

Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2019.

**Deka-Institutionell RentSpezial
CorporateBond 9/2023**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Juli 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023 für den Zeitraum vom 1. Februar 2019 bis zum 31. Juli 2019.

Unter dem Einfluss der geldpolitischen Entscheidungen der EZB und der US-Notenbank befanden sich im Berichtshalbjahr die internationalen Aktienmärkte weitestgehend im Aufwärtstrend. Die Börsen zeigten sich nur vorübergehend beeindruckt von dem protektionistischen Gebaren der US-Administration und der Aussicht auf daraus resultierende Handelskonflikte. Auch der andauernde Abwärtstrend des ifo Geschäftsklimaindex konnte auf nationaler Ebene die durch die lockere Geldpolitik der Währungshüter motivierte positive Stimmung nicht trüben.

Das unverändert niedrige bzw. sinkende Zinsniveau äußerte sich bei einer positiven Marktentwicklung in merklich nachgebenden Renditen. Zum Ende des Berichtszeitraums sank die Rendite für 10-jährige deutsche Bundesanleihen auf minus 0,4 Prozent und setzt damit ihre seit Mai durchgehende Bewegung im Minusbereich fort. Auch laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten bei lediglich 2,0 Prozent.

Die weltpolitischen Störfeuer führten nur zu temporären Unsicherheiten an den Märkten. Den Höhenflügen des marktbreiten S&P 500 in den letzten Berichtsmonaten folgten die europäischen Börsen etwas weniger euphorisch. Kursgewinne in geringerem Ausmaß verzeichnete auch der Nikkei 225 in Japan. Als Krisengewinner profitierte Gold mit einem neuen Sechsjahreshoch im Juli.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. 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 bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2019	6
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019	7
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023 Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023 ist es, eine für den Zeitraum vom Tag der Auflegung bis zum Laufzeitende im September 2023 attraktive Rendite in Euro zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck sollen überwiegend die Renditechancen von Unternehmensanleihen mit guter bis sehr guter Schuldnerqualität (Investment Grade) genutzt werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in Anleihen und moderne Finanzinstrumente von Unternehmen mit guter bis sehr guter Schuldnerqualität (Investment Grade) zu investieren. Zudem kann in besicherte Schuldverschreibungen wie Covered Bonds (z.B. Pfandbriefe) investiert werden. Dabei werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von BBB- (Standard & Poors oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Es werden nur auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben (mind. 95% währungsgesichert). Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Die Wertpapierquote des Fonds wurde per saldo leicht erhöht und lag zum Stichtag bei 98,3 Prozent des Fondsvolumens. Der Anlagefokus richtete sich im Berichtszeitraum nach wie vor auf internationale Unternehmensanleihen, die teilweise mit besonderen Ausstattungsmerkmalen versehen waren.

Zur Steuerung von Fremdwährungsrisiken der in britischen Pfund und US-Dollar gehaltenen Anlagen kamen Devisentermingeschäfte zum Einsatz. Darüber hinaus befanden sich Kreditausfallversicherungen (Credit Default Swaps – CDS) im Bestand.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023 eine Wertentwicklung von plus 5,1 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

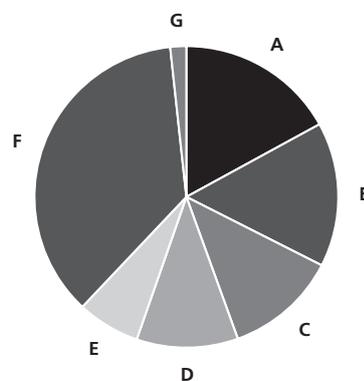
	6 Monate	1 Jahr	seit Auflegung p.a.
Performance *	5,1%	4,4%	2,9%

ISIN DE000DK0EFS5

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

Fondsstruktur

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023



A Italien	17,0%
B USA	15,5%
C Großbritannien	12,0%
D Spanien	10,8%
E Niederlande	6,7%
F Sonstige Länder	36,3%
G Barreserve, Sonstiges	1,7%

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	171.356.542,66	97,27
Brasilien	4.533.362,50	2,57
Chile	769.569,50	0,44
Deutschland	5.310.641,50	3,01
Finnland	2.172.837,46	1,24
Frankreich	7.875.959,45	4,48
Großbritannien	20.974.159,50	11,89
Hongkong	1.916.720,60	1,08
Irland	6.756.289,90	3,84
Italien	29.581.865,79	16,77
Kaiman-Inseln	3.661.708,14	2,08
Kolumbien	1.996.592,69	1,13
Luxemburg	8.029.879,21	4,56
Mexiko	10.771.436,50	6,11
Niederlande	11.713.082,57	6,66
Österreich	2.273.894,00	1,29
Schweden	4.259.260,00	2,41
Schweiz	917.471,42	0,52
Spanien	18.760.129,20	10,66
Türkei	988.357,77	0,56
Ungarn	1.084.665,00	0,62
USA	27.008.659,96	15,35
2. Derivate	-3.061.917,48	-1,74
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.869.617,90	2,21
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.928.543,73	2,80
II. Verbindlichkeiten	-953.315,26	-0,54
III. Fondsvermögen	176.139.471,55	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	171.356.542,66	97,27
EUR	112.801.050,59	64,01
GBP	6.591.448,10	3,74
USD	51.964.043,97	29,52
2. Derivate	-3.061.917,48	-1,74
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.869.617,90	2,21
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.928.543,73	2,80
II. Verbindlichkeiten	-953.315,26	-0,54
III. Fondsvermögen	176.139.471,55	100,00

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								116.040.731,14	65,86
Verzinsliche Wertpapiere								116.040.731,14	65,86
EUR								88.190.931,59	50,05
XS1799975765	1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23	EUR		1.000.000	0	0	% 103,599	1.035.985,00	0,59
XS1052677892	3,2500 % Anglo American Capital PLC MTN 14/23	EUR		1.500.000	0	800.000	% 111,680	1.675.200,00	0,95
IT0005108490	1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Obbl. 15/23 ¹⁾	EUR		1.800.000	1.000.000	0	% 101,268	1.822.824,00	1,03
XS1533918584	2,0000 % Azimut Holding S.p.A. Bonds 17/22	EUR		1.700.000	700.000	0	% 103,216	1.754.672,00	1,00
XS1731105612	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. MTN 17/23	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 101,842	1.018.420,00	0,58
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 102,679	1.540.185,00	0,87
XS1873982745	1,5000 % Barclays PLC MTN 18/23	EUR		2.000.000	0	125.000	% 103,073	2.061.460,00	1,17
XS1028954953	3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/21 Reg.S	EUR		1.500.000	0	0	% 105,063	1.575.937,50	0,89
XS1401125346	2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. Notes 16/23	EUR		1.400.000	1.300.000	600.000	% 105,253	1.473.542,00	0,84
XS1897489578	1,7500 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 18/23	EUR		2.500.000	0	0	% 105,445	2.636.125,00	1,50
FR0011400571	4,5610 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23 ¹⁾	EUR		800.000	0	800.000	% 87,500	700.000,00	0,40
IT0005346579	2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 18/23	EUR		1.900.000	1.900.000	0	% 104,896	1.993.024,00	1,13
XS1912654321	2,1250 % Castellum AB MTN 18/23	EUR		1.200.000	700.000	0	% 107,593	1.291.110,00	0,73
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24 ¹⁾	EUR		3.000.000	0	300.000	% 106,661	3.199.830,00	1,82
XS1412424662	2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 16/23	EUR		800.000	0	0	% 110,232	881.856,00	0,50
XS1698714000	1,6250 % Covivio S.A. Notes 17/24	EUR		2.000.000	0	0	% 105,920	2.118.400,00	1,20
DE000DB5DCS4	2,3750 % Deutsche Bank AG MTN 13/23	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 104,532	1.672.504,00	0,95
XS1268496640	3,3750 % Eurofins Scientific S.E. Bonds 15/23 ¹⁾	EUR		1.500.000	0	0	% 107,250	1.608.750,00	0,91
XS2001270995	0,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22	EUR		675.000	675.000	0	% 101,125	682.593,75	0,39
XS1409362784	1,6150 % FCE Bank PLC MTN 16/23	EUR		2.000.000	1.125.000	0	% 102,428	2.048.550,00	1,16
XS2013574202	1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/23	EUR		900.000	900.000	0	% 101,772	915.948,00	0,52
XS1959498160	3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/24	EUR		1.425.000	1.425.000	0	% 107,050	1.525.462,50	0,87
XS1515216650	1,5000 % G4S International Finance PLC MTN 16/23 4	EUR		2.000.000	800.000	0	% 103,097	2.061.930,00	1,17
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial Co. MTN 16/23	EUR		1.000.000	0	500.000	% 101,812	1.018.120,00	0,58
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23 ¹⁾	EUR		500.000	500.000	0	% 106,225	531.125,00	0,30
XS1958655745	2,1250 % Heimstaden Bostad AB MTN 19/23	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 105,211	2.104.210,00	1,19
XS1935128956	2,6250 % Immofinanz AG Notes 19/23	EUR		1.000.000	1.700.000	700.000	% 106,445	1.064.450,00	0,60
XS2020580945	0,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/23 ¹⁾	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 100,458	1.305.954,00	0,74
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Preferred Nts 18/23	EUR		2.900.000	0	0	% 106,592	3.091.153,50	1,75
XS0986194883	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 13/23	EUR		1.700.000	0	0	% 114,346	1.943.873,50	1,10
XS1525536840	2,0000 % ITV PLC Notes 16/23	EUR		1.900.000	900.000	0	% 105,096	1.996.824,00	1,13
XS1560991637	4,0000 % Louis Dreyfus Company B.V. Notes 17/22	EUR		1.800.000	300.000	0	% 105,303	1.895.454,00	1,08
FR0012332203	1,7870 % Mercialis Bonds 14/23 ¹⁾	EUR		1.400.000	400.000	0	% 102,593	1.436.295,00	0,82
XS1398336351	2,2250 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/23	EUR		1.800.000	0	0	% 107,382	1.932.876,00	1,10
XS1788515788	1,1250 % METRO AG MTN 18/23 ¹⁾	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 99,450	994.500,00	0,56
XS1401114811	2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt Notes 16/23 ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 108,467	1.084.665,00	0,62
XS2002491517	1,0000 % NatWest Markets PLC MTN 19/24	EUR		1.325.000	1.325.000	0	% 101,112	1.339.727,38	0,76
FI4000261201	1,5000 % Neste Oyj Notes 17/24	EUR		500.000	0	1.000.000	% 105,089	525.445,00	0,30
AT0000A1LHT0	1,6250 % Novomatic AG MT Schuldv. S.1 16/23 ¹⁾	EUR		1.200.000	0	0	% 100,787	1.209.444,00	0,69
XS1429673327	2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 16/23	EUR		800.000	0	0	% 107,993	863.940,00	0,49
XS1214547777	2,5000 % Prysmian S.p.A. Notes 15/22 ¹⁾	EUR		2.500.000	0	0	% 104,375	2.609.375,00	1,48
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 105,746	2.643.637,50	1,50
XS1508586150	1,2500 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 16/23	EUR		500.000	500.000	0	% 104,447	522.232,50	0,30
XS2021467753	0,9000 % Standard Chartered PLC FLR MTN 19/27	EUR		825.000	825.000	0	% 100,943	832.779,75	0,47
XS0486101024	5,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 10/22 ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 112,517	1.125.165,00	0,64

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23		EUR	1.500.000	0	0	% 108,067	1.621.005,00	0,92
XS1347748607	3,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/24		EUR	500.000	500.000	0	% 109,041	545.202,50	0,31
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23		EUR	1.700.000	0	0	% 104,778	1.781.217,50	1,01
FR0013248465	1,5000 % Téléperformance SE Obl. 17/24		EUR	1.000.000	0	500.000	% 104,640	1.046.400,00	0,59
XS1514470316	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 16/23 ¹⁾		EUR	1.533.000	0	0	% 107,462	1.647.392,46	0,94
XS1575979148	2,0000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 17/23		EUR	500.000	0	0	% 103,473	517.365,00	0,29
XS1382368113	2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23 ¹⁾		EUR	800.000	0	0	% 106,561	852.488,00	0,48
FR0013313186	1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. Bonds 18/23		EUR	700.000	0	0	% 102,160	715.120,00	0,41
XS1754213947	1,0000 % UniCredit S.p.A. Non-Preferred MTN 18/23 ¹⁾		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 101,146	1.416.037,00	0,80
XS1807182495	1,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Non-Pref. MTN 18/23		EUR	2.050.000	1.050.000	0	% 100,714	2.064.637,00	1,17
XS1979446843	1,5000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Preferred MTN 19/24		EUR	700.000	700.000	0	% 101,590	711.130,00	0,40
XS0802953165	3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23		EUR	1.800.000	500.000	0	% 108,500	1.953.000,00	1,11
XS1600704982	2,3750 % VIVAT N.V. Notes 17/24		EUR	1.210.000	0	790.000	% 107,038	1.295.153,75	0,74
XS1117300084	2,0000 % W.P. Carey Inc. Notes 15/23		EUR	1.400.000	0	0	% 105,723	1.480.122,00	0,84
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23		EUR	1.100.000	400.000	0	% 107,192	1.179.106,50	0,67
GBP								6.591.448,10	3,74
XS1877869088	2,7500 % Banco Santander S.A. MTN 18/23		GBP	1.600.000	0	0	% 104,766	1.828.807,09	1,04
XS0971723233	4,1250 % GE Capital UK Funding Unltd.Co MTN 13/23		GBP	400.000	400.000	0	% 109,406	477.455,32	0,27
XS0767865263	6,0000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. FLR MTN 12/22		GBP	1.200.000	0	400.000	% 111,406	1.458.550,26	0,83
XS1531151253	3,0000 % Marks & Spencer PLC MTN 16/23		GBP	2.500.000	0	0	% 103,634	2.826.635,43	1,60
USD								21.258.351,45	12,07
US05964HAE53	3,1250 % Banco Santander S.A. Non-Preferred Nts 17/23		USD	1.200.000	0	0	% 101,367	1.090.695,36	0,62
US05964HAG02	3,8480 % Banco Santander S.A. Non-Preferred Nts 18/23		USD	1.600.000	0	0	% 103,895	1.490.535,75	0,85
XS1644429695	3,5000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 17/22		USD	750.000	0	0	% 100,703	677.222,60	0,38
US279158AC30	5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/23		USD	2.000.000	0	400.000	% 111,335	1.996.592,69	1,13
US31562QAF46	5,2500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. Notes 15/23		USD	1.800.000	1.800.000	0	% 105,671	1.705.509,08	0,97
US345397YG20	3,8100 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 17/24		USD	500.000	500.000	0	% 99,863	447.718,00	0,25
USU31436AH86	4,5000 % Fresenius US Finance II Inc. Notes 15/23 Reg.S		USD	2.497.000	250.000	0	% 104,149	2.331.843,13	1,32
US36962G6S82	3,1000 % General Electric Co. MTN 13/23		USD	800.000	800.000	0	% 101,003	724.519,17	0,41
US37045VAE02	4,8750 % General Motors Co. Notes 14/23		USD	1.300.000	0	0	% 106,554	1.242.049,32	0,71
XS1298447019	6,6250 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 15/22 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 109,541	1.964.411,57	1,12
XS1622146758	3,8490 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 17/22 Reg.S		USD	250.000	0	0	% 101,179	226.807,89	0,13
US70501VAA61	3,2500 % Pearson Funding Five PLC Notes 13/23 144A		USD	1.000.000	0	0	% 98,058	879.246,81	0,50
XS1752568144	3,9490 % PhosAgro Bond Funding DAC LPN Phos. 18/23 Reg.S		USD	1.900.000	400.000	0	% 101,550	1.730.069,04	0,98
XS0841671000	5,9000 % Steel Capital S.A. LP MTN SeverStal 12/22 Reg.S		USD	800.000	800.000	0	% 107,595	771.809,01	0,44
XS1567051443	3,8500 % Steel Capital S.A. MT LPN Sever. 17/21 Reg.S		USD	1.200.000	0	0	% 101,552	1.092.696,70	0,62
XS1748392559	3,7500 % Suny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Notes 18/23		USD	1.000.000	500.000	0	% 100,629	902.295,45	0,51
US780097BD21	3,8750 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Notes 16/23		USD	1.085.000	0	0	% 102,374	995.972,11	0,57
XS1028938915	5,1250 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 14/19 Reg.S		USD	1.100.000	0	0	% 100,206	988.357,77	0,56
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								54.419.505,76	30,90
Verzinsliche Wertpapiere								54.419.505,76	30,90
EUR								24.610.119,00	13,96
XS1767050351	1,7500 % Bevco Lux Sàrl Notes 18/23		EUR	3.000.000	200.000	0	% 105,085	3.152.535,00	1,79
XS1242327168	2,7500 % BRF S.A. Notes 15/22 Reg.S		EUR	2.500.000	0	0	% 103,215	2.580.362,50	1,46
XS1405777316	1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. Notes 16/23		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 104,020	1.560.300,00	0,89

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1525358054	1,8710 % CNRC Capital Ltd. Notes 16/21		EUR	1.200.000	0	0	% 103,292	1.239.498,00	0,70
XS1084942470	2,2500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 14/24 Reg.S		EUR	700.000	0	400.000	% 109,939	769.569,50	0,44
ES0205045018	1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 17/23 ¹⁾		EUR	2.600.000	0	0	% 104,489	2.716.701,00	1,54
XS1117297512	2,5000 % Expedia Group Inc. Notes 15/22		EUR	700.000	0	700.000	% 105,860	741.016,50	0,42
XS1378895954	1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 16/23		EUR	900.000	0	0	% 105,895	953.050,50	0,54
XS1492457665	2,2500 % Mylan N.V. Notes 16/24		EUR	1.000.000	0	375.000	% 107,870	1.078.700,00	0,61
XS1533916299	3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	2.200.000	1.400.000	500.000	% 104,000	2.288.000,00	1,30
XS1379158048	5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23 ¹⁾		EUR	2.200.000	100.000	0	% 106,063	2.333.386,00	1,32
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 99,050	1.981.000,00	1,12
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	% 107,200	3.216.000,00	1,83
USD								29.809.386,76	16,94
US00135TAA25	4,7500 % AIB Group PLC MTN 18/23 144A		USD	1.400.000	700.000	0	% 105,276	1.321.561,08	0,75
US022095BB88	3,8000 % Altria Group Inc. Notes 19/24		USD	500.000	500.000	0	% 104,121	466.807,89	0,27
USN15516AA01	3,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/23 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 100,500	901.143,24	0,51
US12592BAJ35	4,2000 % CNH Industrial Capital LLC Notes 18/24		USD	325.000	0	0	% 104,875	305.620,94	0,17
US22535WAE75	3,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) N-P. MTN 18/23 144A		USD	2.000.000	0	0	% 103,704	1.859.744,45	1,06
US25272KAG85	5,4500 % Dell Intern. LLC/EMC Corp. Notes 16/23 144A		USD	1.500.000	400.000	0	% 107,863	1.450.746,47	0,82
US25470DAH26	3,2500 % Discovery Communications LLC Notes 13/23		USD	1.000.000	0	0	% 101,688	911.791,08	0,52
US25470DAM11	3,8000 % Discovery Communications LLC Notes 17/24		USD	700.000	700.000	0	% 103,650	650.571,62	0,37
USN30707AJ75	4,2500 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 18/23 Reg.S		USD	1.800.000	0	0	% 105,384	1.700.885,00	0,97
US26874RAG39	4,0000 % ENI S.p.A. Notes 18/23 144A		USD	1.100.000	0	0	% 104,455	1.030.266,76	0,58
US345397XZ10	3,0960 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 16/23		USD	500.000	0	0	% 98,472	441.477,25	0,25
US345397ZB24	4,1400 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 18/23 ¹⁾		USD	1.550.000	0	0	% 102,200	1.420.405,96	0,81
US35137LAB18	4,0300 % Fox Corp. Notes 19/24 144A		USD	500.000	0	0	% 105,912	474.835,24	0,27
US37045XAL01	4,2500 % General Motors Financial Co. Notes 13/23		USD	1.600.000	0	0	% 102,738	1.473.936,79	0,84
US49271VAG59	4,0570 % Keurig Dr Pepper Inc. Notes 19/23		USD	2.575.000	2.575.000	0	% 105,003	2.424.415,90	1,38
US628530BD84	4,2000 % Mylan Inc. Notes 13/23		USD	1.000.000	500.000	0	% 103,355	926.742,88	0,53
US81180WAH43	4,7500 % Seagate HDD Cayman Notes 13/23		USD	1.000.000	0	0	% 103,618	929.105,58	0,53
US81180WAV37	4,2500 % Seagate HDD Cayman Notes 17/22		USD	2.000.000	0	0	% 102,063	1.830.307,11	1,04
US87165BAN38	4,3750 % Synchrony Financial Notes 19/24		USD	200.000	200.000	0	% 105,406	189.027,57	0,11
US90352JAA16	3,4910 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Notes 17/23 144A		USD	1.000.000	0	0	% 102,321	917.471,42	0,52
XS1596778263	3,7500 % UniCredit S.p.A. MTN 17/22 Reg.S		USD	2.550.000	0	0	% 101,909	2.330.120,38	1,32
XS1935310166	6,5720 % UniCredit S.p.A. Non-Pref. MTN 19/22 Reg.S ¹⁾		USD	1.650.000	800.000	0	% 107,201	1.586.026,90	0,90
US92553PAT93	4,2500 % Viacom Inc. Notes 13/23		USD	3.000.000	0	0	% 105,285	2.832.145,26	1,61
US96950FAL85	4,5000 % Williams Partners L.P. (New) Notes 13/23		USD	1.500.000	0	0	% 106,635	1.434.229,99	0,81
Nichtnotierte Wertpapiere								896.305,76	0,51
Verzinsliche Wertpapiere								896.305,76	0,51
USD								896.305,76	0,51
US45262BAA17	3,1250 % Imperial Brands Finance PLC Notes 19/24 144A		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 99,960	896.305,76	0,51
Summe Wertpapiervermögen²⁾							EUR	171.356.542,66	97,27
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-3.159.450,65	-1,79
Offene Positionen									
GBP/EUR 6.000.000,00			OTC					68.110,30	0,03
USD/EUR 54.450.000,00			OTC					-3.227.560,95	-1,82
Summe Devisen-Derivate							EUR	-3.159.450,65	-1,79

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Swaps										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Credit Default Swaps (CDS)								97.533,17	0,05	
Protection Seller								97.533,17	0,05	
	CDS Autostrade per L'Italia / MERRILL_LDN 20.12.2022	OTC	EUR	-1.500.000				4.459,04	0,00	
	CDS Barclays Bank PLC682 06DABK / DGZ_FRA 20.06.2022	OTC	EUR	-2.000.000				33.324,21	0,02	
	CDS British Amer.Tobacco PL 1C148C / MERRILL_LDN 20.12.2022	OTC	EUR	-1.000.000				20.338,91	0,01	
	CDS Credit Suisse Group AG1 HK9FHL / DGZ_FRA 20.06.2022	OTC	EUR	-1.000.000				20.781,86	0,01	
	CDS Intesa Sanpaolo SpA1023 TYA56D / MERRILL_LDN 20.06.2022	OTC	EUR	-2.000.000				18.629,15	0,01	
Summe Swaps								EUR	97.533,17	0,05
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	3.842.817,47			% 100,000	3.842.817,47	2,19	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	24.564,74			% 100,000	26.800,43	0,02	
Summe Bankguthaben								EUR	3.869.617,90	2,21
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	3.869.617,90	2,21
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Zinsansprüche		EUR	1.790.539,30				1.790.539,30	1,02	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	1.973,96				1.973,96	0,00	
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	46.030,47				46.030,47	0,03	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	3.090.000,00				3.090.000,00	1,75	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	4.928.543,73	2,80
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-1.005.764,15			% 100,000	-901.828,42	-0,51	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-901.828,42	-0,51
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-967,25				-967,25	0,00	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-50.519,59				-50.519,59	-0,03	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-51.486,84	-0,03
Fondsvermögen								EUR	176.139.471,55	100,00
Umlaufende Anteile								STK	1.685.732,000	
Anteilwert								EUR	104,49	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Obbl. 15/23	EUR	29.000		29.367,72
4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23	EUR	800.000		700.000,00
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24	EUR	3.000.000		3.199.830,00
1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 17/23	EUR	1.700.000		1.776.304,50
3,3750 % Eurofins Scientific S.E. Bonds 15/23	EUR	1.500.000		1.608.750,00
4,1400 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 18/23	USD	500.000		458.195,47
1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23	EUR	300.000		318.675,00
0,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/23	EUR	1.200.000		1.205.496,00
1,7870 % Mercialis Bonds 14/23	EUR	1.000.000		1.025.925,00
1,1250 % METRO AG MTN 18/23	EUR	1.000.000		994.500,00
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt Notes 16/23	EUR	100.000		108.466,50
3,2500 % Nematik S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	2.100.000		2.184.000,00
1,6250 % Novomatic AG MT Schuldv. S.1 16/23	EUR	800.000		806.296,00
5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23	EUR	100.000		106.063,00
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22	EUR	291.000		288.235,50
2,5000 % Prysmian S.p.A. Notes 15/22	EUR	500.000		521.875,00
5,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 10/22	EUR	550.000		618.840,75
2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 16/23	EUR	1.000.000		1.074.620,00
2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23	EUR	300.000		319.683,00
6,5720 % UniCredit S.p.A. Non-Pref. MTN 19/22 Reg.S	USD	150.000		144.184,26
1,0000 % UniCredit S.p.A. Non-Preferred MTN 18/23	EUR	750.000		758.591,25

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		18.247.898,95	18.247.898,95

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP)	0,91658 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,11525 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR0013399029	1,7500 % ACCOR S.A. Bonds 19/26	EUR	0	800.000
XS1909193150	1,5000 % Allergan Funding SCS Notes 18/23	EUR	0	375.000
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23	EUR	500.000	500.000
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/24	EUR	0	525.000
XS1532877757	2,1250 % Aroundtown SA Notes 16/23	EUR	0	2.600.000
XS1823532640	1,1250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/23	EUR	800.000	800.000
XS1996435688	1,0000 % CEPESA Finance S.A.U. MTN 19/25	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1395180802	2,6250 % Digital Euro Finco LLC Notes 16/24	EUR	0	1.000.000
XS1954697923	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1843436574	0,7500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/23	EUR	350.000	350.000
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23	EUR	825.000	825.000
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 17/23	EUR	0	1.000.000
PTGGDAOE0001	1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. MTN 16/23	EUR	0	500.000
XS0874840845	2,6250 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 13/23	EUR	800.000	800.000
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/24	EUR	0	650.000
XS1951313680	1,1250 % Imperial Brands Finance PLC MTN 19/23	EUR	850.000	850.000
XS2022425297	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/24	EUR	1.350.000	1.350.000
FR0013201597	0,5000 % RCI Banque S.A. MTN 16/23	EUR	0	500.000
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 19/24	EUR	300.000	300.000
XS1487315860	1,1250 % Santander UK Group Hldgs PLC MTN 16/23	EUR	0	500.000
XS1946004451	1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/24	EUR	0	900.000
XS1875275205	2,0000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 18/25	EUR	0	800.000
XS1374865555	2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23	EUR	0	1.100.000
XS1232126810	3,5000 % Votorantim Cimentos Intl S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	2.200.000
USD				
XS1948625121	3,7500 % China Cinda Fin. (2017) I Ltd. MTN 19/22	USD	1.000.000	1.000.000
XS1964389800	3,8750 % Poly Real Estate Finance Ltd. Notes 19/24	USD	200.000	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
ES0313307219	1,0000 % Bankia S.A. Non-Preferred Bonos 19/24	EUR	200.000	200.000
XS2006909407	1,3750 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 19/24	EUR	350.000	350.000
ES0305045009	1,3750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 19/24	EUR	600.000	600.000
XS1996268253	0,0210 % Eaton Capital Unlimited Co. Notes 19/21	EUR	875.000	875.000
USD				
US02209SAS23	4,0000 % Altria Group Inc. Notes 13/24	USD	500.000	500.000
US380956AD47	3,7000 % Goldcorp Inc. Notes 13/23	USD	0	800.000
US565122AC27	4,0570 % Keurig Dr Pepper Inc. Notes 18/23 144A	USD	0	2.575.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
GBP/EUR	EUR	4.626
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	3.526

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

Gattungsbezeichnung

unbefristet

(Basiswert(e): 0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23, 0,9550 % General Motors Financial Co. MTN 16/23, 1,0000 % UniCredit S.p.A. Non-Preferred MTN 18/23, 1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/24, 1,1250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/23, 1,1250 % Santander UK Group Hldgs PLC MTN 16/23, 1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. Bonds 18/23, 1,3750 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 19/24, 1,3750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 19/24, 1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23, 1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 17/23, 1,5000 % Téléperformance SE Obl. 17/24, 1,6150 % FCE Bank PLC MTN 16/23, 1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Obbl. 15/23, 1,6250 % Novomatic AG MT Schuldv. S.1 16/23, 1,7500 % ACCOR S.A. Bonds 19/26, 1,7500 % Bevo Lux Sàrl Notes 18/23, 1,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Non-Pref. MTN 18/23, 1,7870 % Mercalys Bonds 14/23, 1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. Notes 16/23, 1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23, 1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24, 2,0000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 17/23, 2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23, 2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. Notes 16/23, 2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Preferred Nts 18/23, 2,2250 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/23, 2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24, 2,5000 % Expedia Group Inc. Notes 15/22, 2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22, 2,5000 % Prysman S.p.A. Notes 15/22, 2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23, 2,6250 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 13/23, 2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 16/23, 2,7500 % BRF S.A. Notes 15/22 Reg.S, 2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23, 2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 16/23, 3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/24, 3,2500 % Anglo American Capital PLC MTN 14/23, 3,2500 % Nemark S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S, 3,3750 % Eurofins Scientific S.E. Bonds 15/23, 3,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/23 Reg.S, 3,7500 % UniCredit S.p.A. MTN 17/22 Reg.S, 3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23, 4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 13/23, 4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23, 5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23, 5,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 10/22, 6,5720 % UniCredit S.p.A. Non-Pref. MTN 19/22 Reg.S, 6,6250 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 15/22 Reg.S)

Stück bzw.
Anteile bzw. Whg.
EUR

Volumen
in 1.000
159.549

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	1.685.732
Anteilwert	EUR	104,49

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

18.247.898,95

in % des Fondsvermögens

10,36

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

7.849.055,98

10.398.842,97

Sitzstaat

Deutschland

Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

18.247.898,95

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

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

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

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

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage
unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

10.049.752,02
8.615.744,87

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

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
13.094,07	100,00
6.416,11	49,00
6.416,11	49,00

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

10,65% (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

Mercedes-Benz Finance Co., Ltd.	5.007.597,95
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	3.654.672,80
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	1.133.138,14
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	853.216,18
LfA Förderbank Bayern	556.633,83
Bayerische Landesbodenkreditanstalt	507.843,81
FMS Wertmanagement	453.226,95
Spanien, Königreich	452.040,66
Italien, Republik	409.456,07
Rheinland-Pfalz, Land	402.811,31

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	8.615.744,87 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	10.049.752,02 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

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.

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

Frankfurt am Main, den 1. August 2019
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2018

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

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Juli 2019

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



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

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