

Halbjahresbericht
zum 31. Mai 2018.

Deka-RentSpezial HighYield 6/2020

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.iDeka
Investments

Bericht der Geschäftsführung

Juni 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-RentSpezial HighYield 6/2020 für den Zeitraum vom 1. Dezember 2017 bis zum 31. Mai 2018.

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

Die Qualität deutscher Staatsanleihen war nach einem Renditeanstieg zu Beginn im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums wieder gefragt. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen sank von knapp 0,8 Prozent Anfang Februar auf zuletzt 0,3 Prozent. Vor dem Hintergrund der protektionistischen Stimmungslage in den USA und der Irritationen rund um die Regierungsbildung in Italien suchten Anleger vergleichsweise sichere Anlagen. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten in einem Umfeld guter Wirtschaftsdaten und moderater Zinserhöhungsschritte der US-Notenbank zuletzt bei knapp 2,9 Prozent.

An den internationalen Aktienmärkten hielt bis Mitte Januar die kräftige Aufwärtsbewegung des vergangenen Jahres an, ehe in den letzten Berichtsmonaten Befürchtungen über eine frühzeitige Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken die Börsen in eine deutliche Korrekturphase abtauchen ließen. Europa bzw. Deutschland und auch Japan verzeichneten leichte Verluste, während etwa der Dow Jones in den USA auf positivem Terrain landete.

In diesem Marktumfeld wies Ihr Fonds Deka-RentSpezial HighYield 6/2020 eine Wertentwicklung von minus 0,4 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. minus 0,3 Prozent (Anteilklasse S (A)) auf.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-RentSpezial HighYield 6/2020	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 31. Mai 2018. Deka-RentSpezial HighYield 6/2020	7
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2018. Deka-RentSpezial HighYield 6/2020	8
Anhang. Deka-RentSpezial HighYield 6/2020	13
Informationen der Verwaltung.	16
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	17

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

Deka-RentSpezial HighYield 6/2020

Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-RentSpezial HighYield 6/2020 ist es, eine für den Zeitraum vom Tag der Auflegung (im Dezember 2014) bis zum Laufzeitende im Juni 2020 attraktive Rendite in Euro zu erwirtschaften. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, zu diesem Zweck überwiegend in Anleihen von Unternehmen mit geringerer Schuldnerqualität (High Yield) zu investieren. Weiterhin kann in deutsche Staatsanleihen und deutsche Pfandbriefe angelegt werden. Es werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von „B-“ (S&P oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Es werden nur auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Das Fondsmanagement investierte im Berichtshalbjahr in fest- und variabel verzinsliche Unternehmensanleihen. Insgesamt waren 50,4 Prozent der Wertpapiere als strukturierte Anleihen mit besonderen Ausstattungsmerkmalen versehen. Entsprechend der Fondsphilosophie standen dabei weltweite Anlagen im High Yield-Bereich im Fokus.

Im Berichtszeitraum war tendenziell eine Ausweitung der Risikoprämien (Spreads) im High Yield-Segment der Rentenmärkte festzustellen. Das Fondsmanagement behielt in der Berichtsperiode die ausgewogene Allokation innerhalb der Anlagenbereiche und Branchen bei. Unter Ratingaspekten richtete sich der Fokus mit rund zwei Dritteln des Fondsvermögens auf Anleihen mit „BB“-Rating, gefolgt von den Segmenten „B“ und „BBB“.

In der Länderallokation hat das Fondsmanagement eine breite Streuung umgesetzt mit Schwerpunkt Euroland bzw. Europa. Hinsichtlich der Laufzeitstruktur war das Gros der Engagements auf das Laufzeitende des Fonds ausgerichtet, sodass die durchschnittliche Restlaufzeit und Duration im Berichtshalbjahr sukzessive abschmolz, was sich ähnlich wie die Einzeltitelselektion angesichts des eingetrübten Anlageumfelds positiv auf die Performance des Fonds auswirkte. Positionen im US-Dollar und britischen Pfund waren zudem mittels Devisentermingeschäften vollumfänglich gegen Währungskursverluste abgesichert.

Deka-RentSpezial HighYield 6/2020 verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertminderung um 0,4 Prozent in der Anteilklasse CF und ein Minus von 0,3 Prozent in der Anteilklasse S (A). Das Fondsvermögen umfasste Ende Mai 2018 rund 800,7 Mio. Euro.

Wichtige Kennzahlen

Deka-RentSpezial HighYield 6/2020

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF	-0,4%	-0,3%	1,6%
Anteilklasse S (A)	-0,3%	-0,1%	1,9%

ISIN

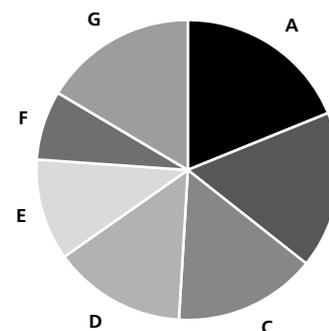
Anteilklasse CF DE000DK2J589

Anteilklasse S (A) DE000DK2J597

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

Fondsstruktur

Deka-RentSpezial HighYield 6/2020



A	Luxemburg	18,9%
B	Großbritannien	17,0%
C	Frankreich	15,3%
D	Niederlande	14,3%
E	Italien	11,0%
F	Deutschland	7,5%
G	Sonstige Länder	16,5%
	Wertpapiervermögen	100,5%
	Saldo aus Liquidität, Verbindlichkeiten und Derivaten	-0,5%

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

Anteilklassen im Überblick

Für den Fonds Deko-RentSpezial HighYield 6/2020 können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und S (A).

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

Anteilklassen im Überblick

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

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

Deka-RentSpezial HighYield 6/2020

Vermögensübersicht zum 31. Mai 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	794.715.208,65	99,28
Deutschland	59.160.947,88	7,38
Finnland	23.076.700,90	2,88
Frankreich	120.698.999,16	15,08
Großbritannien	134.326.704,57	16,79
Irland	30.383.820,00	3,80
Italien	86.694.867,13	10,83
Kaiman-Inseln	3.754.239,73	0,47
Luxemburg	148.716.023,96	18,56
Niederlande	113.525.170,05	14,18
Österreich	10.155.250,00	1,27
Portugal	14.326.000,00	1,79
Schweden	13.019.142,60	1,63
Spanien	6.950.650,00	0,87
USA	29.926.692,67	3,75
2. Derivate	-600.269,13	-0,09
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	12.714.340,19	1,59
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.812.881,60	1,47
II. Verbindlichkeiten	-17.964.954,68	-2,25
III. Fondsvermögen	800.677.206,63	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	794.715.208,65	99,28
EUR	748.965.223,97	93,57
GBP	17.300.937,85	2,16
USD	28.449.046,83	3,55
2. Derivate	-600.269,13	-0,09
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	12.714.340,19	1,59
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.812.881,60	1,47
II. Verbindlichkeiten	-17.964.954,68	-2,25
III. Fondsvermögen	800.677.206,63	100,00

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

Deka-RentSpezial HighYield 6/2020

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								287.553.974,41	35,90
Verzinsliche Wertpapiere								287.553.974,41	35,90
EUR								276.147.392,24	34,48
XS1084568762	2,8750 % ArcelorMittal S.A. MTN 14/20 ¹⁾		EUR	16.500.000	0	0	% 105,426	17.395.290,00	2,17
XS1214673722	3,0000 % ArcelorMittal S.A. MTN 15/21		EUR	3.555.000	0	0	% 106,859	3.798.819,68	0,47
XS1167308128	3,1250 % ArcelorMittal S.A. MTN 15/22 ¹⁾		EUR	1.275.000	0	0	% 107,352	1.368.731,63	0,17
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23 ¹⁾		EUR	2.700.000	0	0	% 98,408	2.657.016,00	0,33
PTBSSBOE0012	3,8750 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA MTN 14/21		EUR	13.000.000	0	4.900.000	% 110,200	14.326.000,00	1,79
XS0974877150	3,3750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 13/20 ¹⁾		EUR	11.000.000	0	0	% 107,464	11.820.985,00	1,48
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 15/21		EUR	2.000.000	0	0	% 102,218	2.044.350,00	0,26
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/23		EUR	3.625.000	0	0	% 106,955	3.877.100,63	0,48
XS0478803355	7,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. IHS 10/20		EUR	5.115.000	0	0	% 113,776	5.819.642,40	0,73
XS0985874543	3,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 13/20		EUR	12.000.000	0	0	% 107,517	12.902.040,00	1,61
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21		EUR	2.000.000	0	625.000	% 101,134	2.022.670,00	0,25
XS1490152565	2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S		EUR	6.650.000	0	0	% 101,725	6.764.712,50	0,84
XS1490153886	3,2500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/23 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 102,750	2.055.000,00	0,26
XS0999654873	4,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 13/21		EUR	26.000.000	0	0	% 109,150	28.379.000,00	3,55
FR0013176294	3,2500 % Nexans S.A. Obl. 16/21		EUR	9.000.000	0	0	% 106,996	9.629.640,00	1,20
FR0011567940	6,5000 % Peugeot S.A. MTN 13/19 ¹⁾		EUR	17.000.000	0	0	% 104,105	17.697.850,00	2,21
FR0013153707	2,3750 % Peugeot S.A. MTN 16/23 ¹⁾		EUR	3.543.000	0	0	% 105,562	3.740.061,66	0,47
XS0935786789	3,1250 % Phoenix PIB Dutch Finance B.V. Notes 13/20		EUR	27.402.000	0	0	% 104,750	28.703.595,00	3,59
FR0011769090	3,1250 % Renault S.A. MTN 14/21 ¹⁾		EUR	20.000.000	0	3.000.000	% 108,134	21.626.700,00	2,70
XS1432392170	2,1250 % Stora Enso Oyj MTN 16/23 ¹⁾		EUR	7.000.000	0	0	% 104,764	7.333.480,00	0,92
XS0868458653	4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 12/20		EUR	17.950.000	0	0	% 105,931	19.014.524,75	2,37
XS0974375130	4,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 13/20 ¹⁾		EUR	7.000.000	0	0	% 109,996	7.699.685,00	0,96
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23		EUR	2.050.000	0	0	% 102,635	2.104.017,50	0,26
XS0992638220	2,1250 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 13/20 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	3.300.000	% 104,232	5.211.600,00	0,65
XS1082970853	1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 14/19		EUR	12.249.000	0	0	% 101,426	12.423.670,74	1,55
DE000A1R0410	3,1250 % thyssenkrupp AG MTN 14/19		EUR	5.450.000	0	0	% 103,301	5.629.877,25	0,70
DE000A14J579	1,7500 % thyssenkrupp AG MTN 15/20		EUR	8.500.000	0	0	% 102,702	8.729.670,00	1,09
DE000A2AAPF1	2,7500 % thyssenkrupp AG MTN 16/21 ¹⁾		EUR	10.825.000	0	0	% 105,050	11.371.662,50	1,42
GBP								7.875.571,13	0,98
XS0050504306	8,6250 % Cable & Wireless Intl Fin. BV Bonds 94/19		GBP	6.550.000	0	550.000	% 105,000	7.875.571,13	0,98
USD								3.531.011,04	0,44
US12592BAG95	3,8750 % CNH Industrial Capital LLC Notes 16/21		USD	2.575.000	0	0	% 100,912	2.239.192,67	0,28
US654902AB18	5,3750 % Nokia Oyj Notes 09/19		USD	1.467.000	0	0	% 102,188	1.291.818,37	0,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								507.161.234,24	63,38
Verzinsliche Wertpapiere								507.161.234,24	63,38
EUR								472.817.831,73	59,09
XS1181246775	5,2500 % Altice Financing S.A. Notes 15/23 Reg.S ¹⁾		EUR	6.000.000	0	0	% 103,524	6.211.410,00	0,78
XS1028956222	5,3750 % Altice France S.A. Notes 14/22 Reg.S ¹⁾		EUR	17.000.000	0	2.000.000	% 102,518	17.428.060,00	2,18
XS1061642317	7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S ¹⁾		EUR	15.000.000	0	0	% 99,500	14.925.000,00	1,86
XS1082473395	4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S ¹⁾		EUR	17.500.000	0	4.500.000	% 93,000	16.275.000,00	2,03
XS1046851025	2,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 14/19 ¹⁾		EUR	16.650.000	0	0	% 102,171	17.011.388,25	2,12
XS1114452060	2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 14/21 ¹⁾		EUR	6.550.000	0	0	% 107,887	7.066.598,50	0,88
XS1084050316	4,0000 % Crown European Holdings S.A. Notes 14/22 Reg.S ¹⁾		EUR	21.000.000	0	1.190.000	% 109,125	22.916.250,00	2,86
XS1266592457	4,5000 % Dufry Finance S.C.A. Notes 15/23 Reg.S ¹⁾		EUR	7.000.000	0	0	% 103,952	7.276.605,00	0,91
XS1699848914	2,5000 % Dufry One B.V. Notes 17/24		EUR	5.625.000	0	0	% 100,050	5.627.812,50	0,70
XS1388625425	3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24		EUR	1.900.000	0	0	% 107,489	2.042.281,50	0,26
XS0953215349	6,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 13/19		EUR	10.000.000	0	0	% 108,518	10.851.750,00	1,36
XS1048568452	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/21		EUR	14.000.000	0	0	% 109,688	15.356.250,00	1,92
XS1246049073	5,1250 % Grupo Antolin Dutch B.V. Notes 15/22 Reg.S		EUR	6.000.000	0	0	% 103,057	6.183.390,00	0,77

Deka-RentSpezial HighYield 6/2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	7.000.000	1.000.000	0	% 99,295	6.950.650,00	0,87
XS1056202762	5,1250 % Huntsman International LLC Notes 14/21		EUR	25.000.000	0	2.300.000	% 110,750	27.687.500,00	3,47
XS1117296209	4,0000 % INEOS Finance PLC Notes 15/23 Reg.S		EUR	11.500.000	0	0	% 102,063	11.737.187,50	1,47
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S ¹⁾		EUR	2.350.000	0	0	% 95,000	2.232.500,00	0,28
XS1405769990	5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S ¹⁾		EUR	2.950.000	0	0	% 104,375	3.079.062,50	0,38
XS1204431867	4,1250 % International Game Technology Notes 15/20 ¹⁾		EUR	28.000.000	0	1.000.000	% 104,375	29.225.000,00	3,66
XS1551347393	2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	500.000	0	1.000.000	% 99,000	495.000,00	0,06
XS1089828880	7,0000 % Loxam S.A.S. Notes 14/22 Reg.S		EUR	17.500.000	0	500.000	% 104,600	18.305.000,00	2,29
XS1074935229	5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 14/21 Reg.S ¹⁾		EUR	21.000.000	0	2.500.000	% 99,875	20.973.750,00	2,62
XS1248517341	4,5000 % New Look Secured Issuer PLC FLR Notes 15/22 Reg.S		EUR	3.500.000	0	5.000.000	% 43,810	1.533.350,00	0,19
XS1577727164	1,0000 % Nokia Oyj MTN 17/21 ¹⁾		EUR	7.400.000	0	0	% 100,984	7.472.816,00	0,93
XS1577731604	2,0000 % Nokia Oyj MTN 17/24 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 100,775	4.030.980,00	0,50
XS0542593792	6,7500 % OI European Group B.V. Notes 10/20 Reg.S ¹⁾		EUR	21.000.000	0	0	% 113,500	23.835.000,00	2,98
XS1409506885	3,5000 % Rexel S.A. Notes 16/23		EUR	9.050.000	0	0	% 103,375	9.355.437,50	1,17
XS1487498922	3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/21 ¹⁾		EUR	17.500.000	0	0	% 102,500	17.937.500,00	2,24
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 99,875	2.996.250,00	0,37
XS1117298676	3,3750 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 15/22 Reg.S		EUR	10.000.000	0	0	% 101,553	10.155.250,00	1,27
XS1067864022	3,5000 % Schaeffler Finance B.V. Notes 14/22 Reg.S ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 101,095	4.043.800,00	0,51
XS1212469966	2,5000 % Schaeffler Finance B.V. Notes 15/20 Reg.S		EUR	7.900.000	0	0	% 100,900	7.971.100,00	1,00
XS1212470972	3,2500 % Schaeffler Finance B.V. Notes 15/25 Reg.S		EUR	5.375.000	0	0	% 106,500	5.724.375,00	0,71
XS0880132989	4,1250 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 13/20 Reg.S		EUR	22.500.000	0	0	% 106,500	23.962.500,00	3,00
XS1074396927	3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S ¹⁾		EUR	6.000.000	0	0	% 107,022	6.421.320,00	0,80
XS1513692357	6,0000 % SNAITECH S.p.A. FLR Nts 16/21 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 101,500	1.015.000,00	0,13
XS1513691979	6,3750 % SNAITECH S.p.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	14.325.000	0	0	% 104,548	14.976.429,38	1,87
XS0287290737	5,8750 % Stena AB Notes 07/19 Reg.S		EUR	3.060.000	0	650.000	% 103,596	3.170.037,60	0,40
XS0495219874	7,8750 % Stena AB Notes 10/20 Reg.S ¹⁾		EUR	9.000.000	0	1.000.000	% 109,435	9.849.105,00	1,23
XS1531306717	6,2500 % Thomas Cook Group PLC Notes 16/22 Reg.S		EUR	13.400.000	5.400.000	0	% 106,500	14.271.000,00	1,78
XS1504103984	2,1250 % TUI AG Anl. 16/21 Reg.S		EUR	13.000.000	0	0	% 104,005	13.520.650,00	1,69
XS0918739318	5,6250 % Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes 13/23 Reg.S ²⁾		EUR	10.000.000	0	0	% 72,123	7.212.275,00	0,90
XS1708450215	2,7500 % Wind Tre S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	1.900.000	0	0	% 83,230	1.581.360,50	0,20
XS1708450488	2,6250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/23 Reg.S		EUR	14.000.000	4.500.000	0	% 85,178	11.924.850,00	1,49
GBP								9.425.366,72	1,18
XS1195502031	3,8750 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 15/23 Reg.S		GBP	775.000	0	0	% 99,855	886.182,11	0,11
XS1555825378	2,7500 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/21 Reg.S		GBP	2.925.000	0	0	% 100,125	3.353.666,39	0,42
XS1248516616	6,5000 % New Look Secured Issuer PLC Notes 15/22 Reg.S ¹⁾		GBP	6.725.000	0	0	% 44,250	3.407.666,01	0,43
XS0889942990	7,0000 % Virgin Media Finance PLC Notes 13/23 Reg.S		GBP	1.500.000	0	0	% 103,503	1.777.852,21	0,22
USD								24.918.035,79	3,11
US31562QAC15	4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. Notes 15/20		USD	675.000	0	0	% 100,486	584.494,92	0,07
USG5002FAC08	4,2500 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 14/19 Reg.S		USD	7.000.000	0	0	% 100,885	6.085.527,17	0,76
USG5002FAE63	3,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 15/20 Reg.S		USD	13.500.000	1.500.000	0	% 99,250	11.546.167,44	1,44
US654902AD73	3,3750 % Nokia Oyj Notes 17/22		USD	3.500.000	0	0	% 97,730	2.947.606,53	0,37
USG77636AB74	6,8750 % Sable Intern. Finance Ltd. Notes 15/22 Reg.S ¹⁾		USD	4.179.000	0	0	% 104,250	3.754.239,73	0,47
Summe Wertpapiervermögen³⁾							EUR	794.715.208,65	99,28
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-2.590.185,41	-0,33
Offene Positionen									
GBP/EUR 17.500.000,00		OTC						12.802,58	0,00
USD/EUR 46.000.000,00		OTC						-2.602.987,99	-0,33
Summe Devisen-Derivate							EUR	-2.590.185,41	-0,33

Deka-RentSpezial HighYield 6/2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps (CDS)								1.989.916,28	0,24
Protection Seller								1.989.916,28	0,24
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S25 V1 5Y / CSFBINT_LDN 20.06.2021	OTC	EUR	-5.000.000				497.479,07	0,06
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S25 V1 5Y / JPM_LDN 20.06.2021	OTC	EUR	-5.000.000				497.479,07	0,06
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S25 V1 5Y / BNP_LDN 20.06.2021	OTC	EUR	-10.000.000				994.958,14	0,12
	Summe Swaps						EUR	1.989.916,28	0,24
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	27.327,85			% 100,000	27.327,85	0,00
	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR	128.566,52			% 100,000	128.566,52	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	988.974,11			% 100,000	1.132.495,23	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	24,30			% 100,000	21,13	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	13.259.219,84			% 100,000	11.425.929,46	1,43
	Summe Bankguthaben						EUR	12.714.340,19	1,59
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds						EUR	12.714.340,19	1,59
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	9.926.417,64				9.926.417,64	1,24
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	15.694,31				15.694,31	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	30.769,65				30.769,65	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	1.840.000,00				1.840.000,00	0,23
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	11.812.881,60	1,47
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-15.555.755,41			% 100,000	-15.555.755,41	-1,94
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-15.555.755,41	-1,94
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-7.690,25				-7.690,25	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-291.753,15				-291.753,15	-0,04
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-379.755,87				-379.755,87	-0,05
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-1.730.000,00				-1.730.000,00	-0,22
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-2.409.199,27	-0,31
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF						EUR	800.677.206,63	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse S (A)						STK	6.124.604	
	Anteilwert Klasse CF						STK	1.787.472	
	Anteilwert Klasse S (A)						EUR	101,48	
							EUR	100,24	

*) 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.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		
		befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
5,2500 % Altice Financing S.A. Notes 15/23 Reg.S	EUR	5.924.000	6.132.732,14	
5,3750 % Altice France S.A. Notes 14/22 Reg.S	EUR	16.513.000	16.928.797,34	
7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S	EUR	15.000.000	14.925.000,00	
2,8750 % ArcelorMittal S.A. MTN 14/20	EUR	4.900.000	5.165.874,00	
3,1250 % ArcelorMittal S.A. MTN 15/22	EUR	229.000	245.834,94	
0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23	EUR	2.700.000	2.657.016,00	
4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S	EUR	6.266.000	5.827.380,00	
2,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 14/19	EUR	1.858.000	1.898.327,91	
2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 14/21	EUR	900.000	970.983,00	
4,0000 % Crown European Holdings S.A. Notes 14/22 Reg.S	EUR	7.000.000	7.638.750,00	
4,5000 % Dufry Finance S.C.A. Notes 15/23 Reg.S	EUR	103.000	107.070,05	
3,3750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 13/20	EUR	1.155.000	1.241.203,44	
2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR	2.350.000	2.232.500,00	
5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S	EUR	2.950.000	3.079.062,50	
4,1250 % International Game Technology Notes 15/20	EUR	877.000	915.368,75	

Deka-RentSpezial HighYield 6/2020

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/24 Reg.S	EUR 500.000		495.000,00	
5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 14/21 Reg.S	EUR 10.825.000		10.811.468,75	
6,5000 % New Look Secured Issuer PLC Notes 15/22 Reg.S	GBP 6.725.000		3.407.666,01	
1,0000 % Nokia Oyj MTN 17/21	EUR 3.822.000		3.859.608,48	
2,0000 % Nokia Oyj MTN 17/24	EUR 4.000.000		4.030.980,01	
6,7500 % OI European Group B.V. Notes 10/20 Reg.S	EUR 3.400.000		3.859.000,00	
6,5000 % Peugeot S.A MTN 13/19	EUR 700.000		728.735,00	
2,3750 % Peugeot S.A. MTN 16/23	EUR 3.344.000		3.529.993,28	
3,1250 % Renault S.A. MTN 14/21	EUR 11.443.000		12.373.716,42	
6,8750 % Sable Intern. Finance Ltd. Notes 15/22 Reg.S	USD 750.000		673.768,80	
3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/21	EUR 443.000		454.075,00	
2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22	EUR 580.000		579.275,00	
3,5000 % Schaeffler Finance B.V. Notes 14/22 Reg.S	EUR 2.300.000		2.325.185,00	
3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S	EUR 2.575.000		2.755.816,50	
7,8750 % Stena AB Notes 10/20 Reg.S	EUR 4.900.000		5.362.290,50	
2,1250 % Stora Enso Oyj MTN 16/23	EUR 600.000		628.584,00	
4,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 13/20	EUR 200.000		219.991,00	
2,1250 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 13/20	EUR 1.977.000		2.060.666,64	
2,7500 % thyssenkrupp AG MTN 16/21	EUR 851.000		893.975,50	
2,7500 % Wind Tre S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S	EUR 1.900.000		1.581.360,50	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		130.597.056,46	130.597.056,46

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.05.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87327	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,15013	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16045	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1425274484	2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/24	EUR	0	2.400.000
FR0012759744	1,2500 % RCI Banque S.A. MTN 15/22	EUR	0	1.000.000
XS0918548644	4,6250 % SoftBank Group Corp. Notes 13/20 Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23	EUR	0	1.000.000
DE000A1R08U3	4,0000 % thyssenkrupp AG MTN 13/18	EUR	0	1.900.000
USD				
US175963AU23	4,5000 % SoftBank Group Corp. Notes 13/20 Reg.S	USD	0	12.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1000393899	7,1250 % Astaldi S.p.A. Notes 13/20 Reg.S	EUR	0	700.000
XS0604641034	6,2500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 11/18	EUR	0	4.500.000
XS1395182683	4,2500 % Huntsman International LLC Notes 16/25	EUR	0	500.000
XS1238996018	3,2500 % Rexel S.A. Notes 15/22	EUR	0	16.000.000
XS1078234330	6,5000 % Selecta Group B.V. Notes 14/20 Reg.S	EUR	0	9.000.000
XS1172436211	6,7500 % Thomas Cook Finance PLC Bonds 15/21 Reg.S	EUR	0	3.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR0011439975	7,3750 % Peugeot S.A. MTN 13/18	EUR	0	5.000.000
GBP				
XS1070708349	6,8750 % Matalan Finance PLC Notes 14/19 Reg.S	GBP	0	5.000.000

Deka-RentSpezial HighYield 6/2020

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
GBP/EUR	EUR	28.169
USD/EUR	EUR	37.145
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
GBP/EUR	EUR	7.885
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	556.627
<p>(Basiswert(e): 0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21, 0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23, 1,0000 % Nokia Oyj MTN 17/21, 1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 15/21, 1,2500 % RCI Banque S.A. MTN 15/22, 1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 14/19, 1,7500 % thyssenkrupp AG MTN 15/20, 2,0000 % Nokia Oyj MTN 17/24, 2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S, 2,1250 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 13/20, 2,1250 % TUI AG Anl. 16/21 Reg.S, 2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/24 Reg.S, 2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/23, 2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/24, 2,3750 % Peugeot S.A. MTN 16/23, 2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23, 2,6250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/23 Reg.S, 2,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 14/19, 2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S, 2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22, 2,7500 % thyssenkrupp AG MTN 16/21, 2,8750 % ArcelorMittal S.A. MTN 14/20, 2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 14/21, 3,0000 % ArcelorMittal S.A. MTN 15/21, 3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/21, 3,1250 % ArcelorMittal S.A. MTN 15/22, 3,1250 % Renault S.A. MTN 14/21, 3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S, 3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23, 3,3750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 13/20, 3,5000 % Schaeffler Finance B.V. Notes 14/22 Reg.S, 3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24, 4,0000 % Crown European Holdings S.A. Notes 14/22 Reg.S, 4,0000 % INEOS Finance PLC Notes 15/23 Reg.S, 4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 12/20, 4,1250 % International Game Technology Notes 15/20, 4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S, 4,5000 % Dufry Finance S.C.A. Notes 15/23 Reg.S, 4,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 13/21, 4,5000 % SoftBank Group Corp. Notes 13/20 Reg.S, 4,6250 % SoftBank Group Corp. Notes 13/20 Reg.S, 4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/21, 4,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 13/20, 5,2500 % Altice Financing S.A. Notes 15/23 Reg.S, 5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 14/21 Reg.S, 5,3750 % Altice France S.A. Notes 14/22 Reg.S, 5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S, 6,3750 % SNAITECH S.p.A. Notes 16/21 Reg.S, 6,5000 % New Look Secured Issuer PLC Notes 15/22 Reg.S, 6,5000 % Peugeot S.A. MTN 13/19, 6,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 13/19, 6,7500 % OI European Group B.V. Notes 10/20 Reg.S, 6,8750 % Matalan Finance PLC Notes 14/19 Reg.S, 6,8750 % Sable Intern. Finance Ltd. Notes 15/22 Reg.S, 7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S)</p>		

Deka-RentSpezial HighYield 6/2020

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	6.124.604
Umlaufende Anteile Klasse S (A)	STK	1.787.472
Anteilwert Klasse CF	EUR	101,48
Anteilwert Klasse S (A)	EUR	100,24

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

130.597.056,46

in % des Fondsvermögens

16,31

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

70.949.702,29

59.647.354,17

Sitzstaat

Deutschland

Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

130.597.056,46

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

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

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

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

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

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

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

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

Deka-RentSpezial HighYield 6/2020

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten Wertpapier-Darlehen EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage
unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

68.726.786,49
72.472.598,61

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

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

87.780,61
43.012,54
43.012,54

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00
49,00
49,00

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

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

16,43% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds")

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

Wertpapier-Darlehen

FMS Wertmanagement
Erste Group Bank AG
NRW.BANK
Rheinland-Pfalz, Land
Deutsche Pfandbriefbank AG
BNP Paribas S.A.
ING Bank N.V.
European Financial Stability Facility [EFSF]
Mercedes-Benz Japan Co., Ltd.
Nordrhein-Westfalen, Land

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

18.900.029,68
13.603.064,71
12.353.121,99
9.356.502,89
8.265.754,18
6.033.322,19
4.771.902,05
4.751.125,61
4.208.654,88
4.055.383,99

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
Clearstream Banking Frankfurt
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus
J.P.Morgan AG Frankfurt

3
46.892.115,60 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
63.992.737,79 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
30.314.531,71 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.

Deka-RentSpezial HighYield 6/2020

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2018
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Informationen der Verwaltung.

Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –

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

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.
- Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen zwei Varianten wählen:
 - Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
 - Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

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

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2017)

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin
und der
Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;

Mitglied des Verwaltungsrates der DekaBank
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

Thomas Ketter

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

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,
Köln
und der
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg
und der
International Fund Management S.A., Luxemburg

(Stand 10. April 2018)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 270,5 Mio.
Eigenmittel:	EUR 5.492 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2017)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

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

