

Halbjahresbericht
zum 31. März 2018.

**Deka-RentSpezial
HighYield 9/2023**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

April 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-RentSpezial HighYield 9/2023 für den Zeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 31. März 2018.

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

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

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

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-RentSpezial HighYield 9/2023 eine Wertentwicklung von minus 0,3 Prozent.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-RentSpezial HighYield 9/2023	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2018. Deka-RentSpezial HighYield 9/2023	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2018. Deka-RentSpezial HighYield 9/2023	7
Anhang. Deka-RentSpezial HighYield 9/2023	12
Informationen der Verwaltung.	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	14

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

Deka-RentSpezial HighYield 9/2023

Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-RentSpezial HighYield 9/2023 ist es, eine für den Zeitraum vom Tag der Auflegung bis zum Laufzeitende im September 2023 attraktive Rendite in Euro zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck sollen überwiegend die Renditechancen von Unternehmen mit geringerer Schuldnerqualität (High Yield) genutzt werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in Anleihen von Unternehmen mit geringerer Schuldnerqualität zu investieren. Weiterhin kann in europäische Staatsanleihen und europäische besicherte Schuldverschreibungen angelegt werden. Es werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von B- (S&P oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Es werden nur auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) des Fonds ist auf den Anlagehorizont 2023 ausgerichtet und schmilzt im Laufe der Zeit kontinuierlich ab. Fremdwährungsanlagen in US-Dollar wurden gegen Wechselkursrisiken abgesichert. Auf Wertpapiererebene erfolgten die Investitionen in Unternehmensanleihen. Unter Rating-Gesichtspunkten richtete sich der Fokus auf Papiere mit „BB“- oder „B“-Bewertung. Daneben bestanden Anlagen im „BBB“-Segment.

Hinsichtlich der Branchenzusammensetzung der Unternehmensanleihen lagen Schwerpunkte auf den Sektoren Basisindustrie, Automobile und Dienstleistungen. Unter regionalen Aspekten entfiel zuletzt das Gros der Investitionen auf europäische Anleihen, wobei Frankreich und Italien zu den größten Positionen zählten.

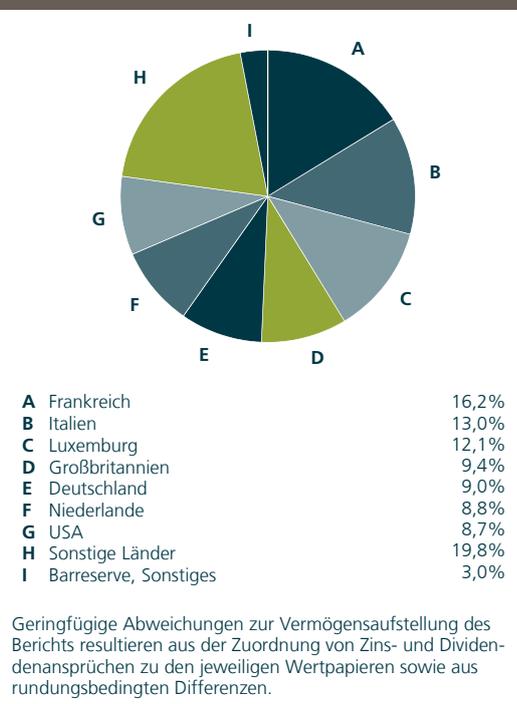
Positive Effekte auf die Fondsentwicklung lieferten die selektive Teilnahme an Neuemissionen im geeigneten Laufzeitbereich sowie die Ertragsgenerierung aus laufenden Kuponzahlungen. Nachteile ergaben sich indes aus der Ausweitung der Risikoprämien (Spreads) im Hochzinssegment sowie dem temporären Anstieg der politisch induzierten

Wichtige Kennzahlen Deka-RentSpezial HighYield 9/2023

Performance*	6 Monate	1 Jahr	seit Auflegung
Anteilklasse CF	-0,3%	3,1%	3,2%
ISIN			
Anteilklasse CF	DE000DK2J8L6		

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

Fondsstruktur Deka-RentSpezial HighYield 9/2023



Risikoaversion – u.a. aufgrund der US-Handelspolitik.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-RentSpezial HighYield 9/2023 eine Wertentwicklung von minus 0,3 Prozent (Anteilklasse CF).

Deka-RentSpezial HighYield 9/2023

Vermögensübersicht zum 31. März 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	293.453.288,33	95,85
Belgien	2.970.000,40	0,97
Brasilien	1.054.165,00	0,34
Dänemark	2.898.000,00	0,95
Deutschland	27.098.306,38	8,86
Finnland	8.766.340,00	2,85
Frankreich	48.947.244,75	15,98
Großbritannien	28.522.616,30	9,33
Irland	9.460.168,00	3,09
Italien	39.095.068,00	12,77
Luxemburg	36.453.181,88	11,90
Mexiko	9.421.010,07	3,07
Niederlande	26.476.492,28	8,66
Österreich	2.187.937,50	0,71
Schweden	6.184.875,75	2,02
Singapur	805.337,77	0,26
Spanien	13.659.161,50	4,46
Ungarn	3.036.754,00	0,99
USA	26.416.628,75	8,64
2. Derivate	2.174,39	0,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	10.140.720,53	3,29
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.061.280,83	1,33
II. Verbindlichkeiten	-1.427.809,14	-0,47
III. Fondsvermögen	306.229.654,94	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	293.453.288,33	95,85
EUR	289.818.770,01	94,67
USD	3.634.518,32	1,18
2. Derivate	2.174,39	0,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	10.140.720,53	3,29
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.061.280,83	1,33
II. Verbindlichkeiten	-1.427.809,14	-0,47
III. Fondsvermögen	306.229.654,94	100,00

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

Deka-RentSpezial HighYield 9/2023

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								61.260.670,85	19,99
Verzinsliche Wertpapiere								61.260.670,85	19,99
EUR								58.601.868,00	19,12
XS0764637194	3,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 12/22		EUR	750.000	0	0	% 110,611	829.578,75	0,27
XS1052677892	3,2500 % Anglo American Capital PLC MTN 14/23		EUR	1.000.000	250.000	0	% 110,022	1.100.215,00	0,36
XS1167308128	3,1250 % ArcelorMittal S.A. MTN 15/22		EUR	1.500.000	0	0	% 107,966	1.619.482,50	0,53
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23		EUR	1.375.000	1.375.000	0	% 98,328	1.352.010,00	0,44
XS1401125346	2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. Notes 16/23		EUR	2.500.000	0	0	% 104,415	2.610.362,50	0,85
FR0011400571	4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23		EUR	1.500.000	0	0	% 109,095	1.636.417,50	0,53
FR0011765825	4,4980 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/24		EUR	500.000	0	0	% 106,063	530.312,50	0,17
FR0013318094	1,8750 % Elis S.A. MTN 18/23		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,683	1.495.245,00	0,49
XS1117280112	5,3750 % Ence Energia y Celulosa S.A. Notes 15/22 Reg.S		EUR	2.500.000	1.000.000	0	% 105,700	2.642.500,00	0,86
XS1554373248	1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2		EUR	2.600.000	1.150.000	0	% 103,206	2.683.343,00	0,88
XS1490153886	3,2500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/23 Reg.S		EUR	2.750.000	0	0	% 102,875	2.829.062,50	0,92
XS1490159495	3,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/26 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 104,438	261.093,75	0,09
XS1627782771	1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24		EUR	3.500.000	500.000	0	% 97,128	3.399.480,00	1,11
XS1401114811	2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar. Nyrt. Notes 16/23		EUR	2.800.000	0	0	% 108,456	3.036.754,00	0,99
FR0013176294	3,2500 % Nexans S.A. Obl. 16/21		EUR	1.200.000	0	0	% 106,962	1.283.544,00	0,42
FR0013248713	2,7500 % Nexans S.A. Obl. 17/24		EUR	2.100.000	0	0	% 100,430	2.109.030,00	0,69
FR0011791391	3,1250 % Orano S.A. MTN 14/23		EUR	1.000.000	300.000	0	% 102,250	1.022.500,00	0,33
XS0835890350	4,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 12/23		EUR	1.750.000	500.000	0	% 107,750	1.885.625,00	0,62
FR0013153707	2,3750 % Peugeot S.A. MTN 16/23		EUR	1.500.000	0	0	% 105,896	1.588.432,50	0,52
FR0013245586	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 17/24		EUR	2.450.000	0	0	% 101,611	2.489.469,50	0,81
FR0013323326	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 18/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,412	994.120,00	0,32
FR0013245263	3,1250 % Spie S.A. Bonds 17/24		EUR	2.800.000	300.000	0	% 101,125	2.831.500,00	0,92
XS1432392170	2,1250 % Stora Enso Oyj MTN 16/23		EUR	1.500.000	0	0	% 104,501	1.567.507,50	0,51
XS1624344542	2,5000 % Stora Enso Oyj MTN 17/27		EUR	2.400.000	0	0	% 101,525	2.436.600,00	0,80
XS1794354628	2,5000 % Stora Enso Oyj MTN 18/28		EUR	250.000	250.000	0	% 98,800	247.000,00	0,08
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23		EUR	1.500.000	0	0	% 108,504	1.627.560,00	0,53
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23		EUR	1.500.000	0	0	% 104,531	1.567.957,50	0,51
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/24		EUR	3.000.000	500.000	0	% 96,833	2.904.990,00	0,95
FR0013183571	4,1250 % Tereos Finance Group I Obl. 16/23		EUR	2.800.000	0	0	% 99,775	2.793.700,00	0,91
DE000A2AAPF1	2,7500 % thyssenkrupp AG MTN 16/21		EUR	1.500.000	0	0	% 105,345	1.580.175,00	0,52
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22		EUR	950.000	0	0	% 100,400	953.800,00	0,31
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23		EUR	2.500.000	500.000	0	% 107,700	2.692.500,00	0,88
USD								2.658.802,85	0,87
USG0446NAK03	3,7500 % Anglo American Capital PLC Notes 17/22 Reg.S		USD	250.000	0	0	% 99,715	202.532,80	0,07
US71647NAR08	6,1250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/22		USD	1.900.000	0	0	% 106,950	1.650.932,28	0,54
XS1054375446	7,0000 % Theta Capital Pte Ltd. Notes 14/22		USD	1.000.000	0	0	% 99,125	805.337,77	0,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								230.019.386,23	75,15
Verzinsliche Wertpapiere								230.019.386,23	75,15
EUR								229.043.670,76	74,84
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S		EUR	3.500.000	250.000	0	% 101,688	3.559.062,50	1,16
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes 17/24 Reg.S		EUR	2.300.000	0	0	% 101,675	2.338.525,00	0,76
XS1694628287	7,2500 % Almagro S.p.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,440	994.400,00	0,32
XS1061642317	7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S		EUR	2.500.000	1.000.000	0	% 97,375	2.434.375,00	0,79
XS1586831999	3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. Notes 17/25 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 104,025	2.080.500,00	0,68
XS1406669553	4,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 16/23 Reg.S		EUR	1.750.000	0	0	% 104,750	1.833.125,00	0,60
XS1574148877	2,7500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 17/24 Reg.S		EUR	800.000	0	0	% 101,175	809.400,00	0,26
XS1577948174	2,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL Notes 17/24 Reg.S		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 102,125	3.063.750,00	1,00
XS1496337236	4,1250 % Avis Budget Finance PLC Notes 16/24 Reg.S		EUR	2.700.000	300.000	0	% 102,750	2.774.250,00	0,91
XS1468538035	4,2500 % Axalta Coating Systems LLC Notes 16/24 Reg.S		EUR	2.500.000	500.000	0	% 105,125	2.628.125,00	0,86
XS1330978567	4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23		EUR	1.500.000	0	0	% 113,375	1.700.625,00	0,56

Deka-RentSpezial HighYield 9/2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
BE6286963051	2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. Notes 16/24		EUR	2.000.000	0	0	% 104,994	2.099.870,00	0,69
XS1500600280	4,1250 % Belden Inc. Notes 16/26 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 105,321	526.602,50	0,17
XS1684785345	2,8750 % Belden Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	1.400.000	0	0	% 97,375	1.363.250,00	0,45
XS1082473395	4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S		EUR	1.500.000	500.000	0	% 94,750	1.421.250,00	0,46
XS1600481821	5,2500 % BURGER KING France SAS FLR Notes 17/23 Reg.S		EUR	900.000	0	0	% 101,950	917.550,00	0,30
XS1600514696	6,0000 % BURGER KING France SAS Notes 17/24 Reg.S		EUR	1.750.000	650.000	0	% 105,975	1.854.562,50	0,61
XS1117299211	3,3750 % Campofrío Food Group S.A. Notes 15/22 Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	0	0	% 81,368	1.220.520,00	0,40
XS1535991498	4,7500 % Carlson Travel Inc. FLR Nts 16/23 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 98,995	494.975,00	0,16
XS1531338678	4,7500 % Catalent Pharma Solutions Inc. Notes 16/24 Reg.S		EUR	1.500.000	0	1.000.000	% 104,385	1.565.775,00	0,51
XS1709347923	5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. Notes 17/22 Reg.S		EUR	1.075.000	1.075.000	0	% 91,275	981.206,25	0,32
XS1265778933	3,1250 % Cellnex Telecom S.A. MTN 15/22		EUR	700.000	0	0	% 107,876	755.128,50	0,25
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24		EUR	1.500.000	0	0	% 101,875	1.528.125,00	0,50
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 17/25		EUR	200.000	0	0	% 103,019	206.038,00	0,07
XS1198002690	4,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 15/23 Reg.S		EUR	1.900.000	0	0	% 104,600	1.987.400,00	0,65
XS1731106347	2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 99,350	1.092.850,00	0,36
XS1227583033	5,8750 % Cirsia Funding Luxembourg S.A. Notes 15/23 Reg.S		EUR	1.800.000	0	0	% 103,165	1.856.970,00	0,61
XS1703065620	5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S		EUR	700.000	700.000	0	% 90,505	633.535,00	0,21
XS1412424662	2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 16/23		EUR	2.000.000	0	0	% 108,606	2.172.110,00	0,71
XS1616917800	1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/22		EUR	1.625.000	0	0	% 102,286	1.662.147,50	0,54
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/25		EUR	750.000	0	0	% 100,990	757.421,25	0,25
XS1513765922	6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 104,875	2.097.500,00	0,68
XS1433185755	5,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	1.150.000	0	0	% 103,250	1.187.375,00	0,39
XS1645764694	6,8750 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/22 Reg.S		EUR	2.500.000	0	0	% 98,750	2.468.750,00	0,81
XS1717576141	6,0000 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/23 Reg.S		EUR	1.150.000	1.150.000	0	% 95,630	1.099.745,00	0,36
XS1490137418	2,6250 % Crown European Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S		EUR	2.250.000	0	0	% 100,530	2.261.925,00	0,74
XS1758716085	2,2500 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	800.000	800.000	0	% 100,750	806.000,00	0,26
XS1240984754	4,7500 % Darling Global Finance B.V. Notes 15/22 Reg.S		EUR	2.200.000	0	0	% 102,625	2.257.750,00	0,74
XS1498935391	7,5000 % DEA Finance S.A. Notes 16/22 Reg.S		EUR	2.200.000	0	0	% 109,750	2.414.500,00	0,79
XS1251078009	6,2500 % Douglas GmbH IHS 15/22 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 104,000	1.560.000,00	0,51
XS1266592457	4,5000 % Dufry Finance S.C.A. Notes 15/23 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 104,500	2.090.000,00	0,68
XS1699848914	2,5000 % Dufry One B.V. Notes 17/24		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 101,175	1.517.625,00	0,50
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 17/23		EUR	2.000.000	0	0	% 105,407	2.108.130,00	0,69
XS1432395785	4,5000 % eircom Finance DAC Notes 16/22 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 102,590	2.051.800,00	0,67
XS1225112272	3,0000 % Elis S.A. Notes 15/22 Reg.S		EUR	1.800.000	0	0	% 101,500	1.827.000,00	0,60
XS1504057008	7,0000 % EVOCA S.p.A. Notes 16/23 Reg.S		EUR	2.300.000	0	0	% 105,750	2.432.250,00	0,79
XS1384278203	3,6250 % Faurecia S.A. Notes 16/23		EUR	2.250.000	0	0	% 104,830	2.358.675,00	0,77
XS1785467751	2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25		EUR	1.450.000	1.450.000	0	% 100,375	1.455.437,50	0,48
XS1587913663	4,8750 % Federal-Mogul Holdings LLC FLR Notes 17/24 Reg.S		EUR	1.600.000	0	0	% 100,450	1.607.200,00	0,52
XS1587905727	4,8750 % Federal-Mogul Holdings LLC Notes 17/22 Reg.S		EUR	1.500.000	500.000	0	% 100,500	1.507.500,00	0,49
XS1639490918	5,0000 % Federal-Mogul LLC/FDML F.Corp. Notes 17/24 Reg.S		EUR	1.000.000	500.000	0	% 98,188	981.875,00	0,32
XS1388625425	3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24		EUR	1.950.000	200.000	0	% 109,250	2.130.375,00	0,70
XS1088515207	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/22		EUR	1.000.000	0	0	% 112,660	1.126.600,00	0,37
XS1496175743	3,2500 % Fnac Darty Notes 16/23 Reg.S		EUR	2.250.000	0	0	% 103,625	2.331.562,50	0,76
XS1458462428	6,0000 % Gamenet Group S.p.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 102,840	2.056.790,00	0,67
XS1409497283	3,5000 % Gestamp Funding Luxembourg SA Notes 16/23 Reg.S		EUR	2.000.000	500.000	0	% 103,875	2.077.500,00	0,68
XS1246049073	5,1250 % Grupo Antolin Dutch B.V. Notes 15/22 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 103,477	1.552.155,00	0,51
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	2.000.000	500.000	0	% 102,905	2.058.100,00	0,67
XS1516322465	4,7500 % Guala Closures S.p.A. FLR Nts 16/21 Reg.S		EUR	1.600.000	0	0	% 100,500	1.608.000,00	0,53
XS1419661118	3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA Notes 16/24 Reg.S		EUR	3.100.000	0	0	% 105,500	3.270.500,00	1,07

Deka-RentSpezial HighYield 9/2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1117296209	4,0000 % INEOS Finance PLC Notes 15/23 Reg.S	EUR		2.000.000	0	0	% 102,250	2.045.000,00	0,67
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR		1.750.000	1.750.000	0	% 97,125	1.699.687,50	0,56
XS1405769990	5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S	EUR		1.000.000	0	0	% 105,625	1.056.250,00	0,34
XS1739592142	4,8750 % Inter Media And Communication Notes 17/22 Reg.S ¹⁾	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 101,250	1.012.500,00	0,33
XS1204434028	4,7500 % International Game Technology Notes 15/23	EUR		2.000.000	0	0	% 109,750	2.195.000,00	0,72
XS1577951988	4,5000 % IPD 3 B.V. FLR Notes 17/22 Reg.S	EUR		325.000	0	0	% 101,625	330.281,25	0,11
XS1577954149	4,5000 % IPD 3 B.V. Notes 17/22 Reg.S	EUR		1.000.000	0	0	% 102,062	1.020.620,00	0,33
XS1551347393	2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/24 Reg.S	EUR		2.750.000	0	0	% 99,800	2.744.500,00	0,90
XS1756722069	6,7500 % KME AG Senior Notes 18/23 Reg.S	EUR		1.975.000	1.975.000	0	% 101,589	2.006.372,88	0,66
XS1605600532	4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S	EUR		2.750.000	0	0	% 102,000	2.805.000,00	0,92
XS1458413728	6,5000 % Lecta S.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR		2.750.000	0	0	% 103,750	2.853.125,00	0,93
XS1799640666	3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 100,375	1.104.125,00	0,36
XS1395004408	3,8750 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Notes 16/24 Reg.S	EUR		2.500.000	500.000	0	% 105,688	2.642.187,50	0,86
XS1401324972	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 16/23 Reg.S	EUR		2.450.000	950.000	0	% 102,750	2.517.375,00	0,82
XS1591779399	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 17/22 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 103,750	103.750,00	0,03
XS1590066624	4,2500 % Loxam S.A.S. Notes 17/24 Reg.S	EUR		500.000	0	0	% 105,700	528.500,00	0,17
XS1590067432	6,0000 % Loxam S.A.S. Notes 17/25 Reg.S	EUR		500.000	0	0	% 107,755	538.775,00	0,18
XS1265917481	7,7500 % LSF9 Balta Issuer S.A. Notes 15/22 Reg.S ¹⁾	EUR		1.500.000	0	0	% 85,404	1.281.065,63	0,42
XS1562036704	4,1250 % Marcolin S.p.A. FLR Nts 17/23 Reg.S	EUR		2.000.000	1.000.000	0	% 100,500	2.010.000,00	0,66
XS1681770464	5,0000 % Masaria Investments S.A.U. Notes 17/24 Reg.S	EUR		500.000	500.000	0	% 100,500	502.500,00	0,16
XS1648303813	6,1250 % Maxeda DIY Holding B.V. Notes 17/22 Reg.S	EUR		700.000	0	0	% 96,000	672.000,00	0,22
XS1361301457	7,7500 % Moby S.p.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR		700.000	0	0	% 91,725	642.075,00	0,21
XS1459821036	6,5000 % Naviera Armas S.A. FLR Notes 16/23 Reg.S	EUR		2.500.000	0	0	% 105,750	2.643.750,00	0,86
XS1533916299	3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR		3.000.000	1.000.000	0	% 102,125	3.063.750,00	1,00
XS1497527736	3,7500 % NH Hotel Group S.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR		2.000.000	0	0	% 105,125	2.102.500,00	0,69
XS1577731604	2,0000 % Nokia Oyj MTN 17/24	EUR		4.500.000	1.500.000	0	% 100,339	4.515.232,50	1,46
XS1600824962	3,2500 % Nomad Foods BondCo PLC Notes 17/24 Reg.S	EUR		2.000.000	0	0	% 101,500	2.030.000,00	0,66
XS1713474168	6,5000 % Nordex SE Senior Notes 18/23 Reg.S	EUR		775.000	775.000	0	% 92,250	714.937,50	0,23
XS1577963058	4,5000 % Norican A/S Bonds 17/23	EUR		3.200.000	0	0	% 90,563	2.898.000,00	0,95
XS1405765907	3,1250 % Ol European Group B.V. Notes 16/24 Reg.S	EUR		3.500.000	0	0	% 101,750	3.561.250,00	1,16
SE0010413997	5,0000 % Ovako AB Notes 17/22	EUR		1.800.000	1.000.000	0	% 102,921	1.852.578,00	0,60
XS1207101418	5,2500 % Paprec Holding S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR		1.500.000	0	0	% 102,625	1.539.375,00	0,50
XS1794209459	4,0000 % Paprec Holding S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR		1.550.000	1.550.000	0	% 100,750	1.561.625,00	0,51
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24	EUR		2.000.000	0	0	% 106,100	2.122.000,00	0,69
XS1091770161	3,6250 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. Notes 14/21	EUR		1.000.000	0	0	% 108,648	1.086.480,00	0,35
XS1533933039	6,2500 % PrestigeBidCo GmbH Notes 16/23 Reg.S	EUR		2.350.000	1.000.000	0	% 106,150	2.494.525,00	0,81
DE000A2E4YY0	2,5000 % Progroup AG FLR Notes 17/24 Reg.S	EUR		1.000.000	0	0	% 101,000	1.010.000,00	0,33
DE000A161GC3	5,1250 % Progroup AG Notes 15/22 Reg.S	EUR		700.000	0	0	% 103,000	721.000,00	0,24
XS1435229460	3,6250 % PVH Corp. Notes 16/24 Reg.S	EUR		2.800.000	0	0	% 108,000	3.024.000,00	0,99
XS1533922776	3,2500 % Quintiles IMS Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR		2.500.000	0	0	% 100,500	2.512.500,00	0,82
XS1684387456	2,8750 % Quintiles IMS Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR		1.750.000	0	0	% 97,212	1.701.201,25	0,56
XS1409506885	3,5000 % Rexel S.A. Notes 16/23	EUR		1.000.000	0	0	% 104,615	1.046.150,00	0,34
XS1716833352	2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25	EUR		775.000	775.000	0	% 97,375	754.656,25	0,25
XS1713475058	5,3750 % Safari Hold. Verwaltungs GmbH Anl. 17/22 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 101,000	1.010.000,00	0,33
XS1487495316	3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/23	EUR		2.500.000	300.000	0	% 105,250	2.631.250,00	0,86
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22	EUR		600.000	0	0	% 101,375	608.250,00	0,20
XS1435297202	3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21	EUR		1.500.000	0	0	% 105,726	1.585.890,00	0,52
XS1707063589	1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR		3.375.000	3.375.000	0	% 90,750	3.062.812,50	1,00
XS1383922876	4,0000 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 16/23 Reg.S	EUR		2.100.000	0	0	% 104,188	2.187.937,50	0,71
XS1454980159	7,0000 % Schumann S.p.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR		2.500.000	0	0	% 104,750	2.618.750,00	0,86
XS1247796185	4,5000 % Sealed Air Corp. Notes 15/23 Reg.S	EUR		750.000	0	0	% 112,600	844.500,00	0,28
XS1608040090	3,8750 % Servion Holding GmbH Notes 17/22 Reg.S	EUR		2.600.000	0	0	% 90,125	2.343.250,00	0,77
XS1028956149	5,6250 % SFR Group S.A. Notes 14/24 Reg.S	EUR		1.500.000	0	0	% 101,877	1.528.155,00	0,50

Deka-RentSpezial HighYield 9/2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	1.000.000	200.000	0	% 104,943	1.049.425,00	0,34
XS1725581190	3,2500 % Silgan Holdings Inc. Notes 18/25		EUR	3.200.000	3.200.000	0	% 102,063	3.266.000,00	1,07
XS1405782316	5,8750 % SMCP Group S.A.S. Notes 16/23 Reg.S ¹⁾		EUR	2.200.000	0	0	% 57,983	1.275.615,00	0,42
XS1555147369	2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 17/24 Reg.S		EUR	2.000.000	250.000	0	% 104,125	2.082.500,00	0,68
XS1513691979	6,3750 % SNAITECH S.p.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 106,217	1.062.165,00	0,35
XS1221105759	2,8750 % SPCM S.A. Notes 15/23 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 101,850	1.527.750,00	0,50
XS1516322200	3,5000 % Synlab Bondco PLC FLR Notes 16/22 Reg.S		EUR	2.500.000	0	0	% 100,995	2.524.875,00	0,82
XS1789745137	3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/25 Reg.S		EUR	1.375.000	1.375.000	0	% 100,250	1.378.437,50	0,45
XS1733231663	3,8750 % Thomas Cook Finance 2 PLC Notes 17/23 Reg.S		EUR	1.525.000	1.525.000	0	% 101,544	1.548.546,00	0,51
XS1531306717	6,2500 % Thomas Cook Group PLC Notes 16/22 Reg.S		EUR	1.925.000	0	0	% 107,625	2.071.781,25	0,68
XS1504103984	2,1250 % TUI AG Anl. 16/21 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 104,375	1.565.625,00	0,51
XS1150437579	4,0000 % Unitymedia NRW / Hessen Notes 14/25 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 105,654	528.267,50	0,17
XS0918739318	5,6250 % Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes 13/23 Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 72,188	721.878,50	0,24
XS1310477895	6,0000 % Verisure Holding AB Notes 15/22 Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	0	0	% 95,154	1.427.307,75	0,47
XS1169920193	4,5000 % Virgin Media Finance PLC Notes 15/25 Reg.S		EUR	1.750.000	0	0	% 101,505	1.776.337,50	0,58
XS1232126810	3,5000 % Votorantim Cimentos S.A. Notes 15/22 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 105,417	1.054.165,00	0,34
DE000A2AA0W5	3,7500 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 16/24 Reg.S		EUR	2.250.000	0	0	% 101,625	2.286.562,50	0,75
XS1708450215	2,7500 % Wind Tre S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 92,575	1.758.925,00	0,57
XS1708450488	2,6250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/23 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 90,061	1.801.220,00	0,59
XS1708450561	3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S		EUR	1.175.000	1.175.000	0	% 87,936	1.033.248,00	0,34
USD								975.715,47	0,31
BE6254003252	5,5000 % Barry Callebaut Services N.V. Notes 13/23 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 107,100	870.130,40	0,28
US71656MBP32	5,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/22 Reg.S		USD	125.000	0	0	% 103,968	105.585,07	0,03
Nichtnotierte Wertpapiere								2.173.231,25	0,71
Verzinsliche Wertpapiere								2.173.231,25	0,71
EUR								2.173.231,25	0,71
DE000A2G8WA3	3,0000 % Progroup AG Notes 18/26 Reg.S		EUR	625.000	625.000	0	% 99,325	620.781,25	0,20
XS1729059862	6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S		EUR	1.525.000	1.525.000	0	% 101,800	1.552.450,00	0,51
Summe Wertpapiervermögen²⁾							EUR	293.453.288,33	95,85
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								2.174,39	0,00
Offene Positionen									
USD/EUR 5.070.000,00		OTC						2.174,39	0,00
Summe Devisen-Derivate							EUR	2.174,39	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	7.177.431,51			% 100,000	7.177.431,51	2,33
EUR-Guthaben bei									
Bayerische Landesbank			EUR	499.249,31			% 100,000	499.249,31	0,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	4.019,14			% 100,000	4.587,48	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	565.516,78			% 100,000	459.452,23	0,15
Vorzeitig kündbare Termingelder									
Bayerische Landesbank			EUR	2.000.000,00			% 100,000	2.000.000,00	0,65
Summe Bankguthaben							EUR	10.140.720,53	3,29
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds							EUR	10.140.720,53	3,29
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	3.577.385,69				3.577.385,69	1,17
Forderungen aus Anteilschneidgeschäften			EUR	483.895,14				483.895,14	0,16
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.061.280,83	1,33

Deka-RentSpezial HighYield 9/2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-176.520,36				-176.520,36	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-1.100.100,36				-1.100.100,36	-0,36
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-151.162,31				-151.162,31	-0,05
	Verbindlichkeiten aus negativen Einlagezinsen		EUR	-26,11				-26,11	-0,00
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.427.809,14	-0,47
	Fondsvermögen						EUR	306.229.654,94	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	2.992.236	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	102,34	

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

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

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

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

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

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1698714000	1,6250 % Beni Stabili S.p.A. SIQ Notes 17/24	EUR	975.000	975.000
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1	EUR	0	1.150.000
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/23	EUR	0	500.000
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25	EUR	0	225.000
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21	EUR	0	525.000
XS1685702794	5,2500 % Intralot Capital Luxembourg SA Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	375.000
FR0013250685	0,3210 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/21	EUR	0	1.750.000
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27	EUR	850.000	850.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1517169899	4,3750 % Autodis S.A. Notes 16/22 Reg.S	EUR	0	950.000
XS0903269370	5,5000 % Belden Inc. Notes 13/23 Reg.S	EUR	0	40.000
XS1432585997	3,0000 % BMBG Bond Finance S.C.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	500.000
XS0552915943	6,1250 % Bombardier Inc. Notes 10/21 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1713858576	3,5000 % Bormioli Pharma Bidco S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S	EUR	650.000	650.000
XS1713715628	5,2500 % CMA CGM S.A. Notes Tr.2 17/25 Reg.S	EUR	225.000	225.000
XS1679781424	2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/25	EUR	0	350.000
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S	EUR	800.000	1.500.000
XS1238996018	3,2500 % Rexel S.A. Notes 15/22	EUR	0	500.000
XS1514140364	3,2500 % Silgan Holdings Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR	700.000	3.200.000
XS0877974062	5,1250 % Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes 13/23 Reg.S	EUR	0	1.750.000
USD				
US097751BP56	8,7500 % Bombardier Inc. Notes 16/21 144A	USD	0	750.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1093814116	6,8750 % HomeVi S.a.S. Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	200.000

Deka-RentSpezial HighYield 9/2023

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF
Anteilwert Klasse CF

STK 2.992.236
EUR 102,34

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die 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, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. 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.

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 3. April 2018
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Informationen der Verwaltung.

Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –

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

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

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

- Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

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

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben

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

Alleingeschäftlerin

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger

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

Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main

und der

Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better

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

Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

und der

Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH,
Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für
Investmentfonds mbH,
Düsseldorf

und der

S Broker AG & Co. KG,
Wiesbaden;

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

Mitglied des Aufsichtsrates der
S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

Jörg Munning

Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,
Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH,
Berlin

Thomas Ketter

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

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der
S-PensionsManagement GmbH, Köln

und der

Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln

und der

Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

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

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

(Stand 10. April 2018)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sonder- vermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital

gezeichnetes und eingezahltes
Kapital: EUR 447,9 Mio.
Eigenmittel: EUR 5.366 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2016)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft
sowie Wertpapiergeschäft

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

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