	1.300.000	1.286.415,00	
1,3980 % mFinance France S.A. MTN 16/20	EUR	600.000	609.150,00	
0,3940 % Morgan Stanley FLR MTN S.G 16/22	EUR	3.000.000	2.995.125,00	
1,7500 % NE Property Coöperatief U.A. MTN 17/24	EUR	4.300.000	3.843.748,50	
1,6250 % Novomatic AG MT Schuldv. S.1 16/23	EUR	2.000.000	2.003.130,00	
0,5000 % Orange S.A. MTN 19/22	EUR	1.800.000	1.812.465,00	
3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/20 Reg.S	EUR	223.000	227.145,57	
5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23	EUR	3.000.000	3.155.895,01	
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24	EUR	3.500.000	3.463.162,50	
0,7500 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski MTN 17/21	EUR	1.767.000	1.774.801,31	
0,3580 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/22	EUR	500.000	486.347,50	
0,2520 % RCI Banque S.A. FLR Pref. MTN 17/24	EUR	3.390.000	3.120.342,45	
0,5000 % RCI Banque S.A. MTN 16/23	EUR	1.650.000	1.583.158,50	
0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28	EUR	4.987.000	5.059.161,89	
1,3750 % Republik Polen MTN 17/27	EUR	4.950.000	5.146.787,25	
1,1250 % Republik Polen MTN 18/26	EUR	3.825.000	3.945.506,63	
2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S	EUR	2.000.000	1.997.300,00	
2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S	EUR	3.000.000	2.798.460,00	
1,2500 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 16/23	EUR	500.000	497.400,00	
1,0000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. Notes 15/22 Reg.S	EUR	200.000	202.210,00	
1,8750 % Sky PLC MTN 14/23	EUR	475.000	497.151,63	
0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 17/24	EUR	12.500.000	12.534.125,00	
2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23	EUR	800.000	771.600,00	
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 18/23	EUR	400.000	402.272,00	
0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 16/24	EUR	3.300.000	3.255.054,00	
1,7000 % Three Gorges Fin. II (KY) Ltd. Notes 15/22 Reg.S	EUR	800.000	820.308,00	
2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MT Cov. Bds 16/21	EUR	500.000	490.000,00	
3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23	EUR	2.000.000	2.098.500,00	

Deka-BasisStrategie Renten

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
1,5000 % Vodafone Group PLC MTN 17/27	EUR 500.000		492.932,50	
1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/23	EUR 2.000.000		1.963.920,00	
4,8500 % Volvo Treasury AB FLR Capit. Secs 14/78	EUR 2.400.000		2.613.000,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			227.393.434,74	227.393.434,74

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	6.623.200,00 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere	247.004.687,29 EUR

***) Kontrahent: DekaBank Deutsche Girozentrale

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 30./31.01.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.01.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.01.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87551 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,66835 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,14105 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,28060 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,75250 = 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	315,87000 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14915 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,58133 = 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

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.01.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	CHF/EUR	1,0Mio.	EUR	876.597,25
	GBP/EUR	1,0Mio.	EUR	1.141.286,20
	USD/EUR	13,0Mio.	EUR	11.289.933,71
	EUR			13.307.817,16
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	CHF/EUR	14,0Mio.	EUR	12.272.381,73
	CZK/EUR	252,1Mio.	EUR	9.777.701,05
	GBP/EUR	12,0Mio.	EUR	13.695.396,04
	HUF/EUR	4.275,3Mio.	EUR	13.532.147,67
	NOK/EUR	10,3Mio.	EUR	1.067.084,67
	PLN/EUR	43,2Mio.	EUR	10.070.718,84
	USD/EUR	290,0Mio.	EUR	251.852.209,95
EUR			312.267.639,95	
Finanztermingeschäfte - verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	1.153.752.479,50
Optionsgeschäfte - gekaufte Verkaufsoption (long put) auf Renten			EUR	700.000,00
- verkaufte Verkaufsoption (short put) auf Renten			EUR	400.000,00

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR 227.393.434,74	in % des Fondsvermögens 11,83
---------------------	------------------------------------	----------------------------------

10 größte Gegenparteien

Deka-BasisStrategie Renten

Wertpapier-Darlehen

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

227.393.434,74

Sitzstaat

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

unbefristet

absolute Beträge in EUR

227.393.434,74

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

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
GBP
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage

unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

20.064.833,33

233.563.053,96

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

379.352,51
185.882,74
185.882,74

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00
49,00
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 Bruttogleihesatz.

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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

12,06% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

The Bank of Nova Scotia
Thames Water Utilities Finance PLC
ING Bank N.V.
Telia Company AB
Mondelez International Inc.
Naturgy Finance B.V.
Philip Morris International Inc.
Nordrhein-Westfalen, Land
The Goldman Sachs Group Inc.
SBAB Bank AB [publ]

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

32.231.869,33
27.267.630,77
20.064.833,33
17.606.942,95
16.619.123,29
14.721.528,45
14.302.451,78
13.677.461,01
10.750.520,13
10.527.178,67

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

2

Deka-BasisStrategie Renten

Clearstream Banking Frankfurt
J.P.Morgan AG Frankfurt

43.010.906,32 EUR
210.616.980,97 EUR

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 Verwahrten ohne deren Berücksichtigung.

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1789699607	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 18/26	EUR	8.700.000	8.700.000
XS1877540465	2,0000 % AB Sagax MTN 18/24	EUR	6.900.000	6.900.000
XS1883354547	0,0000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/20	EUR	8.475.000	8.475.000
XS1787517199	0,0000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. FLR Notes 18/21	EUR	3.100.000	3.100.000
XS1717433541	1,1250 % Akelius Residential Property MTN 17/24	EUR	0	3.000.000
XS1715353105	0,0000 % Akzo Nobel N.V. FLR MTN 17/19	EUR	0	1.600.000
XS1521058518	0,6250 % American Express Credit Corp. Notes 16/21	EUR	0	2.650.000
XS1793316834	0,5500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 18/23	EUR	1.550.000	1.550.000
FR0013397288	1,2500 % APRR MTN 19/28	EUR	3.400.000	3.400.000
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/24	EUR	3.900.000	3.900.000
XS1752984440	2,1250 % Arountown SA FLR Notes 18/Und.	EUR	0	3.100.000
XS1761721262	1,6250 % Arountown SA MTN 18/28	EUR	0	4.600.000
XS1577951715	1,1510 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/25	EUR	0	2.000.000
XS1941841311	3,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 19/29	EUR	3.125.000	3.125.000
XS1629866606	0,5230 % AT & T Inc. FLR Notes 17/23	EUR	0	11.750.000
XS1629866192	1,8000 % AT & T Inc. Notes 17/26	EUR	0	3.500.000
FR0013378452	1,7500 % Atos SE Obl. 18/25	EUR	4.000.000	4.000.000
XS1548914800	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/22	EUR	0	5.000.000
XS1731105612	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. MTN 17/23	EUR	0	2.400.000
XS188829249	1,2500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 18/25	EUR	10.100.000	10.100.000
XS1747444245	0,3750 % BMW Finance N.V. MTN 18/23	EUR	0	4.000.000
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1851277969	0,9000 % BP Capital Markets PLC MTN 18/24	EUR	3.825.000	3.825.000
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22	EUR	0	10.000.000
XS1936805776	2,3750 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	3.400.000	3.400.000
FR0013327962	1,0000 % Capgemini SE Notes 18/24	EUR	2.100.000	2.100.000
FR0013342128	0,8750 % Carrefour S.A. MTN 18/23	EUR	1.900.000	1.900.000
IT0005323438	1,8750 % Cassa Depositit e Prestiti SpA MTN 18/26	EUR	6.000.000	6.000.000
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24	EUR	0	2.000.000
XS1216020161	3,0000 % Centrica PLC FLR MTN 15/76	EUR	0	5.000.000
XS1422314689	0,5000 % China Development Bank MTN 16/21	EUR	0	6.000.000
XS1553210169	0,1250 % China Development Bank MTN 17/20	EUR	0	8.000.000
XS1711173218	0,3750 % China Development Bank MTN 17/21	EUR	0	5.000.000
FR0013357860	2,5000 % Cie Génle Éts Michelin SCpA Obl. 18/38	EUR	3.700.000	3.700.000
XS1391085740	1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/23	EUR	0	4.500.000
XS1881574591	0,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/23	EUR	2.100.000	2.100.000
FR0013201126	0,3750 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes MTN 16/25 1	EUR	0	4.500.000
XS1218287230	1,2500 % CS Group Funding (GG) Ltd. MTN 15/22	EUR	0	5.000.000
DE000A2GSCX1	2,1250 % Daimler AG MTN 17/37	EUR	0	4.000.000
DE000A19HBM3	0,0000 % Daimler Intl Finance B.V. FLR MTN 17/22	EUR	0	4.000.000
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/21	EUR	5.050.000	5.050.000
DE000A13SWH9	1,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35254 16/20	EUR	0	5.450.000
XS1828028677	0,0340 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. FLR MTN 18/22	EUR	8.075.000	8.075.000
FR0013247202	1,8750 % Edenred S.A. Notes 17/27	EUR	0	2.000.000
XS0995380580	4,1250 % EDP Finance B.V. MTN 13/21	EUR	0	3.000.000
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance B.V. MTN 16/24	EUR	0	5.750.000
FR0013367612	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 18/Und.	EUR	1.800.000	1.800.000
BE0002596741	1,5000 % Elia System Operator S.A./N.V. Bonds 18/28	EUR	2.700.000	2.700.000
BE0002597756	2,7500 % Elia System Operator S.A./N.V. FLR Nts 18/Und.	EUR	3.300.000	3.300.000
XS1077882394	2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/26	EUR	0	3.000.000
FR0013398229	3,2500 % Engie S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	1.100.000	1.100.000
DE000A2G5FF1	2,1250 % Evonik Industries AG FLR Nachr. Anl. 17/77	EUR	0	1.950.000
XS1624790751	0,7500 % Export-Import Bank of China MTN 17/22	EUR	0	9.000.000
XS1677912393	1,8750 % Fastighets AB Balder Notes 17/26	EUR	0	3.000.000
XS1383510259	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 16/20	EUR	0	5.000.000
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21	EUR	0	9.000.000

Deka-BasisStrategie Renten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1811181566	2,5000 % Grand City Properties S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1766805631	1,1250 % Grenke Finance PLC MTN Tr.4 18/22	EUR	10.000.000	10.000.000
XS1485597329	0,8750 % HSBC Holdings PLC MTN 16/24	EUR	0	5.100.000
XS0930010524	3,7500 % Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd. FLR Pr.Secs 13/Und.	EUR	0	6.358.000
XS0940711947	2,8750 % Iberdrola International B.V. MTN 13/20	EUR	0	2.500.000
FR0013320058	1,6250 % Icade S.A. Obl. 18/28	EUR	6.100.000	6.100.000
XS1617702052	0,2840 % ICBC Dubai (DIFC) Branch FLR MTN 17/20	EUR	0	6.000.000
XS1935128956	2,6250 % Immofinanz AG Notes 19/23	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1761558508	0,4340 % Industrial Bank Co. Ltd. (HK) FLR MTN 18/21	EUR	4.000.000	4.000.000
FR0012236677	1,2500 % Infra Park S.A.S. Obl. 14/20	EUR	0	2.300.000
XS1169586606	0,7000 % ING Bank N.V. MTN 15/20	EUR	0	10.000.000
XS1324217733	0,7500 % ING Bank N.V. MTN 15/20	EUR	0	7.600.000
XS1882544627	1,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/23	EUR	3.500.000	3.500.000
XS1509942923	1,4500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 16/24	EUR	0	5.000.000
XS1057822766	0,7420 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 14/19	EUR	0	5.000.000
XS1145526585	1,1250 % ISS Global A/S MTN 14/20	EUR	0	5.000.000
FR0013248721	1,5000 % Kering S.A. MTN 17/27	EUR	0	2.200.000
XS1785356251	1,6250 % Kojamo Oyj Notes 18/25	EUR	2.850.000	2.850.000
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	0	17.000.000
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	7.900.000	7.900.000
ES00000126W8	0,5500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 14/19	EUR	0	10.000.000
XS1671754650	0,0000 % Koninklijke Philips N.V. FLR Notes 17/19	EUR	0	1.050.000
DE000A2LQH10	0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/25	EUR	22.700.000	22.700.000
XS1377695652	0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H291 16/20	EUR	0	5.000.000
XS1392460397	1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 16/20	EUR	0	10.000.000
XS1418631930	1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 16/21	EUR	0	8.000.000
XS1554456613	1,2500 % LEG Immobilien AG Anl. 17/24	EUR	0	8.000.000
XS1853999313	1,8750 % Lietuvos energija UAB MTN 18/28	EUR	2.875.000	2.875.000
XS1803247557	1,1250 % Lunar Funding V PLC MT LPN Swisscom 18/26	EUR	3.875.000	3.875.000
DE000A13R8M3	1,3750 % METRO AG MTN 14/21	EUR	0	7.000.000
XS1788515788	1,1250 % METRO AG MTN 18/23	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1325078308	3,7500 % NE Property Coöperatief U.A. Notes 15/21	EUR	2.200.000	3.400.000
XS1623355374	0,2500 % NN Group N.V. MTN 17/20	EUR	0	1.600.000
DE000NLB8G16	0,6250 % Nordde Ldsbk -GZ- MTN IHS 15/18	EUR	0	5.000.000
XS1584884347	0,0000 % Novartis Finance S.A. Notes 17/21	EUR	0	5.000.000
XS1025752293	2,3750 % O2 Telefónica Dtltd. Finanzier. Anl. 14/21	EUR	0	6.300.000
XS0629626663	6,7500 % OMV AG FLR Notes 11/Und.	EUR	0	3.000.000
XS1713462403	2,8750 % OMV AG FLR Notes 18/Und.	EUR	4.900.000	4.900.000
FR0011798115	2,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 14/20	EUR	0	2.700.000
FR0013053055	1,3750 % RCI Banque S.A. MTN 15/20	EUR	0	4.250.000
XS1613140489	0,5000 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 17/22	EUR	0	7.000.000
FI4000348727	0,5000 % Republik Finnland Bonds 18/28	EUR	22.900.000	22.900.000
IE000BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26	EUR	0	10.000.000
IT0005172322	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 16/23	EUR	0	20.000.000
SI0002103776	1,0000 % Republik Slowenien Bonds 18/28	EUR	0	3.000.000
XS1077584024	1,8750 % Ryanair DAC MTN 14/21	EUR	0	6.000.000
XS1199964575	1,1250 % Ryanair DAC MTN 15/23	EUR	0	3.550.000
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/21	EUR	0	1.900.000
DE000A2G8V57	0,0000 % SAP SE FLR MTN 18/21	EUR	4.200.000	4.200.000
FR0013344215	1,3750 % Schneider Electric SE MTN 18/27	EUR	2.100.000	2.100.000
XS1874127811	0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/23	EUR	5.550.000	5.550.000
XS1511589605	1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/28	EUR	0	7.600.000
XS1033940740	2,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 14/21	EUR	0	4.650.000
SK4120014150	1,0000 % Slowakei Anl. 18/28	EUR	3.500.000	3.500.000
FR0013320033	1,3750 % Société Générale S.A. FLR MTN 18/28	EUR	6.800.000	6.800.000
XS1843449981	0,3750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/20 Reg.S	EUR	4.900.000	4.900.000
XS0988014212	2,1250 % TenneT Holding B.V. MTN 13/20	EUR	0	3.500.000
XS0765295828	2,8750 % Teva Pharmaceutical Fin.IV BV MTN 12/19	EUR	0	6.000.000
XS1322986537	1,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 15/20	EUR	0	6.000.000
XS1874122267	1,4910 % Total Capital Intl S.A. MTN 18/30	EUR	3.400.000	3.400.000
XS1195201931	2,2500 % Total S.A. FLR MTN 15/Und.	EUR	0	3.020.000
XS1105680703	1,2500 % UBS AG (London Branch) MTN 14/21	EUR	0	10.000.000
CH0302790123	1,7500 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Notes 15/22	EUR	0	5.000.000
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25	EUR	9.025.000	9.025.000
XS1754213947	1,0000 % UniCredit S.p.A. Non-Preferred MTN 18/23	EUR	0	3.750.000
FR0013281888	0,3750 % Valéo S.A. MTN 17/22	EUR	0	4.800.000
FR0013342334	1,5000 % Valéo S.A. MTN 18/25	EUR	2.800.000	2.800.000
XS1854166078	2,0000 % Vesteda Finance B.V. MTN 18/26	EUR	4.600.000	4.600.000
FR0013176302	0,7500 % Vivendi S.A. Bonds 16/21	EUR	0	5.400.000
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/79	EUR	6.000.000	6.000.000
XS1910947941	1,2340 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/24	EUR	6.900.000	6.900.000
XS1799939027	4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1799938995	3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.	EUR	3.800.000	3.800.000
XS0909788290	2,0000 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 13/21	EUR	0	5.000.000
XS1865186321	1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23	EUR	3.975.000	3.975.000
XS1865186677	1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/25	EUR	2.350.000	2.350.000
XS1485660895	0,1540 % Volvo Treasury AB FLR MTN 16/19	EUR	0	5.000.000
DE000A189ZX0	1,2500 % Vonovia Finance B.V. MTN 16/24	EUR	0	6.000.000
DE000A19UR61	0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/24	EUR	0	3.000.000
DE000A2RWZZ6	1,8000 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/25	EUR	2.500.000	2.500.000

Deka-BasisStrategie Renten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1785458172	2,1250 % WPC Eurobond B.V. Notes 18/27	EUR	3.275.000	3.275.000
XS1793287472	0,8750 % Yorkshire Building Society MTN 18/23	EUR	3.925.000	3.925.000
GBP				
XS1841745612	1,3750 % BASF SE MTN 18/22	GBP	1.025.000	1.025.000
XS0306647016	6,2500 % ENEL S.p.A. MTN 07/19	GBP	0	7.600.000
XS1596727609	1,5000 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 17/21	GBP	0	3.000.000
USD				
USU05526AF26	3,2041 % B.A.T. Capital Corp. FLR Notes 17/20 Reg.S	USD	0	8.000.000
USU05526AH81	3,4961 % B.A.T. Capital Corp. FLR Notes 17/22 Reg.S	USD	0	7.000.000
USU05526AK11	3,5570 % B.A.T. Capital Corp. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	3.000.000
US05565QDQ82	3,4536 % BP Capital Markets PLC FLR Notes 17/22	USD	0	5.000.000
US23636AAS06	5,0000 % Danske Bank AS Non-Pref. MTN 19/22 144A	USD	1.800.000	1.800.000
US25389JAS50	2,7500 % Digital Realty Trust L.P. Notes 17/23	USD	0	1.150.000
US345397YM97	2,4250 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 17/20	USD	0	3.000.000
US345397YQ02	2,9790 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 17/22	USD	0	4.300.000
USH4209UAG16	2,8590 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Notes 17/23 R.S	USD	0	4.275.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1843459436	2,0000 % Amphenol Technol. Holding GmbH Anl. 18/28	EUR	2.325.000	2.325.000
XS1851268463	1,4000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/22	EUR	2.700.000	2.700.000
XS1851268893	2,2000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/25	EUR	3.650.000	3.650.000
XS1717567587	0,0000 % Coca-Cola European Partn. PLC FLR Notes 17/21	EUR	0	3.675.000
XS1891174341	2,5000 % Digital Euro Finco LLC Notes 19/26	EUR	4.025.000	4.025.000
XS1886120168	1,1500 % Dongfeng Motor(HK)Intl Co.Ltd. Bonds 18/21	EUR	3.400.000	3.400.000
XS1492685885	0,7500 % Eaton Capital Unlimited Co. Notes 16/24 Reg.S	EUR	0	4.325.000
XS0808636244	4,3750 % EP Energy A.S. Notes 13/18 Reg.S	EUR	0	2.510.000
XS1937060884	0,7000 % Fedex Corp. Notes 19/22	EUR	2.425.000	2.425.000
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 18/Und.	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1326311070	2,3750 % IE2 Holdco S.A. MTN 15/23	EUR	0	5.000.000
XS1853426549	1,5000 % Informa PLC MTN 18/23	EUR	3.350.000	3.350.000
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26	EUR	4.500.000	4.500.000
DE000A1919H2	2,5000 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/29	EUR	1.800.000	1.800.000
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21	EUR	0	1.700.000
XS1909057215	1,5000 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN 18/22	EUR	4.375.000	4.375.000
XS1801906279	0,1920 % Mizuho Financial Group Inc. FLR MTN 18/23	EUR	3.725.000	3.725.000
XS1619284372	0,1840 % Mylan N.V. FLR Notes 17/20	EUR	0	4.000.000
XS1492457236	1,2500 % Mylan N.V. Notes 16/20	EUR	0	2.000.000
XS1861322383	1,8750 % Prologis Euro Finance LLC Notes 18/29	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1385239006	3,8750 % Republik Kolumbien Bonds 16/26	EUR	5.000.000	5.000.000
XS1806368897	1,7500 % Scentre Group Trust 1/2 MTN 18/28	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1621087359	0,1380 % Sumitomo Mitsui Financ. Group FLR MTN 17/22	EUR	0	4.975.000
XS1839105662	0,8190 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 18/23	EUR	4.450.000	4.450.000
XS0893205186	3,0350 % VEB Finance PLC MT LPN 'VEB Bk' 13/18	EUR	0	7.000.000
XS1944388856	1,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/22	EUR	3.100.000	3.100.000
XS1843459600	2,2500 % WPC Eurobond B.V. Notes 18/26	EUR	3.400.000	3.400.000
XS1612940988	0,0040 % WPP Finance 2013 FLR MTN 17/20	EUR	0	2.800.000
XS1794195724	0,1390 % WPP Finance 2013 FLR MTN 18/22	EUR	6.325.000	6.325.000
USD				
USU02320AE63	2,4000 % Amazon.com Inc. Notes 17/23 Reg.S	USD	0	4.925.000
USU02320AF39	2,8000 % Amazon.com Inc. Notes 17/24 Reg.S	USD	0	1.350.000
USU02320AG12	3,1500 % Amazon.com Inc. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	2.350.000
US00206REJ77	3,2450 % AT & T Inc. FLR Notes 17/23	USD	0	8.000.000
US00206RFX52	3,5041 % AT & T Inc. FLR Notes 18/23 144A	USD	8.000.000	8.000.000
US06051GGE35	3,1240 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/23	USD	0	5.000.000
US172967LN99	3,7293 % Citigroup Inc. FLR Notes 17/23	USD	0	4.900.000
US126650DD99	3,4871 % CVS Health Corp. FLR Notes 18/21	USD	1.000.000	1.000.000
US345397YN70	3,5659 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR Notes 17/20	USD	0	5.000.000
US37045XBU90	3,7269 % General Motors Financial Co. FLR Notes 17/20	USD	0	5.000.000
US6174824M37	4,8750 % Morgan Stanley Notes 12/22	USD	0	5.000.000
US91324PDB58	2,8573 % UnitedHealth Group Inc. FLR Notes 17/20	USD	0	2.000.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
EUR				
XS1778824885	0,5340 % AT & T Inc. FLR Notes 18/23 Reg.S	EUR	11.750.000	11.750.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
GBP				
XS1640493299	1,7000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/22	GBP	0	4.000.000
USD				
US60871RAP55	2,2500 % Molson Coors Brewing Co. Notes 17/20	USD	0	2.000.000
Geldmarktpapiere				
EUR				
XS1206712868	0,1875 % Carrefour Banque FLR Notes 15/20	EUR	0	5.000.000

Deka-BasisStrategie Renten

Entwicklung des Fondsvermögens

		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		2.160.438.591,45
Mittelzuflüsse	364.273.644,85	
Mittelrückflüsse	-511.571.466,13	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-147.297.821,28
Ausschüttung für das laufende Geschäftsjahr		-13.332.692,21
Ertragsausgleich		-1.732.413,62
Ordentlicher Ertragsüberschuss		17.162.878,38
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*)		-39.663.255,51
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		-53.530.062,94
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.922.045.224,27

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlafs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	14.798.584,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	1.885.658,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	3.627.046,000
Anzahl des Anteilumlafs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres	13.057.196,000

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlafs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	16.375,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	0,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	1.933,000
Anzahl des Anteilumlafs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres	14.442,000

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlafs der Klasse TF (A) am Beginn des Geschäftsjahres	5.595.283,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF (A)	1.687.648,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF (A)	1.352.345,000
Anzahl des Anteilumlafs der Klasse TF (A) am Ende des Geschäftsjahres	5.930.586,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse CF Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR	Anteilumlauf Stück
2016	1.731.323.403,17	107,54	16.099.341,000
2017	1.505.582.965,71	106,51	14.135.412,000
2018	1.578.869.709,66	106,69	14.798.584,000
2019	1.335.630.992,93	102,29	13.057.196,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse TF Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR	Anteilumlauf Stück
2016	47.792.278,50	1.354,85	35.275,000
2017	25.070.139,20	1.347,06	18.611,000
2018	22.314.188,75	1.362,70	16.375,000
2019	18.958.197,44	1.312,71	14.442,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse TF (A) Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR	Anteilumlauf Stück
2016	609.760.447,72	100,60	6.061.213,000
2017	572.101.324,25	99,61	5.743.410,000
2018	559.254.693,04	99,95	5.595.283,000
2019	567.456.033,90	95,68	5.930.586,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-BasisStrategie Renten

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.02.2018 bis 31.01.2019 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Wertpapierzinsen	29.284.290,91
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	22.516,29
davon aus negativen Einlagezinsen	-77.237,15
davon aus positiven Einlagezinsen	99.753,44
Erträge aus Investmentanteilen	26.200,00
Erträge aus Wertpapierleihe	379.352,51
Sonstige Erträge ^{***)}	3.333.147,94
Ordentlicher Ertragsausgleich	-2.590.848,60
Erträge insgesamt	30.454.659,05
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	9.579.694,03
Vertriebsprovision	927.156,62
Taxe d'Abonnement	1.049.163,54
Zinsen aus Kreditaufnahmen	32.452,73
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	185.882,74
Kostenpauschale ^{**)}	2.554.584,98
Sonstige Aufwendungen ^{****)}	45.578,57
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	45.496,67
davon aus EMIR-Kosten	81,90
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-1.082.732,54
Aufwendungen insgesamt	13.291.780,67
Ordentlicher Ertragsüberschuss	17.162.878,38
Netto realisiertes Ergebnis ^{*)}	-42.903.785,19
Außerordentlicher Ertragsausgleich	3.240.529,68
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-39.663.255,51
Aufwandsüberschuss	-22.500.377,13
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ^{*)}	-53.530.062,94
Ergebnis des Geschäftsjahres	-76.030.440,07

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 0,38 je Anteil und für die Anteilklasse TF (A) EUR 0,35 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 15. März 2019 mit Beschlussfassung vom 6. März 2019 vorgenommen.

Der Aufwandsüberschuss der Anteilklasse TF wird der Wiederanlage zugeführt.

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement fanden im Geschäftsjahr folgende Zwischenausschüttungen mit Beschlussfassung vom 3. September 2018 statt: 7. September 2018 Anteilklasse CF EUR 0,65 je Anteil und Anteilklasse TF (A) EUR 0,61 je Anteil

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,63%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklassen TF und TF (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,78%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 373.947,26 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 19.164,41 EUR

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse CF erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklassen TF und TF (A) erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben. Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklassen TF und TF (A) eine Vertriebsprovision.

*) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanzertermin-, Swap- und Optionsgeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanzertermin-, Swap- und Optionsgeschäften

***) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft 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).

****) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Ersatzleistungen aus Zinsen.

*****) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Researchkosten.

Deka-BasisStrategie Renten

Absoluter VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum Nettofondsvermögen.

Maximalgrenze: 20,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	0,25%
maximale Auslastung:	1,13%
durchschnittliche Auslastung:	0,58%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.2.2018 bis 31.1.2019 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
1,5	2,0

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, 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.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10% des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für

- die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie
- Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Kostenpauschale, die anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende auszuzahlen ist. Für die Berechnung werden die Tageswerte zugrunde gelegt. Die Kostenpauschale umfasst die folgenden Vergütungen und Kosten, die dem Fonds nicht separat belastet werden:

- Vergütung der Verwahrstelle;

- Kosten von Artikel 17 Absatz 1 Buchstabe b) bis i) des Grundreglements;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können;
- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 4 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuführen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen

(„Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,10 % p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensions-geschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 49 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

Deka-BasisStrategie Renten				
	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Kostenpauschale	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,45% p.a.	bis zu 0,48% p.a., derzeit keine	bis zu 0,18% p.a., derzeit 0,12% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse TF	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,45% p.a.	bis zu 0,48% p.a., derzeit 0,15% p.a.	bis zu 0,18% p.a., derzeit 0,12% p.a.	Thesaurierung
Anteilklasse TF (A)	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,45% p.a.	bis zu 0,48% p.a., derzeit 0,15% p.a.	bis zu 0,18% p.a., derzeit 0,12% p.a.	Ausschüttung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. 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 International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und den Vorstand der Deka International S.A. 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 International S.A. nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich – unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. – 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 International S.A. 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 den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung des Vorstands 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 den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- 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 100 TEUR

nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Im Zuge der Umsetzung regulatorischer Neuerungen innerhalb der Deka-Gruppe wurden an dem Vergütungssystem der Deka International S.A. im Geschäftsjahr 2018 punktuell Änderungen vorgenommen.

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2018 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 International S.A. war im Geschäftsjahr 2018 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten	
Mitarbeitervergütung	1.514.570,35 EUR
davon feste Vergütung	1.321.010,35 EUR
davon variable Vergütung	193.560,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	20
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	
	< 500.000,00 EUR
davon Vorstand	< 500.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten	
Mitarbeitervergütung	50.767.047,26 EUR
davon feste Vergütung	39.818.978,45 EUR
davon variable Vergütung	10.948.068,81 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	434

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-BasisStrategie Renten

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss des Deka-BasisStrategie Renten („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Januar 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds zum 31. Januar 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäss diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants („IESBA Code“) zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlussstellungsprozesses.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „Réviseur d'Entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 8. Mai 2019

KPMG Luxembourg, Société coopérative

Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Valeria Merkel

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 Investorserträge 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 Steuerschuld 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 gewerbsteuerpflichtig. 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 gewerbsteuerpflichtig. 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 Vorabpauschalen 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 übermitteln 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.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

Vorstand

Holger Hildebrandt
Vorstand der Deka International S.A., Luxemburg
Mitglied des Verwaltungsrats der
Deka Immobilien Luxembourg S.A., Luxemburg

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrats der
International Fund Management S.A., Luxemburg;
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrats der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. Januar 2019

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



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxemburg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90
www.deka.lu