

Jahresbericht  
zum 30. September 2019.  
**Deka-Renten: Euro 1-3 CF**

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



**Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

30. September 2019

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Renten: Euro 1-3 CF für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 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-Notenbank Fed nahm im Juli und September zum ersten Mal seit der Finanzkrise Leitzinssenkungen vor und reagierte damit auf die Anzeichen einer sich abschwächenden Konjunktur. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Treasuries mit lediglich 1,7 Prozent auf bescheidenem Niveau.

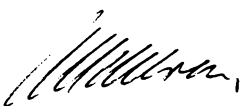
Zu Beginn der Berichtsperiode neigten die Aktienmärkte noch deutlich zur Schwäche, bevor nach dem Jahreswechsel eine Trendumkehr erfolgte. In den USA erklimmen die Leitindizes Dow Jones Industrial und der marktbreite S&P 500 im Juli jeweils neue Allzeithochs und beendeten den Berichtszeitraum auf positivem Terrain. Der deutsche Standardwerteindex DAX, vor allem aber der EURO STOXX 50 verzeichneten sehr erfreuliche Wertsteigerungen. In Japan und China wiesen die Börsen zum Stichtag hingegen deutliche Verluste aus. An den Rohstoffmärkten machte Gold seinem Namen als Krisenwährung alle Ehre und verzeichnete im September 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.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter [www.deka.de](http://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 International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensaufstellung zum 30. September 2019	10
Anhang	34
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	38
Besteuerung der Erträge	40
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	45

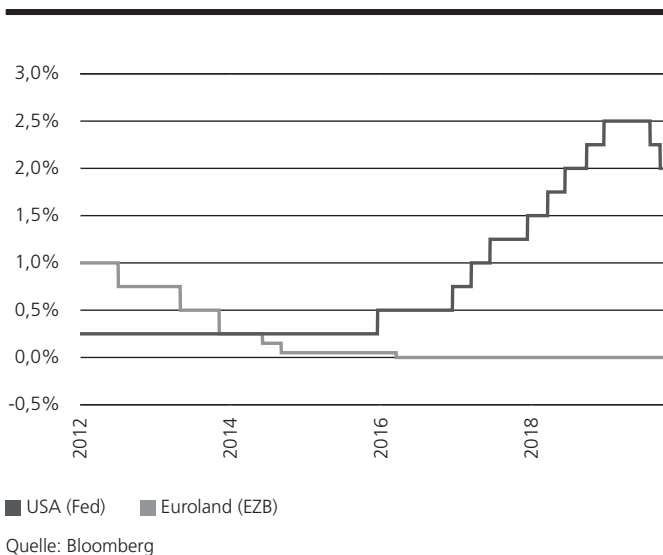
**Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.**

# Entwicklung der Kapitalmärkte.

## Handelskonflikte belasten Weltwirtschaft

Die seit 2009 andauernde und nahezu ungetrübte Erholung an den globalen Aktienmärkten nach der Finanz- und Staatsschuldenkrise erfuhr im Berichtszeitraum zeitweise deutliche Rückschläge. Verschiedene Konjunkturindikatoren signalisierten eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums und 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 vollzog sich dann ein Richtungswechsel, als die Sorgen etwas in den Hintergrund rückten. Allerdings kamen im Mai 2019 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.

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



In Euroland büßte die Konjunktur zwischenzeitlich an Dynamik ein, verzeichnete jedoch sowohl im letzten Quartal des Jahres 2018 als auch in den beiden ersten Quartalen des aktuellen Jahres positive BIP-Wachstumsraten. Von den vier großen Ländern der Währungsunion wies Spanien das kräftigste Wachstum auf. Die deutsche Wirtschaftsleistung trat hingegen im vierten Quartal 2018 auf der Stelle und musste nach einer Steigerung um 0,4 Prozent zu Beginn des Jahres 2019 im zweiten Quartal einen Rückgang um 0,1 Prozent hinnehmen. Bremseffekte gingen von der Schwäche der außenwirtschaftlichen Entwicklung und

dem privaten Konsum aus, die beide unter den Skandalen im Automobilssektor zu leiden hatten. Im Februar 2019 unterstrich der sechste monatliche Rückgang des ifo Geschäftsklimas in Folge, dass die Euphoriephase abgeklungen ist. Nach einer kurzen Stagnation des Abwärtstrends im März, sackte die Stimmung anschließend erneut ab. Die Zufriedenheit der Unternehmen mit ihrer aktuellen Geschäftslage war merklich gesunken. Zudem blickten sie skeptischer auf ihre zukünftige Geschäftsentwicklung. Der ifo Geschäftsklimaindex zeigte zudem, dass die wirtschaftliche Schwäche mittlerweile auf die Sektoren Dienstleistungen und Handel übergreift. Lediglich der Bausektor erfreut sich weiterhin eines ungetrübten Booms. Auch der Arbeitsmarkt in Euroland lieferte freundliche Signale. Im August sank die Arbeitslosigkeit in der Eurozone auf den niedrigsten Stand seit September 2008, für die 28 Länder der gesamten EU fiel die Quote mit 6,2 Prozent sogar auf den geringsten Wert seit Beginn der Berechnung im Jahr 2000.

In den USA überraschte der US-Präsident wiederholt negativ mit der Androhung und Einführung von Strafzöllen. Damit rüttelte Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über Jahrzehnte den Garanten des globalen wirtschaftlichen Aufschwungs bildete. In der Konjunkturpolitik schlug sich dies bislang nicht stärker nieder. Das US-BIP wuchs im ersten Quartal 2019 um 3,1 Prozent und im zweiten Quartal um 2,0 Prozent. Jedoch ist vor dem Hintergrund der jüngsten Eskalation mit einer Stimmungseintrübung zu rechnen. So sank der nationale Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe (ISM) auf den tiefsten Stand seit Juni 2009. Donald Trump hat Mitte Mai per Dekret den nationalen Notstand in Bezug auf Telekommunikation erklärt. Damit können Geschäfte zwischen US-Unternehmen und solchen aus „gegnerischen“ Staaten unterbunden werden. Dieses Vorgehen richtete sich insbesondere gegen den Telekommunikationsausrüster Huawei.

Nachdem die US-Notenbank (Fed) im Dezember 2018 den Leitzins noch einmal um 25 Basispunkte angehoben hatte, vollzog sie in diesem Jahr eine Kehrtwende und senkte die Leitzinsen sowohl im Juli als auch im September um jeweils einen Viertelprozentpunkt. Damit lag zum Berichtsstichtag das Leitzinsintervall zwischen 1,75 Prozent und 2,0 Prozent. Dies wurde als Reaktion der Währungshüter auf die gestiegene konjunkturelle Unsicherheit angesichts der Handelskonflikte und eines nachlassenden Inflationsdrucks gewertet. Auch weitere Leitzinssenkungen noch in diesem Jahr scheinen nicht ausgeschlossen. Es wird erwartet, dass diese den Finanzmärkten und der US-Konjunktur neuen Schwung verleihen. Für die Geldpolitik der Fed ist die Entscheidung eine Zäsur. Im Zuge der verheerenden weltweiten Finanzkrise hatte die Notenbank von Mitte 2008 an die Zinsen deutlich gesenkt, um die Wirtschaft zu stabilisieren. Ende 2015 begann sie, den Leitzins wieder sukzessive zu erhöhen. Unbeeindruckt von den politischen Angriffen des US-Präsidenten, hielt sich Fed-Chef Powell streng an das Mandat der Notenbank, das in den USA außer der Geldwertstabilität auch das Ziel einer hohen Beschäftigungsquote umfasst. Powell betonte mehrfach, die Fed sei bereit, die Geldpolitik zu lockern, sollten sich die wirtschaftlichen Aussichten nicht

bessern. Die stehen mit einem US-Wachstum von 2,0 Prozent und einer Arbeitslosenquote von 3,7 Prozent im zweiten Quartal zwar noch auf einem soliden Fundament. Die Inflation von 1,7 Prozent ist im Sinne der angestrebten zwei Prozent dagegen zu niedrig, und mit dem von Trump angezettelten Handelskrieg sind die Konjunkturrisiken enorm gewachsen.

In Europa rückt die Zinswende in weite Ferne, die EZB beließ den Leitzins auf ihrer Sitzung im September weiterhin auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Darüber hinaus will die EZB mit einer Neuauflage von Wertpapierkäufen Konjunktur und Inflation zusätzlich beleben. Ab dem 1. November sollen demnach monatlich 20 Milliarden Euro in den Erwerb von Anleihen gesteckt werden. Zudem müssen Geschäftsbanken einen höheren negativen Einlagenersatz an die EZB zahlen. Die Verbraucherpreise in der Eurozone erreichten im November 2018 – allerdings nur kurzzeitig – die angestrebte Marke von 2,0 Prozent. Im August 2019 lag die Teuerungsrate im gemeinsamen Währungsraum bei 1,0 Prozent.

## 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 befürchteten, dass die Einschränkung des freien Handels sich auf die Prosperität ganzer Regionen sowie das Wachstum und die Gewinne der Unternehmen auswirkt. Ohnehin schätzten Marktbeobachter die Ertragsperspektiven der Unternehmen nach Jahren stattlicher Zuwächse zurückhaltender ein. Entsprechend verhalten fiel vor diesem Hintergrund die Aktienmarktentwicklung auf Jahressicht aus.

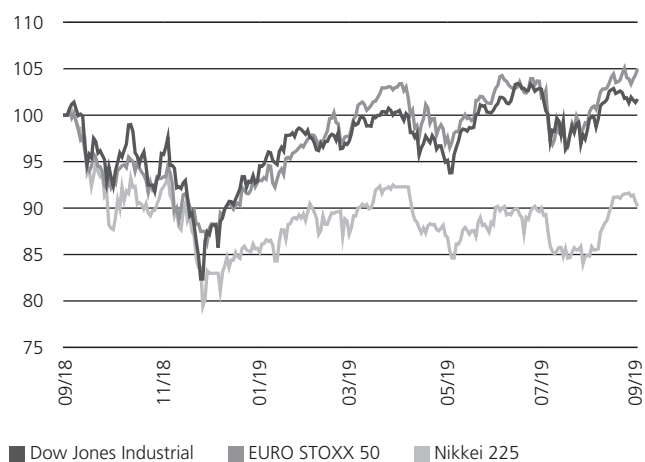
Gemessen am MSCI World Index (in US-Dollar) verzeichneten die Kurse weltweit eine Seitwärtsbewegung. Leicht positiv tendierten die Börsen in den USA. Die Indizes Dow Jones Industrial (plus 1,7 Prozent) und der marktweite S&P 500 (plus 2,2 Prozent) konnten mit ihrer Performance jedoch keineswegs überzeugen, obwohl der Dow Jones Industrial im Juli ein neues Rekordhoch bei über 27.300 Indexpunkten markierte. Unter den Top-Titeln im Dow Jones mit deutlichen Kurszuwächsen finden sich Procter & Gamble (plus 49,4 Prozent), McDonald's (plus 28,4 Prozent) und Walmart (plus 26,4 Prozent). Die Schlusslichter bildeten die größte US-amerikanische Apothekenkette Walgreens Boots Alliance (minus 24,1 Prozent) sowie 3M (minus 22,0 Prozent) und Pfizer (minus 18,5 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. 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. Zwar scheiterte Johnson mit seinem Antrag auf Beurlaubung

des Parlaments bis Mitte Oktober vor dem Supreme Court, doch verfolgt Johnson weiterhin das Ziel, Großbritannien Ende Oktober aus der EU zu führen. Es bleibt abzuwarten, ob es den proeuropäischen Abgeordneten im Unterhaus in der verbleibenden Zeit gelingt, einen ungeregelten Brexit ohne Austrittsabkommen zu verhindern.

## Weltbörsen im Vergleich

Index 30.09.2018 = 100



Quelle: Bloomberg

Der EURO STOXX 50 wies im Berichtszeitraum ein Plus von 5,0 Prozent auf, der deutsche Standardwerteindex DAX verbuchte einen moderaten Zuwachs um 1,5 Prozent. Die globalen Handelskonflikte sowie die Probleme der Automobilindustrie belasteten das Wachstum der deutschen Volkswirtschaft und damit auch die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer. Diese veräußerten darüber hinaus Bayer-Aktien im großen Stil nach einer erneuten Schlappe in einem richtungweisenden Prozess um mögliche Krebsrisiken eines glyphosathaltigen Unkrautvernichters. Leichte Verluste wiesen in Europa u.a. Spanien (IBEX 35 minus 1,5 Prozent) und Großbritannien (FTSE 100 minus 1,4 Prozent) auf, während die Schweiz (SMI plus 10,9 Prozent) und Italien (FTSE MIB plus 6,7 Prozent) kräftige Zuwächse verbuchten.

Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Banken, Öl und Gas sowie Automobile ins Hintertreffen (Rückgänge zwischen minus 15,9 Prozent bzw. minus 10,2 Prozent). Zu den Branchengewinnern zählten in erster Linie traditionell defensive Sektoren wie Nahrungsmittel & Getränke (plus 23,2 Prozent), Versorger (plus 21,7 Prozent) und das Gesundheitswesen (plus 12,0 Prozent).

Japanische Aktien präsentierten sich im vierten Quartal 2018 in sehr schwacher Verfassung und konnten die Verluste im Jahr 2019 trotz einer positiven Tendenz nur teilweise wieder aufholen. Auf

Jahressicht landete der Nikkei 225 bei einem Minus von immer noch 9,8 Prozent, der breiter gefasste TOPIX wies sogar ein Minus von 12,6 Prozent aus. Chinesische Aktien verzeichneten vor dem Hintergrund des Handelsdisputes mit den USA einen Rückgang um 6,1 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 4,5 Prozent (auf US-Dollar-Basis). Die im Berichtszeitraum zu beobachtende Schwankungsintensität an den Aktienmärkten und insbesondere der globale Handelskonflikt dürfte das Börsengeschehen noch weiter begleiten.

## Renditen auf Talfahrt

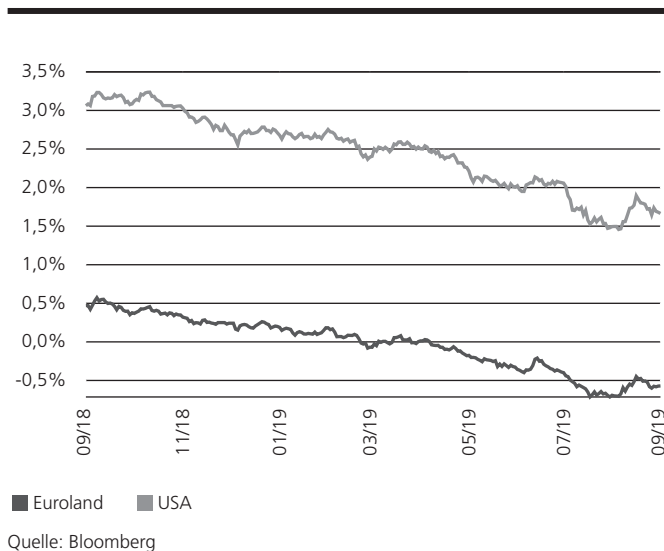
Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging im Berichtszeitraum massiv zurück. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren wie die US-Strafzölle, die Brexit-Verhandlungen und die eurokritischen Töne aus Italien kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der Konsequenz sank das Renditeniveau von knapp plus 0,6 Prozent im Oktober 2018 auf zuletzt minus 0,6 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten damit deutsche Staatsanleihen auf Jahressicht einen deutlichen Wertzuwachs um 7,2 Prozent. Angesichts einer weiterhin expansiv ausgerichteten Geldpolitik der EZB in Kombination mit gedämpften Konjunkturperspektiven ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase bis auf Weiteres nicht zu rechnen.

Die US-Zinsen 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 Herbst einen Hochpunkt bei 3,2 Prozent. Im Zuge des Kursrutsches an den US-Börsen zum Jahresende, schwächerer Konjunkturdaten sowie den beiden Zinssenkungen im Juli und September ermäßigte sich die Rendite bis Ende September 2019 sehr deutlich auf knapp 1,7 Prozent.

Am Devisenmarkt verteuerte sich der US-Dollar gegenüber der europäischen Gemeinschaftswährung sukzessive. Hinzu kam zeitweilig die Sorge vor der Unberechenbarkeit der offen europakritischen Regierung in Italien, die den Euro bereits im

Spätsommer 2018 belastete. Vor diesem Hintergrund verringerte sich der Wechselkurs auf 1,09 US-Dollar.

## Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Der Verlauf der Weltkonjunktur und geopolitische Spannungen prägten auch die Rohstoffnotierungen. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für die Sorte Brent lagen in einem freundlichen Umfeld Anfang Oktober 2018 bei 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. Zwischen Mitte November und Ende Dezember brach der Ölpreis jedoch regelrecht ein – Risikominimierung lautete die Devise und ein Barrel verbilligte sich auf rund 50 US-Dollar. Der starke Rückgang war vor allem der Bekanntgabe der weitreichenden Ausnahmen bei den US-Sanktionen für den Öl-Handel mit dem Iran sowie der Eintrübung der Konjunkturperspektiven zuzuschreiben. Von Januar bis April zog der Ölpreis angesichts der verschärften Tonlage zwischen Washington und Teheran erneut merklich an. Zum Stichtag bewegte sich der Ölpreis bei rund 61 US-Dollar. Gold bestätigte im Rahmen der angespannten weltpolitischen Lage seinen Ruf als Krisenwährung und erreichte mit über 1.560 US-Dollar je Feinunze im September ein neues Sechsjahreshoch.

# Jahresbericht 01.10.2018 bis 30.09.2019

## Deka-Renten: Euro 1-3 CF

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-Renten: Euro 1-3 CF ist ein kurz- bis mittelfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere innerhalb der Euroländer mit ein- bis dreijähriger Laufzeit zu investieren. Dabei bilden Anleihen öffentlicher Emittenten sowie Quasi-Staatsanleihen aus der Eurozone den Anlageschwerpunkt. Daneben wird in besicherte, verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) und ausgewählte Unternehmensanleihen insbesondere aus der Eurozone investiert. Die Investitionen erfolgen weitestgehend in auf Euro lautende Wertpapiere oder in gegenüber Euro abgesicherte Wertpapiere fremder Währung. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

### Aufwärtsbewegung nach dem Jahreswechsel

Übergeordnete Themen wie der Handelskonflikt zwischen den USA und China, der ungeklärte Brexit sowie schwächere Wirtschaftsdaten bewegten im Berichtszeitraum die Kurse an den Rentenmärkten. Die Renditen für Staatsanleihen bester Bonität tendierten angesichts verhaltener Konjunktursignale und vorsichtiger Äußerungen der großen Notenbanken spürbar niedriger, steigende Kurse dominierten somit an den Anleihemärkten. Die Risikospreads für verschiedene Rentensegmente zeigten hingegen im ersten Quartal des Berichtsjahres eine Ausweitung und dokumentierten damit die phasenweise höhere Risikoaversion der Anleger. Im weiteren Verlauf folgte mit der erneut expansiveren Geldpolitik der großen Notenbanken eine kräftige Erholungsbewegung, wovon auch der Fonds profitieren konnte.

Mit Blick auf das schwankungsreiche Marktumfeld wurde das Zinsänderungsrisiko des Portfolios aktiv gesteuert, wobei auch derivative Finanzinstrumente genutzt wurden. Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) wurde angesichts der veränderten geldpolitischen Signale in der Berichtsperiode sukzessive erhöht.

In der Portfoliostruktur erfolgten nur kleinere Anpassungen.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-Renten: Euro 1-3 CF

Performance *	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse A	0,8%	0,3%	0,6%

#### Gesamtkostenquote

Anteilklasse A	0,52%
----------------	-------

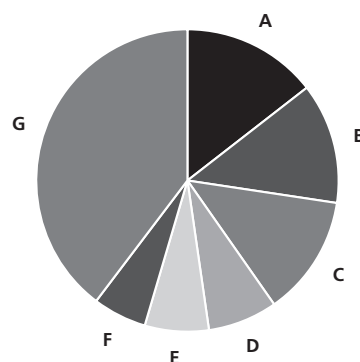
#### ISIN

Anteilklasse A	LU0044138906
----------------	--------------

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

### Fondsstruktur

#### Deka-Renten: Euro 1-3 CF



A	Deutschland	14,6%
B	Italien	13,0%
C	Spanien	13,0%
D	Portugal	7,5%
E	Frankreich	6,9%
F	Niederlande	5,8%
G	Sonstige Länder Wertpapiervermögen	40,0%
	Liquidität und Sonstiges	-0,8%

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

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

Den größten Anteil wiesen zum Stichtag weiterhin Unternehmensanleihen auf, gefolgt von Staatsanleihen und Titel halbstaatlicher Emittenten. Ein Teil war mit besonderen Merkmalen ausgestattet. Pfandbriefe und besicherte Anleihen dienten als Beimischung.

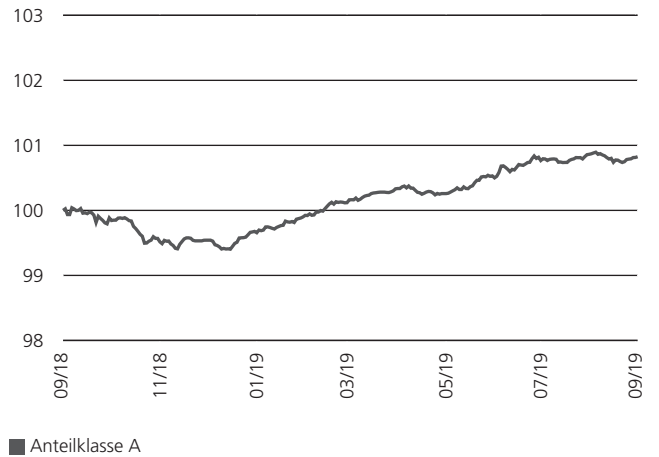
Unter Ratingaspekten lag der Fokus auf Titeln aus dem Investment Grade-Segment. High Yield-Papiere ergänzten das Portfolio als begrenzte Beimischung. Der weit überwiegende Anteil der Anleihen notierte in Euro. Unter Währungsaspekten attraktiv erschien dem Fondsmanagement zudem die tschechische Krone, die mit einer kleineren Position im Portfolio Berücksichtigung fand.

Erfreulich wirkten sich im Berichtszeitraum die akzentuierte Positionierung in Unternehmensanleihen sowie die Engagements in Spanien und Portugal sowie die Zukäufe in Italien aus. Zwischenzeitlich negative Beiträge resultierten aus der Spreadausweitung im vierten Quartal 2018. Wesentlich profitierte der Fonds von der Beimischung von Laufzeiten über 3 Jahren.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-Renten: Euro 1-3 CF eine Wertentwicklung von plus 0,8 Prozent (Anteilklasse A). Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 581,2 Mio. Euro.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Renten: Euro 1-3 CF

Index: 30.09.2018 = 100



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



# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>494.611.684,88</b>	<b>85,10</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>494.611.684,88</b>	<b>85,10</b>
<b>EUR</b>								<b>460.987.140,38</b>	<b>79,32</b>
XS1917574755	0,0000 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Preferred MTN 18/21	EUR		975.000	975.000	0	% 100,457	979.450,88	0,17
XS0802995166	7,1250 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 12/22	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 118,738	1.543.594,00	0,27
XS1917577931	0,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 18/21	EUR		2.025.000	2.025.000	0	% 100,775	2.040.693,75	0,35
XS1731858392	1,5000 % ADLER Real Estate AG Anl. 17/21	EUR		500.000	500.000	0	% 101,645	508.222,50	0,09
XS1843441491	1,5000 % ADLER Real Estate AG Anl. 19/22	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 100,846	1.411.844,00	0,24
XS1799975765	1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23	EUR		1.280.000	0	720.000	% 103,528	1.325.158,40	0,23
FR0013182805	0,1250 % Air Liquide Finance MTN 16/20	EUR		200.000	0	0	% 100,232	200.464,00	0,03
XS1782508508	0,0000 % ALD S.A. FLR MTN 18/21	EUR		700.000	0	0	% 100,194	701.354,50	0,12
XS2029574634	0,3750 % ALD S.A. MTN 19/23 <sup>1)</sup>	EUR		300.000	1.300.000	1.000.000	% 100,359	301.075,50	0,05
XS1325125158	4,1250 % Allied Irish Banks PLC FLR MTN 15/25	EUR		500.000	500.000	0	% 104,132	520.660,00	0,09
XS1202664386	1,3750 % Allied Irish Banks PLC MTN 15/20	EUR		100.000	0	1.650.000	% 100,730	100.729,50	0,02
XS1762980065	2,5000 % Alpha Bank A.E. Covered MTN 18/23	EUR		375.000	375.000	0	% 106,242	398.407,50	0,07
BE6311694010	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Preferred Notes 19/24	EUR		100.000	1.100.000	1.000.000	% 103,759	103.759,00	0,02
XS1403685636	1,5000 % Aroundtown SA Notes 16/22	EUR		500.000	500.000	0	% 103,691	518.455,00	0,09
XS1577953760	0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/21	EUR		1.000.000	0	500.000	% 100,582	1.005.815,00	0,17
XS1014759648	2,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/20	EUR		200.000	0	0	% 100,830	201.660,00	0,03
FR0013236312	0,6250 % Auchan Holding S.A. MTN 17/22	EUR		200.000	1.100.000	1.000.000	% 100,327	200.654,00	0,03
FR0013416146	2,3750 % Auchan Holding S.A. MTN 19/25	EUR		100.000	2.400.000	2.300.000	% 103,026	103.026,00	0,02
XS0986174851	2,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 13/21	EUR		1.000.000	0	500.000	% 102,987	1.029.865,00	0,18
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21 <sup>1)</sup>	EUR		500.000	500.000	0	% 100,634	503.170,00	0,09
IT0005108490	1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Obbl. 15/23 <sup>1)</sup>	EUR		500.000	500.000	0	% 100,423	502.112,50	0,09
XS1664643746	0,0940 % B.A.T. Capital Corp. FLR MTN 17/21	EUR		825.000	0	0	% 100,224	826.848,00	0,14
XS1117528189	1,7500 % Babcock International Grp PLC MTN 14/22	EUR		500.000	500.000	0	% 103,296	516.477,50	0,09
IT0005139859	1,2500 % Banca Carige S.p.A. Covered MTN 15/21	EUR		500.000	0	500.000	% 100,923	504.615,00	0,09
XS1788584321	0,1590 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Non-Pr. MTN 18/23	EUR		200.000	0	0	% 99,773	199.545,00	0,03
XS0225115566	0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Notes 05/Und.	EUR		500.000	0	0	% 71,500	357.500,00	0,06
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21	EUR		1.000.000	0	1.500.000	% 101,634	1.016.340,00	0,17
XS1548914800	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/22	EUR		500.000	0	0	% 101,756	508.780,00	0,09
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 17/22	EUR		2.200.000	700.000	0	% 102,096	2.246.112,00	0,39
XS1266866927	2,7500 % Banco BPM S.p.A. MTN 15/20	EUR		300.000	300.000	1.000.000	% 102,115	306.343,50	0,05
XS1960684063	2,0000 % Banco BPM S.p.A. MTN 19/22 <sup>1)</sup>	EUR		3.000.000	4.525.000	1.525.000	% 102,552	3.076.545,00	0,53
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) Obr. Hipotec. 17/22	EUR		700.000	1.200.000	500.000	% 102,506	717.542,00	0,12
XS1731105612	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. MTN 17/23	EUR		700.000	0	1.000.000	% 101,868	713.076,00	0,12
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 18/24	EUR		500.000	500.000	2.000.000	% 105,212	526.060,00	0,09
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR		900.000	2.500.000	1.600.000	% 103,252	929.268,00	0,16
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22	EUR		2.500.000	0	0	% 103,301	2.582.512,50	0,44
XS2014287937	0,2500 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 19/24	EUR		400.000	2.000.000	1.600.000	% 100,863	403.450,00	0,07
XS1979297238	0,2500 % Bank of China Ltd. (FFM Br.) MTN 19/22	EUR		675.000	1.675.000	1.000.000	% 100,643	679.336,88	0,12
XS1308351714	0,6250 % Bank of Irel. Mortgage Bank PLC MT.Cov.Nts 15/21	EUR		500.000	0	0	% 101,501	507.505,00	0,09
XS0487711573	10,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 10/20	EUR		550.000	550.000	0	% 103,654	570.097,00	0,10
XS1198677897	1,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 15/20 <sup>1)</sup>	EUR		2.000.000	0	0	% 100,733	2.014.650,00	0,35

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2023633931	0,7500 % Bank of Ireland Group PLC FLR Preferred MTN 19/24		EUR	100.000	600.000	500.000	% 99,923	99.923,00	0,02
XS1872038218	1,3750 % Bank of Ireland Group PLC MTN 18/23		EUR	500.000	0	550.000	% 102,786	513.930,00	0,09
XS1385051112	1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21		EUR	2.000.000	500.000	0	% 102,789	2.055.770,00	0,35
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. Non-Preferred MTN 19/27		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 97,055	1.455.825,00	0,25
XS1840614736	0,1470 % Bayer Capital Corp. B.V. FLR Notes 18/22		EUR	100.000	0	0	% 100,240	100.240,00	0,02
XS1840614900	0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,773	1.017.725,00	0,18
XS2002496409	3,1250 % BayWa AG Notes 19/24		EUR	1.000.000	1.550.000	550.000	% 106,482	1.064.820,00	0,18
XS0686774752	13,0000 % BCP Finance Bank Ltd. MTN 11/21		EUR	800.000	800.000	0	% 119,513	956.100,00	0,16
BE6298043272	0,7500 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/22		EUR	200.000	0	0	% 102,206	204.411,00	0,04
DE0008HY0BA8	0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.194 15/20		EUR	700.000	0	0	% 100,620	704.340,00	0,12
XS1619283218	0,2500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 17/21		EUR	600.000	0	0	% 100,680	604.080,00	0,10
DE000A2YNQW7	4,5000 % Bilfinger SE Anl. 19/24		EUR	100.000	700.000	600.000	% 107,836	107.836,00	0,02
XS1910245593	0,2500 % BMW Finance N.V. MTN 18/22		EUR	500.000	500.000	0	% 100,858	504.290,00	0,09
XS1584041252	0,4540 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22		EUR	500.000	500.000	0	% 101,441	507.202,50	0,09
FR0013323672	0,1040 % BPCE S.A. FLR Non-Preferred MTN 18/23		EUR	1.200.000	0	0	% 100,306	1.203.672,00	0,21
IT0005076929	0,8750 % BPER Banca S.p.A. Mortg.Cov. MTN 15/22		EUR	722.000	422.000	500.000	% 102,535	740.302,70	0,13
XS1856833543	0,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/22		EUR	500.000	0	500.000	% 101,886	509.427,50	0,09
XS1405778041	4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 16/21 Reg.S		EUR	4.115.000	2.550.000	0	% 108,171	4.451.216,08	0,76
DE0001030542	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23 <sup>1)</sup>		EUR	3.000.000	2.000.000	2.000.000	% 113,766	3.412.980,66	0,59
DE0001030526	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl. 09/20		EUR	2.000.000	0	0	% 115,188	2.303.753,71	0,40
FR0011703776	3,1250 % Bureau Veritas SA Notes 14/21		EUR	900.000	700.000	0	% 104,072	936.648,00	0,16
XS1572146162	0,1250 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 17/21		EUR	1.800.000	800.000	0	% 100,817	1.814.706,00	0,31
XS1810087251	0,1250 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 18/22		EUR	1.000.000	0	0	% 101,821	1.018.210,00	0,18
PTCMGTOM0029	0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral MT Obr. Hip. 17/22		EUR	4.000.000	1.300.000	0	% 102,787	4.111.480,00	0,71
PTCGH1OE0014	1,0000 % Caixa Geral de Depósitos S.A. MT Obr. Hipot. 15/22		EUR	2.400.000	900.000	0	% 103,100	2.474.400,00	0,43
ES0414970303	4,5000 % Caixabank S.A. Cédulas Hip. 06/22		EUR	450.000	450.000	0	% 111,630	502.335,00	0,09
XS1679158094	1,1250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 17/23 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,477	1.024.770,00	0,18
XS1897489578	1,7500 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 18/23		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 104,933	1.364.129,00	0,23
FR0011052661	5,9760 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 11/21 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	400.000	2.400.000	% 103,016	515.077,50	0,09
FR0013260379	1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22		EUR	400.000	400.000	0	% 93,227	372.906,00	0,06
XS1788972765	0,0590 % Central Bk of Sav.Bks Fin.PLC FLR MTN 18/21		EUR	1.200.000	200.000	0	% 100,189	1.202.262,00	0,21
XS1876167278	0,3800 % Central Bk of Sav.Bks Fin.PLC MTN 18/21		EUR	2.900.000	2.900.000	0	% 100,732	2.921.213,50	0,50
XS1415366720	1,8750 % Ceske Drah AS Notes 16/23		EUR	1.900.000	1.900.000	500.000	% 105,081	1.996.529,50	0,34
XS1529934801	1,4230 % CETIN Finance B.V. MTN 16/21		EUR	4.000.000	0	0	% 102,959	4.118.360,00	0,70
XS0458257796	5,0000 % CEZ AS MTN 09/21		EUR	2.000.000	0	400.000	% 110,283	2.205.660,00	0,38
XS1912656375	0,8750 % CEZ AS MTN 18/22		EUR	2.621.000	2.921.000	300.000	% 102,595	2.689.014,95	0,46
XS1711173218	0,3750 % China Development Bank MTN 17/21		EUR	100.000	0	2.400.000	% 101,050	101.050,00	0,02
XS1135549167	0,1520 % Citigroup Inc. FLR MTN 14/19		EUR	300.000	0	0	% 100,062	300.186,00	0,05
XS1939355753	0,5000 % Citigroup Inc. MTN 19/22		EUR	700.000	1.450.000	750.000	% 101,345	709.415,00	0,12
XS1291367313	2,3750 % Citycon Treasury B.V. Notes 15/22		EUR	500.000	400.000	0	% 104,855	524.275,00	0,09
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances S.A. Obl. 16/22		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 105,779	1.586.677,50	0,27
DE000CB83CF0	7,7500 % Commerzbank AG LT2 Nachr. MTN S.774 11/21		EUR	3.000.000	1.000.000	0	% 110,855	3.325.635,00	0,57
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	500.000	% 100,804	100.804,00	0,02
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.903 18/23		EUR	900.000	0	1.150.000	% 101,357	912.213,00	0,16
DE000CZ40NM2	0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.920 18/21		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 101,361	2.534.025,00	0,44

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.939 19/24		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 99,080	2.278.828,50	0,39
ES0000106593	0,6000 % Comun. Autónoma del País Vasco Obligaciones 17/22		EUR	2.900.000	2.900.000	0	% 102,535	2.973.515,00	0,51
XS1871439342	0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 18/23		EUR	100.000	0	900.000	% 102,826	102.825,50	0,02
XS1943474483	0,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/24 <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	3.000.000	1.500.000	% 101,778	1.526.670,00	0,26
XS1894558102	1,4500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 18/22		EUR	500.000	1.100.000	600.000	% 102,484	512.417,50	0,09
XS1787278008	0,1570 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR NP.MTN 18/23		EUR	1.800.000	0	0	% 100,542	1.809.747,00	0,31
XS2016807864	0,5000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 19/24		EUR	100.000	1.600.000	1.500.000	% 101,248	101.248,00	0,02
IT0005066763	0,8750 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 14/21		EUR	950.000	950.000	0	% 102,526	973.997,00	0,17
IT0005358491	1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 19/24		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 105,265	1.684.240,00	0,29
XS1323075041	0,8740 % CS Group Funding (GG) Ltd. FLR MTN 15/20		EUR	700.000	0	0	% 101,725	712.075,00	0,12
XS1390245329	0,5000 % Danske Bank AS MTN 16/21		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,946	1.514.190,00	0,26
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/22		EUR	1.925.000	1.925.000	0	% 103,072	1.984.136,00	0,34
DE000DL19TX8	0,0590 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/20		EUR	800.000	800.000	0	% 99,355	794.836,00	0,14
DE000DB7XJB9	1,2500 % Deutsche Bank AG MTN 14/21		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,672	1.510.072,50	0,26
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	2.000.000	1.500.000	0	% 101,064	2.021.270,00	0,35
DE000DL19T18	0,3750 % Deutsche Bank AG MTN 18/21		EUR	1.100.000	0	0	% 99,586	1.095.446,00	0,19
DE000DL19UQ0	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/21		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 101,176	1.821.159,00	0,31
DE000DL19UR8	1,8750 % Deutsche Bank AG MTN 19/22		EUR	900.000	2.000.000	1.100.000	% 101,968	917.707,50	0,16
DE000DHY4788	0,4110 % Deutsche Hypothekbank FLR MTN IHS S.478 17/21		EUR	1.000.000	0	0	% 99,911	999.105,00	0,17
DE000DHY4804	0,2520 % Deutsche Hypothekbank FLR MTN IHS S.480 17/20		EUR	400.000	400.000	0	% 99,968	399.870,00	0,07
DE000DHY4739	0,6250 % Deutsche Hypothekbank MTN IHS S.473 16/20		EUR	1.150.000	0	0	% 100,021	1.150.241,50	0,20
XS2049726990	0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 19/24		EUR	975.000	975.000	0	% 100,154	976.501,50	0,17
DE000A135WH9	1,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35254 16/20		EUR	400.000	0	0	% 100,551	402.202,00	0,07
DE000A2DASD4	0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35270 17/21		EUR	1.000.000	0	0	% 101,143	1.011.425,00	0,17
DE000A2GSLC6	0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35289 18/22		EUR	1.500.000	500.000	0	% 100,928	1.513.912,50	0,26
DE000A2LQNC6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 19/23 <sup>1)</sup>		EUR	800.000	800.000	0	% 102,245	817.960,00	0,14
DE000A2NBKK3	0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35325 19/24 <sup>1)</sup>		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 99,486	1.790.739,00	0,31
DE000A0JBST9	4,5600 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr. IHS R.398 06/21		EUR	560.000	560.000	0	% 102,717	575.215,20	0,10
XS1169977896	0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 15/22		EUR	500.000	0	0	% 102,406	512.030,00	0,09
XS1400342587	1,0000 % Distribuidora Intl de Alim.SA MTN 16/21		EUR	200.000	300.000	1.100.000	% 78,740	157.480,00	0,03
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21 <sup>1)</sup>		EUR	2.500.000	500.000	0	% 102,368	2.559.187,50	0,44
XS1616411036	0,3750 % E.ON SE MTN 17/21		EUR	800.000	800.000	0	% 100,920	807.360,00	0,14
XS2047500769	0,0000 % E.ON SE MTN 19/24		EUR	2.025.000	2.025.000	0	% 99,815	2.021.243,63	0,35
PTEDPUOM0024	5,3750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 15/75		EUR	2.000.000	1.600.000	0	% 107,074	2.141.470,00	0,37
XS1292352843	2,3840 % Eesti Energia AS Notes 15/23		EUR	200.000	0	1.200.000	% 106,950	213.899,00	0,04
XS1169199152	3,8750 % El Corte Inglés S.A. Notes 15/22 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 107,275	429.100,00	0,07
FR0013444775	0,0000 % Engie S.A. MTN 19/27		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 98,856	1.285.121,50	0,22
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24		EUR	1.750.000	950.000	900.000	% 103,243	1.806.743,75	0,31
XS1981060624	1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25		EUR	100.000	775.000	675.000	% 105,528	105.527,50	0,02
XS1709545641	2,7500 % Eurobank Ergasias S.A. MT Cov. Bds 17/20		EUR	500.000	0	0	% 102,807	514.035,00	0,09
XS1919899960	0,2500 % EUROFIMA MTN 18/24		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 102,967	1.956.363,50	0,34
XS1174211471	2,2500 % Eurofins Scientific S.E. Bonds 15/22 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 103,661	103.661,00	0,02
EU000A1G0A16	2,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 12/22		EUR	7.000.000	7.000.000	0	% 108,496	7.594.720,00	1,30
EU000A1G0DM5	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/21		EUR	2.000.000	0	0	% 100,865	2.017.300,00	0,35
EU000A1Z99G8	0,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 18/22		EUR	2.700.000	4.500.000	1.800.000	% 101,305	2.735.235,00	0,47
EU000A1Z99E3	0,1000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 18/23		EUR	100.000	0	2.300.000	% 102,506	102.506,00	0,02

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1068872925	1,6250 % European Investment Bank MTN 14/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 107,704	1.077.035,00	0,19
DE0001345908	0,0000 % European Investment Bank Zero Bonds 96/26		EUR	740.000	740.000	0	% 102,465	758.241,00	0,13
XS1111858756	2,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 14/19		EUR	200.000	0	0	% 100,148	200.296,00	0,03
XS1697916358	0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 17/20		EUR	100.000	0	600.000	% 100,311	100.310,50	0,02
XS2001270995	0,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22		EUR	150.000	1.150.000	1.000.000	% 101,079	151.618,50	0,03
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank PLC MTN 16/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,685	1.016.850,00	0,17
XS1720053229	0,2500 % Ferrari N.V. Notes 17/21		EUR	806.000	650.000	644.000	% 100,463	809.727,75	0,14
XS1004118904	3,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 13/21 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 107,231	1.072.310,00	0,18
XS1048568452	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/21		EUR	500.000	500.000	0	% 106,821	534.102,50	0,09
XS1843436657	0,1250 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/21		EUR	1.625.000	1.625.000	0	% 100,240	1.628.900,00	0,28
XS1689241278	1,5300 % Finlombarda S.p.A. MTN 17/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,995	1.009.950,00	0,17
BE6212766131	4,2500 % Fluvius System Operator CVBA Notes 10/20		EUR	643.000	0	0	% 105,242	676.706,06	0,12
XS0576395478	5,2500 % FMC Finance VII S.A. Notes 11/21		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 107,388	2.684.687,50	0,46
XS1729872652	0,0000 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 17/21		EUR	450.000	450.000	0	% 98,189	441.850,50	0,08
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1		EUR	2.500.000	1.500.000	0	% 101,791	2.544.762,50	0,44
XS1013955379	3,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 14/21 Reg.S		EUR	700.000	0	0	% 104,147	729.025,50	0,13
PTGALJOE0008	3,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 14/21		EUR	3.000.000	0	0	% 103,845	3.115.335,00	0,54
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 17/23		EUR	2.000.000	400.000	400.000	% 101,532	2.030.640,00	0,35
XS0254356057	0,0000 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co FLR MTN 06/21		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 99,204	1.388.849,00	0,24
XS0954025267	2,2500 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 13/20		EUR	250.000	1.250.000	1.000.000	% 101,664	254.158,75	0,04
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/22		EUR	1.825.000	1.825.000	0	% 99,770	1.820.802,50	0,31
ES00000950E9	4,9500 % Generalitat de Catalunya Bonos 10/20 <sup>1)</sup>		EUR	3.400.000	0	0	% 101,718	3.458.395,00	0,60
ES00000950C3	0,8690 % Generalitat de Catalunya FLR Obl. 09/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,081	990.805,00	0,17
XS0449850980	4,9000 % Generalitat de Catalunya MTN 09/21		EUR	1.500.000	500.000	0	% 107,632	1.614.480,00	0,28
XS0429434870	5,9000 % Generalitat de Catalunya MTN 09/24		EUR	250.000	250.000	0	% 119,940	299.850,00	0,05
XS0495166141	4,9000 % Generalitat Valenciana MTN 10/20		EUR	1.318.000	0	0	% 102,309	1.348.426,03	0,23
XS1527138272	1,1250 % Grenke Finance PLC MTN 16/22		EUR	1.148.000	1.148.000	0	% 102,015	1.171.126,46	0,20
GR0114029540	4,3750 % Griechenland Bonds 17/22		EUR	3.400.000	3.400.000	0	% 111,268	3.783.112,00	0,65
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21 <sup>1)</sup>		EUR	350.000	0	0	% 100,819	352.866,50	0,06
XS1918007458	1,7500 % Heimstaden Bostad AB MTN 18/21		EUR	900.000	900.000	0	% 103,246	929.209,50	0,16
XS1488418960	0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 16/21		EUR	275.000	0	0	% 100,463	276.271,88	0,05
FR0013358116	0,2000 % HSBC France S.A. MTN 18/21		EUR	1.000.000	0	1.100.000	% 100,663	1.006.625,00	0,17
XS1586214956	0,2900 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/22		EUR	1.500.000	500.000	0	% 100,572	1.508.580,00	0,26
DE000A0KAAA7	1,7870 % HT1 Funding GmbH FLR Anl. 06/Und.		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 96,125	961.250,00	0,17
XS1685589027	0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG MT Bonds 17/22		EUR	300.000	0	0	% 101,772	305.316,00	0,05
FR0013331188	0,6250 % Iliad S.A. Obl. 18/21		EUR	2.500.000	500.000	0	% 100,127	2.503.162,50	0,43
XS1935128956	2,6250 % Immofinanz AG Notes 19/23		EUR	500.000	1.500.000	1.000.000	% 106,131	530.655,00	0,09
PTCPEDOM0000	4,2500 % Infraestruturas de Portugal SA Bonds 06/21		EUR	4.400.000	1.000.000	0	% 109,233	4.806.252,00	0,82
XS1914936999	0,0000 % ING Bank N.V. FLR MTN 18/20		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 100,405	1.606.480,00	0,28
XS1169586606	0,7000 % ING Bank N.V. MTN 15/20 <sup>1)</sup>		EUR	300.000	0	0	% 100,615	301.845,00	0,05
XS1914937021	0,3750 % ING Bank N.V. MTN 18/21		EUR	1.000.000	1.700.000	700.000	% 101,170	1.011.700,00	0,17
XS2049154078	0,1000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/25		EUR	500.000	1.500.000	1.000.000	% 98,993	494.965,00	0,09
XS1576220484	0,7500 % ING Groep N.V. MTN 17/22		EUR	500.000	0	500.000	% 101,818	509.090,00	0,09
ES0255281075	0,0000 % Institut Català de Finances FLR Obl. 07/22		EUR	1.400.000	0	0	% 93,334	1.306.676,00	0,22
XS2020580945	0,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/23		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 99,681	1.096.491,00	0,19

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1599167589	0,5810 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/22	EUR		1.000.000	900.000	0	% 100,991	1.009.905,00	0,17
IT0005365231	0,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN Hyp.-Pfe. 19/24	EUR		1.500.000	2.100.000	600.000	% 103,464	1.551.960,00	0,27
IT0004679368	5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN Öff.-Pfe. 11/21	EUR		1.500.000	0	850.000	% 106,675	1.600.125,00	0,28
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN Preferred Nts 18/23	EUR		400.000	400.000	0	% 106,889	427.556,00	0,07
XS0526326334	5,1500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 10/20 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	0	0	% 103,937	207.873,00	0,04
XS0971213201	6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 13/23	EUR		400.000	400.000	0	% 120,510	482.038,00	0,08
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21	EUR		1.700.000	1.200.000	500.000	% 103,474	1.759.049,50	0,30
XS1018032950	3,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/22	EUR		450.000	450.000	0	% 107,819	485.183,25	0,08
XS2022425297	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/24	EUR		1.350.000	1.350.000	0	% 102,464	1.383.257,25	0,24
XS1649668792	1,3750 % Invitalia S.P.A. Notes 17/22 Reg.S	EUR		500.000	0	1.200.000	% 102,406	512.030,00	0,09
XS1980828997	1,1250 % Íslandsbanki hf. MTN 19/22	EUR		425.000	425.000	0	% 101,702	432.231,38	0,07
XS1023541847	2,8750 % Israel MTN 14/24	EUR		1.000.000	1.000.000	500.000	% 113,611	1.136.105,00	0,20
XS1145526585	1,1250 % ISS Global A/S MTN 14/20	EUR		600.000	0	0	% 100,047	600.282,00	0,10
XS1330300341	1,1250 % ISS Global A/S MTN 15/21	EUR		725.000	0	0	% 101,240	733.990,00	0,13
XS0997941355	4,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 13/21	EUR		200.000	0	300.000	% 106,593	213.186,00	0,04
XS0546649822	4,5000 % Königreich Marokko Notes 10/20 Reg.S	EUR		750.000	750.000	0	% 104,563	784.218,75	0,13
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR		600.000	0	0	% 102,600	615.600,00	0,11
ES00000122T3	4,8500 % Königreich Spanien Bonos 10/20 <sup>1)</sup>	EUR		500.000	0	0	% 105,855	529.275,00	0,09
ES00000127H7	1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20	EUR		800.000	0	0	% 101,347	810.776,00	0,14
ES00000128B8	0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21 <sup>1)</sup>	EUR		3.000.000	0	0	% 102,328	3.069.840,00	0,53
ES0000012A97	0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22 <sup>1)</sup>	EUR		3.000.000	2.400.000	1.000.000	% 102,765	3.082.950,00	0,53
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23	EUR		2.000.000	2.900.000	2.650.000	% 102,732	2.054.640,00	0,35
ES0000012E85	0,2500 % Königreich Spanien Bonos 19/24	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 102,648	1.539.720,00	0,26
ES00000126W8	0,5500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 14/19	EUR		100.000	0	0	% 105,150	105.150,36	0,02
ES00000128D4	0,3000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 16/21	EUR		2.500.000	2.300.000	0	% 108,032	2.700.794,94	0,46
ES00000121O6	4,3000 % Königreich Spanien Obl. 09/19	EUR		200.000	0	0	% 100,380	200.760,00	0,03
DE000A11QTG5	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/22	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 103,485	2.587.125,00	0,45
DE000A2AARZ5	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/21	EUR		1.000.000	0	0	% 101,085	1.010.850,00	0,17
FR0013433596	0,2500 % La Banque Postale Preferred MTN 19/26	EUR		100.000	1.100.000	1.000.000	% 100,149	100.148,50	0,02
XS0468940068	5,8750 % Landesbank Berlin AG Nachr. MTN IHS 09/19	EUR		3.400.000	500.000	2.000.000	% 100,847	3.428.798,00	0,59
XS1490640288	1,6250 % Landsbankinn hf. MTN 16/21	EUR		900.000	900.000	0	% 102,132	919.188,00	0,16
DE000LB1M214	0,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN S.790 17/21	EUR		2.000.000	600.000	1.000.000	% 100,819	2.016.370,00	0,35
XS1604200904	0,1430 % LeasePlan Corporation N.V. FLR MTN 17/20	EUR		200.000	0	0	% 100,286	200.572,00	0,03
XS1418631930	1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 16/21	EUR		1.500.000	500.000	0	% 101,706	1.525.590,00	0,26
XS1955169104	1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 19/22	EUR		1.175.000	1.175.000	0	% 102,188	1.200.703,13	0,21
XS1139091372	1,0000 % Lloyds Bank PLC MTN 14/21	EUR		700.000	700.000	0	% 102,330	716.310,00	0,12
XS1051076922	1,8750 % Lunar Funding V PLC MT LPN Swisscom 14/21	EUR		100.000	0	0	% 103,839	103.839,00	0,02
XS1876097715	1,0580 % mBank S.A. MTN 18/22 <sup>1)</sup>	EUR		1.850.000	600.000	775.000	% 101,165	1.871.552,50	0,32
XS1403263723	0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21	EUR		200.000	0	0	% 100,939	201.878,00	0,03
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 101,332	1.114.646,50	0,19
XS1960676127	0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/21	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,227	1.002.265,00	0,17
XS2023643146	0,0050 % Merck Financial Services GmbH MTN 19/23	EUR		1.900.000	1.900.000	0	% 100,325	1.906.165,50	0,33
DE000A13R8M3	1,3750 % METRO AG MTN 14/21	EUR		500.000	500.000	0	% 102,822	514.110,00	0,09
XS1143974159	2,0000 % mFinance France S.A. MTN 14/21	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 103,855	1.038.550,00	0,18
XS1268460885	0,3750 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 15/20	EUR		200.000	0	0	% 100,644	201.288,00	0,03

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1402175811	0,5000 % Nationwide Building Society MTN 16/19		EUR	300.000	0	0	% 100,066	300.198,00	0,05
XS1884702207	0,4900 % NatWest Markets PLC FLR MTN 18/21		EUR	1.000.000	475.000	0	% 100,796	1.007.960,00	0,17
XS1788515861	0,6250 % NatWest Markets PLC MTN 18/22		EUR	2.250.000	1.250.000	0	% 101,137	2.275.582,50	0,39
XS1325078308	3,7500 % NE Property B.V. Notes 15/21		EUR	920.000	920.000	0	% 105,105	966.961,40	0,17
XS1554112281	1,5000 % NIBC Bank N.V. MTN 17/22		EUR	500.000	500.000	0	% 103,376	516.877,50	0,09
XS1569741884	0,2500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 17/21		EUR	1.500.000	800.000	0	% 101,146	1.517.190,00	0,26
XS1959949196	0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 19/24		EUR	900.000	900.000	0	% 102,796	925.164,00	0,16
DE000NLB1KJ5	0,2550 % Nordde Ldsbk -GZ- FLR IHS S.1648 13/23		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 96,997	1.551.944,00	0,27
XS1766857434	0,1160 % Nordea Bank Abp FLR MTN 18/22		EUR	900.000	0	0	% 100,797	907.173,00	0,16
PTNOSFOM0000	1,1250 % NOS, SGPS, S.A. Obrigações 18/23		EUR	500.000	500.000	0	% 102,758	513.790,00	0,09
XS0485316102	4,3750 % OMV AG MTN 10/20		EUR	100.000	0	0	% 101,670	101.669,50	0,02
XS0834367863	2,6250 % OMV AG MTN 12/22		EUR	600.000	600.000	0	% 108,619	651.711,00	0,11
XS2055106137	0,8750 % OTE PLC MTN 19/26		EUR	400.000	400.000	0	% 99,950	399.800,00	0,07
XS0230315748	3,5670 % PARPÚBLICA S.G.P.S. S.A. Bonds 05/20		EUR	6.300.000	5.000.000	100.000	% 103,582	6.525.634,50	1,11
PTPETUOM0018	3,7500 % PARPÚBLICA S.G.P.S. S.A. Bonds 14/21		EUR	1.200.000	800.000	0	% 107,327	1.287.924,00	0,22
XS2056560571	2,1250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 19/26		EUR	2.450.000	2.450.000	0	% 100,040	2.450.967,75	0,42
XS1935261013	0,2500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 19/21		EUR	800.000	1.500.000	700.000	% 101,115	808.920,00	0,14
XS1650147660	0,7500 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski MTN 17/21		EUR	1.000.000	500.000	500.000	% 101,390	1.013.900,00	0,17
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cía de Seguridad SA Notes 18/23 <sup>1)</sup>		EUR	900.000	400.000	0	% 101,883	916.947,00	0,16
XS1548539441	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 17/20		EUR	100.000	0	0	% 100,186	100.185,50	0,02
XS1980189028	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 19/22 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,102	1.011.020,00	0,17
XS2015267953	0,6250 % PSA Banque France S.A. MTN 19/24		EUR	100.000	750.000	650.000	% 101,397	101.397,00	0,02
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22		EUR	900.000	900.000	0	% 101,402	912.618,00	0,16
FR0013322120	0,2500 % RCI Banque S.A. MTN 18/21		EUR	300.000	0	500.000	% 100,523	301.569,00	0,05
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque S.A. MTN 19/23		EUR	250.000	750.000	500.000	% 99,863	249.656,25	0,04
PTRAMXOM0006	1,5930 % Região Autónoma da Madeira FLR Bonds 17/22		EUR	650.000	0	0	% 102,720	667.680,00	0,11
PTRAADOM0004	1,8500 % Região Autónoma dos Açores Bonds 17/25 <sup>3)</sup>		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 78,882	788.820,00	0,14
XS0129991864	0,0000 % Région Auton. Vallée d'Aoste FLR MTN 01/21		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,846	1.996.920,00	0,34
FR0011183276	4,0000 % Région Auvergne-Rhône-Alpes Notes 12/24		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 118,042	1.770.630,00	0,30
FR0010050559	2,2500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 04/20		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 131,598	1.973.972,13	0,34
FR0010899765	1,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/22 <sup>1)</sup>		EUR	3.000.000	4.500.000	1.500.000	% 121,769	3.653.057,75	0,63
FR0013140035	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 16/21		EUR	3.000.000	2.800.000	0	% 106,670	3.200.105,52	0,55
XS1084368593	2,8750 % Republik Indonesien MTN 14/21 Reg.S		EUR	3.600.000	1.200.000	0	% 105,000	3.780.000,00	0,65
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 108,920	1.089.200,00	0,19
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	2.000.000	1.900.000	0	% 115,545	2.310.890,00	0,40
XS1738511978	0,5000 % Republik Island MTN 17/22		EUR	1.500.000	2.500.000	1.000.000	% 102,706	1.540.582,50	0,27
XS2015295814	0,1000 % Republik Island MTN 19/24		EUR	250.000	1.750.000	1.500.000	% 101,696	254.240,00	0,04
IT0004009673	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 06/21		EUR	500.000	0	0	% 107,283	536.415,00	0,09
IT0004634132	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 10/21		EUR	2.000.000	4.000.000	3.000.000	% 105,753	2.115.060,00	0,36
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21		EUR	900.000	4.900.000	4.000.000	% 109,513	985.617,00	0,17
IT0004759673	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22		EUR	3.300.000	2.300.000	1.000.000	% 112,484	3.711.955,50	0,64
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 116,983	1.169.830,00	0,20
IT0004966401	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/21		EUR	2.000.000	0	0	% 106,336	2.126.710,00	0,37
IT0004953417	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/24		EUR	1.750.000	2.350.000	600.000	% 118,996	2.082.430,00	0,36
IT0005142143	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/20		EUR	1.000.000	0	4.000.000	% 101,032	1.010.320,00	0,17
IT0005175598	0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	1.000.000	0	0	% 101,168	1.011.680,00	0,17
IT0005216491	0,3500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	2.500.000	1.500.000	0	% 101,129	2.528.225,00	0,44
IT0005250946	0,3500 % Republik Italien B.T.P. 17/20		EUR	100.000	0	400.000	% 100,432	100.431,50	0,02
IT0005330961	0,0500 % Republik Italien B.T.P. 18/21		EUR	2.000.000	0	0	% 100,473	2.009.450,00	0,35
IT0005348443	2,3000 % Republik Italien B.T.P. 18/21		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 105,087	3.678.045,00	0,63
IT0005325946	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/23		EUR	2.000.000	3.000.000	1.000.000	% 103,170	2.063.400,00	0,36
IT0005366007	1,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/22		EUR	3.000.000	4.600.000	1.600.000	% 103,046	3.091.365,00	0,53
IT0005329336	0,0000 % Republik Italien C.T.Z. 18/20		EUR	600.000	0	0	% 100,123	600.738,00	0,10

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IT0005350514	0,0000 % Republik Italien C.T.Z. 18/20		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 100,274	4.010.960,00	0,69
IT0005104473	0,2910 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 15/22		EUR	2.000.000	2.750.000	3.350.000	% 100,568	2.011.360,00	0,35
IT0005137614	0,4410 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 15/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,762	2.015.230,00	0,35
IT0005218968	0,3490 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 16/24		EUR	1.000.000	1.650.000	650.000	% 100,514	1.005.140,00	0,17
IT0004604671	2,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 10/21		EUR	1.500.000	0	1.700.000	% 119,832	1.797.486,95	0,31
IT0005188120	0,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/22		EUR	3.000.000	3.500.000	600.000	% 106,942	3.208.265,73	0,55
IT0005351678	1,4500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 18/22		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 105,119	1.576.790,38	0,27
XS1028953989	3,8750 % Republik Kroatien Notes 14/22 <sup>1)</sup>		EUR	5.500.000	4.000.000	0	% 110,372	6.070.460,00	1,03
XS1205717702	3,8750 % Republik Montenegro Notes 15/20 Reg.S		EUR	450.000	450.000	0	% 101,664	457.485,75	0,08
XS1377508996	5,7500 % Republik Montenegro Notes 16/21 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 107,869	1.078.685,00	0,19
XS1087984164	3,9750 % Republik Nordmazedonien Bonds 14/21 Reg.S		EUR	3.000.000	1.000.000	0	% 106,408	3.192.240,00	0,55
XS1452578591	5,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 16/23 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 117,873	1.768.087,50	0,30
PTOTVLOE0001	1,1000 % Republik Portugal FLR Obr. 17/22		EUR	3.650.000	2.250.000	0	% 103,695	3.784.867,50	0,65
PTOTVKOE0002	1,6000 % Republik Portugal FLR Obr. 17/22		EUR	3.750.000	2.750.000	0	% 104,650	3.924.375,00	0,68
PTOTVJOE0005	1,9000 % Republik Portugal FLR Obr. 17/22		EUR	1.260.000	0	0	% 105,088	1.324.108,80	0,23
PTOTVMOE0000	1,0000 % Republik Portugal FLR Obr. 18/25		EUR	1.150.000	1.150.000	0	% 105,437	1.212.525,50	0,21
PTOTEYOE0007	3,8500 % Republik Portugal Obl. 05/21 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 106,899	1.068.990,00	0,18
PTOTEAOE0021	4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23		EUR	1.000.000	0	2.500.000	% 121,568	1.215.680,00	0,21
XS0972758741	4,6250 % Republik Rumänien MTN 13/20 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	0	% 104,595	522.975,00	0,09
XS1060842975	3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	1.100.000	1.000.000	0	% 115,662	1.272.282,00	0,22
XS0503454166	5,1250 % Republik Türkei Notes 10/20		EUR	2.800.000	2.200.000	600.000	% 102,906	2.881.368,00	0,50
XS1227247191	3,8750 % Republik Zypern MTN 15/22		EUR	5.500.000	2.400.000	1.400.000	% 110,600	6.083.000,00	1,04
XS1457553367	3,7500 % Republik Zypern MTN 16/23		EUR	3.150.000	2.650.000	500.000	% 114,400	3.603.600,00	0,62
XS1637276848	2,7500 % Republik Zypern MTN 17/24		EUR	900.000	900.000	0	% 112,850	1.015.650,00	0,17
XS1989405425	0,6250 % Republik Zypern MTN 19/24		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 102,850	1.028.500,00	0,18
XS0944838241	2,1250 % Rolls-Royce PLC MTN 13/21		EUR	100.000	0	900.000	% 103,639	103.639,00	0,02
XS1435297202	3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 100,673	100.672,50	0,02
XS1849525057	0,7500 % Santander Bank Polska S.A. MTN 18/21		EUR	2.825.000	0	0	% 101,182	2.858.391,50	0,49
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank AS MTN 18/23		EUR	700.000	0	0	% 102,282	715.974,00	0,12
XS1936784831	0,8750 % Santander Consumer Bank AS MTN 19/22 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,110	1.021.095,00	0,18
XS1413580579	1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/21		EUR	700.000	0	0	% 101,938	713.566,00	0,12
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/21		EUR	400.000	0	0	% 101,311	405.242,00	0,07
XS1888206627	1,1250 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23		EUR	100.000	0	1.100.000	% 103,970	103.970,00	0,02
DE000A2TSTD0	0,2500 % SAP SE IHS 18/22		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 101,037	1.717.629,00	0,30
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22		EUR	1.150.000	1.150.000	0	% 102,361	1.177.151,50	0,20
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,285	1.002.845,00	0,17
DE000A2LQKV2	1,5000 % Sixt Leasing SE MTN 18/22		EUR	100.000	0	300.000	% 102,329	102.328,50	0,02
DE000A11QGR9	2,0000 % Sixt SE Anl. 14/20		EUR	450.000	0	0	% 101,310	455.892,75	0,08
SK4120011636	0,0000 % Slowakei Zero Bonds S.230 16/23 <sup>1)</sup>		EUR	1.350.000	1.000.000	2.650.000	% 101,904	1.375.704,00	0,24
XS1951095329	2,6250 % Soc.p.l.Gest.d.Attiv.-SGA SpA MTN 19/24		EUR	1.000.000	1.450.000	450.000	% 105,460	1.054.600,00	0,18
FR0013365491	0,2500 % Société Générale S.A. MTN 18/22		EUR	1.600.000	0	0	% 100,876	1.614.008,00	0,28
XS1718306050	0,5000 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/23		EUR	500.000	0	0	% 101,208	506.040,00	0,09
FR0013422003	0,0000 % Société Générale S.A. Preferred MTN 19/22		EUR	3.200.000	3.200.000	0	% 100,257	3.208.224,00	0,55
XS1516271290	0,3750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 16/22		EUR	600.000	0	0	% 101,093	606.555,00	0,10
XS1077088984	2,6250 % SPP-Distribucia, A.S. Notes 14/21		EUR	914.000	1.314.000	400.000	% 104,547	955.555,01	0,16
XS1002121454	6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. FLR Cert. 14/Und.		EUR	100.000	500.000	400.000	% 125,750	125.750,00	0,02

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2049582542	0,0500 % Svenska Handelsbanken AB Non-Pref. MTN 19/26		EUR	275.000	1.275.000	1.000.000	% 98,612	271.183,00	0,05
XS1945947635	1,2500 % Sydbank AS Non-Preferred MTN 19/22		EUR	825.000	1.325.000	500.000	% 102,695	847.233,75	0,15
XS0768664731	8,3673 % Talanx Finanz (Luxemburg) S.A. FLR Notes 12/42		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 121,750	1.217.500,00	0,21
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23 <sup>1)</sup>		EUR	400.000	400.000	0	% 108,058	432.230,00	0,07
XS1571293171	0,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/21		EUR	750.000	0	1.250.000	% 101,216	759.116,25	0,13
XS1394777665	0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22		EUR	500.000	500.000	0	% 102,029	510.145,00	0,09
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 100,391	1.054.105,50	0,18
FR0011439900	4,2500 % Tereos Finance Group I Obl. 13/20		EUR	900.000	300.000	0	% 49,625	446.625,00	0,08
XS1211040917	1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23		EUR	400.000	400.000	0	% 84,250	337.000,00	0,06
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20 <sup>1)</sup>		EUR	1.300.000	300.000	0	% 97,625	1.269.125,00	0,22
XS1577427526	0,1890 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/22		EUR	675.000	375.000	0	% 100,421	677.841,75	0,12
XS1691349523	0,2170 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,307	1.003.065,00	0,17
XS1458408306	0,6220 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN S.F 16/21		EUR	600.000	600.000	0	% 101,381	608.283,00	0,10
XS1265805090	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 15/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 106,786	1.067.855,00	0,18
XS2043678841	0,1250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/24 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	1.625.000	1.125.000	% 99,336	496.680,00	0,09
XS1575979148	2,0000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 17/23		EUR	400.000	0	0	% 103,825	415.300,00	0,07
DE000A2AAPP1	2,7500 % thyssenkrupp AG MTN 16/21		EUR	1.400.000	0	0	% 102,586	1.436.197,00	0,25
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,750	1.496.250,00	0,26
DE000A2YN6V1	1,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/23		EUR	1.025.000	1.025.000	0	% 100,121	1.026.235,13	0,18
XS2010044464	0,3750 % TLG IMMOBILIEN AG Anl. 19/22		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 100,365	1.204.380,00	0,21
XS1720639779	0,0000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 17/21		EUR	550.000	0	0	% 100,331	551.820,50	0,09
XS1933829324	0,2500 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 19/22		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 100,951	1.110.455,50	0,19
XS0750894577	3,8750 % Tschecnie MTN 12/22		EUR	3.000.000	2.500.000	1.000.000	% 111,350	3.340.500,00	0,57
XS1673620016	0,1250 % UBS AG (London Branch) MTN 17/21		EUR	1.600.000	550.000	0	% 100,578	1.609.248,00	0,28
FR0013332970	0,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 18/21		EUR	2.200.000	0	0	% 100,439	2.209.658,00	0,38
XS2021993212	1,6250 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 19/25 <sup>1)</sup>		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 103,108	1.134.188,00	0,20
XS0618847775	6,1250 % UniCredit S.p.A. MTN 11/21 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	650.000	0	% 108,909	1.089.090,00	0,19
XS0849517650	6,9500 % UniCredit S.p.A. MTN 12/22 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	400.000	0	% 118,658	593.290,00	0,10
XS1374865555	2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	500.000	0	% 106,022	530.107,50	0,09
XS1807182495	1,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Non-Pref. MTN 18/23		EUR	500.000	500.000	0	% 102,480	512.400,00	0,09
XS1979446843	1,5000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Preferred MTN 19/24		EUR	250.000	750.000	500.000	% 103,174	257.935,00	0,04
FR0013176302	0,7500 % Vivendi S.A. Bonds 16/21		EUR	200.000	0	0	% 101,369	202.737,00	0,03
AT0000A19S18	2,2500 % voestalpine AG MTN 14/21		EUR	2.500.000	1.500.000	0	% 103,722	2.593.037,50	0,45
XS1893631330	1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23		EUR	100.000	2.000.000	1.900.000	% 103,617	103.617,00	0,02
XS1972547183	0,6250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,116	2.022.320,00	0,35
XS1830992563	0,2590 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 18/21		EUR	600.000	0	1.000.000	% 100,608	603.648,00	0,10
XS1830992480	0,6250 % Volkswagen Bank GmbH MTN 18/21 <sup>1)</sup>		EUR	700.000	700.000	0	% 101,060	707.416,50	0,12
XS1944388856	1,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/22 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	1.200.000	700.000	% 102,750	513.750,00	0,09
XS0175737997	5,4000 % Volkswagen Bank GmbH Sub. MTN 03/23		EUR	1.200.000	0	0	% 115,426	1.385.112,00	0,24
XS1865186594	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/21		EUR	1.175.000	0	0	% 100,434	1.180.099,50	0,20
XS2014292937	0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 19/22		EUR	1.450.000	1.450.000	0	% 100,862	1.462.499,00	0,25
XS1995748172	0,1000 % Volvo Treasury AB MTN 19/22		EUR	750.000	750.000	0	% 100,370	752.771,25	0,13
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	100.000	0	500.000	% 102,301	102.301,00	0,02
DE000A19B8D4	0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 17/22 <sup>1)</sup>		EUR	400.000	400.000	0	% 101,903	407.612,00	0,07
DE000A2YNQ58	0,5000 % Wirecard AG Anl. 19/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,033	990.330,00	0,17
<b>CHF</b>								<b>5.325.836,76</b>	<b>0,91</b>



# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0023956532	2,3750 % Commerzbank Finance&Covered Bd Let.d.Ga.Pub. 06/21		CHF	380.000	0	0	% 104,185	364.788,38	0,06
CH0028622600	2,7500 % Commerzbank Finance&Covered Bd MT Let.d.G.P. 07/22		CHF	1.000.000	0	0	% 108,050	995.581,85	0,17
CH0220734930	3,2380 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. Nachr. MTN IHS A.299 13/23		CHF	1.600.000	1.600.000	0	% 110,957	1.635.787,50	0,28
CH0319416001	2,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/21		CHF	500.000	0	500.000	% 103,517	476.907,20	0,08
CH0025662831	3,3750 % Kommunalkred. Austria AG (NEU) MTN 06/26		CHF	1.000.000	1.000.000	0	% 123,000	1.133.332,41	0,20
CH0333827498	0,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. Schuldversch. 16/22		CHF	900.000	900.000	0	% 86,756	719.439,42	0,12
<b>CZK</b>								<b>12.232.309,33</b>	<b>2,11</b>
XS1960552740	3,2200 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 19/22		CZK	39.000.000	39.000.000	0	% 99,930	1.508.056,34	0,26
CZ0001500110	4,2500 % Stadt Prag Bonds 11/21		CZK	6.000.000	0	0	% 103,452	240.185,74	0,04
CZ0001001945	4,7000 % Tschechien Anl. S.55 07/22		CZK	35.000.000	35.000.000	0	% 110,035	1.490.239,14	0,26
CZ0001002851	3,8500 % Tschechien Anl. S.61 10/21		CZK	100.000.000	0	0	% 105,187	4.070.231,78	0,70
CZ0001004600	0,4500 % Tschechien Bonds S.97 15/23		CZK	100.000.000	50.000.000	0	% 97,020	3.754.208,10	0,65
CZ0002005689	2,2200 % Wüstenrot Hypotečni Banka AS FLR MT Cov. Bds 18/23		CZK	30.000.000	0	0	% 100,735	1.169.388,23	0,20
<b>DKK</b>								<b>293.895,37</b>	<b>0,05</b>
DK0009923054	1,5000 % Königreich Dänemark Anl. 12/23		DKK	2.000.000	0	0	% 109,706	293.895,37	0,05
<b>GBP</b>								<b>2.610.675,18</b>	<b>0,45</b>
XS0492262844	6,5000 % ESB Finance DAC MTN S.1 10/20		GBP	700.000	700.000	0	% 102,203	804.848,21	0,14
XS0846486040	4,7500 % London Stock Exchange GroupPLC MTN 12/21		GBP	1.000.000	1.000.000	0	% 107,099	1.204.863,40	0,21
XS1081768738	5,7500 % Phoenix Group Holdings PLC Bonds 14/21		GBP	500.000	500.000	0	% 106,838	600.963,57	0,10
<b>NOK</b>								<b>2.622.293,90</b>	<b>0,45</b>
NO0010572878	3,7500 % Königreich Norwegen Anl. 10/21		NOK	25.000.000	10.000.000	0	% 104,147	2.622.293,90	0,45
<b>RON</b>								<b>4.093.722,38</b>	<b>0,70</b>
XS1917958651	4,9000 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 18/21		RON	4.000.000	4.000.000	0	% 101,850	857.359,32	0,15
RO1323DBN018	5,8500 % Republik Rumänien Bonds 13/23		RON	5.000.000	5.000.000	0	% 107,553	1.131.707,98	0,19
RO1722DBN045	3,4000 % Republik Rumänien Bonds 17/22		RON	10.000.000	5.000.000	16.000.000	% 100,009	2.104.655,08	0,36
<b>USD</b>								<b>6.445.811,58</b>	<b>1,11</b>
XS1698539753	2,7500 % Aareal Bank AG MTN IHS S.260 17/20		USD	1.000.000	0	0	% 99,975	914.224,32	0,16
XS2018639539	3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk Notes 19/24		USD	550.000	550.000	0	% 102,800	517.031,69	0,09
XS0464257152	6,7500 % Republik Kroatien Notes 09/19 Reg.S		USD	800.000	800.000	0	% 100,472	735.015,32	0,13
XS0908769887	5,5000 % Republik Kroatien Notes 13/23 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 110,875	1.013.899,68	0,17
XS1085735899	5,1250 % Republik Portugal MTN 14/24 Reg.S		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 114,074	1.564.729,55	0,27
US445454AE60	6,3750 % Ungarn Notes 11/21		USD	1.750.000	750.000	0	% 106,287	1.700.911,02	0,29
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>76.702.555,47</b>	<b>13,23</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>76.702.555,47</b>	<b>13,23</b>
<b>EUR</b>								<b>73.089.560,24</b>	<b>12,61</b>
ES0200002014	1,8750 % Adif - Alta Velocidad Obl. 15/22		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 106,283	2.444.497,50	0,42
ES0200002022	0,8000 % Adif - Alta Velocidad Obl. 17/23		EUR	2.400.000	500.000	2.000.000	% 103,561	2.485.464,00	0,43
XS1651861251	0,6220 % Andorra Capital Agricol Reig FLR MT Cov.Bds 17/22		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 102,478	1.639.640,00	0,28
XS1330978211	3,5000 % Ball Corp. Notes 15/20		EUR	700.000	0	0	% 104,334	730.338,00	0,13
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 14/21		EUR	600.000	0	0	% 102,856	617.136,00	0,11
ES0213860051	6,2500 % Banco de Sabadell S.A. Obl. 10/20		EUR	1.500.000	950.000	1.000.000	% 103,512	1.552.680,00	0,27
ES0413790421	0,8750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 15/21		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 102,694	3.080.820,00	0,53
ES0414950685	4,5000 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 07/22 <sup>1)</sup>		EUR	1.600.000	1.100.000	0	% 112,673	1.802.768,00	0,31
ES0313307219	1,0000 % Bankia S.A. Non-Preferred Bonos 19/24 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	800.000	700.000	% 101,082	101.081,50	0,02
ES0313307201	0,8750 % Bankia S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 102,834	1.028.340,00	0,18
ES0213307053	0,7500 % Bankia S.A. Preferred Bonos 19/26		EUR	500.000	1.200.000	700.000	% 101,215	506.075,00	0,09

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1404935204	8,6250 % Bankinter S.A. FLR Bond 16/Und.		EUR	500.000	500.000	0	% 111,625	558.125,00	0,10
ES0213679HN2	0,8750 % Bankinter S.A. Non-Pref. Obl. 19/26		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 101,492	2.537.300,00	0,44
ES0313679K13	0,8750 % Bankinter S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	100.000	600.000	500.000	% 103,437	103.436,50	0,02
XS0222293382	4,5000 % Banque Centrale de Tunisie MTN 05/20 Reg.5		EUR	900.000	300.000	0	% 101,625	914.625,00	0,16
XS1851268463	1,4000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/22		EUR	1.500.000	800.000	0	% 102,804	1.542.060,00	0,27
XS1047674947	2,8750 % Brasilien Bonds 14/21		EUR	1.500.000	1.600.000	1.000.000	% 104,275	1.564.125,00	0,27
ES0422714040	1,0000 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 15/20		EUR	2.000.000	300.000	1.300.000	% 101,361	2.027.220,00	0,35
ES0000101719	0,7270 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 16/21 <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	800.000	0	% 101,758	1.526.370,00	0,26
XS1280111961	0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 15/25		EUR	700.000	0	0	% 98,295	688.065,00	0,12
ES0205045000	1,6250 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 15/22		EUR	4.000.000	500.000	0	% 104,195	4.167.800,00	0,71
ES0205045018	1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 17/23		EUR	1.000.000	0	0	% 104,457	1.044.570,00	0,18
ES0413320096	0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 18/24		EUR	300.000	0	1.400.000	% 103,239	309.717,00	0,05
XS0783933350	5,8750 % EP Energy A.S. Notes 12/19 Reg.5		EUR	600.000	600.000	0	% 100,484	602.901,00	0,10
ES0378641239	0,5000 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 16/20		EUR	1.700.000	0	0	% 101,020	1.717.340,00	0,30
ES0378641304	0,0310 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 17/20		EUR	1.400.000	0	0	% 100,261	1.403.647,00	0,24
ES0378641288	0,6250 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 17/22		EUR	500.000	0	0	% 102,423	512.115,00	0,09
ES0378641346	0,0500 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 19/24		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 101,150	1.416.100,00	0,24
XS1640492648	0,4000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/21		EUR	1.000.000	0	0	% 100,642	1.006.415,00	0,17
XS1843434017	0,3750 % Fiserv Inc. Notes 19/23		EUR	575.000	575.000	0	% 101,018	580.850,63	0,10
XS1982690858	0,2500 % Ind.& Com.Bk of China (SG Br.) MTN 19/22		EUR	300.000	1.325.000	1.025.000	% 100,606	301.818,00	0,05
DE000A1ZSAF4	1,5000 % JAB Holdings B.V. Bonds 14/21 <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	1.300.000	0	% 103,322	1.549.830,00	0,27
XS1731617194	0,0000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 17/20		EUR	1.250.000	0	0	% 100,103	1.251.281,25	0,22
ES0000012B70	0,1500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 18/23		EUR	100.000	0	500.000	% 107,744	107.743,85	0,02
DE000A162A83	1,7500 % Landesbank Berlin AG Nachr. IHS S.558 19/29		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 99,426	1.789.668,00	0,31
DE000HLB1CW3	0,2000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ IHS 16/21		EUR	3.000.000	1.000.000	0	% 100,250	3.007.500,00	0,52
XS1989759748	0,5000 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN 19/21		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 100,768	1.058.064,00	0,18
XS1369322927	1,8750 % Mexiko MTN 16/22 <sup>1)</sup>		EUR	1.100.000	1.000.000	700.000	% 104,150	1.145.650,00	0,20
XS0916766057	2,7500 % Mexiko MTN S.A 13/23		EUR	500.000	500.000	0	% 108,813	544.062,50	0,09
XS1418630023	1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 16/23		EUR	350.000	350.000	0	% 105,713	369.993,75	0,06
XS1691349796	0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU MTN 17/22		EUR	700.000	0	0	% 102,353	716.467,50	0,12
XS1958214964	0,1250 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 19/22		EUR	475.000	475.000	0	% 100,534	477.536,50	0,08
XS0997484430	3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/20 Reg.5		EUR	1.300.000	0	0	% 103,657	1.347.541,00	0,23
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22 <sup>1)</sup>		EUR	1.700.000	2.100.000	400.000	% 101,125	1.719.125,00	0,30
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21		EUR	2.500.000	800.000	1.500.000	% 102,550	2.563.750,00	0,44
XS1151586945	1,6250 % Republik Chile Bonds 14/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 108,500	1.085.000,00	0,19
XS1731882186	1,6250 % Roadster Finance DAC MTN 17/29		EUR	200.000	0	0	% 102,665	205.329,00	0,04
XS1487498922	3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/21		EUR	500.000	1.000.000	500.000	% 103,826	519.127,50	0,09
XS1074396927	3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.5		EUR	800.000	0	0	% 104,603	836.820,00	0,14
XS2057872595	0,2500 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET Preferred MTN 19/24		EUR	1.775.000	1.775.000	0	% 100,105	1.776.854,88	0,31
XS1812903828	3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/22 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	500.000	0	% 93,059	465.295,00	0,08
XS2022179159	0,0000 % The Korea Development Bank MTN 19/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,874	1.008.740,00	0,17
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/23		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 100,184	1.202.202,00	0,21
SK4120013251	0,3750 % Vseobecná Cov. Bonds 17/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,352	2.027.040,00	0,35
SK4120014168	0,5000 % Vseobecná Cov. Bonds 18/23		EUR	3.000.000	1.500.000	0	% 102,339	3.070.170,00	0,53

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2054209320	0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. Notes 19/23		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,289	1.504.335,00	0,26
XS2054209833	0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. Notes 19/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,208	1.002.080,00	0,17
XS1612940988	0,0000 % WPP Finance 2013 FLR MTN 17/20		EUR	225.000	0	0	% 99,962	224.913,38	0,04
<b>PLN</b>								<b>2.951.796,33</b>	<b>0,51</b>
PL0000109492	2,2500 % Republik Polen Bonds S.0422 16/22		PLN	4.500.000	3.500.000	2.500.000	% 101,657	1.045.770,23	0,18
PL0000105359	2,7500 % Republik Polen Infl.Idx Lkd Bds 08/23		PLN	6.000.000	0	0	% 138,960	1.906.026,10	0,33
<b>USD</b>								<b>661.198,90</b>	<b>0,11</b>
US46115HAD98	6,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 11/21 144A		USD	500.000	1.000.000	500.000	% 104,690	478.672,67	0,08
US912828UF54	1,1250 % U.S. Treasury Notes 12/19		USD	200.000	3.200.000	3.000.000	% 99,801	182.526,23	0,03
<b>Neuemissionen</b>								<b>2.014.800,00</b>	<b>0,35</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>								<b>2.014.800,00</b>	<b>0,35</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.014.800,00</b>	<b>0,35</b>
<b>EUR</b>								<b>2.014.800,00</b>	<b>0,35</b>
SK4000016069	0,0100 % Prima Banka Slovensko A.S. MT Mortg.Cov. Bds 19/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,740	2.014.800,00	0,35
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>8.477.221,26</b>	<b>1,47</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>8.477.221,26</b>	<b>1,47</b>
<b>EUR</b>								<b>7.861.390,00</b>	<b>1,36</b>
FI4000266846	0,6250 % Finnish Fd for Indl. Coop.Ltd. Notes 17/22		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 101,221	4.048.840,00	0,70
RO1621DBE048	1,2500 % Republik Rumänien Bonds 16/21		EUR	3.750.000	1.750.000	0	% 101,668	3.812.550,00	0,66
<b>BRL</b>								<b>615.831,26</b>	<b>0,11</b>
XS1493855255	8,1700 % Svensk Exportkredit, AB MTN 16/19		BRL	2.800.000	0	0	% 100,000	615.831,26	0,11
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 581.806.261,61</b>	<b>100,15</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 19		XEUR EUR	-10.000.000				43.885,31	0,01
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 19		XCBT USD	3.500.000				-25.754,69	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 19		XEUR EUR	-4.500.000				20.490,00	0,00
	SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 19		XEUR EUR	2.900.000				6.150,00	0,00
<b>Optionsrechte**)</b>								<b>4.200,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>								<b>4.200,00</b>	<b>0,00</b>
	EURO Bund Future (FGBL) Put Nov.19 174		XEUR EUR	Anzahl 20				4.200,00	0,00
<b>Summe der Zins-Derivate</b>								<b>EUR 48.085,31</b>	<b>0,01</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
								<b>-150.000,80</b>	<b>-0,03</b>
<b>Offene Positionen</b>									
	GBP/EUR 2.000.000,00		OTC					-62.285,47	-0,01
	RON/EUR 15.000.000,00		OTC					6.056,37	0,00
	USD/EUR 9.000.000,00		OTC					-93.771,70	-0,02
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR -150.000,80</b>	<b>-0,03</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>									
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>									
	IRS 0.13% EUR / EURIBORM06 EUR / JPM_LDN 08.12.2021		OTC EUR	15.000.000				219.865,50	0,04
	IRS 1.6775% CZK / PRIBORM03 CZK / CITIGMX_LDN 04.02.2020		OTC CZK	60.000.000				13.762,32	0,00
	IRS 2.115% USD / LIBUSD03 USD / CITIGMX_LDN 25.11.2026		OTC USD	2.000.000				80.028,77	0,01
	IRS 6-Monats-Euribor / 0,277% EUR / DGZ_FRA 31.01.2022		OTC EUR	10.000.000				-198.362,35	-0,03
	IRS 6-Monats-Euribor / 0,6750% EUR / DGZ_FRA 14.05.2022		OTC EUR	5.000.000				-166.842,36	-0,03
	IRS 6-Monats-EURIBOR / 0,6850% / DGZ_FRA 23.01.2024		OTC EUR	5.000.000				-270.324,08	-0,05
	IRS 6-Monats-Euribor / 0,4790% EUR / DBK_FRA 15.02.2025		OTC EUR	12.000.000				-614.001,24	-0,11
	IRS 6-Monats-Euribor/ 0,166% EUR / DGZ_FRA 11.02.2022		OTC EUR	10.000.000				-165.870,34	-0,03

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
IRS BUBORM06 HUF / 0.899% HUF / JPM_LDN 31.01.2021		OTC	HUF	1.000.000.000				-38.662,70	-0,01	
IRS BUBORM06 HUF / 1.555% HUF / JPM_LDN 14.02.2022		OTC	HUF	450.000.000				-48.774,75	-0,01	
IRS EURIBORM03 EUR / 0.031% EUR / DGZ_FRA 24.12.2022		OTC	EUR	15.000.000				-277.439,51	-0,05	
IRS EURIBORM03 EUR / 0.13% EUR / DGZ_FRA 13.09.2021		OTC	EUR	15.000.000				-197.945,83	-0,03	
IRS EURIBORM03 EUR / 0.13% EUR / DGZ_FRA 05.12.2022		OTC	EUR	10.000.000				-225.465,42	-0,04	
IRS EURIBORM03 EUR / 0.249% EUR / DGZ_FRA 18.10.2023		OTC	EUR	10.000.000				-342.497,49	-0,06	
IRS EURIBORM03 EUR / 0.383% EUR / DGZ_FRA 30.01.2023		OTC	EUR	10.000.000				-337.336,32	-0,06	
IRS EURIBORM06 EUR / 0.019% EUR / DGZ_FRA 21.10.2022		OTC	EUR	10.000.000				-158.608,85	-0,03	
IRS EURIBORM06 EUR / 0.114% EUR / DBK_FRA 13.10.2021		OTC	EUR	20.000.000				-277.772,48	-0,05	
IRS EURIBORM06 EUR / 0.2% EUR / DGZ_FRA 03.04.2022		OTC	EUR	12.000.000				-225.716,94	-0,04	
IRS EURIBORM06 EUR / 0.29% EUR / DBK_FRA 21.07.2022		OTC	EUR	11.000.000				-246.588,32	-0,04	
IRS LIBUSDM03 USD / 2.39% USD / CITIGMX_LDN 25.11.2046		OTC	USD	800.000				-107.788,76	-0,02	
IRS PRIBORM06 CZK / 2.0975% CZK / MOST_LDN 27.12.2023		OTC	CZK	100.000.000				-87.334,55	-0,02	
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>-1.265.815,86</b>	<b>-0,20</b>	
<b>Protection Buyer</b>								<b>-1.265.815,86</b>	<b>-0,20</b>	
CDS 529900CLC3WDMG19VH80 / BNP_PAR 20.12.2021		OTC	EUR	600.000				-65.586,00	-0,01	
CDS CDX.EM. S26 V2 5Y / CSFBINT_LDN 20.12.2021		OTC	USD	1.500.000				16.968,50	0,00	
CDS CDX.EM. S29 V1 5Y / MERRILL_LDN 20.06.2023		OTC	USD	2.000.000				48.686,64	0,01	
CDS EDP-Energias de Portuga X3DGB7 / MERRILL_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	600.000				-65.586,00	-0,01	
CDS H7FNTJ4851HG0EXQ1Z70 / BNP_PAR 20.06.2021		OTC	EUR	900.000				-12.676,56	0,00	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S28 V4 5Y / CITIGMX_LDN 20.12.2022		OTC	EUR	4.000.000				-307.944,08	-0,05	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S29 V4 5Y / CITIGMX_LDN 20.06.2023		OTC	EUR	1.500.000				-123.121,30	-0,02	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S30 V3 5Y / MERRILL_LDN 20.12.2023		OTC	EUR	4.000.000				-371.035,28	-0,06	
CDS ITRAXX EUROPE S27 V2 5Y / GOLDINT_LDN 20.06.2022		OTC	EUR	3.000.000				-63.783,90	-0,01	
CDS ITRAXX EUROPE S30 V2 5Y / GOLDINT_LDN 20.12.2023		OTC	EUR	15.000.000				-360.402,45	-0,06	
CDS Republik Türkei Bonds 00/30 / BNP_PAR 20.06.2022		OTC	USD	2.200.000				90.839,00	0,02	
CDS Russische Föderation Bonds 00/30 Reg.S / MERRILL_LDN 20.06.2023		OTC	USD	4.000.000				-52.174,43	-0,01	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR -4.939.491,56</b>	<b>-0,86</b>	
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			DKK	1.077.272,13			%	100,000	144.297,17	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			GBP	38.836,18			%	100,000	43.690,89	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			HUF	58.163.394,00			%	100,000	173.772,50	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			NOK	8.537.191,94			%	100,000	859.828,27	0,15
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			PLN	183.274,46			%	100,000	41.897,53	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			SEK	645.432,33			%	100,000	60.197,85	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			AUD	1.128.433,76			%	100,000	696.789,86	0,12
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CHF	470.256,06			%	100,000	433.297,91	0,07
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			JPY	442.512.340,00			%	100,000	3.752.330,54	0,65
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			RON	67.359,14			%	100,000	14.175,50	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	227.994,12			%	100,000	208.489,89	0,04
<b>Summe der Bankguthaben<sup>2)</sup></b>								<b>EUR 6.428.767,91</b>	<b>1,11</b>	
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 6.428.767,91</b>	<b>1,11</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	4.409.237,93				4.409.237,93	0,75	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	219.338,60				219.338,60	0,04	
Einschüsse (Initial Margins)			USD	28.490,00				26.052,76	0,00	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	16.510.007,46				16.510.007,46	2,83	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	671.452,32				671.452,32	0,12	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	4.754,88				4.754,88	0,00	
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	4.900.000,00				4.900.000,00	0,83	
Sonstige Forderungen			EUR	-768,48				-768,48	0,00	
Forderungen aus Devisenspots			EUR	4.867.572,07				4.867.572,07	0,83	

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>31.607.647,54</b>	<b>5,40</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
<b>EUR-Kredite bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	-3.851.322,36			% 100,000	-3.851.322,36	-0,66
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		CZK	-1.549.998,49			% 100,000	-59.977,50	-0,01
<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-3.911.299,86</b>	<b>-0,67</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-178.515,31				-178.515,31	-0,03
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-5.000.145,14				-5.000.145,14	-0,86
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-19.606.189,74				-19.606.189,74	-3,37
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-1.569,10				-1.569,10	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-61.205,28				-61.205,28	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-255,02				-255,02	0,00
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-4.864.577,96				-4.864.577,96	-0,84
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-29.712.457,55</b>	<b>-5,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile Klasse A</b>							EUR	<b>581.177.512,60</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Klasse A</b>							STK	<b>533.124,000</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>							EUR	<b>1.090,14</b>	<b>100,15</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>-0,88</b>

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

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

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

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

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	-62.285,47
Devisenterminkontrakte	Commerzbank AG	6.056,37
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs Bank Europe SE	-93.771,70
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	4.200,00
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	-25.754,69
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	69.640,00
Zinsswaps	Citigroup Global Markets Ltd.	-13.997,67
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-2.566.409,49
Zinsswaps	Deutsche Bank AG	-1.138.362,04
Zinsswaps	J.P. Morgan Securities PLC	132.428,05
Zinsswaps	Morgan Stanley & Co. International PLC	-87.334,55
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A.	12.576,44
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Ltd.	-431.065,38
Credit Default Swaps	Credit Suisse International	16.968,50
Credit Default Swaps	Goldman Sachs International	-424.186,35
Credit Default Swaps	Merrill Lynch International	-440.109,07

## Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:	
Citigroup Global Markets Ltd.	530.000,00
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.430.000,00
Deutsche Bank AG	1.070.000,00
Goldman Sachs International	460.000,00
Merrill Lynch International	410.000,00

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen\*\*\*)

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
0,3750 % ALD S.A. MTN 19/23	EUR 200.000		200.717,00	
1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21	EUR 450.000		452.853,00	
1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Obbl. 15/23	EUR 500.000		502.112,50	
2,0000 % Banco BPM S.p.A. MTN 19/22	EUR 500.000		512.757,50	
1,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 15/20	EUR 500.000		503.662,50	
4,5000 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 07/22	EUR 1.600.000		1.802.768,00	
1,0000 % Bankia S.A. Non-Preferred Bonos 19/24	EUR 100.000		101.081,50	
1,1250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 17/23	EUR 1.000.000		1.024.770,00	
5,9760 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 11/21	EUR 500.000		515.077,50	

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23	EUR 100.000		100.804,00	
0,7270 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 16/21	EUR 1.100.000		1.119.338,00	
0,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/24	EUR 1.500.000		1.526.670,00	
0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 19/23	EUR 700.000		715.715,00	
0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35325 19/24	EUR 1.800.000		1.790.739,00	
1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21	EUR 2.500.000		2.559.187,50	
2,2500 % Eurofins Scientific S.E. Bonds 15/22	EUR 100.000		103.661,00	
3,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 13/21	EUR 396.000		424.634,76	
4,9500 % Generalitat de Catalunya Bonos 10/20	EUR 3.400.000		3.458.395,00	
0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21	EUR 350.000		352.866,50	
0,7000 % ING Bank N.V. MTN 15/20	EUR 100.000		100.615,00	
5,1500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 10/20	EUR 200.000		207.873,00	
1,5000 % JAB Holdings B.V. Bonds 14/21	EUR 1.300.000		1.343.186,00	
4,8500 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR 500.000		529.275,00	
0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21	EUR 3.000.000		3.069.840,00	
0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22	EUR 3.000.000		3.082.950,00	
1,0580 % mBank S.A. MTN 18/22	EUR 492.000		497.731,80	
1,8750 % Mexiko MTN 16/22	EUR 100.000		104.150,00	
1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22	EUR 1.100.000		1.112.375,00	
1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23	EUR 500.000		509.415,00	
0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 19/22 Reg.S	EUR 1.000.000		1.011.020,00	
3,8750 % Republik Kroatien Notes 14/22	EUR 274.000		302.419,28	
3,8500 % Republik Portugal Obl. 05/21	EUR 574.000		613.600,26	
4,6250 % Republik Rumänien MTN 13/20	EUR 500.000		522.975,00	
3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24	EUR 1.100.000		1.272.282,00	
3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21	EUR 100.000		100.672,50	
0,8750 % Santander Consumer Bank AS MTN 19/22	EUR 200.000		204.219,00	
0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24	EUR 1.000.000		1.002.845,00	
0,0000 % Slowakei Zero Bonds S.230 16/23	EUR 1.260.439		1.284.437,76	
3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23	EUR 100.000		108.057,50	
0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20	EUR 1.300.000		1.269.125,00	
3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/22	EUR 500.000		465.295,00	
0,1250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/24	EUR 285.000		283.107,60	
1,6250 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 19/25	EUR 1.100.000		1.134.188,00	
6,1250 % UniCredit S.p.A. MTN 11/21	EUR 950.000		1.034.635,50	
6,9500 % UniCredit S.p.A. MTN 12/22	EUR 500.000		593.290,00	
2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23	EUR 500.000		530.107,50	
0,6250 % Volkswagen Bank GmbH MTN 18/21	EUR 300.000		303.178,50	
1,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/22	EUR 300.000		308.250,00	
0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 17/22	EUR 400.000		407.612,00	
0,5000 % Wirecard AG Anl. 19/24 Reg.S	EUR 1.000.000		990.330,00	
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23	EUR 3.000.000		3.412.980,66	
1,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/22	EUR 3.000.000		3.653.057,75	
4,2500 % Tereos Finance Group I Obl. 13/20	EUR 300.000		148.875,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>49.281.781,87</b>	<b>49.281.781,87</b>

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	10.119.489,80 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere	45.859.856,68 EUR

\*\*\*) Kontrahent: DekaBank Deutsche Girozentrale

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 27./30.09.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.09.2019

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88889	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46565	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,92895	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,72185	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,08530	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,37435	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,84300	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	334,71000	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,75180	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,09355	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	4,54670	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	117,93000	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,61948	= 1 Euro (EUR)

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)  
 XCBT Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC Over-the-Counter

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.09.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	GBP/EUR	2,0Mio.	EUR	2.247.738,66
	RON/EUR	15,0Mio.	EUR	3.148.514,45
	USD/EUR	9,0Mio.	EUR	8.212.750,46
			<b>EUR</b>	<b>13.609.003,57</b>
Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	7.081.217,61
- verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	21.222.000,00
Optionsgeschäfte				
- gekaufte Verkaufsoption (long put) auf Renten			EUR	17.600,00

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	49.281.781,87	8,48

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	49.281.781,87	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	absolute Beträge in EUR
unbefristet	49.281.781,87

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

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

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

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

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

### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen  
 EUR

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	55.979.346,48

### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	106.681,28	100,00
Kostenanteil des Fonds	50.715,81	47,54
Ertragsanteil der KVG	50.715,81	47,54

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

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

8,47% (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
Landesbank Baden-Württemberg	13.802.846,66
British Telecommunications PLC	10.203.740,79
Airbus SE	9.201.199,00
BPCE S.A.	4.999.788,33
Commerzbank AG	4.251.701,31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	4.083.831,48
DZ HYP AG	1.661.874,44
Deutsche Post AG	1.538.435,15
Daimler International Finance B.V	1.298.388,00
BNZ International Funding Ltd. [London Branch]	1.208.819,70

## 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	22.429.335,37 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	33.550.011,11 EUR

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

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>AUD</b>				
XS1061475072	5,0000 % UniCredit Intl Bk (Luxembourg) MTN 14/19	AUD	0	1.000.000
<b>CZK</b>				
CZ0001004717	0,0000 % Tschechien Bonds S.98 16/19	CZK	25.000.000	25.000.000
<b>EUR</b>				
XS1883354547	0,0000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/20	EUR	0	1.050.000
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/23	EUR	0	875.000
XS1967635621	1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/25	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/26	EUR	850.000	850.000
FR0013399029	1,7500 % ACCOR S.A. Bonds 19/26	EUR	800.000	800.000
XS1953778807	0,5000 % Achmea Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 19/26	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2008921947	0,6250 % Aegon Bank N.V. Non-Preferred Nts 19/24	EUR	1.025.000	1.025.000
XS2003442436	1,2500 % AIB Group PLC MTN 19/24	EUR	1.275.000	1.275.000
XS1265810686	0,6250 % AIB Mortgage Bank MT Cov.Secs 15/20	EUR	0	800.000
DE000A180B72	0,0000 % Allianz Finance II B.V. MTN 16/20	EUR	0	400.000
FR0011884899	0,4410 % APRR FLR MTN 14/19	EUR	0	500.000
FR0013054020	0,3540 % APRR FLR MTN 15/20	EUR	0	400.000
XS2023872174	0,6250 % Aaroundtown SA MTN 19/25	EUR	700.000	700.000
XS1941841311	3,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 19/29	EUR	1.250.000	1.250.000



# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IT0004869985	3,6250 % Atlantia S.p.A. Obbl. 12/18	EUR	0	400.000
XS2046736752	0,1250 % Atlas Copco Finance DAC MTN 19/29	EUR	600.000	600.000
FR0013378445	0,7500 % Atos SE Obl. 18/22	EUR	1.300.000	1.300.000
FR0013378452	1,7500 % Atos SE Obl. 18/25	EUR	500.000	500.000
XS0744125302	4,5000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 12/19	EUR	0	300.000
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 19/26	EUR	800.000	800.000
PTBPIAOM0026	0,2500 % Banco BPI S.A. Covered MTN 19/24	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1024830819	4,2500 % Banco BPM S.p.A. MTN 14/19	EUR	0	300.000
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 18/28	EUR	600.000	600.000
XS2028816028	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Preferred MTN 19/25	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1079726763	0,4910 % Bank of America Corp. FLR MTN 14/19	EUR	0	500.000
XS1687279841	0,0000 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/21	EUR	0	500.000
XS1811433983	0,3270 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24	EUR	1.125.000	2.600.000
XS1991265478	0,8080 % Bank of America Corp. FLR MTN 19/26	EUR	2.375.000	2.375.000
XS1046173958	1,7500 % Bank of Ireland Mortgage Bank PLC MTN 14/19	EUR	0	350.000
XS1014670233	3,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 14/19	EUR	0	400.000
XS2003420465	0,1250 % Bank of Queensland Ltd. MT Mortg.Cov.Bds 19/24	EUR	850.000	850.000
XS1901183043	6,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 18/23 Reg.S	EUR	800.000	800.000
DE000A188WV3	0,0000 % BASF Finance Europe N.V. MTN 16/20	EUR	0	1.200.000
XS1998215393	0,4000 % Baxter International Inc. Notes 19/24	EUR	2.625.000	2.625.000
IT0005359507	2,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena Mortg.Cov. MTN 19/24	EUR	1.250.000	1.250.000
XS2055091784	3,6250 % Bca Monte dei Paschi di Siena Preferred MTN 19/24	EUR	900.000	900.000
XS1975757789	2,3750 % Bca Pop. di Sondrio S.c.p.A. Preferred MTN 19/24	EUR	1.250.000	1.250.000
IT0005380446	0,3750 % Bco di Desio e della Brianza Mortg.Cov. MTN 19/26	EUR	1.200.000	1.200.000
BE6307427029	0,6250 % Belfius Bank S.A. Preferred MTN 18/23	EUR	0	700.000
DE000A1R0TU2	2,3750 % Bilfinger SE IHS 12/19	EUR	400.000	600.000
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27	EUR	600.000	600.000
XS1938429922	0,6250 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) MTN 19/22	EUR	900.000	900.000
AT0000A24UY3	1,7500 % Borealis AG Schuldv. 18/25	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1992931508	0,8310 % BP Capital Markets PLC MTN 19/27	EUR	775.000	775.000
FR0013367406	0,6250 % BPCE S.A. MTN 18/23	EUR	0	500.000
IT0005365710	1,1250 % BPER Banca S.p.A. Mortg.Cov. MTN 19/26	EUR	600.000	600.000
FR0013261328	0,0000 % Bpifrance Financement S.A. Obligations 17/22	EUR	0	1.000.000
XS1851268893	2,2000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/25	EUR	0	100.000
FR0013412947	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/26	EUR	2.000.000	2.000.000
XS0989152573	4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 13/18	EUR	0	1.480.000
FR0012872182	0,3750 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 15/20	EUR	0	1.000.000
FR0011301480	4,4070 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/19	EUR	0	200.000
XS0966598061	3,7450 % Cassa del Trentino S.p.A. MTN 13/18	EUR	0	500.000
XS1227609879	1,0000 % Central Bk of Sav.Bks Fin.PLC MTN 15/20	EUR	0	1.000.000
XS1996435688	1,0000 % CEPESA Finance S.A.U. MTN 19/25	EUR	1.800.000	1.800.000
XS0807706006	4,1250 % Ceske Drahy AS Bonds 12/19	EUR	0	1.500.000
XS1991190361	1,5000 % Ceske Drahy AS Notes 19/26	EUR	1.200.000	1.200.000
XS0521158500	4,5000 % CEZ AS MTN 10/20	EUR	0	1.100.000
XS1553210169	0,1250 % China Development Bank MTN 17/20	EUR	0	1.500.000
XS1795253134	0,1040 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/23	EUR	0	1.000.000
XS1995781546	1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 19/27	EUR	675.000	675.000
DE000CB83CE3	6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr. MTN S.773 11/19	EUR	0	400.000
DE000CZ40NNO	0,1250 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P29 19/24	EUR	1.800.000	1.800.000
DE000CZ40N46	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.932 19/26	EUR	800.000	800.000
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.915 18/23	EUR	1.500.000	1.500.000
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.928 19/24	EUR	900.000	900.000
FR0013367422	1,8750 % Covivio Hotels S.C.A. Obl. 18/25	EUR	0	1.200.000
IT0005057002	0,8750 % Credit Agricole Italia S.p.A. Mortg.Cov. MTN 14/22	EUR	0	1.000.000
IT0005366288	1,0000 % Credit Agricole Italia S.p.A. MT Mtg.Cov.Bds 19/27	EUR	500.000	500.000
XS1958307461	1,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 19/29	EUR	600.000	600.000
FR0013414091	1,6250 % Crédit Mutuel Arkéa Non-Preferred MTN 19/26	EUR	500.000	500.000
FR0013370137	0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa Preferred MTN 18/23	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1140476604	0,6250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 14/18	EUR	0	525.000
XS0981442931	2,7500 % CRH Finland Services Oyj MTN 13/20	EUR	0	600.000
DE000A169G15	1,4000 % Daimler AG MTN 16/24	EUR	600.000	600.000
XS1139303736	0,0310 % Danske Bank AS FLR MTN 14/18	EUR	0	425.000
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 19/25	EUR	875.000	875.000
XS1799061558	0,8750 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 18/23	EUR	0	800.000
XS1963849440	1,6250 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/24	EUR	475.000	475.000
DE000DB7XHMO	0,2420 % Deutsche Bank AG FLR MTN 14/19	EUR	0	1.000.000
XS1828028677	0,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. FLR MTN 18/22	EUR	0	200.000
XS1045697494	1,3750 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 14/19	EUR	0	500.000
XS1423725172	0,0400 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/19	EUR	0	650.000
XS1069539374	1,1250 % Diageo Finance PLC MTN 14/19	EUR	0	300.000
XS1719154657	0,0000 % Diageo Finance PLC MTN 17/20	EUR	0	850.000
FR0013385655	1,8750 % Edenred S.A. Notes 18/26	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1953833750	1,1250 % Elisa Oyj MTN 19/26	EUR	750.000	750.000
XS1014997073	5,0000 % ENEL S.p.A. FLR Bonds 14/75	EUR	0	1.000.000
XS0798555537	3,7500 % ENI S.p.A. MTN 12/19	EUR	0	400.000
XS2000538343	0,8750 % Erste Group Bank AG Non Preferred MTN 19/26	EUR	700.000	700.000
XS1982725159	0,3750 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 19/24	EUR	500.000	500.000
EU000A1U9886	0,0500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/18	EUR	0	3.000.000
XS0692728511	2,5000 % European Investment Bank MTN 11/18	EUR	0	800.000
XS1220057472	1,3750 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 15/20	EUR	0	1.300.000

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1954697923	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22	EUR	500.000	500.000
BE0002420926	2,7500 % Fluvius System Operator CVBA MTN 12/22	EUR	0	500.000
XS1767930826	0,0000 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/22	EUR	400.000	400.000
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23	EUR	825.000	825.000
XS1936208252	1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/25	EUR	450.000	450.000
XS0873432511	2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 13/20 Reg.S	EUR	350.000	350.000
XS1013954646	2,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 14/19 Reg.S	EUR	0	400.000
XS1169331367	0,0100 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co FLR MTN 15/20	EUR	0	575.000
XS1612542669	0,3750 % General Electric Co. Notes 17/22	EUR	900.000	900.000
XS1910851242	1,5000 % Grenke Finance PLC MTN 18/23	EUR	1.225.000	1.225.000
GR0114031561	3,4500 % Griechenland Notes 19/24	EUR	1.000.000	1.000.000
DE000HSH6K32	0,2500 % Hamburg Commercial Bank AG H.-Pf. DIP S.2695 18/22	EUR	1.500.000	1.500.000
DE000HSH6KQ4	0,1000 % Hamburg Commercial Bank AG Ö.-Pf. 17/20 DIP S.2682	EUR	0	1.350.000
DE000A2AAPV8	0,1000 % Hamburger Sparkasse AG Pfc. Ausg.30 16/22	EUR	0	500.000
XS1044496203	2,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 14/19	EUR	0	500.000
XS2018637327	1,1250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 19/27	EUR	525.000	525.000
XS1958655745	2,1250 % Heimstaden Bostad AB MTN 19/23	EUR	675.000	675.000
DE000A2YN2U2	0,5000 % HOCHTIEF AG MTN 19/27	EUR	1.550.000	1.550.000
FR0013062684	0,1380 % HSBC France S.A. FLR MTN 15/19	EUR	0	300.000
FR0013420023	0,2500 % HSBC France S.A. MTN 19/24	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1681855539	0,1470 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/23	EUR	0	700.000
XS1917614569	0,4640 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 18/21	EUR	2.050.000	2.050.000
XS0433028254	6,0000 % HSBC Holdings PLC MTN 09/19	EUR	0	450.000
XS1898281792	0,5540 % IDB Trust Services Ltd. MTN 18/23	EUR	1.650.000	1.650.000
XS1490152565	2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S	EUR	0	400.000
XS1882544205	0,4540 % ING Groep N.V. FLR MT Resolu. Nts 18/23	EUR	0	400.000
XS1915152000	0,7500 % Instituto de Credito Oficial MTN 18/23	EUR	2.100.000	2.100.000
XS0452166324	5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 09/19	EUR	0	400.000
XS0555977312	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 10/18	EUR	0	400.000
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20	EUR	0	750.000
XS1944456018	0,3750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/23	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1843459865	0,5000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 18/21	EUR	0	250.000
XS2013618421	0,8750 % ISS Global A/S MTN 19/26	EUR	900.000	900.000
XS2024540622	0,7500 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/27 Reg.S	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1756338551	0,1250 % Königreich Schweden MTN 18/23 Reg.S	EUR	0	1.000.000
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR	0	1.000.000
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29	EUR	700.000	700.000
ES0000012F43	0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29	EUR	1.350.000	1.350.000
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35	EUR	750.000	750.000
ES00000127G9	2,1500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/25	EUR	0	1.000.000
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1999730374	0,1000 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) Mrt.Cov.Bds 19/24 RS	EUR	1.550.000	1.550.000
DE000A168Y06	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/20	EUR	0	2.000.000
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 17/24	EUR	400.000	400.000
FR0013447604	0,3750 % La Poste MTN 19/27	EUR	1.000.000	1.000.000
DE000A114KQW5	0,2500 % Land Berlin Landessch. Ausg.470 15/20	EUR	0	600.000
XS1377695652	0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H291 16/20	EUR	0	500.000
DE000DXA1NX9	0,0500 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfc. S.1638 16/21	EUR	0	800.000
DE000LB06FB4	0,0500 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Pfc. 16/20	EUR	0	600.000
DE000LB2CLH7	0,3750 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN S.809 19/26	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1757442071	0,1270 % LeasePlan Corporation N.V. FLR MTN 18/21	EUR	0	650.000
XS1392460397	1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 16/20	EUR	800.000	800.000
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22	EUR	0	1.000.000
XS1967590180	0,2500 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 19/24	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013257607	0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 17/20	EUR	0	500.000
XS1963836892	1,3490 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/26	EUR	425.000	425.000
XS1551000364	0,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/20	EUR	0	500.000
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/25	EUR	750.000	750.000
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/23	EUR	725.000	725.000
XS2023644201	0,3750 % Merck Financial Services GmbH MTN 19/27	EUR	600.000	600.000
XS1979259220	0,3750 % Metropolitan Life Global Fdg I MTN 19/24	EUR	1.575.000	1.575.000
XS1496343986	1,3980 % mFinance France S.A. MTN 16/20	EUR	937.000	1.887.000
XS0794392588	2,7500 % Michelin Luxembourg SCS MTN 12/19	EUR	0	300.000
XS1706111876	0,0000 % Morgan Stanley FLR MTN 17/21	EUR	0	1.500.000
XS1529837947	0,1810 % Morgan Stanley FLR MTN S.G 16/19	EUR	0	725.000
XS2021471433	0,3750 % Motability Operations Grp PLC MTN 19/26	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1698932925	2,7500 % National Bank of Greece S.A. MT Cov. Bds 17/20	EUR	700.000	1.500.000
XS2004795725	0,3750 % Nationale-Nederlanden Bank NV MTN 19/23	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2004366287	0,0500 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 19/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1837997979	1,1250 % NatWest Markets PLC MTN 18/23	EUR	0	800.000
XS2002491517	1,0000 % NatWest Markets PLC MTN 19/24	EUR	875.000	875.000
XS1978668298	2,0000 % NIBC Bank N.V. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	800.000	800.000
XS2023631489	0,8750 % NIBC Bank N.V. Preferred MTN 19/25	EUR	800.000	800.000
XS1960685383	2,0000 % Nokia Oyj MTN 19/26	EUR	575.000	575.000
XS1316421137	0,1250 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 15/18	EUR	0	1.700.000
XS0520938647	6,0000 % Norddte Ldsbk -GZ- Nachr. MTN IHS 10/20	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1974922442	1,1250 % Norsk Hydro ASA Bonds 19/25	EUR	1.050.000	1.050.000
DK0009514044	0,3750 % Nykredit Realkredit A/S MT Resol. Nts 17/20	EUR	0	675.000
DK0009522732	0,8750 % Nykredit Realkredit A/S MTN 19/24	EUR	1.400.000	1.400.000
DK0009525404	0,1250 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 19/24	EUR	1.650.000	1.650.000

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
F4000292669	0,1250 % Oma Säästöpankki Oyj MT Mort.Cov. Bds 17/22	EUR	0	400.000
XS1138423774	0,6000 % OMV AG MTN 14/18	EUR	0	800.000
XS1917590876	0,7500 % OMV AG MTN 18/23	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2022093434	0,0000 % OMV AG MTN 19/25	EUR	1.375.000	1.375.000
XS1121198094	1,8750 % Opel Finance International BV MTN 14/19	EUR	0	300.000
FR0013413887	2,3750 % Orange S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	600.000	600.000
XS2022388586	2,8750 % OTP Bank Nyrt. FLR Notes 19/29	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1072613380	2,8750 % Poste Vita S.p.A. Notes 14/19	EUR	0	600.000
XS1082661551	1,3750 % PZU Finance AB Notes 14/19	EUR	0	100.000
XS2055627538	0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.194 19/26	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1917591411	1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG Pref. MTN S.166 18/23	EUR	2.100.000	2.100.000
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 19/23	EUR	1.650.000	1.650.000
FR0010850032	1,3000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 09/19	EUR	0	1.200.000
XS0933604943	2,6250 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 13/20	EUR	0	400.000
IE00B6089D15	5,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/19	EUR	0	1.000.000
IE00B60Z6194	5,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 10/20	EUR	0	2.000.000
IE00BJ38CQ36	0,8000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/22	EUR	0	2.000.000
IE00BDHDPQ37	0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/22	EUR	1.000.000	2.000.000
XS1086879167	2,5000 % Republik Island MTN 14/20	EUR	1.000.000	1.000.000
IT0003644769	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 04/20	EUR	0	500.000
IT0004423957	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 08/19	EUR	0	1.000.000
IT0004594930	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 10/20	EUR	0	800.000
IT0004957574	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/18	EUR	0	500.000
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23	EUR	0	1.900.000
IT0004992308	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/19	EUR	0	500.000
IT0005139099	0,3000 % Republik Italien B.T.P. 15/18	EUR	0	1.500.000
IT0005107708	0,7000 % Republik Italien B.T.P. 15/20	EUR	0	500.000
IT0005177271	0,1000 % Republik Italien B.T.P. 16/19	EUR	0	2.000.000
IT0005172322	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 16/23	EUR	0	250.000
IT0005277444	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 17/22	EUR	0	500.000
IT0005367492	1,7500 % Republik Italien B.T.P. 19/24	EUR	1.000.000	1.000.000
IT0005370306	2,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/26	EUR	3.250.000	3.250.000
IT0005252520	0,8680 % Republik Italien FLR C.C.T. 17/24	EUR	1.000.000	1.000.000
IT0005056541	0,5410 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 14/20	EUR	750.000	2.450.000
XS0244425194	0,0000 % Republik Italien FLR MTN 06/21	EUR	1.750.000	1.750.000
IT0004243512	2,6000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 07/23	EUR	0	500.000
IT0005012783	1,6500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 14/20	EUR	0	1.000.000
IT0005329344	0,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 18/23	EUR	0	1.000.000
IT0003621460	5,1250 % Republik Italien MTN 04/24	EUR	0	500.000
XS1907130246	1,5500 % Republik Kasachstan MTN 18/23 Reg.S	EUR	225.000	225.000
XS1843434876	1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29	EUR	675.000	675.000
XS2013677864	0,5000 % Republik Litauen MTN 19/29	EUR	525.000	525.000
PTOTVIOE0006	2,0000 % Republik Portugal FLR Obr. 16/21	EUR	1.000.000	1.750.000
PTOTVHOE0007	2,0500 % Republik Portugal FLR Obr. 16/21	EUR	0	1.000.000
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24	EUR	500.000	3.000.000
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22	EUR	0	700.000
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25	EUR	3.750.000	6.550.000
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26	EUR	2.000.000	3.000.000
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27	EUR	1.000.000	1.000.000
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29	EUR	1.350.000	1.350.000
XS1934867547	2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S	EUR	1.625.000	1.625.000
XS0483954144	4,6250 % Republik Zypern MTN 10/20	EUR	0	800.000
XS1883942648	2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28	EUR	0	1.325.000
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34	EUR	700.000	700.000
XS1993969515	1,7500 % Samhallsbyggnadsbola.l Nord AB MTN 19/25	EUR	1.850.000	1.850.000
XS1496344794	0,2500 % Santander Consumer Bank AS MTN 16/19	EUR	0	200.000
XS1824235219	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23	EUR	0	2.000.000
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 19/24	EUR	500.000	500.000
XS1995645287	0,1000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 19/24	EUR	1.250.000	1.250.000
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR	375.000	375.000
XS1874127811	0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/23	EUR	0	1.175.000
XS1955187692	0,3000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24	EUR	600.000	600.000
XS2049616621	0,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/29	EUR	300.000	300.000
XS1986416268	0,8750 % Sika Capital B.V. Notes 19/27	EUR	225.000	225.000
XS1419638215	0,1820 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/20	EUR	0	1.050.000
XS1039826422	2,6250 % SNCF Réseau MTN 14/25	EUR	0	1.500.000
XS0876828541	2,2500 % Société Générale S.A. MTN 13/20	EUR	0	500.000
FR0013403441	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	700.000	700.000
XS1827891869	0,7500 % SpareBank 1 SMN MTN 18/23	EUR	0	500.000
XS1967582831	0,6250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Preferred MTN 19/24	EUR	1.475.000	1.475.000
XS1297977115	0,5000 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 15/20	EUR	0	350.000
XS1914485534	1,1250 % Stryker Corp. Notes 18/23	EUR	1.075.000	1.075.000
F4000315841	0,3750 % Suomen Hypoteekkiyhdistys MT Cov. Bds 18/23	EUR	900.000	900.000
XS1870225338	0,4000 % Swedbank AB MTN 18/23	EUR	0	675.000
XS1843449981	0,3750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/20 Reg.S	EUR	1.975.000	1.975.000
XS1843449049	1,1250 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/22 Reg.S	EUR	1.225.000	1.225.000
XS0868458653	4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 12/20	EUR	0	600.000
XS150554698	0,3180 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/20	EUR	0	1.500.000
XS1946004451	1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/24	EUR	400.000	400.000
XS1043513529	2,5000 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 14/21	EUR	0	2.300.000

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 18/23	EUR	925.000	925.000
XS1694774420	0,2470 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN 17/22	EUR	0	1.600.000
XS1130101931	0,3720 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 14/19	EUR	0	700.000
XS1402235060	0,3930 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 16/19	EUR	0	600.000
XS1382368113	2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23	EUR	0	900.000
XS1985806600	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MTN 19/24	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1322986537	1,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 15/20	EUR	0	500.000
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24	EUR	2.125.000	2.125.000
XS1843435501	1,5000 % TLG IMMOBILIEN AG Anl. 19/26	EUR	2.400.000	2.400.000
XS1974787480	1,7500 % Total S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	350.000	350.000
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25	EUR	800.000	3.200.000
XS0098907693	0,9820 % UniCredit Bank AG Nachr. FLR MTN 99/19	EUR	0	1.000.000
XS0097425226	5,1594 % UniCredit Bank AG Nachr. FLR MTN 99/19	EUR	0	1.000.000
IT0004932619	1,8750 % UniCredit S.p.A. Mortg.Cov. MTN 13/19	EUR	0	600.000
XS1014627571	3,2500 % UniCredit S.p.A. MTN 14/21	EUR	0	1.000.000
IT0005140030	1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 15/23	EUR	400.000	400.000
XS1699951767	0,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. MTN 17/22	EUR	0	400.000
XS1529854280	0,1250 % Uniper SE MTN 16/18	EUR	0	700.000
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/79	EUR	0	1.725.000
XS1323028479	0,8750 % Vodafone Group PLC MTN 15/20	EUR	0	2.500.000
AT0000A27LQ1	1,7500 % voestalpine AG MTN 19/26	EUR	1.400.000	1.400.000
AT000B122031	0,3750 % Volksbank Wien AG Schuldv. 19/26	EUR	900.000	900.000
XS1216647716	0,7500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 15/21	EUR	500.000	500.000
XS1893632221	0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/20	EUR	2.575.000	2.575.000
XS1972548231	1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/24	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1031018911	1,5000 % Volkswagen Bank GmbH MTN 14/19	EUR	0	700.000
XS1910947941	1,1440 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/24	EUR	1.700.000	1.700.000
XS1692348847	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/20	EUR	0	1.450.000
DE000A1HNW52	3,1250 % Vonovia Finance B.V. Anl. 13/19	EUR	0	300.000
DE000A2RWZZ6	1,8000 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/25	EUR	300.000	300.000
XS1987097430	0,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 19/24	EUR	1.250.000	1.250.000
<b>GBP</b>				
XS1841745612	1,3750 % BASF SE MTN 18/22	GBP	0	525.000
XS0739933421	3,3750 % BMW Finance N.V. MTN 12/18	GBP	0	500.000
XS1950866720	3,8750 % Deutsche Bank AG MTN 19/24	GBP	700.000	700.000
<b>HUF</b>				
HU0000403464	0,5000 % Ungarn Notes S.2021/C 18/21	HUF	750.000.000	750.000.000
<b>NOK</b>				
NO0010664600	3,5500 % Stadt Oslo Anl. 13/21	NOK	7.000.000	7.000.000
<b>USD</b>				
USY7140WAB47	5,7100 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/23 Reg.S	USD	550.000	550.000
USY1567RAL06	3,9000 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III MTN 19/24 Reg.S	USD	725.000	725.000
XS0525827845	6,6250 % Republik Kroatien Notes 10/20 Reg.S	USD	900.000	2.000.000
XS0602546136	6,1250 % Republik Litauen Bonds 11/21 Reg.S	USD	900.000	1.000.000
XS1953916290	4,7500 % Republik Usbekistan MTN 19/24 Reg.S	USD	550.000	550.000
US80283LAQ68	2,5868 % Santander UK PLC FLR Notes 17/20	USD	0	1.325.000
XS1303918269	7,7500 % Ukraine Notes 15/19 Reg.S	USD	800.000	800.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1136406268	0,0000 % 3M Co. FLR MTN S.F 14/18	EUR	0	450.000
XS1989708836	3,3750 % ASR Nederland N.V. FLR Bonds 19/49	EUR	200.000	200.000
ES0313307003	3,5000 % BANKIA S.A. Bonos 14/19	EUR	0	300.000
ES0213679196	6,3750 % Bankinter S.A. Obl. 09/19	EUR	600.000	1.500.000
ES0415306051	0,6250 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 16/23	EUR	0	1.000.000
ES0422714024	3,7500 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 13/18	EUR	0	400.000
ES0000106635	1,1250 % Comun. Autónoma del País Vasco Obligaciones 19/29	EUR	800.000	800.000
ES0001348244	1,5490 % Comun.Autón.d.Islas Baleares Obl. 19/28	EUR	1.600.000	1.600.000
ES0000101586	2,8750 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 14/19	EUR	0	1.300.000
ES0000101636	3,8750 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 14/22	EUR	0	500.000
ES0305045009	1,3750 % Critería Caixa S.A.U. MTN 19/24	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1883245331	1,7500 % DXC Technology Co. Notes 18/26	EUR	0	900.000
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance DAC Notes 19/26 Reg.S	EUR	625.000	625.000
XS0780255146	3,7500 % Encevo S.A. Notes 12/19	EUR	1.250.000	1.250.000
XS2034622048	1,6980 % EP Infrastructure a.s. Notes 19/26	EUR	875.000	875.000
ES0457089003	0,8750 % Eurocaja Rural, S.C.C. Cédulas Hipotec. 15/21	EUR	0	2.000.000
XS2001315766	1,3750 % Euronet Worldwide Inc. Notes 19/26	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1963830002	3,1250 % Faurecia S.A. Notes 19/26	EUR	325.000	325.000
ES0378641312	0,5000 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 18/23	EUR	0	500.000
ES0378641171	3,3750 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos S.18 13/19	EUR	0	1.000.000
ES0378641205	0,8500 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos S.21 15/19	EUR	0	500.000
XS1238900515	0,0000 % General Electric Co. FLR Notes 15/20	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1900542926	0,7500 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) Mrt.Cv.Bds 18/23 RS	EUR	1.150.000	1.150.000
XS1972557737	0,5000 % LG Chem Ltd. Notes 19/23 Reg.S	EUR	850.000	850.000
XS0206170390	5,5000 % Mexiko MTN 04/20	EUR	0	500.000
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2028899727	0,3390 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 19/24	EUR	1.325.000	1.325.000
XS1872032369	0,6250 % National Australia Bank Ltd. MTN 18/23	EUR	0	800.000
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22	EUR	700.000	700.000

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1969645255	3,1250 % PPF Arena 1 B.V. MTN 19/26	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2012546714	1,4500 % Republik Indonesien Notes 19/26	EUR	300.000	300.000
ES0413495013	0,1250 % Santander Consumer Finance SA Cédulas Hip. 16/19	EUR	0	1.200.000
XS1915511411	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes Tr.2 19/26 RS	EUR	350.000	350.000
XS1621087359	0,0500 % Sumitomo Mitsui Financ. Group FLR MTN 17/22	EUR	0	300.000
XS1998025008	0,4650 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 19/24	EUR	550.000	550.000
SK4000015525	0,1250 % Tatra Banka AS MT Mortg.Cov. Bds 19/26	EUR	1.400.000	1.400.000
<b>USD</b>				
USY7140WAA63	5,2300 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/21 Reg.S	USD	500.000	500.000
US912828X398	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 17/22	USD	0	1.500.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>BRL</b>				
XS1435770232	7,7300 % The Korea Development Bank MTN 16/19	BRL	0	7.000.000
<b>CHF</b>				
CH0024590207	2,5000 % Commerzbank Finance&Covered Bd Let.d.Ga.Pub. 06/19	CHF	0	700.000
<b>EUR</b>				
DE000A1TNC78	1,6250 % Aareal Bank AG MTN IHS S.210 14/19	EUR	0	800.000
ES0213307004	4,0000 % BANKIA S.A. FLR Obl. 14/24	EUR	500.000	1.200.000
XS1379128215	0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/19	EUR	0	600.000
XS1982094143	0,1250 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN Tr.2 19/21	EUR	800.000	800.000
DE000CZ40K31	0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.854 15/19	EUR	0	250.000
XS0429484891	5,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 09/19	EUR	0	300.000
ES00000121L2	4,6000 % Königreich Spanien Bonos 09/19	EUR	0	400.000
ES00000124B7	3,7500 % Königreich Spanien Bonos 13/18	EUR	0	700.000
PTMTLDOM0005	5,7500 % Metropolitano de Lisboa Notes 09/19	EUR	0	150.000
XS0912992160	1,8750 % O2 Telefónica Dtld. Finanzier. Anl. 13/18	EUR	0	500.000
FR0012173144	1,1250 % RCI Banque S.A. MTN 14/19	EUR	0	300.000
SK4120009234	1,5000 % Slowakei Anl. 13/18	EUR	0	600.000
PTSRHAOE0026	3,0000 % SPRHI S.A. Bonds 15/19	EUR	0	500.000
FR0123031686	0,0400 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 15/19	EUR	0	2.250.000
<b>INR</b>				
XS1240271368	5,9000 % Credit Agricole CIB MTN 15/19	INR	0	104.000.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000DK2J6X5	Deka-CorporateBd H.Yi.Euro 1-4 Inh.-Anteile S (A)	ANT	0	500
<b>Schuldscheindarlehen</b>				
<b>EUR</b>				
XF0009926985	4,7520 % Generalitat de Catalunya SSD 09/19	EUR	0	1.000.000

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	190.762.701,91	463.165.980,61
Mittelrückflüsse	-73.440.796,02	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		117.321.905,89
Ertragsausschüttung		-4.149.574,38
Ertragsausgleich		80.839,24
Ordentlicher Ertragsüberschuss		7.517.401,09
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*)		-5.847.044,68
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		3.088.004,83
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>581.177.512,60</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse A am Beginn des Geschäftsjahres	424.625,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse A	176.165,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse A	67.666,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse A am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>533.124,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse A Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2016	269.065.425,44	1.089,22	247.025,000
2017	346.520.194,72	1.097,39	315.767,000
2018	463.165.980,61	1.090,76	424.625,000
2019	581.177.512,60	1.090,14	533.124,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis 30.09.2019 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	8.038.981,44
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-38.771,30
davon aus negativen Einlagezinsen	-41.550,40
davon aus positiven Einlagezinsen	2.779,10
Erträge aus Wertpapierleihe	106.681,28
Sonstige Erträge****)	1.851.429,30
Ordentlicher Ertragsausgleich	682.913,30
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>10.641.234,02</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	1.897.926,45
Taxe d'Abonnement	198.830,19
Zinsen aus Kreditaufnahmen	106.341,57
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	50.715,81
Kostenpauschale**)	650.717,59
Sonstige Aufwendungen****)	6.496,65
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	6.414,75
davon aus EMIR-Kosten	81,90
Ordentlicher Aufwandsausgleich	212.804,67
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>3.123.832,93</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>7.517.401,09</b>
Netto realisiertes Ergebnis <sup>1)</sup>	-5.296.096,81
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-550.947,87
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-5.847.044,68</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>1.670.356,41</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>2)</sup>	3.088.004,83
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.758.361,24</b>

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse A EUR 14,10 je Anteil und wird per 15. November 2019 mit Beschlussfassung vom 29. Oktober 2019 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse A betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,52%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 166.337,04 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 17.174,33 EUR

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

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

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

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

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

# Deka-Renten: Euro 1-3 CF

## Absoluter VaR

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

**Maximalgrenze:** 20,00%

### Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	0,22%
maximale Auslastung:	0,57%
durchschnittliche Auslastung:	0,37%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.10.2018 bis 30.9.2019 auf Basis der Methode einer Monte Carlo Simulation berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

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

### Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
0,9	1,5



# Anhang.

## Angaben zu Bewertungsverfahren

### **Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile**

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

### **Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen**

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

### **Bankguthaben**

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

### **Derivate**

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

### **Sonstiges**

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

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

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

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

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

- Vergütung der Verwahrstelle;
- Kosten von Artikel 17 Absatz 1 Buchstabe b) bis i) des Grundreglements;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können;

- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 4 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

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

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

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

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

<b>Deka-Renten: Euro 1-3 CF</b>			
	<b>Verwaltungsvergütung</b>	<b>Kostenpauschale</b>	<b>Ertragsverwendung</b>
Anteilklasse A	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,35% p.a.	bis zu 0,18% p.a., derzeit 0,12% p.a.	Ausschüttung

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

## Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

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

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

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

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin 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 100 TEUR

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

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2018 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2018 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
**Deka-Renten: Euro 1-3 CF**

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Bericht über die Jahresabschlussprüfung

#### Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss des Deka-Renten: Euro 1-3 CF („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. September 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-Renten: Euro 1-3 CF zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

#### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

## Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

Darüber hinaus:

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

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

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

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

Luxemburg, 19. Dezember 2019

### **KPMG Luxembourg, Société coopérative**

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

Valeria Merkel

# Besteuerung der Erträge.

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

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

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

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

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

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

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

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

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

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

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

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

### Vorabpauschalen

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

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

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

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

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

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

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

## **Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)**

### **Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds**

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.



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

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

### **Ausschüttungen**

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

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

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

### **Vorabpauschalen**

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

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

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

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

Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

### **Negative steuerliche Erträge**

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

### **Abwicklungsbesteuerung**

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

## **Steuerausländer**

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

## **Solidaritätszuschlag**

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

## **Kirchensteuer**

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

## **Ausländische Quellensteuer**

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

## **Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen**

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

## **Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen**

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

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

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

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

## **Rechtliche Hinweise**

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

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

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

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

### Vorstand

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

Eugen Lehnertz

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 30. September 2019

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



**Deka International S.A.**

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

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