

Jahresbericht
zum 31. August 2019.
**Deka-CorporateBond Global
Hedged Euro**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. August 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deko-CorporateBond Global Hedged Euro für den Zeitraum vom 1. September 2018 bis zum 31. August 2019.

Die internationalen Kapitalmärkte zeigten sich in den vergangenen zwölf Monaten in volatiler Verfassung und gaben regional betrachtet ein heterogenes Bild ab. Zu den politischen Störfaktoren zählten etwa die aggressive handelspolitische Tonlage der US-Administration sowie die chaotischen Brexit-Verhandlungen in Europa. Bei den Marktteilnehmern äußerten sich diese Unsicherheiten in einer erhöhten Risikoaversion.

Die Rentenmärkte präsentierten sich durchweg freundlich und spiegelten die Flucht in sichere Anlagen wider, was sich in steigenden Anleihekursen niederschlug. Mittlerweile bewegen sich deutsche Bundesanleihen – ein historisches Novum - über alle Laufzeiten hinweg im negativen Bereich. Die US-amerikanische Notenbank Fed nahm im Juli zum ersten Mal seit der Finanzkrise eine Leitzinssenkung vor und reagierte damit auf die Anzeichen einer sich abschwächenden Konjunktur. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Treasuries mit lediglich 1,5 Prozent auf bescheidenem Niveau.

Zu Beginn der Berichtsperiode neigten die Aktienmärkte noch deutlich zur Schwäche, bevor nach dem Jahreswechsel eine Trendumkehr erfolgte. In den USA erklimmen die Leitindizes Dow Jones Industrial und der marktweite S&P 500 im Juli ein neues Allzeithoch und beendeten den Berichtszeitraum auf leicht positivem Terrain. Das Gros der Börsen in Euroland wie auch in Japan und China wiesen hingegen zum Stichtag teils deutliche Verluste aus. Als Krisengewinner profitierte Gold und erreichte im August ein neues Sechsjahreshoch.

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.

Mit freundlichen Grüßen

Deko Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht zum 31. August 2019	10
Vermögensaufstellung zum 31. August 2019	11
Anhang	28
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	33
Besteuerung der Erträge	35
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	40

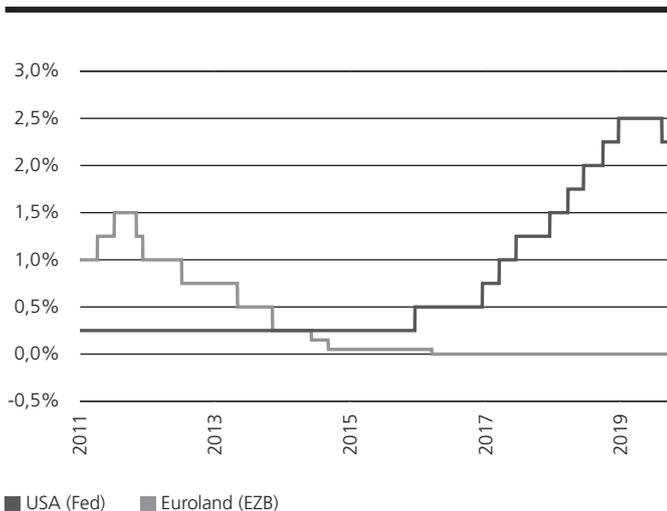
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Handelskonflikt rückt in den Fokus

Die seit 2009 andauernde und nahezu ungetrübte Erholung an den globalen Aktienmärkten nach der Finanz- und Staatsschuldenkrise erfuhr im Berichtszeitraum deutliche Risse. Die aggressive handelspolitische Tonlage der US-Administration irritierte wiederholt die Marktteilnehmer. In Europa führten die chaotischen Brexit-Verhandlungen sowie die provokante Haushaltspolitik der neu gewählten italienischen Regierung zu einer erhöhten Risikoaversion der Anleger. In diesem Umfeld gaben die Aktienkurse in den ersten Berichtsmonaten merklich nach. Mit Jahresbeginn 2019 vollzog sich dann ein Richtungswechsel, als die Sorgen etwas in den Hintergrund rückten. Allerdings kamen im Mai abermals hemmende Faktoren zum Tragen. Die erneute Eskalation im Handelskonflikt zwischen den USA und China hat die Börsen rund um den Globus unter Druck gesetzt. Auch die Wiederaufnahme der Verhandlungen zur Lösung des Konflikts auf dem G20-Gipfel im Juli war nur ein kurzer Hoffnungsschimmer zur Entschärfung der Situation. Die anschließend gestarteten Verhandlungen in Shanghai blieben letztlich ohne Erfolg. Auf makroökonomischer Ebene signalisierten verschiedene Konjunkturindikatoren eine Verlangsamung des globalen Wirtschaftswachstums. Dies veranlasste beispielsweise die US-amerikanische Notenbank Fed dazu im Juli 2019 mit der ersten Leitzinssenkung seit der Finanzkrise die graduelle monetäre Straffung auszusetzen.

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



Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) für Euroland zeigte nach einem stabilen vierten Quartal 2018 auch ein solides erstes Halbjahr 2019. Von den vier großen Ländern der Währungsunion wies Spanien das kräftigste Wachstum auf und Italien scheint die Rezession hinter sich gelassen zu haben. Positive Signale generierte zudem nach wie vor der europäische Arbeitsmarkt: Im Mai

sank die Arbeitslosigkeit in der Eurozone auf den niedrigsten Stand seit Juli 2008, für die 28 Länder der gesamten EU fiel die Quote mit 6,3 Prozent sogar auf den geringsten Wert seit Beginn der Berechnung im Jahr 2000. Darüber hinaus hellte sich im August das Wirtschaftsvertrauen (Economic Sentiment) leicht auf. Nichtsdestotrotz bleiben die zahlreichen globalen und europäischen Störfaktoren eine Belastung für die realwirtschaftliche Entwicklung in Euroland bzw. in den einzelnen Mitgliedsländern. So trübte sich etwa in Deutschland die Konjunktur im Laufe des Berichtszeitraums insgesamt ein. Trat das deutsche Bruttoinlandsprodukt (BIP) im vierten Quartal 2018 noch auf der Stelle bzw. wuchs um 0,4 Prozent zu Jahresbeginn 2019, schrumpfte die deutsche Wirtschaft im zweiten Quartal leicht. Auch mit der Unternehmensstimmung – gemessen am ifo Geschäftsklimaindex – ging es bergab. Der stetig eskalierende Handelskonflikt, die zunehmende Gefahr eines unregulierten Brexits und auch die Regierungskrise in Italien scheint die Industrie nicht mehr komplett schultern zu können. Drei Faktoren vergrößern dabei die Anfälligkeit der deutschen Industrie: Hohe Exportabhängigkeit, die Akzentuierung auf Investitionsgüter und der Umstand, dass die wichtigsten Absatzregionen Deutschlands am stärksten von der Krise betroffen sind. Zusätzlich greift der konjunkturelle Schwächeanfall auf die bislang robusten Dienstleistungsbereiche über. Darüber hinaus zeigt sich die Verunsicherung durch sinkende Inlandsbestellungen für Investitionsgüter, da die Unternehmen Investitionen aufschieben. Damit mehren sich die Anzeichen für eine technische Rezession.

In den USA überraschte US-Präsident Donald Trump wiederholt negativ mit der Androhung und Einführung von Strafzöllen sowie weiteren protektionistischen Maßnahmen. Mitte Mai 2019 erklärte er per Dekret den nationalen Notstand in Bezug auf Telekommunikation. Damit können Geschäfte zwischen US-Unternehmen und solchen aus „gegnerischen“ Staaten unterbunden werden. Dieses Vorgehen richtete sich insbesondere gegen den Telekommunikationsausrüster Huawei. Der Handelskonflikt zwischen den USA und China verschärfte sich im August erneut, nachdem Donald Trump angekündigt hatte, chinesische Importe im Wert von rund 300 Mrd. US-Dollar mit einem Strafzollsatz von 10 Prozent zu belegen. China reagierte darauf mit einer Abwertung des Renminbi zum US-Dollar und heizte damit Sorgen vor einem Währungskrieg an. In der Konjunkturdynamik schlug sich dies über weite Strecken nicht spürbar nieder: Das US-BIP stieg im ersten Halbjahr 2019 solide an und die Arbeitslosenquote verharrt auf einem niedrigen Niveau. Gleichwohl deuten die Juni-Daten der Verbraucherpreise darauf hin, dass die Zölle nun auch die Inflationsrate nach oben treiben. Ebenso zeigt der jüngste Rückgang des nationalen Einkaufsmanagerindex ISM für das verarbeitende Gewerbe, dass die Immunität der US-Wirtschaft gegenüber der globalen Abschwächung Grenzen hat. Eine separat erhobene Umfrage zu den Auslandsaufträgen machte deutlich, dass die Handelseskalation mit China bzw. deren Auswirkungen auf die globale Industrie ein wesentlicher Grund für die Stimmungseintrübung sei.

Nachdem die US-Notenbank Fed in den vergangenen zwölf Monaten den Leitzins zwei Mal um jeweils 25 Basispunkte angehoben hatte, vollzog sie Ende Juli eine Kehrtwende. Zum ersten Mal seit der Finanzkrise senkte die Fed die Zinsen um einen Viertelprozentpunkt. Damit lag zum Berichtsstichtag das Leitzinsintervall zwischen 2,0 Prozent und 2,25 Prozent. Dies wurde als Reaktion der Währungshüter auf die gestiegene konjunkturelle Unsicherheit angesichts der Handelskonflikte und eines nachlassenden Inflationsdrucks gewertet. Darüber hinaus zeigte der jüngste Zinsentscheid, wie bereitwillig die Zentralbank auf globale Risiken reagiert, sodass in diesem Jahr mit weiteren Leitzinssenkungen der Fed zu rechnen ist.

In Europa liegt der Leitzins der Europäischen Zentralbank (EZB) seit nunmehr über drei Jahren auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Ende 2018 beendete die Notenbank den Ankauf von Staats- und Unternehmensanleihen und es gab somit kurzzeitig eine leise Hoffnung auf eine Wende in der expansiven Geldpolitik. Im Zuge der sich abschwächenden Konjunktur sowie spätestens mit der Leitzinssenkung der Fed und der Ratssitzung der EZB Ende Juli schwand dieser Hoffnungsschimmer jedoch wieder. EZB-Präsident Draghi, dessen Nachfolgerin die ehemalige Chefin des Internationalen Währungsfonds (IWF) Christine Lagarde werden soll, hatte jüngst zusätzliche Zinssenkungen inklusive der Wiederaufnahme des Ankaufprogramms als denkbar bezeichnet.

Zwischen Hoffen und Bangen

Im gesamten Berichtszeitraum überschatteten politische Ereignisse das Börsengeschehen. Insbesondere die protektionistischen Ansätze in der US-Handelspolitik trübten wiederholt das Börsenklima. Anleger befürchten, 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 zurückhaltender ein. Das Gros der Aktienmärkte entwickelte sich vor diesem Hintergrund auf Jahressicht entsprechend verhalten.

Die führenden Börsen in den USA bewegten sich zum Stichtag auf positivem Terrain. Sowohl der Dow Jones Industrial als auch der marktbreite S&P 500 konnten im Juli 2019 ein neues Allzeithoch erreichen und beendeten den Berichtszeitraum mit plus 1,7 Prozent bzw. plus 0,9 Prozent. Unter den Top-Titeln im Dow Jones mit deutlichen Kurszuwächsen fanden sich Procter & Gamble (plus 44,9 Prozent), McDonald's (plus 34,4 Prozent), Merck & Co. (plus 26,1 Prozent) und Coca Cola (plus 23,5 Prozent). Die Schlusslichter bildeten die größte US-amerikanische Apothekenkette Walgreens Boots Alliance (minus 25,3 Prozent) sowie 3M (minus 23,3 Prozent) und Exxon Mobil (minus 14,6 Prozent).

In Europa sorgte der weiterhin ungeklärte britische EU-Austritt wiederholt für Unruhe. Zwar konnten sich die EU und die britische

Regierung auf einen Ausstiegsvertrag verständigen, doch fand dieser bisher nicht die Zustimmung des britischen Parlaments.

Weltbörsen im Vergleich

Index 31.08.2018 = 100



Quelle: Bloomberg

Die Situation erweist sich als festgefahren. Unter dem neuen Premierminister Boris Johnson, der im Juli 2019 das Amt der zurückgetretenen Theresa May übernahm, scheint die Gefahr eines harten Brexits Ende Oktober realer geworden zu sein. Mit seinem Antrag auf Beurlaubung des Parlaments bis Mitte Oktober, den die Queen im August bewilligte, ging Johnson den nächsten Schritt in Richtung No-Deal-Brexit. Damit bleibt abzuwarten, ob es den proeuropäischen Abgeordneten im Unterhaus in der verbleibenden Zeit gelingt, einen unregelmäßigten Brexit ohne Austrittsabkommen zu verhindern.

Der EURO STOXX 50 verbuchte im Berichtszeitraum ein Plus von 1,0 Prozent, der deutsche Standardwerteindex DAX wies hingegen einen Kursrückgang um 3,4 Prozent auf. Die negativen Auswirkungen der globalen Handelskonflikte kommen mittlerweile bei der Exportnation Deutschland an und hinterlassen sichtbare Brems Spuren bei den Unternehmen. Die für das abgelaufene zweite Quartal 2019 berichteten Unternehmensgewinne liegen deutlich unterhalb der Niveaus aus dem Vorjahr. Verluste wiesen in Europa darüber hinaus u.a. Spanien (IBEX 35 minus 6,2 Prozent) und Großbritannien (FTSE 100 minus 3,0 Prozent) auf, während etwa die Schweiz (SMI plus 10,3 Prozent) und Italien (FTSE MIB plus 5,2 Prozent) Zuwächse verbuchten.

Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Banken, Automobile sowie Öl und Gas ins Hintertreffen (Rückgänge zwischen minus 21,6 Prozent und minus 12,8 Prozent). Zu den Branchengewinnern zählten in erster Linie traditionell defensive Sektoren wie Nahrungsmittel & Getränke (plus 23,1 Prozent),

Versorger (plus 15,8 Prozent) und das Gesundheitswesen (plus 10,5 Prozent).

Japanische Aktien präsentierten sich anfangs in robuster Verfassung, entwickelten sich nach dem Jahreswechsel jedoch unterdurchschnittlich. Erzielte der Nikkei 225 im Oktober 2018 noch ein mehrjähriges Hoch, so gab er im weiteren Verlauf signifikant nach und beendete den Berichtszeitraum mit einem Minus von 9,5 Prozent. Der breiter gefasste TOPIX wies sogar ein Minus von 12,9 Prozent aus. Chinesische Aktien verzeichneten vor dem Hintergrund des Handelsdisputts mit den USA einen Rückgang um 7,8 Prozent (Hang Seng Index). Schwellenländeraktien litten insgesamt unter zeitweilig steigenden US-Zinsen, einem Anstieg des US-Dollar-Wechselkurses und schwächeren globalen Wirtschaftsperspektiven. Gemessen am MSCI Emerging Markets registrierten Aktien aus Schwellenländern einen Rückgang um 6,8 Prozent (auf US-Dollar-Basis).

Renditen auf Talfahrt

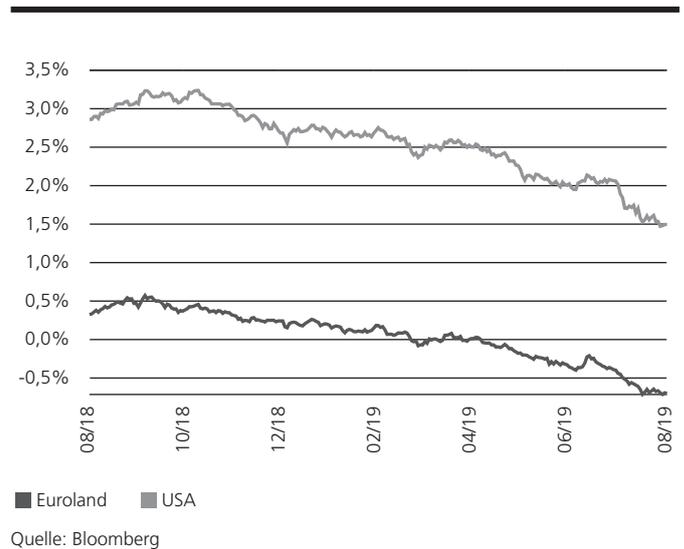
Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging im Berichtszeitraum massiv zurück. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren wie die US-Strafzölle, die Brexit-Verhandlungen und die eurokritischen Töne aus Italien kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der Konsequenz sank das Renditeniveau von knapp 0,6 Prozent im Oktober 2018 auf zuletzt minus 0,7 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten damit deutsche Staatsanleihen auf Jahressicht einen Wertzuwachs um 7,4 Prozent. Nach der Ankündigung neuer Strafzölle gegen China durch US-Präsident Trump Anfang August erreichte der Handelskrieg eine neue Eskalationsstufe. Die Investoren reagierten darauf mit Verunsicherung und einem starken Bedürfnis nach Sicherheit. Die Folge war eine weitere Zäsur an den Finanzmärkten: Die Rendite für 30-jährige Bundesanleihen rutschte aufgrund der hohen Nachfrage erstmals in den negativen Bereich und lag zum Stichtag bei minus 0,2 Prozent.

Die US-Renditen legten vor dem Hintergrund der Leitzinserhöhungen und in Erwartung steigender Teuerungsraten zunächst zu, sodass sich der Zinsgraben zwischen den USA und dem Euroraum weiter vertiefte. Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen erreichte im November 2018 einen Hochpunkt bei 3,2 Prozent. Im Zuge des Kursrutsches an den US-Börsen zum Jahresende und schwächerer Konjunkturdaten ermäßigte sich die Rendite bis Ende August 2019 sehr deutlich auf 1,5 Prozent.

Am Devisenmarkt verteuerte sich der US-Dollar gegenüber der europäischen Gemeinschaftswährung im Jahresverlauf sukzessive von anfangs 1,16 auf zuletzt 1,10 US-Dollar. Schwache europäische Wirtschaftsdaten hatten den Euro unter Druck gebracht. Das britische Pfund befindet sich seit dem EU-Referendum 2016 auf Talfahrt und wertete nach dem Amtsantritt Boris Johnsons nochmals deutlich ab. Insgesamt verlor das Pfund seit 2016 etwa

20 Prozent an Wert und fiel zum Ende des Berichtszeitraums auf ein 10-Jahrestief gegenüber dem Euro.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Der Verlauf der Weltkonjunktur und geopolitische Spannungen prägten auch die Rohstoffmärkte. Die Zunahme der Handelsbarrieren zieht eine Abschwächung des Welthandels und damit der weltwirtschaftlichen Wachstumsdynamik sowie der globalen Rohstoffnachfrage nach sich. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für die Sorte Brent stieg zu Beginn des Berichtszeitraumes auf knapp über 85 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. Im weiteren Verlauf entwickelte sich der Ölpreis unter Schwankungen abwärts auf zuletzt 60 US-Dollar je Barrel, was unter anderem auf die erneute Verschärfung im Handelskonflikt zwischen den USA und China zurückgeführt werden kann. Die Marktteilnehmer befürchteten im Zuge dessen eine Abschwächung der Weltkonjunktur sowie einen daraus resultierenden Rückgang der globalen Ölnachfrage. Klare Gewinner an den Rohstoffmärkten waren hingegen die Edelmetalle. Gold bestätigte im Rahmen der angespannten weltpolitischen Lage seinen Ruf als Krisenwährung. Zudem verstärkte sich der Rückenwind für den Goldpreis, nachdem sich mit der ersten Leitzinssenkung der Fed seit der Finanzkrise der Ausblick auf steigende Zinsen auf unbestimmte Zeit in die Zukunft verschoben hat und die großen Notenbanken weitere expansive geldpolitische Maßnahmen ankündigten. Gold profitiert tendenziell von niedrigen Zinsen, da die Opportunitätskosten des zinslosen Investments sinken. Der Goldkurs bewegte sich im Jahresverlauf unter geringen Schwankungen aufwärts, nahm ab Juni deutlich an Fahrt auf und erreichte im August mit über 1.500 US-Dollar je Unze ein neues Sechsjahreshoch.

Jahresbericht 01.09.2018 bis 31.08.2019

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Tätigkeitsbericht.

Das Hauptziel der Anlagepolitik des Fonds Deka-CorporateBond Global Hedged Euro ist die Erwirtschaftung einer höheren Gesamtrendite aus laufenden Erträgen und Kapitalwachstum als aus einem Portfolio von Unternehmensanleihen unter Geringhaltung des Währungsrisikos. Gleichzeitig werden gewisse wirtschaftliche und politische Risiken in Kauf genommen. Der Fonds investiert überwiegend in auf US-Dollar lautende, fest- und variabel verzinsliche Unternehmensanleihen weltweiter Aussteller. Die Anlage kann auch in Ausstellern aus Schwellenländern erfolgen. Bis zu 10 Prozent des Fondsvolumens können in Staatsanleihen oder besicherte Anleihen wie. z. B. Pfandbriefe investiert werden. Der Fonds erwirbt ausschließlich Papiere, die selbst oder deren Aussteller mindestens ein Rating von BBB- (Standard & Poor's oder ein äquivalentes Rating einer anderen Agentur) aufweisen. Fremdwährungsrisiken werden weitgehend abgesichert. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Kräftiges Plus

In der Berichtsperiode haben sich die Renditen an den Rentenmärkten spürbar verringert. Insbesondere die Aussichten auf eine wieder expansivere Vorgehensweise der großen Notenbanken verlieh den Anleihemärkten Rückenwind und die Risikoprämien in den verschiedenen Segmenten engten sich merklich ein.

In der Berichtsperiode tätigte das Fondsmanagement in der Portfoliostruktur nur leichte Anpassungen. Der Investitionsgrad in Unternehmensanleihen wurde dabei auf rund 100 Prozent erhöht, wobei weiterhin ein Teil besondere Ausstattungsmerkmale aufwies (z.B. Bonitätsanleihen). In der Länderstruktur erfuhr der US-Bestand eine Aufstockung, während europäische Titel auf breiter Front etwas zurückgenommen wurden. Die Branchenallokation wies per saldo nur leichte Veränderungen auf. Die größten Positionen bildeten die Sektoren Banken (insbesondere Nachranganleihen) und Energie. Relative Zurückhaltung bestand dagegen bei den Branchen Automobile und Versorger. In der Durationssteuerung wurde auf die veränderte Marktsituation reagiert und die durchschnittliche Restlaufzeit und durchschnittliche Duration der Anlagen etwas offensiver ausgerichtet.

Auf der Währungsseite war das Portfolio fast vollständig gegen Währungskursverluste abgesichert, wobei flexible Absicherungsstrategien (vorrangig Devisentermingeschäfte) Anwendung fanden, um die Absicherungskosten zu minimieren.

Positive Effekte auf die Wertentwicklung des Fonds ergaben sich in der Berichtsperiode aus dem Engagement in Anleihen mit erhöhten Risikospreads sowie in Nachrangtiteln aus dem Finanzsektor, die von der erhöhten Risikobereitschaft an den Kapitalmärkten profitierten. Nachteilige Effekte resultierten hingegen u.a. aus der zurückhaltenden Positionierung in der Zinsduration.

Wichtige Kennzahlen

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Performance *	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
Anteilklasse S (A)	9,0%	2,2%	3,8%

Gesamtkostenquote

Anteilklasse S (A)	0,56%
--------------------	-------

ISIN

Anteilklasse S (A)	DE000DK2J7D5
--------------------	--------------

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Anteilklasse S (A)

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	1.642.930,57
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	129.855,52
Swaps	8.253,48
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	377.434,13
Devisenkassageschäften	70.573,44
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	2.229.047,14

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-1.071.517,14
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-11.008,95
Swaps	-31.545,17
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-4.086.608,93
Devisenkassageschäften	-45,76
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-5.200.725,95

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

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

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Der Fonds ermöglicht zudem Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen.

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

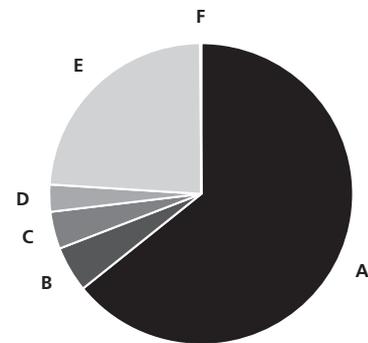
Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

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

Das Sondervermögen Deka-CorporateBond Global Hedged Euro verzeichnete im Berichtszeitraum eine deutliche Wertsteigerung von 9,0 Prozent (Anteilkategorie S (A)). Das Fondsvolumen belief sich zuletzt auf 67,0 Mio. Euro, der Anteilwert lag bei 105,63 Euro.

Fondsstruktur

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro



A	USA	64,2%
B	Großbritannien	4,9%
C	Niederlande	4,0%
D	Kaimaninseln	2,9%
E	Sonstige Länder	23,9%
F	Barreserve, Sonstiges	0,1%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Index: 31.08.2018 = 100



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

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Vermögensübersicht zum 31. August 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	66.179.215,96	98,68
Australien	981.302,61	1,46
Bermuda	73.374,57	0,11
Brasilien	288.883,35	0,43
Britische Jungfern-Inseln	1.312.414,73	1,95
Chile	725.126,16	1,08
Dänemark	584.256,40	0,87
Deutschland	302.225,60	0,45
Frankreich	1.545.682,44	2,31
Großbritannien	3.224.376,00	4,80
Hongkong	191.628,54	0,29
Indien	228.954,70	0,34
Indonesien	384.371,46	0,58
Irland	1.029.558,32	1,54
Italien	427.023,10	0,63
Japan	601.659,79	0,90
Kaiman-Inseln	1.894.847,10	2,81
Kanada	1.066.354,60	1,59
Kolumbien	1.012.937,72	1,51
Korea, Republik	387.768,97	0,58
Luxemburg	1.253.887,65	1,86
Mexiko	1.760.338,40	2,63
Niederlande	2.628.545,72	3,92
Österreich	389.263,88	0,58
Peru	191.030,58	0,29
Schweiz	99.372,14	0,15
Singapur	193.186,86	0,29
Spanien	636.047,11	0,95
Thailand	208.134,99	0,31
USA	42.556.662,47	63,47
2. Derivate	-3.217.892,48	-4,79
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.316.674,83	1,98
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.906.957,58	4,36
II. Verbindlichkeiten	-158.686,58	-0,23
III. Fondsvermögen	67.026.269,31	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	66.179.215,96	98,68
EUR	578.625,00	0,86
USD	65.600.590,96	97,82
2. Derivate	-3.217.892,48	-4,79
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.316.674,83	1,98
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.906.957,58	4,36
II. Verbindlichkeiten	-158.686,58	-0,23
III. Fondsvermögen	67.026.269,31	100,00

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

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro Vermögensaufstellung zum 31. August 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								22.522.058,22	33,58
Verzinsliche Wertpapiere								22.522.058,22	33,58
EUR								578.625,00	0,86
XS1293505639	5,1250 % ASR Nederland N.V. FLR Bonds 15/45	EUR		200.000	0	100.000	% 120,750	241.500,00	0,36
XS1076781589	4,3750 % NN Group N.V. FLR MTN 14/Und.	EUR		300.000	0	300.000	% 112,375	337.125,00	0,50
USD								21.943.433,22	32,72
US002819AC45	6,1500 % Abbott Laboratories Notes 07/37	USD		200.000	300.000	100.000	% 143,860	260.674,07	0,39
US00080QAF28	4,7500 % ABN AMRO Bank N.V. Notes 15/25 144A	USD		200.000	0	0	% 109,197	197.866,36	0,30
USY00130RW92	3,3750 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Notes 19/24 Reg.S ¹	USD		250.000	250.000	0	% 101,084	228.954,70	0,34
US02364WAJ45	6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 05/35	USD		200.000	200.000	200.000	% 138,045	250.138,17	0,37
US035242AM81	4,7000 % Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. Notes 16/36	USD		100.000	200.000	300.000	% 116,199	105.277,01	0,16
US035242AN64	4,9000 % Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. Notes 16/46	USD		100.000	100.000	50.000	% 119,267	108.056,17	0,16
US035240AR13	4,9000 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. Notes 19/31	USD		300.000	500.000	200.000	% 119,903	325.897,17	0,49
US03523TBV98	5,5500 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. Notes 19/49	USD		200.000	500.000	300.000	% 132,376	239.865,01	0,36
US037411AZ87	3,2500 % Apache Corp. Notes 12/22	USD		300.000	0	0	% 101,903	276.973,05	0,41
US03938LAX29	6,2500 % ArcelorMittal S.A. Notes 12/22	USD		300.000	0	100.000	% 108,677	295.386,18	0,44
US00206RDT68	5,7000 % AT & T Inc. Notes 17/57	USD		200.000	0	0	% 125,465	227.343,15	0,34
US053807AR45	4,8750 % Avnet Inc. Notes 12/22	USD		200.000	0	0	% 106,769	193.465,01	0,29
US053807AT01	3,7500 % Avnet Inc. Notes 16/21	USD		100.000	0	0	% 102,390	92.766,02	0,14
US05964HAC97	3,5000 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22	USD		200.000	0	0	% 102,996	186.630,12	0,28
US06051GEN51	5,8750 % Bank of America Corp. MTN 12/42	USD		200.000	0	0	% 143,279	259.622,20	0,39
US59022CAB90	6,2200 % Bank of America Corp. Notes 06/26	USD		100.000	0	100.000	% 116,385	105.445,07	0,16
US59022CAJ27	6,1100 % Bank of America Corp. Notes 07/37	USD		200.000	0	100.000	% 134,169	243.115,74	0,36
US59023VAA89	7,7500 % Bank of America Corp. Notes 08/38	USD		100.000	0	0	% 156,836	142.093,77	0,21
US06738EAN58	4,3750 % Barclays PLC Notes 16/26	USD		200.000	200.000	0	% 105,783	191.679,28	0,29
US06849UAD72	5,9500 % Barrick (PD)Austr.Fin. Pty Ltd Notes 09/39	USD		50.000	50.000	0	% 132,790	60.154,02	0,09
US725906AN18	6,4500 % Barrick Gold Corp. Notes 03/35	USD		200.000	200.000	0	% 130,629	236.700,88	0,35
US08861JAB52	5,3500 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/24 144A	USD		200.000	400.000	200.000	% 108,046	195.778,94	0,29
XS2018600168	3,3750 % Bluestar Finance Holdings Ltd. Notes 19/24	USD		325.000	325.000	0	% 101,209	298.010,65	0,44
US096630AE83	5,9500 % Boardwalk Pipelines LP Bonds 16/26	USD		400.000	0	0	% 112,656	408.266,36	0,61
US10553YAD76	5,7500 % Braskem Finance Ltd. Notes 11/21 144A	USD		200.000	0	0	% 103,875	188.221,97	0,28
US10553YAE59	5,3750 % Braskem Finance Ltd. Notes 12/22 144A	USD		200.000	0	200.000	% 104,775	189.852,77	0,28
US111021AE12	9,6250 % British Telecommunications PLC Bonds 00/30	USD		200.000	200.000	0	% 153,331	277.836,47	0,41
US12189LAC54	5,0500 % Burlington Northern Santa Fe Debts 10/41	USD		100.000	0	200.000	% 128,577	116.491,05	0,17
XS2025437406	3,0000 % China Mengniu Dairy Co. Ltd. Notes 19/24	USD		200.000	475.000	275.000	% 101,702	184.284,48	0,27
US172967DR95	6,1250 % Citigroup Inc. Notes 06/36	USD		60.000	0	0	% 132,317	71.927,70	0,11
US172967GT25	3,5000 % Citigroup Inc. Notes 13/23	USD		200.000	0	300.000	% 104,219	188.845,30	0,28
US172967HB08	5,5000 % Citigroup Inc. Notes 13/25	USD		200.000	0	0	% 114,590	207.637,60	0,31
US172967HA25	6,6750 % Citigroup Inc. Notes 13/43	USD		200.000	100.000	0	% 149,270	270.478,82	0,40
US225313AF24	4,3750 % Crédit Agricole S.A. Notes 15/25 144A	USD		200.000	0	0	% 106,550	193.069,08	0,29
US225433AF86	4,8750 % CS Group Funding (GG) Ltd. Notes 15/45	USD		250.000	250.000	0	% 127,186	288.077,01	0,43
US23636AAT88	5,3750 % Danske Bank AS Non-Pref. MTN 19/24 144A	USD		200.000	200.000	0	% 110,187	199.658,44	0,30
US257559AH77	4,4000 % Domtar Corp. Notes 12/22	USD		100.000	0	0	% 104,303	94.498,75	0,14
US279158AC30	5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/23	USD		200.000	0	0	% 111,550	202.129,11	0,30
US279158AJ82	5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 14/45	USD		200.000	0	0	% 118,000	213.816,53	0,32
US28368EAE68	7,7500 % El Paso Corp. MTN 02/32	USD		100.000	0	0	% 141,183	127.912,12	0,19
US29082HAB87	5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. Notes 17/27 ¹	USD		200.000	0	0	% 113,163	205.051,87	0,31
US29082AAA51	5,1500 % Embraer S.A. Notes 12/22	USD		300.000	0	0	% 106,285	288.883,35	0,43
US29250NAM74	5,5000 % Enbridge Inc. Notes 16/46	USD		100.000	0	100.000	% 129,500	117.327,29	0,18
US292505AD65	6,5000 % EnCana Corp. Notes 04/34	USD		100.000	0	0	% 122,270	110.776,90	0,17

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US29273RAR03	6,5000 % Energy Transfer Partners L.P. Notes 12/42		USD	100.000	0	0	% 121,323	109.919,00	0,16
US29379VAQ68	6,4500 % Enterprise Products Oper. LLC Notes 10/40		USD	200.000	200.000	0	% 135,338	245.233,07	0,37
US26884LAE92	3,0000 % EQT Corp. Notes 17/22		USD	200.000	0	0	% 96,575	174.994,34	0,26
XS20161MAG87	6,2500 % Exelon Generation Co. LLC Notes 09/39		USD	100.000	0	0	% 128,413	116.342,92	0,17
US31572UAE64	5,2500 % Fibria Overseas Finance Ltd. Notes 14/24		USD	100.000	0	0	% 107,050	96.987,54	0,14
US31572UAF30	5,5000 % Fibria Overseas Finance Ltd. Notes 17/27		USD	200.000	0	0	% 108,200	196.058,89	0,29
US337932AH00	3,9000 % FirstEnergy Corp. Notes S.B 17/27		USD	200.000	0	0	% 107,745	195.234,43	0,29
US345370BY59	6,6250 % Ford Motor Co. Notes 98/28		USD	200.000	200.000	0	% 113,910	206.405,44	0,31
XS2030348903	4,2500 % Franshion Brilliant Ltd. Notes 19/29 ¹⁾		USD	200.000	500.000	300.000	% 99,800	180.837,15	0,27
US36164QNA21	4,4180 % GE Capital Internat. Funding MTN 16/35		USD	200.000	200.000	200.000	% 101,676	184.236,47	0,27
US36962G6S82	3,1000 % General Electric Co. MTN 13/23		USD	200.000	200.000	0	% 100,555	182.206,12	0,27
US369622SM84	5,3000 % General Electric Co. Notes 11/21		USD	100.000	0	200.000	% 102,225	92.616,53	0,14
US370334BJ28	5,4000 % General Mills Inc. Notes 10/40		USD	200.000	200.000	0	% 124,527	225.644,39	0,34
XS1941781749	4,9740 % GLP China Holdings Ltd. MTN 19/24		USD	200.000	200.000	0	% 105,755	191.628,54	0,29
US40049JAV98	6,6250 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. Notes 05/25		USD	100.000	0	0	% 117,230	106.210,65	0,16
US42809HAG20	4,3000 % Hess Corp. Notes 16/27		USD	200.000	200.000	0	% 104,420	189.209,51	0,28
US42824CAW91	4,9000 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 16/25		USD	200.000	0	0	% 110,741	200.662,29	0,30
US42824CAX74	6,2000 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 16/35		USD	400.000	0	0	% 116,364	421.704,19	0,63
US404280AG49	6,5000 % HSBC Holdings PLC Notes 06/36		USD	200.000	200.000	0	% 134,769	244.202,94	0,36
US404280AP48	4,2500 % HSBC Holdings PLC Notes 14/24		USD	200.000	200.000	0	% 105,108	190.456,17	0,28
US459745GF62	8,2500 % International Lease Fin. Corp. Notes 10/20		USD	200.000	0	0	% 107,272	194.377,35	0,29
US459745GN96	5,8750 % International Lease Fin. Corp. Notes 12/22		USD	100.000	0	100.000	% 109,702	99.390,44	0,15
US472319AL69	5,1250 % Jefferies Group LLC Notes 13/23		USD	100.000	100.000	0	% 107,661	97.540,66	0,15
US059438AH41	7,6250 % JPMorgan Chase & Co. Notes 96/26		USD	100.000	0	0	% 131,954	119.550,62	0,18
US494550BD78	6,5000 % Kinder Morgan En.Partners L.P. Notes 09/39		USD	100.000	0	0	% 127,547	115.558,32	0,17
US49456BAF85	4,3000 % Kinder Morgan Inc. Notes 14/25		USD	100.000	0	0	% 108,580	98.373,73	0,15
US539439AN92	5,3000 % Lloyds Banking Group PLC Notes 16/45		USD	200.000	200.000	0	% 114,835	208.081,54	0,31
US549876AE01	6,1250 % Lukoil Internat. Finance B.V. Notes 10/20 144A		USD	400.000	0	0	% 104,364	378.214,27	0,56
US565849AB20	6,8000 % Marathon Oil Corp. Notes 02/32		USD	100.000	0	0	% 126,519	114.626,05	0,17
US565849AP16	4,4000 % Marathon Oil Corp. Notes 17/27		USD	100.000	200.000	100.000	% 107,463	97.361,72	0,15
XS1622146758	3,8490 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 17/22 Reg.5		USD	200.000	0	200.000	% 102,025	184.869,76	0,28
US6174467X10	5,0000 % Morgan Stanley Notes 13/25		USD	200.000	0	0	% 112,830	204.448,47	0,31
US61761JZN26	3,9500 % Morgan Stanley Notes 15/27		USD	100.000	0	0	% 106,665	96.639,18	0,14
US55336VAE02	4,5000 % MPLX L.P. Notes 16/23		USD	100.000	0	0	% 106,629	96.606,02	0,14
US651639AE60	5,8750 % Newmont Goldcorp Corp. Notes 05/35		USD	100.000	0	0	% 127,905	115.881,77	0,17
US654579AD34	5,1000 % Nippon Life Insurance Co. FLR Notes 14/44 144A		USD	200.000	200.000	0	% 109,750	198.867,50	0,30
US682680AS26	4,0000 % Oneok Inc. (New) Notes 17/27		USD	100.000	0	0	% 105,937	95.979,16	0,14
US69033CAC38	4,2500 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. MTN 14/24 144A		USD	200.000	0	0	% 106,615	193.186,86	0,29
US71429MAB19	4,3750 % Perrigo Finance Unlimited Co. Notes 16/26		USD	200.000	200.000	0	% 103,035	186.700,79	0,28
XS1989357949	3,3750 % Pioneer Reward Ltd. Notes 19/22		USD	200.000	200.000	0	% 101,408	183.752,66	0,27
US69370NAB29	4,2500 % PT Pelabuhan Ind. II (Persero) Notes 15/25 144A		USD	200.000	0	0	% 106,625	193.204,98	0,29
US69369EAE95	4,3000 % PT Pertamina (Persero) Notes 13/23 144A		USD	200.000	0	0	% 105,500	191.166,48	0,29
US759468AC51	5,4000 % Reliance Holding USA Inc. Notes 12/22 144A ¹⁾		USD	250.000	0	0	% 106,677	241.624,01	0,36
US761713BG06	4,4500 % Reynolds American Inc. Notes 15/25		USD	200.000	200.000	0	% 108,275	196.194,79	0,29

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US80281LAF22	3,5710 % Santander UK Group Hldgs PLC Notes 17/23		USD	200.000	0	0	% 101,646	184.183,01	0,27
XS1856024432	5,8750 % Shinhan Financial Group Co.Ltd FLR MTN 18/Und.		USD	400.000	0	0	% 107,000	387.768,97	0,58
XS2034822564	4,7500 % Sino-Ocean Ld Treasure IV Ltd. Notes 19/29		USD	200.000	500.000	300.000	% 97,075	175.900,34	0,26
US78444FAF36	3,2500 % SL Green Oper.Partnership L.P. Notes 17/22		USD	100.000	0	200.000	% 102,078	92.482,99	0,14
US83367TBG31	5,0000 % Société Générale S.A. Notes 14/24 144A		USD	200.000	200.000	0	% 107,325	194.474,29	0,29
US84265VAA35	7,5000 % Southern Copper Corp. Notes 06/35		USD	100.000	0	0	% 135,244	122.530,92	0,18
US853254AJ95	3,9500 % Standard Chartered PLC Notes 13/23 144A		USD	200.000	0	0	% 102,222	185.226,73	0,28
US86765BAQ23	5,3500 % Sunoco Logis. Partn. Oper. LP Notes 14/45		USD	100.000	0	0	% 108,515	98.314,84	0,15
US874060AN65	4,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/21 144A		USD	200.000	200.000	0	% 103,525	187.588,67	0,28
US874060AU09	5,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/28 144A		USD	200.000	200.000	0	% 118,765	215.203,62	0,32
US189754AB06	3,0000 % Tapestry Inc. Notes 17/22		USD	100.000	50.000	0	% 100,707	91.240,32	0,14
US87938WAC73	7,0450 % Telefonica Emisiones S.A.U. Notes 06/36		USD	200.000	200.000	0	% 137,385	248.942,24	0,37
US88323AAC62	4,6250 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd MTN 18/28 Reg.5		USD	200.000	200.000	0	% 114,864	208.134,99	0,31
US260543BJ10	7,3750 % The Dow Chemical Co. Debts 99/29		USD	100.000	100.000	0	% 133,839	121.258,89	0,18
US38141GCU67	6,1250 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 03/33		USD	100.000	100.000	0	% 135,221	122.510,08	0,18
US38141GFD16	6,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 07/37		USD	80.000	0	0	% 137,252	99.480,50	0,15
US38141GGM06	6,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 11/41		USD	200.000	0	0	% 141,655	256.679,50	0,38
US38141GGS75	5,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 12/22		USD	200.000	200.000	0	% 107,997	195.691,05	0,29
US780097BK63	4,2690 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR Notes 19/25		USD	400.000	600.000	200.000	% 104,408	378.373,73	0,56
US780099CE50	6,1250 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Notes 12/22		USD	300.000	0	0	% 107,609	292.481,99	0,44
US96950FAF18	6,3000 % The Williams Companies Inc. Notes 10/40		USD	200.000	200.000	0	% 125,943	228.210,19	0,34
US88732JBA51	4,0000 % Time Warner Cable LLC Notes 11/21		USD	100.000	0	0	% 102,614	92.968,52	0,14
USG91703AK72	4,1250 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Notes 16/26 Reg.5		USD	100.000	0	0	% 109,682	99.372,14	0,15
US91913YAL48	6,6250 % Valero Energy Corp. Notes 07/37		USD	50.000	0	0	% 130,416	59.078,82	0,09
US92343VDY74	4,1250 % Verizon Communications Inc. Notes 17/27		USD	200.000	200.000	0	% 111,934	202.824,01	0,30
US92343VDU52	5,2500 % Verizon Communications Inc. Notes 17/37		USD	200.000	0	0	% 127,328	230.718,01	0,34
US925524AX89	6,8750 % Viacom Inc. Debts 06/36		USD	100.000	100.000	0	% 133,940	121.349,94	0,18
US931142CB75	5,2500 % Walmart Inc. Notes 05/35		USD	100.000	300.000	200.000	% 134,447	121.809,29	0,18
US929903AM44	5,5000 % Wells Fargo & Co. Debts 05/35		USD	100.000	200.000	100.000	% 126,128	114.272,25	0,17
US94974BFY11	4,1000 % Wells Fargo & Co. MTN 14/26		USD	300.000	0	0	% 108,329	294.438,96	0,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								41.572.287,53	62,00
Verzinsliche Wertpapiere								41.572.287,53	62,00
USD								41.572.287,53	62,00
US00203QAE70	4,5000 % A.P.Moeller-Maersk A/S Notes 19/29 144A		USD	400.000	400.000	0	% 106,125	384.597,96	0,57
US00287YAQ26	3,6000 % AbbVie Inc. Notes 15/25		USD	100.000	0	100.000	% 104,576	94.746,09	0,14
US00287YAR09	4,5000 % AbbVie Inc. Notes 15/35		USD	100.000	100.000	0	% 108,730	98.509,63	0,15
US00135TAA25	4,7500 % AIB Group PLC MTN 18/23 144A		USD	300.000	300.000	0	% 106,197	288.644,17	0,43
US00507UAT88	4,5500 % Allergan Funding SCS Notes 15/35		USD	200.000	200.000	0	% 107,586	194.946,32	0,29
US345838AA47	5,0000 % Allergan Sales LLC Notes 13/21 144A		USD	200.000	0	0	% 105,096	190.434,43	0,28
US02209SBC61	4,4000 % Altria Group Inc. Notes 19/26		USD	400.000	800.000	400.000	% 109,203	395.750,85	0,59
US02209SBF92	5,9500 % Altria Group Inc. Notes 19/49		USD	300.000	300.000	0	% 128,585	349.494,90	0,52
US026874DN40	4,2500 % American International Grp Inc Notes 19/29		USD	100.000	600.000	500.000	% 111,305	100.842,58	0,15
US031162BE93	4,9500 % Amgen Inc. Notes 10/41		USD	100.000	200.000	100.000	% 120,510	109.182,33	0,16
US94973VBF31	5,1000 % Anthem Inc. Notes 13/44		USD	100.000	100.000	0	% 120,800	109.445,07	0,16
US037411BE40	4,3750 % Apache Corp. Notes 18/28		USD	150.000	0	0	% 102,399	139.160,18	0,21
US038222AK16	5,1000 % Applied Materials Inc. Notes 15/35		USD	50.000	0	0	% 127,995	57.981,88	0,09

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US03939CAA18	4,0110 % Arch Capital Finance LLC Notes 16/26		USD	100.000	200.000	100.000	% 110,004	99.664,24	0,15
US04530DAD49	4,6500 % Aspen Insurance Holdings Ltd. Notes 13/23		USD	75.000	0	0	% 107,983	73.374,57	0,11
US00206RCT77	4,1250 % AT & T Inc. Notes 16/26		USD	300.000	0	0	% 109,613	297.928,88	0,44
US00206RCU41	5,6500 % AT & T Inc. Notes 16/47		USD	100.000	0	0	% 125,804	113.978,71	0,17
US00206RGH93	7,1250 % AT & T Inc. Notes 17/26		USD	100.000	100.000	0	% 126,331	114.456,17	0,17
US00206RHP01	4,0500 % AT & T Inc. Notes 19/23		USD	200.000	200.000	0	% 107,134	194.126,39	0,29
US00206RHJ41	4,3500 % AT & T Inc. Notes 19/29		USD	100.000	100.000	0	% 111,425	100.951,30	0,15
US05401AAF84	3,9500 % Avolon Holdings Funding Ltd. Notes 19/24 144A		USD	200.000	800.000	600.000	% 103,182	186.966,25	0,28
US054561AC95	3,9000 % AXA Equitable Holdings Inc. Notes 18/23		USD	300.000	300.000	0	% 105,172	285.858,21	0,43
US054561AJ49	4,3500 % AXA Equitable Holdings Inc. Notes 18/28		USD	200.000	200.000	0	% 107,221	194.284,94	0,29
US056752AK40	3,8750 % Baidu Inc. Notes 18/23		USD	200.000	0	200.000	% 105,008	190.274,07	0,28
US05990GAA31	4,2500 % Banco de Credito del Peru S.A. Notes 13/23 144A		USD	200.000	200.000	0	% 105,425	191.030,58	0,29
US05971KAA79	5,1790 % Banco Santander S.A. Notes 15/25		USD	200.000	0	400.000	% 110,637	200.474,75	0,30
US06051GFH74	4,2000 % Bank of America Corp. MTN 14/24		USD	200.000	0	0	% 108,003	195.701,02	0,29
US06051GFP90	3,9500 % Bank of America Corp. MTN 15/25		USD	200.000	0	0	% 106,668	193.282,90	0,29
US06051GGC78	4,1830 % Bank of America Corp. MTN 16/27		USD	100.000	0	0	% 108,855	98.622,88	0,15
US06368BQ686	4,3380 % Bank of Montreal FLR Notes 18/28		USD	100.000	100.000	0	% 106,375	96.376,44	0,14
US06738EAJ47	5,2500 % Barclays PLC Notes 15/45		USD	200.000	200.000	0	% 112,815	204.420,39	0,30
US07274NAN30	4,6250 % Bayer US Finance II LLC Notes 18/38 144A		USD	200.000	500.000	300.000	% 109,144	197.769,42	0,30
US05533UAD00	4,3750 % BBVA Bancomer SA(Texas Branch) Notes 14/24 144A		USD	150.000	150.000	0	% 104,376	141.847,34	0,21
US20453KAA34	3,8750 % BBVA USA Notes 15/25		USD	250.000	0	0	% 104,580	236.874,75	0,35
US075887BG35	4,6850 % Becton, Dickinson & Co. Notes 14/44		USD	200.000	200.000	0	% 118,700	215.084,94	0,32
US05541TAK79	5,3750 % BGC Partners Inc. Notes 18/23		USD	200.000	200.000	0	% 107,649	195.059,57	0,29
US055451AW83	6,2500 % BHP Billiton Fin. (USA) Ltd. FLR Notes 15/75 144A		USD	400.000	0	0	% 103,950	376.715,74	0,56
US05565AAR41	4,3750 % BNP Paribas S.A. Notes 16/26 144A		USD	100.000	100.000	0	% 107,574	97.462,29	0,15
US096630AG32	4,8000 % Boardwalk Pipelines LP Bonds 19/29		USD	100.000	100.000	0	% 105,506	95.588,67	0,14
US10112RAX26	3,6500 % Boston Properties L.P. Notes 16/26		USD	100.000	100.000	0	% 106,397	96.396,01	0,14
US101137AW79	3,7500 % Boston Scientific Corp. Notes 19/26		USD	126.000	126.000	0	% 107,361	122.558,76	0,18
US05578UAA25	5,7000 % BPCE S.A. MTN 13/23 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 110,522	200.265,46	0,30
US05578QAD51	4,5000 % BPCE S.A. MTN 14/25 144A		USD	200.000	0	0	% 106,722	193.381,65	0,29
US05583JAF93	4,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 18/23		USD	200.000	600.000	400.000	% 106,076	192.209,29	0,29
US10554TAB17	4,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/28 144A		USD	200.000	200.000	0	% 100,312	181.766,70	0,27
US11135FAE16	4,2500 % Broadcom Inc. Notes 19/26 144A		USD	200.000	400.000	200.000	% 102,822	186.313,93	0,28
US11271RAA77	4,0000 % Brookfield Finance LLC Notes 17/24		USD	100.000	0	200.000	% 107,038	96.976,22	0,14
US12673PAH82	3,6000 % CA Inc. Notes 17/22		USD	100.000	0	0	% 101,835	92.262,74	0,14
US14040HBJ32	4,2000 % Capital One Financial Corp. Notes 15/25		USD	200.000	0	0	% 106,791	193.506,50	0,29
US14040HCA14	3,9000 % Capital One Financial Corp. Notes 19/24		USD	200.000	200.000	0	% 106,149	192.342,47	0,29
US15089QAJ31	3,5000 % Celanese US Holdings LLC Notes 19/24		USD	100.000	100.000	0	% 103,829	94.068,86	0,14
US151020AU84	5,0000 % Celgene Corp. Notes 15/45		USD	200.000	200.000	0	% 128,996	233.741,34	0,35
US15135UAM18	4,2500 % Cenovus Energy Inc. Notes 17/27		USD	100.000	100.000	0	% 104,148	94.358,32	0,14
US161175AY09	4,9080 % Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. Notes 16/25		USD	100.000	0	200.000	% 110,431	100.050,74	0,15
US161175AZ73	6,3840 % Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. Notes 16/35		USD	200.000	0	0	% 123,052	222.969,88	0,33
US40573LAL09	3,7500 % Cigna Corp. Notes 18/23 144A		USD	200.000	200.000	0	% 105,288	190.781,43	0,28
US40573LAS51	4,3750 % Cigna Corp. Notes 18/28 144A		USD	400.000	700.000	300.000	% 112,001	405.892,64	0,61
US40573LAU08	4,8000 % Cigna Corp. Notes 18/38 144A		USD	200.000	200.000	0	% 116,281	210.702,60	0,31
US171798AC50	4,3750 % Cimarex Energy Co. Notes 14/24		USD	100.000	0	200.000	% 105,605	95.678,37	0,14
US172967KJ96	4,6000 % Citigroup Inc. Notes 16/26		USD	200.000	0	0	% 110,652	200.501,02	0,30

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US12572QAH83	4,1500 % CME Group Inc. Notes 18/48		USD	100.000	100.000	0	% 123,352	111.757,19	0,17
US12592BAJ35	4,2000 % CNH Industrial Capital LLC Notes 18/24		USD	100.000	0	0	% 106,250	96.262,74	0,14
US200447AD28	4,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 13/24 144A		USD	200.000	0	200.000	% 106,161	192.364,21	0,29
US20030NCT63	4,1500 % Comcast Corp. Notes 18/28		USD	300.000	500.000	200.000	% 113,373	308.147,23	0,46
US20030NCL38	4,6000 % Comcast Corp. Notes 18/38		USD	200.000	1.000.000	800.000	% 121,840	220.774,63	0,33
US20030NCM11	4,7000 % Comcast Corp. Notes 18/48		USD	150.000	1.150.000	1.000.000	% 125,335	170.331,37	0,25
US20259BAA98	8,1250 % Commerzbank AG Sub. MTN Anl. 13/23 144A		USD	200.000	0	0	% 115,980	210.156,29	0,31
US205887CA82	4,3000 % ConAgra Brands Inc. Notes 18/24		USD	300.000	300.000	0	% 107,703	292.738,84	0,44
US205887CB65	4,6000 % ConAgra Brands Inc. Notes 18/25		USD	200.000	200.000	0	% 109,285	198.025,82	0,30
US20605PAK75	4,3000 % Concho Resources Inc. Notes 18/28		USD	200.000	0	200.000	% 108,456	196.522,76	0,29
US20826FAQ90	4,9500 % ConocoPhillips Company Notes 16/26		USD	100.000	0	0	% 116,286	105.354,93	0,16
US21684AAB26	5,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Notes 13/43		USD	250.000	250.000	0	% 136,130	308.335,22	0,46
US21987BAT52	5,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 13/43 144A		USD	200.000	200.000	0	% 133,833	242.506,00	0,36
US224044CE55	3,8500 % Cox Communications Inc. Notes 14/25 144A		USD	86.000	0	0	% 106,071	82.646,10	0,12
US228227BD57	5,2500 % Crown Castle Internatl Corp. Notes 12/23		USD	300.000	0	0	% 109,314	297.115,38	0,44
US22822VAL53	4,3000 % Crown Castle Internatl Corp. Notes 19/29		USD	100.000	1.000.000	900.000	% 111,953	101.429,85	0,15
US22822VAM37	5,2000 % Crown Castle Internatl Corp. Notes 19/49		USD	300.000	400.000	100.000	% 128,614	349.572,37	0,52
US126408HN64	4,7500 % CSX Corp. Notes 18/48		USD	200.000	500.000	300.000	% 123,817	224.356,96	0,33
US126650CN80	5,1250 % CVS Health Corp. Notes 15/45		USD	200.000	200.000	0	% 117,066	212.123,22	0,32
US126650CW89	4,1000 % CVS Health Corp. Notes 18/25		USD	400.000	0	400.000	% 106,876	387.321,40	0,58
US23331ABH14	5,7500 % D.R. Horton Inc. Notes 13/23		USD	200.000	0	0	% 111,879	202.724,35	0,30
US25272KAD54	4,4200 % Dell Intern. LLC/EMC Corp. Notes 16/21 144A		USD	400.000	0	0	% 103,049	373.450,51	0,56
US25272KAG85	5,4500 % Dell Intern. LLC/EMC Corp. Notes 16/23 144A		USD	300.000	0	0	% 108,581	295.123,90	0,44
US25272KAK97	6,0200 % Dell Intern. LLC/EMC Corp. Notes 16/26 144A		USD	500.000	200.000	0	% 112,284	508.647,79	0,77
US25272KAN37	8,1000 % Dell Intern. LLC/EMC Corp. Notes 16/36 144A		USD	200.000	200.000	400.000	% 126,849	229.850,06	0,34
US247361ZP69	3,8000 % Delta Air Lines Inc. Notes 18/23		USD	200.000	0	200.000	% 103,764	188.021,74	0,28
US251526BX61	4,2500 % Deutsche Bank AG Notes 18/21		USD	100.000	0	200.000	% 101,622	92.069,31	0,14
US25179MAV54	5,8500 % Devon Energy Corp. Notes 15/25		USD	100.000	0	0	% 119,930	108.656,85	0,16
US25466AAN19	4,6820 % Discover Bank FLR Notes 18/28		USD	250.000	0	0	% 103,447	234.308,04	0,35
US254709AL28	3,7500 % Discover Financial Services Notes 15/25		USD	200.000	0	0	% 105,164	190.557,64	0,28
US25470DAM11	3,8000 % Discovery Communications LLC Notes 17/24		USD	275.000	0	0	% 105,060	261.757,64	0,39
US25470DAS80	5,0000 % Discovery Communications LLC Notes 17/37		USD	100.000	0	0	% 110,495	100.108,72	0,15
US256677AD70	4,1500 % Dollar General Corp. (New) Notes 15/25		USD	200.000	0	0	% 109,794	198.946,32	0,30
US26078JAE01	5,3190 % DuPont de Nemours Inc. Notes 18/38		USD	200.000	200.000	0	% 123,545	223.864,10	0,33
US279158AL39	5,3750 % Ecopetrol S.A. Notes 15/26		USD	400.000	0	0	% 112,295	406.958,10	0,61
US281020AM97	4,1250 % Edison International Notes 18/28		USD	100.000	100.000	0	% 104,825	94.971,69	0,14
US268317AF12	5,2500 % Electric. de France (E.D.F.) FLR Nts 13/Und. 144A		USD	200.000	200.000	400.000	% 104,125	188.674,97	0,28
US29245VAA35	4,8750 % Empresa Nac. d. Telecom. S.A. Notes 13/24 144A ²⁾		USD	200.000	400.000	200.000	% 105,450	191.075,88	0,29
USP9379RBA43	4,2500 % Empresas P Notes 19/29 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 104,875	190.033,98	0,28
US292480AH37	3,9000 % Enable Midstream Partners LP Notes 15/24		USD	200.000	0	0	% 102,915	186.482,45	0,28
US292480AK65	4,4000 % Enable Midstream Partners LP Notes 17/27		USD	100.000	0	0	% 102,510	92.874,29	0,14
US292480AL49	4,9500 % Enable Midstream Partners LP Notes 18/28		USD	300.000	0	0	% 106,065	288.285,39	0,43
US29278GAH11	4,2500 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 18/23 144A		USD	200.000	200.000	0	% 105,909	191.907,59	0,29
US29278NAH61	4,5000 % Energy Transfer Operating L.P. Notes 19/24		USD	400.000	600.000	200.000	% 107,123	388.214,72	0,58
US29273RBG39	4,7500 % Energy Transfer Partners L.P. Notes 15/26		USD	200.000	0	0	% 108,786	197.120,72	0,29

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US29273RBJ77	6,1250 % Energy Transfer Partners L.P. Notes 15/45		USD	300.000	100.000	0	% 119,390	324.502,83	0,48
US26874RAG39	4,0000 % ENI S.p.A. Notes 18/23 144A		USD	200.000	600.000	400.000	% 104,609	189.551,98	0,28
US29379VBE20	3,7500 % Enterprise Products Oper. LLC Notes 14/25		USD	100.000	0	0	% 107,099	97.031,66	0,14
US30040WAG33	3,8000 % Eversource Energy Notes S.N 18/23		USD	250.000	250.000	0	% 105,987	240.061,16	0,36
US30212PAM77	5,0000 % Expedia Group Inc. Notes 16/26		USD	100.000	0	0	% 112,808	102.204,30	0,15
US30219GAP37	4,8000 % Express Scripts Holding Co. Notes 16/46		USD	200.000	0	0	% 115,681	209.615,40	0,31
US31620MAR79	5,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 15/25		USD	200.000	0	0	% 114,383	207.263,42	0,31
US337738AQ13	3,8000 % Fiserv Inc. Notes 18/23		USD	100.000	300.000	200.000	% 106,115	96.140,43	0,14
US337738AR95	4,2000 % Fiserv Inc. Notes 18/28		USD	200.000	800.000	600.000	% 111,866	202.702,60	0,30
US345397ZK23	5,0850 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 19/21		USD	200.000	200.000	0	% 103,191	186.982,56	0,28
US34964CAC01	4,0000 % Fortune Brands Home & Sec.Inc. Notes 18/23		USD	400.000	400.000	0	% 106,495	385.938,84	0,58
US35137LAC90	4,7090 % Fox Corp. Notes 19/29 144A		USD	100.000	500.000	400.000	% 115,578	104.714,38	0,16
US35137LAD73	5,4760 % Fox Corp. Notes 19/39 144A		USD	400.000	1.000.000	600.000	% 125,660	455.394,79	0,68
US368266AF94	6,5100 % Gaz Capital S.A. Loan Part. MTN GAZPROM 07/22		USD	200.000	0	200.000	% 108,750	197.055,49	0,29
US36962G3P70	5,8750 % General Electric Co. MTN 08/38		USD	100.000	200.000	100.000	% 114,892	104.091,96	0,16
US370334CF96	4,0000 % General Mills Inc. Notes 18/25		USD	100.000	200.000	100.000	% 108,271	98.093,77	0,15
US37045VAK61	6,6000 % General Motors Co. Notes 16/36		USD	100.000	0	0	% 115,530	104.670,44	0,16
US37045XAL01	4,2500 % General Motors Financial Co. Notes 13/23		USD	200.000	0	0	% 105,100	190.441,68	0,28
US37045XBG07	5,2500 % General Motors Financial Co. Notes 16/26		USD	200.000	0	0	% 109,609	198.612,91	0,30
US37045XCP96	4,2000 % General Motors Financial Co. Notes 18/21		USD	200.000	400.000	200.000	% 103,613	187.748,13	0,28
US37045XCR52	5,1000 % General Motors Financial Co. Notes 19/24		USD	200.000	400.000	200.000	% 107,905	195.524,35	0,29
US37373WAD20	4,8750 % Gerdau Trade Inc. Bonds 17/27 144A		USD	200.000	200.000	0	% 107,000	193.884,48	0,29
US378272AF53	4,1250 % Glencore Funding LLC Notes 13/23 144A		USD	300.000	0	0	% 104,847	284.973,50	0,43
US380956AE20	5,4500 % Goldcorp Inc. Notes 14/44		USD	100.000	100.000	50.000	% 124,983	113.235,33	0,17
US404119BT57	5,2500 % HCA Inc. Notes 16/26		USD	200.000	200.000	0	% 113,200	205.118,91	0,31
US404119BY43	5,1250 % HCA Inc. Notes 19/39		USD	500.000	500.000	0	% 110,637	501.184,60	0,76
US44106MAS17	4,6500 % Hospitality Properties Trust Notes 14/24		USD	50.000	0	0	% 104,370	47.279,64	0,07
US448579AF96	4,8500 % Hyatt Hotels Corp. Notes 16/26		USD	100.000	0	0	% 110,968	100.536,81	0,15
US448579AG79	4,3750 % Hyatt Hotels Corp. Notes 18/28		USD	200.000	0	300.000	% 109,909	199.156,51	0,30
US449786AY82	5,8000 % ING Bank N.V. Notes 13/23 144A		USD	200.000	200.000	0	% 111,310	201.694,22	0,30
US460690BP43	4,6500 % Interpublic Group of Comp.Inc. Notes 18/28		USD	200.000	200.000	0	% 113,570	205.789,35	0,31
US46115HAD98	6,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 11/21 144A		USD	250.000	0	0	% 104,843	237.471,12	0,35
US459506AK78	4,4500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 18/28		USD	400.000	1.000.000	600.000	% 112,233	406.733,41	0,61
US46625HJJ05	3,3750 % JPMorgan Chase & Co. Notes 13/23		USD	100.000	0	0	% 103,784	94.028,54	0,14
US46625HJM34	5,6250 % JPMorgan Chase & Co. Notes 13/43		USD	300.000	0	0	% 138,020	375.137,94	0,56
US46625HJX98	3,6250 % JPMorgan Chase & Co. Notes 14/24		USD	100.000	200.000	100.000	% 106,720	96.688,56	0,14
US49271VAG59	4,0570 % Keurig Dr Pepper Inc. Notes 19/23		USD	325.000	325.000	0	% 106,123	312.479,08	0,47
US49446RAN98	3,4000 % Kimco Realty Corp. Notes 15/22		USD	100.000	0	100.000	% 103,498	93.769,78	0,14
US517834AG23	3,2000 % Las Vegas Sands Corp. Notes 19/24		USD	125.000	125.000	0	% 101,937	115.443,38	0,17
US517834AE74	3,5000 % Las Vegas Sands Corp. Notes 19/26		USD	100.000	100.000	0	% 102,026	92.436,24	0,14
US53227JAB08	4,0000 % Life Storage L.P. Notes 19/29		USD	250.000	250.000	0	% 107,988	244.593,43	0,36
US548661DS37	4,5500 % Lowe's Companies Inc. Notes 19/49		USD	100.000	100.000	0	% 117,378	106.344,73	0,16
US559080AK20	5,0000 % Magellan Midstream Partners LP Notes 16/26		USD	250.000	0	0	% 113,428	256.916,19	0,38
US565849AL02	3,8500 % Marathon Oil Corp. Notes 15/25		USD	100.000	0	0	% 103,951	94.180,29	0,14
US56585AAF93	6,5000 % Marathon Petroleum Corp. Notes 11/41		USD	100.000	0	0	% 127,709	115.704,64	0,17

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US56585AAG76	3,6250 % Marathon Petroleum Corp. Notes 14/24		USD	100.000	0	0	% 105,370	95.465,46	0,14
US571903BA05	4,1500 % Marriott International Inc. Notes 18/23		USD	300.000	300.000	0	% 107,077	291.037,37	0,43
US574599BJ41	4,4500 % Masco Corp. Notes 15/25		USD	100.000	0	200.000	% 108,727	98.507,36	0,15
US574599BL96	4,3750 % Masco Corp. Notes 16/26		USD	100.000	300.000	200.000	% 109,272	99.000,23	0,15
US595017AN45	3,9220 % Microchip Technology Inc. Notes 18/21		USD	200.000	200.000	0	% 102,040	184.896,04	0,28
US594918AM64	5,3000 % Microsoft Corp. Notes 11/41		USD	100.000	300.000	200.000	% 140,760	127.528,97	0,19
US6174824M37	4,8750 % Morgan Stanley Notes 12/22		USD	200.000	0	0	% 107,899	195.514,38	0,29
US61747YDU64	4,1000 % Morgan Stanley Notes 13/23		USD	200.000	0	0	% 106,165	192.371,46	0,29
US6174467Y92	4,3500 % Morgan Stanley Notes 14/26		USD	100.000	0	0	% 109,717	99.403,40	0,15
US620076BF55	4,0000 % Motorola Solutions Inc. Notes 14/24		USD	200.000	0	0	% 104,773	189.849,15	0,28
US55336VAS97	4,8000 % MPLX L.P. Notes 18/29		USD	400.000	800.000	400.000	% 110,971	402.158,10	0,60
US651229AW64	4,2000 % Newell Brands Inc. Notes 16/26		USD	100.000	200.000	100.000	% 103,606	93.866,82	0,14
US629377CK62	3,7500 % NRG Energy Inc. Notes 19/24 144A		USD	200.000	200.000	0	% 103,764	188.020,84	0,28
US674599CW33	2,9000 % Occidental Petroleum Corp. Notes 19/24		USD	100.000	100.000	0	% 100,875	91.392,53	0,14
US674599CR48	3,2000 % Occidental Petroleum Corp. Notes 19/26		USD	200.000	500.000	300.000	% 101,143	183.270,67	0,27
US681936BD18	4,5000 % Omega Healthcare Invest. Inc. Notes 14/25		USD	200.000	0	200.000	% 105,670	191.473,79	0,29
US68245JAB61	4,6000 % OneBeacon U.S. Holdings Inc. Notes 12/22		USD	100.000	0	0	% 104,027	94.248,52	0,14
US682680AR43	7,5000 % Oneok Inc. (New) Notes 15/23		USD	50.000	0	0	% 117,313	53.142,92	0,08
US682680AV54	5,2000 % Oneok Inc. (New) Notes 18/48		USD	100.000	0	0	% 112,761	102.162,17	0,15
US68268NAJ28	3,3750 % ONEOK Partners L.P. Notes 12/22		USD	100.000	0	0	% 102,456	92.825,10	0,14
US71654QAX07	5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 10/21		USD	200.000	200.000	0	% 102,025	184.869,76	0,28
US71654QCE08	5,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/22		USD	50.000	200.000	150.000	% 102,175	46.285,39	0,07
US71654QCD25	4,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/23		USD	200.000	200.000	400.000	% 99,750	180.747,45	0,27
US71654QCB68	6,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/26		USD	100.000	0	100.000	% 104,150	94.360,14	0,14
US723787AM91	4,4500 % Pioneer Natural Resources Co. Notes 15/26		USD	200.000	0	0	% 110,097	199.495,36	0,30
US72650RBJ05	4,6500 % Plains All Am.P.L.P./Fin.Corp. Notes 15/25		USD	100.000	0	400.000	% 106,791	96.753,34	0,14
US744320AL68	5,8750 % Prudential Financial Inc. FLR Notes 12/42		USD	300.000	0	0	% 107,202	291.374,41	0,43
US74737EAA29	7,5000 % QBE Insurance Group Ltd. FLR MTN 16/43 144A		USD	200.000	0	0	% 112,000	202.944,51	0,30
US75886AAJ79	4,5000 % Regency En.Prtn.L.P./Fin.Corp. Notes 13/23		USD	100.000	0	0	% 106,389	96.388,67	0,14
US776743AE68	3,6500 % Roper Technologies Inc. Notes 18/23		USD	125.000	0	0	% 105,309	119.262,18	0,18
US785592AJ58	5,7500 % Sabine Pass Liquefaction LLC Notes 14/24		USD	100.000	0	0	% 111,549	101.063,65	0,15
US80282KAE64	4,5000 % Santander Holdings USA Inc. Notes 15/25		USD	200.000	0	0	% 107,700	195.152,89	0,29
US80282KAT34	3,7000 % Santander Holdings USA Inc. Notes 17/22		USD	100.000	0	150.000	% 102,524	92.886,98	0,14
US80283LAA17	5,0000 % Santander UK PLC Notes 13/23 144A		USD	200.000	0	0	% 106,396	192.789,13	0,29
US80386WAA36	5,8750 % Sasol Financing USA LLC Notes 18/24		USD	200.000	200.000	0	% 107,750	195.243,49	0,29
US81180WAH43	4,7500 % Seagate HDD Cayman Notes 13/23		USD	100.000	0	300.000	% 104,502	94.679,05	0,14
US81180WAV37	4,2500 % Seagate HDD Cayman Notes 17/22		USD	200.000	0	100.000	% 103,375	187.315,97	0,28
US82655AAC71	4,1250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 16/26 144A		USD	400.000	600.000	200.000	% 102,500	371.460,93	0,55
US843646AM23	4,1500 % Southern Power Co. Notes S.2015C 15/25		USD	100.000	0	0	% 108,730	98.509,63	0,15
US84756NAG43	4,5000 % Spectra Energy Partners L.P. Notes 15/45		USD	50.000	0	0	% 108,986	49.370,78	0,07
US85205TAJ97	3,9500 % Spirit Aerosystems Inc. Notes 18/23		USD	100.000	0	400.000	% 103,866	94.102,38	0,14
US854502AJ02	4,8500 % Stanley Black & Decker Inc. Notes 18/48		USD	100.000	400.000	300.000	% 128,660	116.566,70	0,17
US85805RAD08	3,8500 % Steel Capital S.A. MT LPN Sever. 17/21 144A		USD	400.000	0	0	% 102,025	369.739,52	0,55
US86765BAS88	5,9500 % Sunoco Logis. Partn. Oper. LP Notes 15/25		USD	50.000	0	0	% 115,687	52.406,12	0,08

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US05674XAA90	5,7500 % Suzano Austria GmbH Notes 16/26 144A		USD	200.000	200.000	0	% 111,575	202.174,41	0,30
US87124VAD10	3,9000 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. Notes 12/23 144A		USD	50.000	0	100.000	% 105,558	47.817,67	0,07
US87165BAN38	4,3750 % Synchrony Financial Notes 19/24		USD	100.000	100.000	0	% 107,159	97.086,30	0,14
US189754AA23	4,2500 % Tapestry Inc. Notes 15/25		USD	200.000	100.000	100.000	% 104,148	188.716,65	0,28
US878237AG14	3,7000 % Tech Data Corp. Notes 17/22		USD	100.000	0	100.000	% 102,420	92.792,75	0,14
US260543CM30	4,5500 % The Dow Chemical Co. Notes 18/25 144A		USD	200.000	500.000	300.000	% 110,140	199.574,72	0,30
US61945CAD56	5,4500 % The Mosaic Co. Notes 13/33		USD	100.000	0	0	% 114,403	103.649,29	0,15
US780097BA81	4,8000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Notes 16/26		USD	200.000	0	200.000	% 109,780	198.921,86	0,30
USU25497AX35	6,2000 % The Walt Disney Co. Notes 19/34 Reg.S		USD	100.000	200.000	100.000	% 141,446	128.150,76	0,19
US96949LAA35	3,6000 % The Williams Companies Inc. Notes 15/22		USD	200.000	0	0	% 102,889	186.435,33	0,28
US887389AK07	4,5000 % Timken Co. Notes 18/28		USD	200.000	0	200.000	% 109,818	198.989,81	0,30
US89352HAT68	4,8750 % TransCanada PipeLines Ltd. Notes 16/26		USD	200.000	0	0	% 112,695	204.204,58	0,30
US89356BAA61	5,6250 % TransCanada Trust FLR Notes 15/75		USD	100.000	200.000	100.000	% 103,063	93.374,86	0,14
USP9401CAB83	6,3900 % Trust 1401 Notes 19/50 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 105,990	192.054,36	0,29
US902494BH59	5,1000 % Tyson Foods Inc. Notes 18/48		USD	200.000	200.000	0	% 125,318	227.076,78	0,34
US91324PDN96	3,7000 % UnitedHealth Group Inc. Notes 18/25		USD	100.000	400.000	300.000	% 108,817	98.588,90	0,15
US913903AT74	5,0000 % Universal Health Services Inc. Notes 16/26 144A		USD	128.000	0	0	% 104,781	121.512,73	0,18
US92277GAG29	4,1250 % Ventas Realty L.P. Notes 15/26		USD	200.000	200.000	0	% 108,292	196.226,14	0,29
US92343VCM46	5,0120 % Verizon Communications Inc. Notes 14/54		USD	200.000	200.000	0	% 129,077	233.888,11	0,35
US92553PAT93	4,2500 % Viacom Inc. Notes 13/23		USD	100.000	0	100.000	% 106,625	96.602,94	0,14
US960386AN02	4,1500 % WABTEC Corp. Notes 18/24		USD	200.000	400.000	200.000	% 106,299	192.614,27	0,29
US94106LBG32	3,4500 % Waste Management Inc. (Del.) Notes 19/29		USD	300.000	300.000	0	% 109,342	297.190,94	0,44
US94106LBK44	4,1500 % Waste Management Inc. (Del.) Notes 19/49		USD	100.000	100.000	0	% 119,155	107.954,70	0,16
US94974BFP04	5,3750 % Wells Fargo & Co. MTN 13/43		USD	200.000	200.000	0	% 131,469	238.221,52	0,36
US95040QAG91	3,6250 % Welltower Inc. Notes 19/24		USD	100.000	100.000	0	% 105,227	95.336,35	0,14
US95040QAH74	4,1250 % Welltower Inc. Notes 19/29		USD	100.000	200.000	100.000	% 110,562	100.169,42	0,15
US961214EG45	4,4210 % Westpac Banking Corp. Cap. Notes 19/39		USD	100.000	100.000	0	% 111,195	100.742,92	0,15
US961214DF70	4,3220 % Westpac Banking Corp. FLR Notes 16/31		USD	200.000	200.000	0	% 106,472	192.927,75	0,29
US772739AQ10	4,0000 % Westrock RKT LLC Notes 12/23		USD	50.000	0	0	% 104,971	47.552,07	0,07
US92940PAB04	4,6500 % WRKCo Inc. Notes 18/26		USD	200.000	200.000	0	% 110,641	200.481,09	0,30
US92940PAE43	3,9000 % WRKCo Inc. Notes 19/28		USD	200.000	200.000	0	% 106,089	192.234,65	0,29
US98389BAV27	4,0000 % Xcel Energy Inc. Notes 18/28		USD	200.000	200.000	0	% 110,552	200.320,72	0,30
US98420EAC93	4,4500 % XLIT Ltd. Notes 15/25		USD	100.000	100.000	0	% 109,230	98.963,08	0,15
US98956PAF99	3,5500 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 15/25		USD	100.000	100.000	0	% 105,275	95.378,94	0,14
US98978VAH69	4,7000 % Zoetis Inc. Notes 13/43		USD	100.000	100.000	0	% 121,596	110.166,70	0,16
Neuemissionen								654.764,67	0,98
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								654.764,67	0,98
Verzinsliche Wertpapiere								654.764,67	0,98
USD								654.764,67	0,98
US853254BN98	3,7850 % Standard Chartered PLC FLR MTN 19/25 144A		USD	200.000	500.000	300.000	% 103,557	187.645,75	0,28
US86964WAH51	5,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 19/30		USD	200.000	200.000	0	% 103,250	187.089,47	0,28
XS1994698196	3,6250 % Vigorous Champion Int. Ltd. MTN 19/24		USD	300.000	300.000	0	% 103,028	280.029,45	0,42
Nichtnotierte Wertpapiere								1.430.105,54	2,12
Verzinsliche Wertpapiere								1.430.105,54	2,12
USD								1.430.105,54	2,12
US05565AHN63	6,6250 % BNP Paribas S.A. FLR Nts 19/Und. 144A		USD	200.000	750.000	550.000	% 104,625	189.580,97	0,28
US05581KAA97	4,3750 % BNP Paribas S.A. MTN 15/25 144A		USD	100.000	0	200.000	% 106,583	96.564,44	0,14
US29081PAE51	5,0000 % Embotelladora Andina S.A. Notes 13/23 144A		USD	300.000	0	0	% 107,264	291.544,28	0,43
XS1951086849	5,1500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 19/26 144A		USD	200.000	200.000	0	% 108,587	196.760,14	0,29
US62954HAA68	3,8750 % NXP B.V./NXP Fd. LLC/NXP USA Notes 19/26 144A		USD	200.000	200.000	0	% 104,473	189.305,55	0,28
US71922LAA70	3,9500 % PhosAgro Bond Funding DAC LPN Phos. 17/21 144A		USD	200.000	0	0	% 102,156	185.107,13	0,28

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US804133AA45	3,4730 % Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.2 Cert. 13/23 144A		USD	200.000	0	0	% 103,461	187.471,80	0,28	
US81180WAT80	4,8750 % Seagate HDD Cayman Notes 17/24		USD	100.000	0	100.000	% 103,500	93.771,23	0,14	
Summe Wertpapiervermögen³⁾								EUR	66.179.215,96	98,68
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
	US Treasury Long Bond Future (US) Dez. 19	XCBT	USD	1.000.000				6.653,45	0,01	
Summe Zins-Derivate								EUR	6.653,45	0,01
Devisen-Derivate Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
	USD/EUR 6.500.000,00		OTC					159.503,94	0,25	
Offene Positionen										
	USD/EUR 80.100.000,00		OTC					-3.427.463,23	-5,11	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
	USD/EUR 80.100.000,00		OTC					-3.427.463,23	-5,11	
Summe Devisen-Derivate								EUR	-3.267.959,29	-4,86
Swaps Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Credit Default Swaps (CDS)										
Protection Seller										
	CDS CDX.NA.IG. S31 V1 5Y / CSFBINT_LDN 20.12.2023		OTC	USD -2.000.000				43.413,36	0,06	
Summe Swaps								EUR	43.413,36	0,06
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	4.562,91			% 100,000	5.032,74	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.447.724,96			% 100,000	1.311.642,09	1,97	
Summe Bankguthaben⁴⁾								EUR	1.316.674,83	1,98
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	1.316.674,83	1,98
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Zinsansprüche		EUR	781.471,06				781.471,06	1,18	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	25.413,36				25.413,36	0,04	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	73,16				73,16	0,00	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	2.100.000,00				2.100.000,00	3,14	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	2.906.957,58	4,36
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-130.303,44			% 100,000	-130.303,44	-0,19	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-130.303,44	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-24,14				-24,14	0,00	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-28.359,00				-28.359,00	-0,04	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-28.383,14	-0,04
Fondsvermögen								EUR	67.026.269,31	100,00
Umlaufende Anteile Klasse S (A)								STK	634.515,000	
Anteilwert Klasse S (A)								EUR	105,63	

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

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

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

⁴⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
3,3750 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Notes 19/24 Reg.S	USD 198.000		181.332,12	
5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. Notes 17/27	USD 200.000		205.051,87	

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
4,2500 % Franshion Brilliant Ltd. Notes 19/29	USD 100.000		90.418,57	
5,4000 % Reliance Holding USA Inc. Notes 12/22 144A	USD 250.000		241.624,01	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		718.426,57	718.426,57

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.08.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP)	0,90665 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,10375 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XCBT Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1883355197	1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/26	EUR	675.000	675.000
BE0002644251	3,2500 % AGEAS SA/NV FLR Notes 19/49	EUR	200.000	200.000
XS1942708527	2,7500 % Argentum Netherlands B.V. FLR MT LPN Zürich 19/49	EUR	125.000	125.000
XS1859010685	1,5000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/26	EUR	0	300.000
XS1894558102	1,4500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 18/22	EUR	325.000	325.000
XS1117286580	4,3750 % Danica Pension Livsforsik. A/S FLR Notes 15/45	EUR	0	100.000
BE0002597756	2,7500 % Elia System Operator S.A./N.V. FLR Nts 18/Und.	EUR	0	900.000
XS1843436228	1,5000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/27	EUR	200.000	200.000
XS2013574202	1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/23	EUR	600.000	600.000
XS1959498160	3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/24	EUR	675.000	675.000
XS1963836892	1,3490 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/26	EUR	350.000	350.000
XS1963837197	1,9790 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/30	EUR	200.000	200.000
XS2011260531	1,6250 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR	100.000	100.000
XS1054522922	4,6250 % NN Group N.V. FLR Bonds 14/44	EUR	0	200.000
XS1891336932	2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/25 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1995716211	3,3750 % Sampo OYJ FLR Notes 19/49	EUR	250.000	250.000
XS1974787480	1,7500 % Total S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	350.000	350.000
XS0808635436	6,8750 % UNIQA Insurance Group AG FLR Bonds 13/43	EUR	0	200.000
AT0000A12GNO	5,5000 % Vienna Insurance Group AG FLR MTN 13/43	EUR	0	100.000
XS1150695192	4,8500 % Volvo Treasury AB FLR Capit. Secs 14/78	EUR	0	200.000
USD				
US002824AY67	5,3000 % Abbott Laboratories Notes 10/40	USD	0	50.000
XS1264600310	4,7500 % ABN AMRO Bank N.V. Notes 15/25 Reg.S	USD	0	200.000
US007924AJ23	5,5000 % Aegon Bank N.V. FLR Notes 18/48	USD	0	400.000
US00772BAR24	3,9500 % AerCap Ire.Cap.DAC/Gl.Av.Tr. Notes 16/22	USD	0	150.000
US02364WBD65	3,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 12/22	USD	0	200.000
US034863AG56	4,1250 % Anglo American Capital PLC Notes 12/22 144A	USD	0	400.000
US034863AR12	4,7500 % Anglo American Capital PLC Notes 17/27 144A	USD	200.000	200.000
US035242AP13	3,6500 % Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. Notes 16/26	USD	0	200.000
US00206RAD44	6,5000 % AT & T Inc. Notes 07/37	USD	0	200.000
US05964HAG02	3,8480 % Banco Santander S.A. Non-Preferred Nts 18/23	USD	0	200.000
XS1978319108	3,7500 % Bank Mandiri Taspen, PT MTN 19/24	USD	200.000	200.000
XS1972573007	3,8750 % Bank of Baroda (London Branch) MTN 19/24	USD	350.000	350.000
US06279JAA79	4,5000 % Bank of Ireland Group PLC Notes 18/23 144A	USD	300.000	300.000
US06738EAP07	5,2000 % Barclays PLC Notes 16/26	USD	0	200.000
US086516AL50	5,5000 % Best Buy Co. Inc. Notes 11/21	USD	0	100.000
XS1939427842	4,3750 % Bharat Petroleum Corp. Ltd. MTN 19/22	USD	250.000	250.000
US08861JAA79	5,1250 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/23 144A	USD	200.000	200.000
USF1R15XK367	7,3750 % BNP Paribas S.A. FLR Nts 15/Und. Reg.S	USD	0	400.000
USF1R15XK854	7,0000 % BNP Paribas S.A. FLR Nts 18/Und. Reg.S	USD	0	275.000
US111021AM38	4,5000 % British Telecommunications PLC Notes 18/23	USD	225.000	225.000
XS1551761999	3,8750 % Central Plaza Development Ltd. Notes 17/20	USD	0	200.000
XS2001168447	4,0000 % Ch.Huadian Overs.Dev.Man.C.Ltd FLR Notes 19/Und.	USD	200.000	200.000
XS1948752743	4,0000 % China Cinda Fin. (2017) I Ltd. MTN 19/24	USD	200.000	200.000
XS1948752826	4,7500 % China Cinda Fin. (2017) I Ltd. MTN 19/29	USD	200.000	200.000
US172967BL44	6,6250 % Citigroup Inc. Notes 02/32	USD	0	400.000
US172967JL61	3,8750 % Citigroup Inc. Notes 15/25	USD	0	100.000
US20605PAG63	4,3750 % Concho Resources Inc. Notes 16/25	USD	0	100.000
US225401AG34	4,2070 % Credit Suisse Group AG FLR Notes 18/24 144A	USD	0	250.000
US22822VAG68	3,2000 % Crown Castle Internatl Corp. Notes 17/24	USD	0	100.000
US225433AC55	3,7500 % CS Group Funding (GG) Ltd. Notes 16/25	USD	250.000	450.000
US126650CC26	4,0000 % CVS Health Corp. Notes 13/23	USD	200.000	200.000
US25179MAL72	5,6000 % Devon Energy Corp. Notes 11/41	USD	0	300.000

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US25179MAP86	3,2500 % Devon Energy Corp. Notes 12/22	USD	0	200.000
XS1207306652	5,7500 % DNB Bank ASA FLR Cap. Notes 15/Und.	USD	0	600.000
XS1506066676	6,5000 % DNB Bank ASA FLR Notes 16/Und.	USD	300.000	600.000
US23355LAC00	4,2500 % DXC Technology Co. Notes 17/24	USD	0	100.000
US345370CA64	7,4500 % Ford Motor Co. Notes 99/31	USD	0	300.000
US345397VU41	5,8750 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 11/21	USD	200.000	200.000
US36164Q6M56	3,3730 % GE Capital Internat. Funding MTN 16/25	USD	0	200.000
US36962GXZ26	6,7500 % General Electric Co. MTN 02/32	USD	200.000	200.000
US36962G3A02	6,1500 % General Electric Co. MTN 07/37	USD	200.000	200.000
US36962G4R28	4,3750 % General Electric Co. MTN 10/20	USD	100.000	100.000
US36962G4Y78	4,6250 % General Electric Co. MTN 11/21	USD	300.000	300.000
US37045VAE02	4,8750 % General Motors Co. Notes 14/23	USD	0	200.000
US42824CAN92	4,4000 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 16/22	USD	0	200.000
US444859BG60	4,8000 % Humana Inc. Notes 17/47	USD	0	200.000
XS1936310371	4,7500 % Indian Oil Corp. Bonds 19/24	USD	350.000	350.000
XS1796077946	4,7000 % ING Groep N.V. FLR MTN 18/28	USD	0	400.000
US47215PAB22	3,1250 % JD.com Inc. Notes 16/21	USD	0	200.000
US47233JAG31	4,8500 % Jeff.Gr.LLC/Je.Gr.Cap.Fin.Inc. Notes 17/27	USD	0	100.000
US494550BL94	3,9500 % Kinder Morgan En.Partners L.P. Notes 12/22	USD	0	200.000
US539439AM10	4,5820 % Lloyds Banking Group PLC Notes 16/25	USD	0	200.000
US548661CX31	4,6500 % Lowe's Companies Inc. Notes 12/42	USD	0	200.000
US55616XAC11	7,0000 % Macy's Retail Holdings Inc. Debts 98/28	USD	0	400.000
US55616XAF42	3,8750 % Macy's Retail Holdings Inc. Notes 12/22	USD	0	350.000
XS1991188548	4,6380 % MAF Sukuk Ltd. MT Trust Cert. 19/29	USD	200.000	200.000
US585055AT35	5,5500 % Medtronic Inc. Notes 10/40	USD	0	50.000
US59156RAP38	6,4000 % MetLife Inc. FLR Debts 06/66	USD	0	100.000
US59284MAA27	4,2500 % Mexico City Airport Trust Notes 16/26 144A	USD	0	200.000
US651639AN69	3,5000 % Newmont Goldcorp Corp. Notes 12/22	USD	0	200.000
US65339KAT79	3,5500 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. Debts 17/27	USD	0	200.000
US655044AE52	6,0000 % Noble Energy Inc. Notes 11/41	USD	0	100.000
US655044AP00	3,8500 % Noble Energy Inc. Notes 17/28	USD	0	300.000
US680223AK06	3,8750 % Old Republic Intl Corp. Notes 16/26	USD	0	200.000
US681936BJ87	4,3750 % Omega Healthcare Invest. Inc. Notes 16/23	USD	0	200.000
US682680AT09	4,9500 % Oneok Inc. (New) Notes 17/47	USD	0	100.000
US694308GE15	6,0500 % PG & E Corp. Bonds 04/34	USD	100.000	100.000
US723787AB37	7,2000 % Pioneer Natural Resources Co. Notes 98/28	USD	0	100.000
XS1964389800	3,8750 % Poly Real Estate Finance Ltd. Notes 19/24	USD	200.000	200.000
US69362BAJ17	8,6250 % PSEG Power LLC Notes 01/31	USD	0	100.000
US69370RAE71	4,7000 % PT Pertamina (Persero) MTN 19/49 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1890684688	4,0000 % Sabic Capital II B.V. Bonds 18/23 Reg.S	USD	225.000	225.000
XS1890684761	4,5000 % Sabic Capital II B.V. Bonds 18/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
US80281LAA35	4,7500 % Santander UK Group Hldgs PLC MTN 15/25 144A	USD	0	200.000
XS1982113463	4,2500 % Saudi Arabian Oil Co. MTN 19/39 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1982116136	4,3750 % Saudi Arabian Oil Co. MTN 19/49 Reg.S	USD	200.000	200.000
US82481LAD10	3,2000 % Shire Acquisitions Inv.IE DAC Notes 16/26	USD	100.000	100.000
XS1901718509	5,2500 % Sino-Ocean Ld Treasure IV Ltd. Notes 19/22	USD	225.000	225.000
USF8586CB501	4,7500 % Société Générale S.A. Notes 15/25 Reg.S	USD	0	200.000
XS1567051443	3,8500 % Steel Capital S.A. MT LPN Sever. 17/21 Reg.S	USD	0	200.000
XS1952091202	6,2500 % Svenska Handelsbanken AB FLR Cap. MTN 19/Und.	USD	400.000	400.000
US38143YAC75	6,4500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 06/36	USD	0	100.000
US78009PEH01	5,0760 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR Reso. Nts 18/30	USD	400.000	400.000
US780097BD21	3,8750 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Notes 16/23	USD	0	400.000
US91911TAH68	6,8750 % Vale Overseas Ltd. Notes 06/36	USD	0	200.000
US91911TAM53	4,3750 % Vale Overseas Ltd. Notes 12/22	USD	0	200.000
US91911TAP84	6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26	USD	0	200.000
US91913YAU47	3,4000 % Valero Energy Corp. Notes 16/26	USD	200.000	200.000
XS1958532829	4,2000 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. MTN 19/24	USD	350.000	350.000
US92277GAH02	3,1250 % Ventas Realty L.P. Notes 16/23	USD	0	100.000
US92343VBR42	5,1500 % Verizon Communications Inc. Notes 13/23	USD	100.000	100.000
US925524BG48	4,5000 % Viacom Inc. Notes 11/21	USD	0	150.000
US92857WBH25	3,7500 % Vodafone Group PLC Notes 18/24	USD	0	250.000
US941053AJ91	3,5000 % Waste Connections Inc. Notes 19/29	USD	400.000	400.000
US970648AF88	3,6000 % Willis North America Inc. Notes 17/24	USD	0	100.000
US984121CD36	4,5000 % Xerox Corp. Notes 11/21	USD	200.000	200.000
US98372PAG37	6,3750 % XL Group Ltd. Notes 04/24	USD	0	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0969341147	6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. FLR Cap.Sec.S.B 13/73	EUR	100.000	300.000
FR0012329845	4,0320 % BNP Paribas Cardif S.A. FLR Notes 14/Und.	EUR	200.000	200.000
XS1400626690	6,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Sec. 16/Und.	EUR	200.000	200.000
XS1877860533	4,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Secs 18/Und.	EUR	600.000	600.000
XS1111123987	5,2500 % HSBC Holdings PLC FLR Cap. Notes 14/Und.	EUR	200.000	200.000
XS1298431104	6,0000 % HSBC Holdings PLC FLR Cap. Notes 15/Und.	EUR	200.000	400.000
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 19/Und.	EUR	500.000	500.000
ES0224244097	4,1250 % Mapfre S.A. FLR Obl. 18/48	EUR	400.000	400.000
XS1843442622	1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 19/29	EUR	650.000	650.000
USD				
US90131HBF10	6,2000 % 21st Century Fox America Inc. Notes 05/34	USD	0	200.000

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US90131HAR66	3,0000 % 21st Century Fox America Inc. Notes 12/22	USD	200.000	200.000
US00287YAM12	4,4000 % AbbVie Inc. Notes 12/42	USD	100.000	100.000
US00287YBF51	4,2500 % AbbVie Inc. Notes 18/28	USD	200.000	200.000
US00287YBD04	4,8750 % AbbVie Inc. Notes 18/48	USD	250.000	250.000
USY00130RP42	4,3750 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Notes 19/29 Reg.S	USD	200.000	200.000
US00772BAF85	4,5000 % AerCap Ire.Cap.DAC/Gl.Av.Tr. Notes 15/21	USD	0	150.000
US01609WAR34	4,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. Notes 15/34	USD	0	200.000
US00507UAR23	3,4500 % Allergan Funding SCS Notes 15/22	USD	0	300.000
US03522AAD28	3,6500 % An.Bu.Cos.LLC/An.Bu.I.B.Ww.Inc Notes 18/26 144A	USD	200.000	200.000
US032511BP13	6,6000 % Anadarko Petroleum Corp. Notes 16/46	USD	0	100.000
US03350WAA71	3,5000 % Andeavor Logist. LP/Fin. Corp. Notes 17/22	USD	0	200.000
US06051AG57	4,9500 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. Notes 16/42	USD	200.000	200.000
US03836WAC73	4,2760 % Aqua America Inc. Notes 19/49	USD	500.000	500.000
US04010LAR42	3,6250 % Ares Capital Corp. Notes 16/22	USD	0	200.000
US00206RDC34	4,4500 % AT & T Inc. Notes 16/24	USD	0	100.000
US052528AH96	4,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 14/24 144A	USD	0	200.000
US05348EBF51	3,3000 % Avalonbay Communities Inc. MTN 19/29	USD	100.000	100.000
US054561AA30	3,9000 % AXA Equitable Holdings Inc. Notes 18/23 144A	USD	0	300.000
US054561AG00	4,3500 % AXA Equitable Holdings Inc. Notes 18/28 144A	USD	0	100.000
US054536AB31	6,4630 % AXA S.A. FLR Nts 06/Und. 144A	USD	0	100.000
US054536AC14	6,3790 % AXA S.A. FLR Nts 06/Und. 144A	USD	0	100.000
US05946KAD37	3,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Notes 15/20	USD	200.000	200.000
US06051GHQ55	3,9740 % Bank of America Corp. FLR MTN S.N 19/30	USD	500.000	500.000
US06051GHS12	4,3300 % Bank of America Corp. FLR MTN S.N 19/50	USD	400.000	400.000
US06051GFS30	3,8750 % Bank of America Corp. Notes 15/25	USD	0	200.000
US061199AA35	5,5500 % Bank of China (Hongkong) Ltd. Notes 10/20 144A	USD	0	100.000
US06738EAC93	4,3750 % Barclays PLC Notes 14/24	USD	0	400.000
US067901AH18	5,2500 % Barrick Gold Corp. Notes 12/42	USD	0	50.000
US07274NAJ28	4,2500 % Bayer US Finance II LLC Notes 18/25 144A	USD	200.000	200.000
US05531FBE25	3,7000 % BB&T Corp. MTN 18/25	USD	0	200.000
US05533UAB44	6,5000 % BBVA Bancomer SA(Texas Branch) Notes 11/21 144A	USD	0	450.000
US05533UAC27	6,7500 % BBVA Bancomer SA(Texas Branch) Notes 12/22 144A	USD	0	300.000
USG10367AF01	4,7500 % Bermuda Notes 18/29 Reg.S	USD	200.000	200.000
US05541TAJ07	5,3750 % BGC Partners Inc. Notes 18/23 144A	USD	0	200.000
US055451AX66	6,7500 % BHP Billiton Fin. (USA) Ltd. FLR Notes 15/75 144A	USD	0	400.000
US09659X2G64	4,7050 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 19/25	USD	500.000	500.000
US097023CF00	3,8250 % Boeing Co. Notes 19/59	USD	100.000	100.000
US05578QAC78	4,6250 % BPCE S.A. MTN 14/24 144A	USD	0	200.000
USU10517AC12	4,1250 % Brambles USA Inc. Notes 15/25 Reg.S	USD	0	50.000
US11134LAH24	3,8750 % Broadcom Corp./Cayman Fin.Ltd. Notes 18/27	USD	0	200.000
US118230AN13	4,3500 % Buckeye Partners L.P. Notes 14/24	USD	0	100.000
US12673PAJ49	4,7000 % CA Inc. Notes 17/27	USD	0	50.000
US136385AT87	3,8000 % Canadian Natural Resources Ltd Notes 14/24	USD	0	200.000
US151020AF18	5,7000 % Celgene Corp. Notes 10/40	USD	0	100.000
USP2205JAE03	5,5000 % Cencosud S.A. Notes 11/21 Reg.S	USD	0	150.000
USP2205JAH34	4,8750 % Cencosud S.A. Notes 12/23 Reg.S	USD	0	400.000
US15189WAK62	3,5500 % CenterPoint Energy Resources Bonds 18/23	USD	0	100.000
US161175BQ65	4,5000 % Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. Notes 18/24	USD	100.000	100.000
USP26054AB59	4,9620 % CIBanco S.A.Institución d.B.M. Notes 19/29 Reg.S	USD	225.000	225.000
US40573LAW63	4,9000 % Cigna Corp. Notes 18/48 144A	USD	1.000.000	1.000.000
US172967KA87	4,4500 % Citigroup Inc. Notes 15/27	USD	0	200.000
USU1961MAA19	4,1500 % Color.Inter.Gas Co./Iss.Corp. Notes 16/26 Reg.S	USD	0	200.000
US200447AC45	5,7500 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 12/42 144A	USD	0	200.000
US20030NBX84	3,0000 % Comcast Corp. Notes 17/24	USD	0	200.000
US21036PBD96	5,2500 % Constellation Brands Inc. Notes 18/48	USD	200.000	200.000
US21987BAK44	5,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 05/35 144A	USD	0	200.000
US21987BAV09	4,5000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 15/25 144A	USD	0	200.000
USP3143NBB93	4,3750 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 19/49 Reg.S	USD	200.000	200.000
US224044CH86	3,1500 % Cox Communications Inc. Notes 17/24 144A	USD	0	100.000
US22822VAC54	3,7000 % Crown Castle Internatl Corp. Notes 16/26	USD	0	50.000
US126650CK42	3,5000 % CVS Health Corp. Notes 15/22	USD	0	300.000
US126650CM08	4,8750 % CVS Health Corp. Notes 15/35	USD	0	300.000
XS1825417535	7,0000 % Danske Bank AS FLR Notes 18/Und.	USD	0	200.000
US251526BY45	3,7000 % Deutsche Bank AG Notes 18/24	USD	0	100.000
US25152R2Y86	4,1000 % Deutsche Bank AG Senior Notes 16/26	USD	0	200.000
US251526BR93	3,9500 % Deutsche Bank AG Senior Notes 18/23	USD	0	200.000
US25470DAT63	5,2000 % Discovery Communications LLC Notes 17/47	USD	0	300.000
US256746AF59	3,7000 % Dollar Tree Inc. Notes 18/23	USD	0	250.000
US256746AH16	4,2000 % Dollar Tree Inc. Notes 18/28	USD	0	325.000
US29250RAV87	4,3750 % Enbridge Energy Partners L.P. Notes 15/20	USD	0	200.000
USN30707AJ75	4,2500 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 18/23 Reg.S	USD	500.000	500.000
USN30707AK49	4,6250 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 18/25 Reg.S	USD	200.000	200.000
USN30707AL22	4,8750 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 18/29 Reg.S	USD	800.000	800.000
US29379VBR33	5,3750 % Enterprise Products Oper. LLC FLR Notes 18/78	USD	0	100.000
USU29490AQ90	3,8000 % ERAC USA Finance LLC Notes 15/25 Reg.S	USD	0	100.000
US30219GAF54	3,9000 % Express Scripts Holding Co. Notes 12/22	USD	0	200.000
US30231GAW24	4,1140 % Exxon Mobil Corp. Notes 16/46	USD	200.000	200.000
US345397XN89	2,5510 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 15/18	USD	0	100.000
US345397XU23	4,3890 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 16/26	USD	0	200.000
US345397ZB24	4,1400 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 18/23	USD	0	525.000

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US345397ZJ59	4,6870 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 18/25	USD	200.000	200.000
US35137LAA35	3,6660 % Fox Corp. Notes 19/22 144A	USD	1.000.000	1.000.000
US368266AQ59	5,9990 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 11/21 144A	USD	400.000	400.000
US36962G7K48	3,4500 % General Electric Co. MTN 14/24	USD	0	200.000
US37045VAS97	5,0000 % General Motors Co. Notes 18/28	USD	300.000	300.000
US37373WAA80	5,7500 % Gerdau Trade Inc. Notes 10/21 144A	USD	0	400.000
USU37818AU27	4,1250 % Glencore Funding LLC Notes 19/24 Reg.S	USD	100.000	100.000
US380956AD47	3,7000 % Goldcorp Inc. Notes 13/23	USD	0	100.000
US406216BG59	3,8000 % Halliburton Co. Notes 15/25	USD	0	100.000
US404119BX69	4,1250 % HCA Inc. Notes 19/29	USD	500.000	500.000
US404280BN80	6,2500 % HSBC Holdings PLC FLR Notes 18/Und.	USD	0	600.000
XS1969727491	3,7300 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. Notes 19/24	USD	200.000	200.000
USY7140WAC20	6,5300 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
US45866FAG90	3,4500 % Intercontinental Exchange Inc. Notes 18/23	USD	0	150.000
US460690BM12	3,5000 % Interpublic Group of Comp.Inc. Notes 18/20	USD	450.000	450.000
US460690BN94	3,7500 % Interpublic Group of Comp.Inc. Notes 18/21	USD	125.000	125.000
US46115HAP29	5,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Notes 14/24	USD	0	400.000
US46115HAZ01	3,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 17/22 Cl.X 144A	USD	0	400.000
IL0060001943	5,0000 % Israel Electric Corp. Ltd. Notes 14/24 144A	USD	0	200.000
US565122AC27	4,0570 % Keurig Dr Pepper Inc. Notes 18/23 144A	USD	0	325.000
US494550BN50	5,0000 % Kinder Morgan En.Partners L.P. Notes 12/42	USD	0	400.000
US49456BAH42	5,5500 % Kinder Morgan Inc. Notes 14/45	USD	0	200.000
US49456BAP67	4,3000 % Kinder Morgan Inc. Notes 18/28	USD	0	200.000
US482480AE03	4,6500 % KLA Corp. Notes 14/24	USD	0	100.000
US500255AS33	3,2500 % Kohl's Corp. Notes 12/23	USD	0	100.000
US500255AU88	4,2500 % Kohl's Corp. Notes 15/25	USD	0	100.000
US500255AV61	5,5500 % Kohl's Corp. Notes 15/45	USD	0	300.000
US50076QAR74	6,8750 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 12/39	USD	200.000	200.000
US423074AS29	4,8750 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 15/25 144A	USD	0	100.000
US50077LAT35	4,6250 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 18/29	USD	300.000	300.000
US50540RAT95	3,2500 % Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Notes 17/24	USD	0	100.000
US517834AF40	3,9000 % Las Vegas Sands Corp. Notes 19/29	USD	100.000	100.000
US55616XAK37	4,3750 % Macy's Retail Holdings Inc. Notes 13/23	USD	0	500.000
US55616XAN75	3,4500 % Macy's Retail Holdings Inc. Notes 15/21	USD	0	200.000
US56501RAC07	4,1500 % Manulife Financial Corp. Notes 16/26	USD	0	100.000
US565849AM84	5,2000 % Marathon Oil Corp. Notes 15/45	USD	100.000	100.000
US03349MAC91	4,7500 % Marathon Petroleum Corp. Notes 16/23	USD	0	200.000
US571676AD73	3,8750 % Mars Inc. Notes 19/39 144A	USD	150.000	150.000
US571748BJ05	4,9000 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Notes 19/49	USD	100.000	100.000
US585055BT26	4,3750 % Medtronic Inc. Notes 14/35	USD	0	200.000
US590454AA25	5,8750 % Mersin Ulusl. Liman Isletm.AS Notes 13/20 144A	USD	0	200.000
US91087BAF76	4,5000 % Mexiko Notes 19/29	USD	250.000	250.000
US59408TAA88	4,0000 % Michael Kors (USA) Inc. Notes 17/24 144A	USD	0	300.000
US59523UAQ04	3,9500 % Mid-America Apartments L.P. Notes 19/29	USD	225.000	225.000
US609207AQ82	3,6250 % Mondelez International Inc. Notes 18/23	USD	0	600.000
US609207AR65	3,6250 % Mondelez International Inc. Notes 19/26	USD	175.000	175.000
US61744YAP34	3,7720 % Morgan Stanley FLR Notes 18/29	USD	200.000	200.000
US61746BDZ67	3,8750 % Morgan Stanley MTN 16/26	USD	0	100.000
US55336VAT70	5,5000 % MPLX L.P. Notes 18/49	USD	400.000	400.000
US628530BC02	5,4000 % Mylan Inc. Notes 13/43	USD	0	200.000
US62854AAL89	3,7500 % Mylan N.V. Notes 17/20	USD	0	100.000
US62854AAN46	3,9500 % Mylan N.V. Notes 17/26	USD	0	100.000
USN5946FAD98	4,8500 % Myriad Intl Holdings B.V. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	200.000
US631103AG34	3,8500 % Nasdaq Inc. Notes 16/26	USD	0	200.000
US637432MT91	4,7500 % Natl Rural Util.Coop.Fin.Corp. FLR Notes 13/43	USD	0	100.000
US651229AU09	3,1500 % Newell Brands Inc. Notes 16/21	USD	100.000	100.000
US651229AV81	3,8500 % Newell Brands Inc. Notes 16/23	USD	0	200.000
US65557DAM39	5,5000 % Nordea Bank Abp FLR N.C. MTN 14/Und. Reg.S	USD	0	400.000
US674599CS21	3,5000 % Occidental Petroleum Corp. Notes 19/29	USD	125.000	125.000
US674599CY98	4,4000 % Occidental Petroleum Corp. Notes 19/49	USD	100.000	100.000
US680617AB35	4,0000 % Oleoducto Central S.A. Notes 14/21 144A	USD	0	300.000
US68389XAM74	5,3750 % Oracle Corp. Notes 10/40	USD	0	200.000
US709599BB90	3,9000 % Penske Tr.Leas.Co.LP/PTL F.C. Notes 18/24 144A	USD	0	200.000
US706451BG56	6,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Bonds 06/35	USD	300.000	500.000
US71654QAZ54	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 11/41	USD	200.000	200.000
US71654QCC42	6,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/47	USD	200.000	200.000
USP78625DV20	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 18/29 Reg.S	USD	150.000	150.000
US744320AV41	5,3750 % Prudential Financial Inc. FLR Notes 15/45	USD	0	200.000
US71568QAG29	5,3750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/29 Reg.S	USD	725.000	725.000
US698299BL70	3,8700 % Republik Panama Bonds 19/60	USD	350.000	350.000
US78386FAC05	4,3750 % S.A.C.I. Falabella Notes 14/25 144A	USD	200.000	200.000
US81618TAE01	4,2500 % Select Income REIT Notes 17/24	USD	0	50.000
XS1953029284	6,1250 % Shimao Property Holdings Ltd. Notes 19/24	USD	200.000	200.000
US82460Q2A00	3,3400 % Shinhan Financial Group Co.Ltd FLR MTN 19/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP8674JAE93	4,1250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 16/26 Reg.S	USD	0	200.000
US85812PAC77	4,5000 % Steel Funding DAC LPN Novol.Steel 16/23 144A	USD	0	400.000
US86425QAA67	4,8750 % SUAM Finance B.V Notes 14/24 144A	USD	0	100.000
US8A372TAK46	5,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 19/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
US8A372TAH17	7,0000 % Suzano Austria GmbH Notes Tr.3 18/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1535953134	6,0000 % Swedbank AB FLR Notes16/Und.	USD	0	600.000

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US87165BAD55	4,2500 % Synchrony Financial Notes 14/24	USD	0	100.000
US38141GVM31	4,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 14/24	USD	0	300.000
US38141GVR28	4,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 15/25	USD	0	200.000
US38143U8H71	3,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 16/26	USD	0	100.000
US38141GWT74	3,2000 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 18/23	USD	100.000	100.000
US61945CAC73	4,2500 % The Mosaic Co. Notes 13/23	USD	0	100.000
USU25497AD70	3,0000 % The Walt Disney Co. Notes 19/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
US96949LAC90	5,1000 % The Williams Companies Inc. Notes 15/45	USD	0	200.000
US891906AD10	3,8000 % Total System Services Inc. Notes 16/21	USD	0	100.000
USP9401CAA01	4,8690 % Trust 1401 Notes 19/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
US898324AA61	5,2500 % Trust F/1401 Notes 14/24 144A	USD	0	200.000
US90352JAA16	3,4910 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Notes 17/23 144A	USD	0	200.000
US904678AJ86	6,5720 % UniCredit S.p.A. Non-Pref. MTN 19/22 144A	USD	450.000	450.000
US913017CY37	4,1250 % United Technologies Corp. Notes 18/28	USD	0	200.000
US913017CX53	4,6250 % United Technologies Corp. Notes 18/48	USD	0	400.000
US91324PDQ28	4,4500 % UnitedHealth Group Inc. Notes 18/48	USD	400.000	400.000
US913903AR19	4,7500 % Universal Health Services Inc. Notes 14/22 144A	USD	0	200.000
US92343VBY92	4,1500 % Verizon Communications Inc. Notes 14/24	USD	0	300.000
USU9221ABL18	4,0160 % Verizon Communications Inc. Notes 19/29 Reg.S	USD	109.635	109.635
US92553PAX06	3,8750 % Viacom Inc. Notes 14/24	USD	0	100.000
US960386AM29	4,9500 % WABTEC Corp. Notes 18/28	USD	1.000.000	1.000.000
US931422AH23	3,1000 % Walgreen Co. Notes 12/22	USD	0	100.000
US887317AR64	4,0500 % Warner Media LLC Notes 13/23	USD	0	200.000
US958254AK08	4,7500 % Western Midstream Operating LP Notes 18/28	USD	0	400.000
US92940PAA21	4,6500 % WRKCo Inc. Notes 18/26 144A	USD	200.000	200.000
US98462YAB65	4,9500 % Yamana Gold Inc. Notes 14/24	USD	0	100.000
US98978VAQ68	3,2500 % Zoetis Inc. Notes 18/21	USD	0	200.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
USD				
USU76198AA52	4,6250 % Resorts Wrld L.V.LLC/RWLV C.I. Notes 19/29 Reg.S	USD	200.000	200.000
XSI994698436	4,2500 % Vigorous Champion Int. Ltd. MTN 19/29	USD	300.000	300.000
US948596AD39	3,5000 % Weibo Corp. Notes 19/24	USD	300.000	300.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
USU04644BF33	7,1250 % AT & T Inc. Notes 17/26 Reg.S	USD	0	100.000
US052113AA52	3,8500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. Notes 18/23 144A	USD	0	200.000
US067316AE93	4,4500 % Bacardi Ltd. Notes 18/25 144A	USD	0	200.000
US06428YAA47	5,9000 % Bank of China (Hongkong) Ltd. FLR C.MTN 18/Und. RS	USD	1.500.000	1.500.000
XSI1891687300	4,2500 % Competition Team Technol.Ltd. MTN 19/29	USD	200.000	200.000
US40052VAB09	4,5000 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Notes 12/22 144A	USD	0	200.000
IL0028102734	4,5000 % ICL-Israel Chemicals Ltd. Notes 14/24 144A	USD	0	100.000
US595017AJ33	3,9220 % Microchip Technology Inc. Notes 18/21 144A	USD	0	500.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): Five-Year US Treasury Note Future (FV), Two-Year US Treasury Note Future (TU), US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	6.660
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): Euro Bund (10,0), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))	EUR	14.940
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	165.341
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	87.680
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet		
(Basiswert(e): 1,9790 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/30, 3,0000 % China Mengniu Dairy Co. Ltd. Notes 19/24, 3,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 17/22 Cl.X 144A, 3,2500 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 19/Und., 3,3750 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Notes 19/24 Reg.S, 3,3750 % Bluestar Finance Holdings Ltd. Notes 19/24, 3,6250 % Mondelez International Inc. Notes 18/23, 3,8500 % Steel Capital S.A. MT LPN Sever. 17/21 Reg.S, 4,0320 % BNP Paribas Cardif S.A. FLR Notes 14/Und., 4,2500 % Empresas P Notes 19/29 Reg.S, 4,2500 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 18/23 Reg.S,	EUR	12.866

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Gattungsbezeichnung

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

4,2500 % Frashion Brilliant Ltd. Notes 19/29, 4,3750 % NN Group N.V. FLR MTN 14/Und., 4,6250 % NN Group N.V. FLR Bonds 14/44, 4,7500 % Sino-Ocean Ld Treasure IV Ltd. Notes 19/29, 4,8500 % Myriad Intl Holdings B.V. Notes 17/27 Reg.S, 4,8500 % Volvo Treasury AB FLR Capit. Secs 14/78, 4,9620 % CIBanco S.A.Institución d.B.M. Notes 19/29 Reg.S, 5,0850 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 19/21, 5,1250 % ASR Nederland N.V. FLR Bonds 15/45, 5,1500 % Verizon Communications Inc. Notes 13/23, 5,2500 % Fibria Overseas Finance Ltd. Notes 14/24, 5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. Notes 17/27, 5,4000 % Reliance Holding USA Inc. Notes 12/22 144A, 5,5000 % Fibria Overseas Finance Ltd. Notes 17/27, 5,5000 % Vienna Insurance Group AG FLR MTN 13/43, 5,7500 % DNB Bank ASA FLR Cap. Notes 15/Und., 5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/23, 6,0000 % HSBC Holdings PLC FLR Cap. Notes 15/Und., 6,2500 % ArcelorMittal S.A. Notes 12/22, 6,2500 % HSBC Holdings PLC FLR Notes 18/Und., 6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. FLR Cap.Sec.S.B 13/73, 6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 05/35, 6,5000 % HSBC Holdings PLC Notes 06/36, 6,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Bonds 06/35, 7,3750 % BNP Paribas S.A. FLR Nts 15/Und. Reg.S)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro (S (A))

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	77.655.526,36
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-2.061.096,36
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-14.369.114,79
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 7.562.975,06
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 7.562.975,06
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -21.932.089,85
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-417.871,48
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	6.218.825,58
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.141.716,88
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	476.111,46
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	67.026.269,31

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.08.2016	86.811.302,02	108,43
31.08.2017	73.886.953,09	106,79
31.08.2018	77.655.526,36	99,55
31.08.2019	67.026.269,31	105,63

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro (S (A))

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.09.2018 - 31.08.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	21.963,40	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.871.197,57	4,53
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.522,17	0,01
davon Negative Einlagezinsen	-3.318,50	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	6.840,67	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	628,84	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	628,84	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	39.881,60	0,06
davon Kompensationszahlungen	39.881,60	0,06
Summe der Erträge	2.937.193,58	4,63
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-12.466,79	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-250.741,36	-0,40
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-101.309,38	-0,16
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-296,50	-0,00
davon EMIR-Kosten	-14.620,15	-0,02
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-872,62	-0,00
davon Kostenpauschale	-75.222,36	-0,12
davon Ratinggebühren	-10.297,75	-0,02
Summe der Aufwendungen	-364.517,53	-0,57
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.572.676,05	4,05
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	2.229.047,14	3,51
2. Realisierte Verluste	-5.200.725,95	-8,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.971.678,81	-4,68
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-399.002,76	-0,63
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.141.716,88	9,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	476.111,46	0,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.617.828,34	10,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	6.218.825,58	9,80

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-399.002,76	-0,63
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	2.968.788,51	4,68
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	2.569.785,75	4,05
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	2.569.785,75	4,05

Umlaufende Anteile: Stück 634.515

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

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

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

³⁾ Ausschüttung am 18. Oktober 2019 mit Beschlussfassung vom 15. Oktober 2019.

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Credit Default Swaps	Credit Suisse International	43.413,36
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	-237.138,31
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	59.463,13
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Europe AG	-103.969,25
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	-12.082,98
Devisenterminkontrakte	Deutsche Bank AG	-709.293,74
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs Bank Europe SE	-213.648,33
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan AG	-703.881,73
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan Securities PLC	-536.002,95
Devisenterminkontrakte	Merrill Lynch International	-497.771,26
Devisenterminkontrakte	Société Générale S.A.	-313.633,87
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	6.653,45
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	2.100.000,00

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

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

30% ICE BofAML ERO0 Euro Corporate Index in EUR, 70% ICE BofAML US Corporate Master hedged in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,04%
 größter potenzieller Risikobetrag 1,33%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,17%

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

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

historische Simulation

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

204,57%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	718.426,57
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	1.658.372,21
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	1.658.372,21
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)	EUR	628,84
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)	EUR	296,50
Umlaufende Anteile	STK	634.515,000
Anteilwert	EUR	105,63

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.

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse S (A) 0,56%

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

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse S (A)

Kompensationszahlungen

EUR 39.881,60

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse S (A)

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 296,50

EMIR-Kosten

EUR 14.620,15

Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte

EUR 872,62

Kostenpauschale

EUR 75.222,36

Ratinggebühren

EUR 10.297,75

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt

EUR 87.537,09

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme.

Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

- 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 ausbezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausbezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausbezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der 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 Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2018 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

	EUR	50.767.047,26
davon feste Vergütung	EUR	39.818.978,45
davon variable Vergütung	EUR	10.948.068,81
Zahl der Mitarbeiter der KVG		434

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

	EUR	16.669.061,62
Geschäftsführer	EUR	3.103.645,81
weitere Risktaker	EUR	2.051.832,24
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	282.288,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	EUR	11.231.295,57

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	718.426,57	1,07

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	718.426,57	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	718.426,57

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem regulierten 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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
---------------------	---------------------------------------

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

unbefristet

1.658.372,21

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	731,82	100,00
Kostenanteil des Fonds	346,88	47,40
Ertragsanteil der KVG	346,88	47,40

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

Neben dem oben ausgewiesenen Kostenanteil für den Fonds, der dem Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft entspricht, fallen für den Fall, dass Aktien Gegenstand von Wertpapier-Darlehensgeschäften sind, zusätzliche Kosten Dritter an. Diese wurden bereits vor Zufluss der Erträge aus dem Wertpapier-Darlehen an den Fonds in Abzug gebracht. Sie betragen 35% bzw. infolge der im Geschäftsjahr erfolgten Anpassung nunmehr 25% der Bruttoerträge aus den Wertpapier-Darlehensgeschäften.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,09% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Evonik Finance B.V.	704.413,87
Deutsche Pfandbriefbank AG	406.142,30
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	305.351,84
Bayerische Landesbank	235.196,66
LfA Förderbank Bayern	5.021,70
Coöperatieve Rabobank U.A.	1.130,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1.115,82

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
Clearstream Banking Frankfurt	1.656.126,37 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	2.245,84 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrart 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%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Frankfurt am Main, den 27. November 2019
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-CorporateBond Global Hedged Euro – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018 bis zum 31. August 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018 bis zum 31. August 2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser 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 Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 29. November 2019

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge.

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

Die 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 Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

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 zum 31. Dezember 2018

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
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;
Stellvertretende Vorsitzende 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

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Ulrich Neugebauer (stv. Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,
Köln
und der
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg
Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. August 2019

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

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