

Jahresbericht
zum 31. August 2019.
DekaTresor

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. August 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaTresor für den Zeitraum vom 1. September 2018 bis zum 31. August 2019.

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

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

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

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

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.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht zum 31. August 2019	10
Vermögensaufstellung zum 31. August 2019	12
Anhang	41
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	46
Besteuerung der Erträge	48
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	53

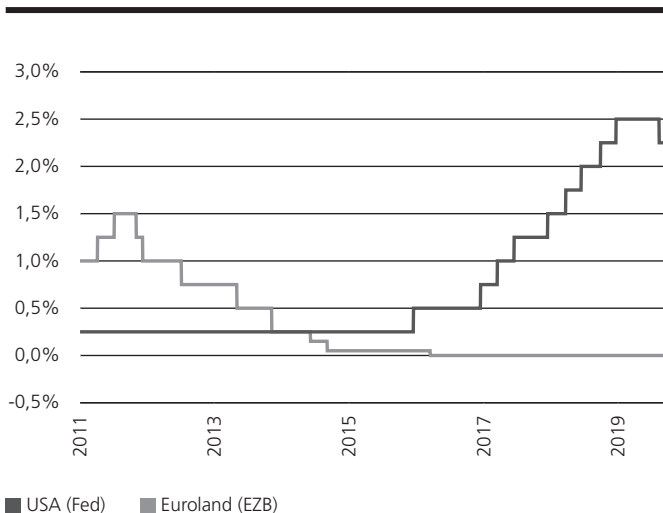
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Handelskonflikt rückt in den Fokus

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

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



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

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

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

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

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

Zwischen Hoffen und Bangen

Im gesamten Berichtszeitraum überschatteten politische Ereignisse das Börsengeschehen. Insbesondere die protektionistischen Ansätze in der US-Handelspolitik trübten wiederholt das Börsenklima. Anleger befürchten, dass die Einschränkung des freien Handels sich auf die Prosperität ganzer Regionen sowie das Wachstum und die Gewinne der Unternehmen auswirkt. Ohnehin schätzten Marktbeobachter die Ertragsperspektiven der Unternehmen nach Jahren stattlicher Zuwächse zurückhaltender ein. Das Gros der Aktienmärkte entwickelte sich vor diesem Hintergrund auf Jahressicht entsprechend verhalten.

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

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

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

Weltbörsen im Vergleich

Index 31.08.2018 = 100



Quelle: Bloomberg

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

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

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

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

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

Renditen auf Talfahrt

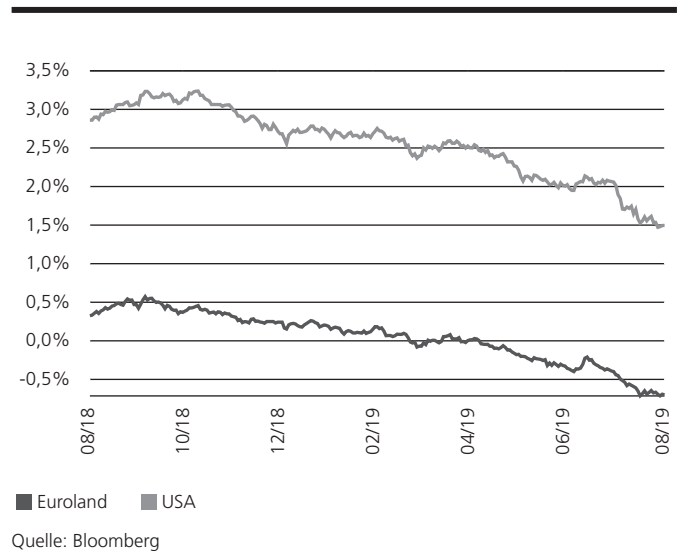
Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging im Berichtszeitraum massiv zurück. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren wie die US-Strafzölle, die Brexit-Verhandlungen und die eurokritischen Töne aus Italien kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der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

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

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

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

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



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

Jahresbericht 01.09.2018 bis 31.08.2019

DekaTresor

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des DekaTresor ist 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 mit kurz- bis mittelfristiger Laufzeit zu investieren. Dabei bilden Anleihen öffentlicher Emittenten, Quasi-Staatsanleihen, besicherte, verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) und Unternehmensanleihen jeweils aus der Eurozone den Anlageschwerpunkt. 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. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Solider Wertzuwachs

Die Rentenmärkte wiesen in der Berichtsperiode einen deutlichen Richtungswechsel auf. Dominierte in den ersten Monaten noch der Leitzinsanstieg in den USA das Geschehen, setzte ab Ende 2018 angesichts schwächerer Konjunkturdaten und des sich verschärfenden Handelskonflikts zwischen den USA und China ein Stimmungsumschwung ein. Die trüberen Aussichten veranlassten die US-Notenbank ihre Geldpolitik wieder etwas expansiver zu gestalten. In Europa signalisierte die EZB vor dem Hintergrund schwächerer makroökonomischer Daten ebenfalls wieder expansivere Maßnahmen ergreifen zu wollen. In diesem Umfeld gaben die Renditen an den Anleihemärkten spürbar nach und die Risikospreads engten sich wieder signifikant ein.

Das Fondsmanagement steuerte das Zinsänderungsrisiko im Fonds aktiv und passte die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) den Marktgegebenheiten situativ an. Dabei wurde die Duration im Stichtagsvergleich erhöht. Über Derivate war ein Teil des Fondsvermögens gegen Zinsänderungsrisiken abgesichert.

Mit Blick auf die Wertpapierstruktur umfasste das Portfolio Engagements in Unternehmensanleihen (Corporate Bonds), Staatsanleihen, staatlich garantierten bzw. staatsnahen Anleihen und Pfandbriefen (Covered Bonds). Im Segment Corporate Bonds lag der Schwerpunkt auf Finanzanleihen. Ein Teil der Wertpapiere war mit besonderen Ausstattungsmerkmalen versehen. Präferiert wurden beispielsweise weiterhin Papiere aus Spanien und Portugal, die trotz moderater Verringerungen zu den größten Länderpositionen im Portfolio zählten. Daneben wurden selektiv osteuropäische Unternehmensanleihen als aussichtsreich gesehen. In der Rating-Struktur waren knapp 85 Prozent der Anlagen mit Investment Grade-Rating versehen. Als Beimischung dienten vorwiegend Titel mit BB-Rating. Innerhalb des Corporate Bond-Segments standen Finanzanleihen im Fokus. Der Fonds beteiligte sich selektiv an Neuemissionen.

Wichtige Kennzahlen

DekaTresor

	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Performance *	1,9%	0,8%	1,0%
Gesamtkostenquote	0,53%		

ISIN DE0008474750

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

DekaTresor

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	6.730.797,95
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	106.390,58
Futures	690.452,27
Swaps	1.427.218,41
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	911.120,78
Devisenkassageschäften	246.855,12
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	10.112.835,11

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-5.832.421,06
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	-14.643,14
Optionen	-397.225,32
Futures	-5.116.786,84
Swaps	-3.442.416,25
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-1.262.365,63
Devisenkassageschäften	-142.651,78
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-16.208.510,02

DekaTresor

Währungsseitig lautete der weit überwiegende Teil des Fondsvolumens auf Euro. Kleinere Beimischungen im US-Dollar, rumänischen Leu sowie brasilianischen Real waren partiell mittels Devisentermingeschäften gegen Währungskursverluste abgesichert. Zudem bestanden kleinere offene Positionierungen in norwegischer und tschechischer Krone.

Positiv wirkte sich im Berichtszeitraum die Verlängerung der Duration aus, da die geldpolitischen Maßnahmen der großen Notenbanken den Anleihekursen spürbar Auftrieb gaben. Auch aufgestockte Positionen in einigen Euro-Peripherieländern wie Italien (ab dem zweiten Quartal 2019) und Griechenland erwiesen sich als vorteilhaft. Nachteilige Effekte ergaben sich hingegen aus der teilweise etwas zu kurz gewählten Duration im vierten Quartal 2018.

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

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

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

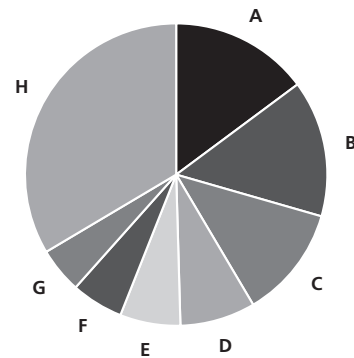
Das Engagement in Investmentanteilen ist marktüblichen und spezifischen Risiken unterworfen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Hierdurch können sich bestehende Risiken kumulieren.

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

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

DekaTresor verzeichnete im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs um 1,9 Prozent. Bei einem Fondsvolumen von 660,0 Mio. Euro lag der Anteilwert zum 31. August 2019 bei 88,10 Euro.

Fondsstruktur DekaTresor



A	Spanien	14,9%
B	Italien	14,7%
C	Deutschland	12,1%
D	Portugal	8,1%
E	Frankreich	6,5%
F	Niederlande	5,6%
G	Tschechien	4,9%
H	Sonstige Länder	33,7%
	Wertpapiervermögen	100,5%
	Liquidität und Sonstiges	-0,5%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum DekaTresor

Index: 31.08.2018 = 100



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

DekaTresor

Vermögensübersicht zum 31. August 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	664.821.762,34	100,81
Belgien	2.949.627,66	0,46
Brasilien	522.750,00	0,08
Britische Jungfern-Inseln	126.562,50	0,02
Bulgarien	3.732.902,93	0,56
Chile	1.634.625,00	0,25
China	1.438.134,63	0,22
Dänemark	8.071.112,33	1,22
Deutschland	79.517.276,57	12,06
Estland	746.327,50	0,12
Finnland	6.339.617,75	0,97
Frankreich	44.845.448,40	6,83
Griechenland	8.311.468,00	1,26
Großbritannien	11.487.302,33	1,73
Indonesien	4.823.784,10	0,73
Irland	15.643.867,40	2,37
Island	2.760.631,25	0,42
Israel	1.824.160,00	0,28
Italien	96.347.299,89	14,58
Japan	761.111,75	0,12
Kaiman-Inseln	1.044.000,00	0,16
Korea, Republik	2.645.168,50	0,41
Kroatien	6.599.200,52	0,99
Litauen	191.936,58	0,03
Luxemburg	11.416.177,40	1,75
Marokko	104.625,00	0,02
Mazedonien	4.538.342,50	0,68
Mexiko	8.345.347,50	1,29
Montenegro	1.487.969,00	0,22
Neuseeland	255.916,25	0,04
Niederlande	36.897.833,00	5,61
Norwegen	6.399.536,99	0,98
Österreich	13.160.250,68	2,01
Philippinen	103.750,00	0,02
Polen	15.529.852,62	2,34
Portugal	52.564.953,62	7,92
Rumänien	8.730.119,35	1,32
Russische Föderation	773.937,50	0,12
Schweden	8.386.911,90	1,28
Schweiz	2.302.520,00	0,35
Singapur	100.944,00	0,02
Slowakei	8.820.933,00	1,33
Sonstige	14.130.690,84	2,13
Spanien	97.358.961,34	14,77
Tschechische Republik	31.588.934,09	4,76
Tunesien	1.017.500,00	0,15
Türkei	3.082.500,00	0,46
Ungarn	2.365.752,50	0,36
USA	21.632.069,17	3,30
Vereinigte Arabische Emirate	517.495,00	0,08
Zypern	10.843.623,50	1,63
2. Investmentanteile	1.185.750,00	0,18
Deutschland	1.185.750,00	0,18
3. Sonstige Wertpapiere	1.770.041,29	0,27
Deutschland	1.770.041,29	0,27
4. Derivate	-9.720.136,94	-1,49
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	15.108.833,48	2,25
6. Sonstige Vermögensgegenstände	20.327.919,19	3,05
II. Verbindlichkeiten	-33.452.698,79	-5,07
III. Fondsvermögen	660.041.470,57	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	664.821.762,34	100,81
BRL	871.468,45	0,13
CHF	9.921.513,83	1,49
CZK	16.618.267,17	2,50
DKK	148.078,70	0,02
EUR	611.712.780,32	92,82
GBP	4.915.982,54	0,74
NOK	3.517.274,49	0,53
PLN	2.767.276,89	0,42
RON	5.902.519,50	0,88
USD	8.446.600,45	1,28
2. Investmentanteile	1.185.750,00	0,18
EUR	1.185.750,00	0,18

DekaTresor

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
3. Sonstige Wertpapiere	1.770.041,29	0,27
EUR	1.770.041,29	0,27
4. Derivate	-9.720.136,94	-1,49
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	15.108.833,48	2,25
6. Sonstige Vermögensgegenstände	20.327.919,19	3,05
II. Verbindlichkeiten	-33.452.698,79	-5,07
III. Fondsvermögen	660.041.470,57	100,00

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								551.097.769,14	83,49
Verzinsliche Wertpapiere								551.097.769,14	83,49
EUR								503.629.996,55	76,35
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/25	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 101,195	1.315.535,00	0,20
XS0802995166	7,1250 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 12/22	EUR		500.000	400.000	0	% 120,059	600.295,00	0,09
XS1917577931	0,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 18/21	EUR		2.025.000	2.025.000	0	% 101,316	2.051.638,88	0,31
XS0995111761	2,5000 % Achmea B.V. MTN 13/20 ¹⁾	EUR		200.000	0	0	% 103,418	206.835,00	0,03
XS1799545329	1,8750 % ACS Servicios Comun.y Ener.SL MTN 18/26	EUR		1.500.000	0	1.300.000	% 106,441	1.596.615,00	0,24
XS1072141861	3,5000 % Adif - Alta Velocidad MTN 14/24 ¹⁾	EUR		300.000	300.000	0	% 117,260	351.780,00	0,05
XS1731858392	1,5000 % ADLER Real Estate AG Anl. 17/21	EUR		500.000	0	0	% 102,618	513.090,00	0,08
XS1843441491	1,5000 % ADLER Real Estate AG Anl. 19/22	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 102,580	1.230.960,00	0,19
XS2008921947	0,6250 % Aegon Bank N.V. Non-Preferred Nts 19/24 ¹⁾	EUR		500.000	1.300.000	800.000	% 103,088	515.437,50	0,08
XS1799975765	1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23	EUR		1.900.000	575.000	675.000	% 104,051	1.976.969,00	0,30
XS2003442436	1,2500 % AIB Group PLC MTN 19/24	EUR		200.000	2.300.000	2.100.000	% 102,386	204.771,00	0,03
FR0013212958	3,7500 % Air France-KLM S.A. Obl. 16/22	EUR		500.000	500.000	0	% 107,372	536.860,00	0,08
XS2029574634	0,3750 % ALD S.A. MTN 19/23	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 101,175	1.416.450,00	0,21
DE000A1954U8	0,2500 % Allianz Finance II B.V. MTN 17/23	EUR		1.300.000	0	0	% 102,298	1.329.874,00	0,20
XS1325125158	4,1250 % Allied Irish Banks PLC FLR MTN 15/25	EUR		1.000.000	900.000	900.000	% 104,282	1.042.820,00	0,16
XS1762980065	2,5000 % Alpha Bank A.E. Covered MTN 18/23	EUR		500.000	500.000	0	% 106,152	530.760,00	0,08
XS1403685636	1,5000 % Aroundtown SA Notes 16/22	EUR		500.000	500.000	0	% 104,208	521.037,50	0,08
XS1577953760	0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/21	EUR		500.000	0	500.000	% 100,839	504.192,50	0,08
XS0452314536	5,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 09/24 ¹⁾	EUR		100.000	0	600.000	% 126,297	126.296,50	0,02
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/26	EUR		100.000	0	0	% 118,125	118.125,00	0,02
FR0013236312	0,6250 % Auchan Holding S.A. MTN 17/22	EUR		500.000	1.400.000	1.000.000	% 100,278	501.387,50	0,08
FR0013416146	2,3750 % Auchan Holding S.A. MTN 19/25	EUR		100.000	3.500.000	3.400.000	% 101,186	101.185,50	0,02
XS0986174851	2,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 13/21	EUR		1.800.000	500.000	500.000	% 104,184	1.875.312,00	0,28
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21	EUR		500.000	500.000	0	% 101,369	506.845,00	0,08
IT0005108490	1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Obbl. 15/23	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 102,514	1.025.140,00	0,16
XS1069439740	3,8750 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und. ¹⁾	EUR		100.000	0	0	% 114,375	114.375,00	0,02
IT0005139859	1,2500 % Banca Carige S.p.A. Covered MTN 15/21	EUR		500.000	0	500.000	% 101,101	505.505,00	0,08
XS1594368539	0,2420 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 17/22	EUR		100.000	0	0	% 100,805	100.804,50	0,02
XS0225115566	0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Notes 05/Und.	EUR		1.277.000	500.000	0	% 67,750	865.167,50	0,13
XS1548914800	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/22	EUR		1.000.000	0	0	% 102,167	1.021.665,00	0,15
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 17/22	EUR		2.500.000	0	0	% 102,452	2.561.300,00	0,39
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 19/24	EUR		100.000	1.500.000	1.400.000	% 104,244	104.243,50	0,02
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 19/26 ¹⁾	EUR		100.000	1.100.000	1.000.000	% 104,736	104.736,00	0,02
PTBPIAOM0026	0,2500 % Banco BPI S.A. Covered MTN 19/24	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 102,781	1.233.372,00	0,19
IT0005321663	1,0000 % Banco BPM S.p.A. MT Mortg. Cov. Bds 18/25	EUR		200.000	1.450.000	1.250.000	% 103,493	206.986,00	0,03
IT0005090516	0,7500 % Banco BPM S.p.A. MT Mtg. Cov. Bds 15/22	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 102,136	1.021.360,00	0,15
XS1811053641	1,7500 % Banco BPM S.p.A. MTN 18/23	EUR		200.000	0	800.000	% 101,426	202.851,00	0,03
XS1960684063	2,0000 % Banco BPM S.p.A. MTN 19/22	EUR		2.100.000	3.650.000	1.550.000	% 102,117	2.144.446,50	0,32
PTBCPWOM0034	4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl. 17/27	EUR		400.000	800.000	1.700.000	% 103,000	412.000,00	0,06
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) Obr. Hipotec. 17/22	EUR		800.000	800.000	0	% 102,870	822.960,00	0,12
XS1731105612	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. MTN 17/23	EUR		1.000.000	0	1.000.000	% 102,244	1.022.440,00	0,15
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 18/24	EUR		1.500.000	1.100.000	2.000.000	% 105,710	1.585.650,00	0,24

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	2.600.000	3.500.000	900.000	% 102,861	2.674.386,00	0,41
XS2028816028	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Preferred MTN 19/25		EUR	2.000.000	3.100.000	1.100.000	% 101,618	2.032.350,00	0,31
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22		EUR	3.500.000	0	0	% 103,817	3.633.595,00	0,54
XS1169791529	2,0000 % Banco Santander S.A. MTN 15/20		EUR	200.000	0	0	% 101,010	202.019,00	0,03
XS1767931121	2,1250 % Banco Santander S.A. MTN 18/28		EUR	100.000	300.000	400.000	% 108,271	108.271,00	0,02
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25		EUR	100.000	900.000	900.000	% 105,528	105.528,00	0,02
XS2014287937	0,2500 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 19/24		EUR	1.000.000	2.600.000	1.600.000	% 101,631	1.016.305,00	0,15
XS1403619411	1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 16/26		EUR	100.000	0	0	% 111,154	111.154,00	0,02
XS1811433983	0,3270 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24		EUR	100.000	1.500.000	2.400.000	% 100,691	100.690,50	0,02
XS1991265478	0,8080 % Bank of America Corp. FLR MTN 19/26		EUR	110.000	3.150.000	3.040.000	% 103,770	114.146,45	0,02
XS1979297238	0,2500 % Bank of China Ltd. (FFM Br.) MTN 19/22		EUR	1.000.000	2.100.000	1.100.000	% 100,850	1.008.500,00	0,15
XS1308351714	0,6250 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MT.Cov.Nts 15/21		EUR	500.000	0	0	% 101,717	508.585,00	0,08
XS1228148158	0,3750 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MTN 15/22		EUR	200.000	0	0	% 102,522	205.044,00	0,03
XS0487711573	10,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 10/20		EUR	800.000	800.000	0	% 104,451	835.608,00	0,13
XS2023633931	0,7500 % Bank of Ireland Group PLC FLR Preferred MTN 19/24		EUR	725.000	725.000	0	% 100,096	725.696,00	0,11
XS1872038218	1,3750 % Bank of Ireland Group PLC MTN 18/23		EUR	1.500.000	500.000	725.000	% 103,312	1.549.672,50	0,23
XS1592168451	2,5000 % Bankinter S.A. FLR Notes 17/27		EUR	200.000	0	0	% 105,299	210.598,00	0,03
XS1385051112	1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21		EUR	400.000	0	0	% 103,213	412.852,00	0,06
XS1840614900	0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,157	1.021.570,00	0,15
XS2002496409	3,1250 % BayWa AG Notes 19/24		EUR	1.925.000	2.375.000	450.000	% 106,028	2.041.039,00	0,31
XS1975757789	2,3750 % Bca Pop. di Sondrio S.c.p.A. Preferred MTN 19/24		EUR	100.000	1.500.000	1.400.000	% 100,345	100.345,00	0,02
IT0005380446	0,3750 % Bco di Desio e della Brianza Mortg.Cov. MTN 19/26		EUR	700.000	1.400.000	700.000	% 103,348	723.436,00	0,11
XS0686774752	13,0000 % BCP Finance Bank Ltd. MTN 11/21		EUR	900.000	900.000	0	% 116,000	1.044.000,00	0,16
XS1531345376	1,0000 % Becton, Dickinson & Co. Notes 16/22		EUR	100.000	0	0	% 103,206	103.206,00	0,02
BE6298043272	0,7500 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/22 ¹⁾		EUR	900.000	0	0	% 102,814	925.321,50	0,14
BE6307427029	0,6250 % Belfius Bank S.A. Preferred MTN 18/23		EUR	100.000	0	2.000.000	% 103,455	103.455,00	0,02
XS1619283218	0,2500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 17/21		EUR	200.000	0	0	% 100,916	201.832,00	0,03
DE000A2YNQW7	4,5000 % Bilfinger SE Anl. 19/24		EUR	700.000	1.200.000	500.000	% 106,624	746.368,00	0,11
XS1910245593	0,2500 % BMW Finance N.V. MTN 18/22		EUR	500.000	500.000	0	% 101,128	505.640,00	0,08
XS1584041252	0,5120 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22		EUR	500.000	500.000	0	% 101,557	507.782,50	0,08
XS1938429922	0,6250 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) MTN 19/22		EUR	250.000	1.200.000	950.000	% 102,367	255.916,25	0,04
AT000A24UY3	1,7500 % Borealis AG Schuldv. 18/25		EUR	100.000	1.325.000	1.225.000	% 109,226	109.226,00	0,02
FR0013367406	0,6250 % BPCE S.A. MTN 18/23		EUR	100.000	1.900.000	1.800.000	% 103,531	103.531,00	0,02
FR0013241130	0,7270 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 17/22		EUR	500.000	0	0	% 101,837	509.182,50	0,08
IT0005076929	0,8750 % BPER Banca S.p.A. Mortg.Cov. MTN 15/22		EUR	850.000	350.000	500.000	% 102,794	873.749,00	0,13
FR0013261328	0,0000 % Bpifrance Financement S.A. Obligations 17/22 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 101,833	1.018.325,00	0,15
XS1856833543	0,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/22		EUR	1.000.000	0	500.000	% 102,463	1.024.630,00	0,16
XS1637332856	0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/22		EUR	800.000	0	0	% 101,624	812.988,00	0,12
XS1405778041	4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 16/21 Reg.S		EUR	3.455.000	2.055.000	0	% 108,044	3.732.902,93	0,56
DE0001030542	0,1000 % Bundesrep. Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23		EUR	1.500.000	1.500.000	1.000.000	% 114,586	1.718.797,15	0,26
FR0011703776	3,1250 % Bureau Veritas SA Notes 14/21		EUR	1.400.000	700.000	0	% 104,451	1.462.314,00	0,22
XS1572146162	0,1250 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 17/21		EUR	2.000.000	0	0	% 101,070	2.021.400,00	0,31
XS1810087251	0,1250 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 18/22		EUR	2.000.000	1.000.000	0	% 102,252	2.045.040,00	0,31

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
PTCMGTOM0029	0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral MT Obr. Hip. 17/22		EUR	3.800.000	1.000.000	0	% 103,213	3.922.094,00	0,58
PTCGH1OE0014	1,0000 % Caixa Geral de Depósitos S.A. MT Obr. Hipot. 15/22		EUR	3.000.000	1.100.000	0	% 103,453	3.103.590,00	0,46
XS1565131213	3,5000 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/27		EUR	200.000	400.000	800.000	% 106,418	212.836,00	0,03
XS1752476538	0,7500 % Caixabank S.A. MTN 18/23		EUR	500.000	400.000	0	% 102,994	514.967,50	0,08
XS1679158094	1,1250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 17/23 ¹⁾		EUR	1.400.000	1.000.000	0	% 102,890	1.440.460,00	0,22
XS1897489578	1,7500 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 18/23		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 105,459	2.003.721,00	0,30
FR0011052661	5,9760 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. MTN 11/21 ¹⁾		EUR	500.000	400.000	2.400.000	% 101,000	505.000,00	0,08
FR0011765825	4,4980 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/24		EUR	100.000	0	0	% 90,500	90.500,00	0,01
FR0013260379	1,8650 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22 ¹⁾		EUR	100.000	0	900.000	% 90,162	90.162,00	0,01
XS1527645029	1,5500 % Cassa del Trentino S.p.A. MTN 16/26 ²⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 77,772	777.719,81	0,12
XS1265778933	3,1250 % Cellnex Telecom S.A. MTN 15/22 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 108,231	216.462,00	0,03
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 106,906	106.905,50	0,02
XS1996435688	1,0000 % CEPSA Finance S.A.U. MTN 19/25		EUR	100.000	2.500.000	2.400.000	% 103,400	103.400,00	0,02
XS1415366720	1,8750 % Ceske Drah AS Notes 16/23		EUR	3.000.000	1.600.000	600.000	% 105,732	3.171.945,00	0,47
XS1991190361	1,5000 % Ceske Drah AS Notes 19/26		EUR	1.600.000	2.100.000	500.000	% 105,869	1.693.896,00	0,26
XS1529934801	1,4230 % CETIN Finance B.V. MTN 16/21		EUR	4.500.000	0	0	% 103,398	4.652.887,50	0,69
XS0458257796	5,0000 % CEZ AS MTN 09/21		EUR	2.100.000	0	600.000	% 110,840	2.327.629,50	0,35
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS MTN 10/25		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 125,047	1.750.658,00	0,27
XS1912656375	0,8750 % CEZ AS MTN 18/22		EUR	2.125.000	2.475.000	350.000	% 103,187	2.192.713,13	0,33
XS1939355753	0,5000 % Citigroup Inc. MTN 19/22		EUR	925.000	1.450.000	525.000	% 101,780	941.465,00	0,14
XS1291367313	2,3750 % Citycon Treasury B.V. Notes 15/22		EUR	200.000	0	0	% 105,229	210.457,00	0,03
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances S.A. Obl. 16/22		EUR	900.000	800.000	900.000	% 105,926	953.329,50	0,14
FR0013264405	0,8750 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/24		EUR	100.000	0	600.000	% 105,296	105.296,00	0,02
DE000CB83CF0	7,7500 % Commerzbank AG LT2 Nachr. MTN S.774 11/21		EUR	2.500.000	1.000.000	0	% 111,877	2.796.925,00	0,42
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 101,752	1.017.520,00	0,15
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.903 18/23		EUR	2.500.000	0	925.000	% 102,419	2.560.475,00	0,39
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.915 18/23		EUR	400.000	1.900.000	1.500.000	% 104,988	419.952,00	0,06
DE000CZ40NM2	0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.920 18/21		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 101,846	2.546.150,00	0,39
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.928 19/24		EUR	150.000	1.575.000	1.425.000	% 103,390	155.084,25	0,02
XS1493428426	0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 16/20		EUR	100.000	0	0	% 100,115	100.115,00	0,02
XS1881574591	0,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/23		EUR	100.000	500.000	400.000	% 104,380	104.379,50	0,02
ES0000106593	0,6000 % Comun. Autónoma del País Vasco Obligaciones 17/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,805	1.028.050,00	0,16
XS0826634874	4,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 12/22		EUR	100.000	0	0	% 113,149	113.148,50	0,02
XS1943474483	0,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/24 ¹⁾		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 102,101	3.573.535,00	0,53
XS1894558102	1,4500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 18/22		EUR	1.275.000	1.775.000	500.000	% 102,463	1.306.396,88	0,20
XS2016807864	0,5000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 19/24		EUR	1.600.000	2.200.000	600.000	% 102,049	1.632.776,00	0,25
FR0011559145	3,3900 % Crédit Agricole S.A. Bonds 13/23		EUR	1.000.000	0	0	% 114,704	1.147.040,00	0,17
FR0013166477	2,8000 % Crédit Agricole S.A. OBL. 16/26		EUR	750.000	750.000	0	% 110,870	831.521,25	0,13
IT0005358491	1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 19/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 105,787	2.115.730,00	0,32
DE000A169G15	1,4000 % Daimler AG MTN 16/24 ¹⁾		EUR	250.000	900.000	650.000	% 106,490	266.223,75	0,04
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 19/25 ¹⁾		EUR	1.325.000	1.325.000	0	% 99,753	1.321.727,25	0,20
XS1799061558	0,8750 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 18/23		EUR	500.000	0	1.200.000	% 102,405	512.022,50	0,08
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/22		EUR	1.675.000	1.675.000	0	% 103,545	1.734.370,38	0,26
XS1844079738	0,7500 % De Volksbank N.V. MTN 18/23		EUR	100.000	0	700.000	% 103,608	103.608,00	0,02
DE000DB5DC54	2,3750 % Deutsche Bank AG MTN 13/23		EUR	100.000	0	400.000	% 104,538	104.537,50	0,02

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000DB7XJB9	1,2500 % Deutsche Bank AG MTN 14/21 ¹⁾		EUR	1.000.000	800.000	0	% 100,810	1.008.095,00	0,15
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	2.000.000	1.000.000	500.000	% 101,292	2.025.830,00	0,31
DE000DL19T18	0,3750 % Deutsche Bank AG MTN 18/21		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 99,694	996.940,00	0,15
DE000DL19UQ0	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/21		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 101,307	1.418.291,00	0,21
DE000DL19UR8	1,8750 % Deutsche Bank AG MTN 19/22		EUR	1.500.000	2.800.000	1.300.000	% 102,199	1.532.985,00	0,23
DE000DHY4788	0,4110 % Deutsche Hypothekenbank FLR MTN IHS S.478 17/21		EUR	1.000.000	0	0	% 99,907	999.065,00	0,15
DE000DHY4739	0,6250 % Deutsche Hypothekenbank MTN IHS S.473 16/20		EUR	1.200.000	0	0	% 100,127	1.201.524,00	0,18
XS1109110251	1,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN 14/19		EUR	100.000	0	0	% 100,035	100.035,00	0,02
DE000A13SWH9	1,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35254 16/20		EUR	750.000	0	0	% 100,652	754.886,25	0,11
DE000A2DASD4	0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35270 17/21		EUR	1.400.000	0	0	% 101,051	1.414.707,00	0,21
DE000A2GSLC6	0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35289 18/22		EUR	2.300.000	0	0	% 101,120	2.325.760,00	0,35
DE000A2LQNK6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 19/23 ¹⁾		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 102,655	1.129.205,00	0,17
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21 ¹⁾		EUR	550.000	0	0	% 101,142	556.278,25	0,08
XS1828032513	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/22		EUR	100.000	0	0	% 102,793	102.793,00	0,02
XS1169977896	0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 15/22		EUR	1.000.000	0	0	% 102,787	1.027.865,00	0,16
XS1400342587	1,0000 % Distribuidora Intl de Alim.SA MTN 16/21		EUR	100.000	400.000	300.000	% 80,975	80.975,00	0,01
XS1165750198	0,0000 % DNB Bank ASA FLR MTN 15/20		EUR	200.000	0	0	% 100,143	200.286,00	0,03
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 102,707	2.054.140,00	0,31
XS1616411036	0,3750 % E.ON SE MTN 17/21		EUR	775.000	0	0	% 101,172	784.083,00	0,12
XS2047500769	0,0000 % E.ON SE MTN 19/24		EUR	2.700.000	2.700.000	0	% 100,502	2.713.540,50	0,41
PTEDPUOM0024	5,3750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 15/75		EUR	2.500.000	700.000	0	% 107,996	2.699.900,00	0,41
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 109,289	109.289,00	0,02
XS1292352843	2,3840 % Eestli Energia AS Notes 15/23 ¹⁾		EUR	600.000	500.000	1.500.000	% 107,177	643.062,00	0,10
XS1169199152	3,8750 % El Corte Inglés S.A. Notes 15/22 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 107,700	323.100,00	0,05
XS1713464102	0,8750 % Elering A.S. Bonds 18/23		EUR	100.000	0	0	% 103,266	103.265,50	0,02
XS1077882121	1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/21		EUR	500.000	0	0	% 103,499	517.495,00	0,08
XS1713463716	2,5000 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/78		EUR	100.000	0	0	% 103,750	103.750,00	0,02
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24		EUR	2.800.000	1.300.000	2.525.000	% 103,303	2.892.484,00	0,44
XS1709545641	2,7500 % Eurobank Ergasias S.A. MT Cov. Bds 17/20		EUR	500.000	0	0	% 103,005	515.025,00	0,08
XS1919899960	0,2500 % EUROFIMA MTN 18/24		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 103,544	2.588.600,00	0,39
XS1174211471	2,2500 % Eurofins Scientific S.E. Bonds 15/22 ¹⁾		EUR	100.000	0	900.000	% 104,061	104.061,00	0,02
EU000A1G0DM5	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/21		EUR	2.000.000	0	0	% 101,025	2.020.500,00	0,31
XS1068872925	1,6250 % European Investment Bank MTN 14/23		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 108,317	1.624.755,00	0,25
DE0001345908	0,0000 % European Investment Bank Zero Bonds 96/26		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 103,360	2.584.000,00	0,39
XS1383510259	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 16/20		EUR	100.000	0	0	% 101,517	101.516,50	0,02
XS1697916358	0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 17/20		EUR	100.000	0	950.000	% 100,447	100.446,50	0,02
XS1954697923	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22		EUR	100.000	750.000	650.000	% 103,405	103.405,00	0,02
XS2001270995	0,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22		EUR	525.000	1.525.000	1.000.000	% 101,599	533.394,75	0,08
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank PLC MTN 16/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,240	1.022.400,00	0,15
XS1720053229	0,2500 % Ferrari N.V. Notes 17/21		EUR	875.000	0	1.200.000	% 100,709	881.199,38	0,13
XS1004118904	3,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 13/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 107,940	1.079.400,00	0,16
XS1843436657	0,1250 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/21		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 100,540	1.407.560,00	0,21
XS1689241278	1,5300 % Finlombarda S.p.A. MTN 17/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,335	1.013.345,00	0,15
BE0002420926	2,7500 % Fluvius System Operator CVBA MTN 12/22		EUR	400.000	0	1.100.000	% 109,951	439.802,00	0,07
BE6212766131	4,2500 % Fluvius System Operator CVBA Notes 10/20		EUR	521.000	0	0	% 105,746	550.936,66	0,08
XS0576395478	5,2500 % FMC Finance VII S.A. Notes 11/21		EUR	600.000	600.000	0	% 108,082	648.489,00	0,10
XS1767930826	0,1000 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/22		EUR	400.000	1.000.000	600.000	% 97,203	388.810,00	0,06
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23 ¹⁾		EUR	500.000	1.200.000	700.000	% 102,969	514.845,00	0,08

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1		EUR	1.500.000	900.000	0	% 102,255	1.533.825,00	0,23
XS1554373248	1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2		EUR	1.000.000	500.000	0	% 106,376	1.063.755,00	0,16
XS1936208252	1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/25		EUR	100.000	1.150.000	1.050.000	% 109,452	109.451,50	0,02
PTGALJOE0008	3,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 14/21		EUR	2.600.000	0	0	% 104,303	2.711.878,00	0,41
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 17/23		EUR	3.000.000	0	0	% 102,054	3.061.620,00	0,46
XS0254356057	0,0000 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co FLR MTN 06/21		EUR	600.000	600.000	0	% 98,750	592.500,00	0,09
XS1612542669	0,3750 % General Electric Co. Notes 17/22 ¹⁾		EUR	800.000	1.300.000	1.000.000	% 98,625	789.000,00	0,12
XS1609252645	0,2820 % General Motors Financial Co. FLR MTN 17/21		EUR	100.000	0	0	% 100,443	100.443,00	0,02
ES00000950E9	4,9500 % Generalitat de Catalunya Bonos 10/20 ¹⁾		EUR	1.365.000	0	2.000.000	% 102,218	1.395.268,88	0,21
ES00000950C3	1,0680 % Generalitat de Catalunya FLR Obl. 09/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 98,838	1.976.750,00	0,30
XS0449850980	4,9000 % Generalitat de Catalunya MTN 09/21		EUR	1.650.000	650.000	0	% 108,105	1.783.724,25	0,27
XS0429434870	5,9000 % Generalitat de Catalunya MTN 09/24		EUR	900.000	900.000	0	% 120,620	1.085.580,00	0,16
ES0000095879	4,2200 % Generalitat de Catalunya Obl. 05/35		EUR	500.000	500.000	0	% 125,535	627.675,00	0,10
XS1527138272	1,1250 % Grenke Finance PLC MTN 16/22		EUR	705.000	705.000	0	% 102,068	719.579,40	0,11
XS1910851242	1,5000 % Grenke Finance PLC MTN 18/23 ¹⁾		EUR	750.000	1.750.000	1.000.000	% 104,612	784.590,00	0,12
XS1956014531	1,6250 % Grenke Finance PLC MTN 19/24 ¹⁾		EUR	100.000	650.000	550.000	% 105,939	105.938,50	0,02
GR0114029540	4,3750 % Griechenland Bonds 17/22		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 110,972	3.884.020,00	0,58
GR0118017657	3,3750 % Griechenland Notes 18/25		EUR	800.000	800.000	0	% 112,105	896.840,00	0,14
BE0002280494	1,3750 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Bonds 17/24		EUR	500.000	500.000	0	% 104,198	520.990,00	0,08
DE000A2AAPV8	0,1000 % Hamburger Sparkasse AG Pfe. Ausg.30 16/22		EUR	300.000	0	1.000.000	% 101,749	305.247,00	0,05
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/22		EUR	600.000	600.000	0	% 101,512	609.069,00	0,09
XS1918007458	1,7500 % Heimstaden Bostad AB MTN 18/21		EUR	500.000	500.000	0	% 103,620	518.097,50	0,08
FR0013358116	0,2000 % HSBC France S.A. MTN 18/21		EUR	1.400.000	0	1.400.000	% 100,992	1.413.888,00	0,21
FR0013420023	0,2500 % HSBC France S.A. MTN 19/24		EUR	200.000	1.900.000	1.700.000	% 101,940	203.880,00	0,03
XS1379182006	1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22 ¹⁾		EUR	250.000	0	0	% 104,034	260.085,00	0,04
XS1685589027	0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG MT Bonds 17/22		EUR	1.000.000	0	0	% 101,719	1.017.190,00	0,15
XS0879869187	3,5000 % Iberdrola International B.V. MTN 13/21		EUR	200.000	0	0	% 105,498	210.996,00	0,03
FR0013331188	0,6250 % Iliad S.A. Obl. 18/21		EUR	2.500.000	0	0	% 100,398	2.509.937,50	0,38
XS1935128956	2,6250 % Immofinanz AG Notes 19/23		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 106,352	1.063.520,00	0,16
PTCPEDOM0000	4,2500 % Infraestruturas de Portugal SA Bonds 06/21		EUR	5.000.000	1.000.000	0	% 109,600	5.480.000,00	0,82
XS1914937021	0,3750 % ING Bank N.V. MTN 18/21		EUR	1.000.000	1.700.000	700.000	% 101,550	1.015.500,00	0,15
XS1576220484	0,7500 % ING Groep N.V. MTN 17/22		EUR	1.000.000	0	500.000	% 102,344	1.023.435,00	0,16
ES0255281075	0,0000 % Institut Català de Finances FLR Obl. 07/22		EUR	2.000.000	0	0	% 93,343	1.866.850,00	0,28
XS1915152000	0,7500 % Instituto de Credito Oficial MTN 18/23 ¹⁾		EUR	250.000	2.500.000	2.250.000	% 104,527	261.316,25	0,04
XS2020580945	0,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/23		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 100,573	1.408.022,00	0,21
IT0005365231	0,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 19/24		EUR	2.000.000	2.900.000	900.000	% 104,063	2.081.250,00	0,32
IT0004679368	5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Öff.-Pfe. 11/21		EUR	2.000.000	0	0	% 107,176	2.143.520,00	0,32
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Preferred Nts 18/23 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 107,062	1.070.620,00	0,16
XS0452166324	5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 09/19		EUR	900.000	0	0	% 100,263	902.362,50	0,14
XS0971213201	6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 13/23 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 121,404	607.020,00	0,09
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21		EUR	1.300.000	1.800.000	500.000	% 103,756	1.348.821,50	0,20
XS1018032950	3,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/22		EUR	1.450.000	450.000	0	% 108,271	1.569.929,50	0,24
XS1636000561	0,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/22		EUR	100.000	0	0	% 102,492	102.491,50	0,02
XS2022425297	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/24		EUR	2.025.000	2.025.000	0	% 102,282	2.071.210,50	0,31

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1375841159	0,5000 % Intl Business Machines Corp. Notes 16/21		EUR	1.200.000	0	0	% 101,636	1.219.632,00	0,18
XS1944456018	0,3750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/23		EUR	100.000	3.125.000	3.025.000	% 101,957	101.956,50	0,02
XS1649668792	1,3750 % Invitalia S.P.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	1.100.000	0	1.500.000	% 101,468	1.116.148,00	0,17
XS1980828997	1,1250 % Íslandsbanki hf. MTN 19/22		EUR	650.000	650.000	0	% 102,125	663.809,25	0,10
XS1023541847	2,8750 % Israel MTN 14/24 ¹⁾		EUR	1.600.000	1.000.000	2.350.000	% 114,010	1.824.160,00	0,28
XS1145526585	1,1250 % ISS Global A/S MTN 14/20		EUR	1.075.000	0	0	% 100,133	1.076.429,75	0,16
DE000A1PGZ82	3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 12/22 ¹⁾		EUR	100.000	0	400.000	% 107,760	107.759,50	0,02
BE0002272418	0,7500 % KBC Groep N.V. MTN 17/22		EUR	100.000	0	0	% 102,482	102.482,00	0,02
XS0546649822	4,5000 % Königreich Marokko Notes 10/20 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 104,625	104.625,00	0,02
XS1756338551	0,1250 % Königreich Schweden MTN 18/23 Reg.S		EUR	100.000	0	900.000	% 103,274	103.274,00	0,02
ES00000122T3	4,8500 % Königreich Spanien Bonos 10/20 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 106,319	1.063.190,00	0,16
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	100.000	0	0	% 119,621	119.621,00	0,02
ES00000128B8	0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21		EUR	1.000.000	0	700.000	% 102,499	1.024.990,00	0,16
ES0000012A97	0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22		EUR	1.500.000	1.000.000	1.000.000	% 103,039	1.545.585,00	0,23
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23		EUR	2.000.000	5.900.000	5.900.000	% 103,022	2.060.440,00	0,31
ES0000012E85	0,2500 % Königreich Spanien Bonos 19/24		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 103,024	2.575.600,00	0,39
ES00000128D4	0,3000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 16/21		EUR	300.000	0	0	% 108,250	324.749,86	0,05
ES00000128S2	0,6500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 17/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 118,636	1.186.362,60	0,18
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26 ¹⁾		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 114,444	1.144.435,00	0,17
ES00000128C6	2,9000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/46		EUR	100.000	0	0	% 146,375	146.374,50	0,02
XS1815116568	0,7500 % Koninklijke Philips N.V. Notes 18/24		EUR	100.000	0	600.000	% 104,317	104.317,00	0,02
XS1999730374	0,1000 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) Mt.Cv.Bds 19/24 RS ¹⁾		EUR	1.000.000	2.050.000	1.050.000	% 101,878	1.018.780,00	0,15
DE000A2GSKL9	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/22 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,389	2.047.780,00	0,31
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 17/24		EUR	100.000	1.000.000	900.000	% 104,504	104.503,50	0,02
FR0013433596	0,2500 % La Banque Postale Preferred MTN 19/26 ¹⁾		EUR	600.000	1.600.000	1.000.000	% 101,714	610.284,00	0,09
XS0468940068	5,8750 % Landesbank Berlin AG Nachr. MTN IHS 09/19		EUR	2.800.000	0	3.000.000	% 101,301	2.836.428,00	0,43
DE000HLB1C27	0,2500 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Öff.-Pfe. S.0416B/001 16/26		EUR	1.500.000	0	0	% 104,442	1.566.630,00	0,24
DE000LB1M214	0,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN S.790 17/21		EUR	900.000	0	3.100.000	% 101,199	910.791,00	0,14
DE000LB2CLH7	0,3750 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN S.809 19/26		EUR	200.000	2.100.000	1.900.000	% 102,244	204.487,00	0,03
XS0112473425	6,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Nachr. MTN IHS S.184 00/20		EUR	900.000	0	0	% 104,413	939.717,00	0,14
XS1418631930	1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 16/21 ¹⁾		EUR	1.200.000	500.000	0	% 102,146	1.225.746,00	0,19
XS1955169104	1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 19/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,859	1.028.585,00	0,16
XS1139091372	1,0000 % Lloyds Bank PLC MTN 14/21		EUR	800.000	800.000	0	% 102,712	821.696,00	0,12
XS1876097715	1,0580 % mBank S.A. MTN 18/22 ¹⁾		EUR	2.825.000	0	0	% 101,162	2.857.826,50	0,43
XS1403263723	0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21		EUR	400.000	0	0	% 101,242	404.968,00	0,06
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21		EUR	700.000	0	0	% 101,652	711.560,50	0,11
XS1615501837	0,3960 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR MTN 17/22		EUR	100.000	0	0	% 99,683	99.683,00	0,02
IT0005339186	1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 18/24		EUR	950.000	950.000	0	% 106,708	1.013.726,00	0,15
XS1346762641	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 16/21		EUR	100.000	0	0	% 102,472	102.471,50	0,02
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22		EUR	1.500.000	1.400.000	0	% 101,178	1.517.662,50	0,23
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/25		EUR	100.000	950.000	850.000	% 105,182	105.181,50	0,02
XS2023643146	0,0050 % Merck Financial Services GmbH MTN 19/23		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 101,084	2.830.338,00	0,43
XS1416688890	2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/22 ¹⁾		EUR	100.000	0	900.000	% 106,321	106.321,00	0,02
XS1398336351	2,2250 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/23		EUR	100.000	0	0	% 107,700	107.699,50	0,02

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A13R8M3	1,3750 % METRO AG MTN 14/21		EUR	500.000	500.000	0	% 103,213	516.062,50	0,08
XS1979259220	0,3750 % Metropolitan Life Global Fdg I MTN 19/24		EUR	1.350.000	2.350.000	1.000.000	% 102,429	1.382.784,75	0,21
XS1496343986	1,3980 % mFinance France S.A. MTN 16/20		EUR	1.500.000	0	0	% 101,085	1.516.275,00	0,23
XS1401114811	2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt Notes 16/23		EUR	600.000	600.000	0	% 108,405	650.427,00	0,10
XS1511787407	0,3220 % Morgan Stanley FLR MTN S.G 16/22 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 100,537	100.536,50	0,02
XS2028846363	8,2500 % National Bank of Greece S.A. FLR MTN 19/29		EUR	500.000	1.100.000	600.000	% 105,500	527.500,00	0,08
XS1698932925	2,7500 % National Bank of Greece S.A. MT Cov. Bds 17/20 ¹⁾		EUR	1.900.000	800.000	0	% 103,017	1.957.323,00	0,30
XS2004795725	0,3750 % Nationale-Nederlanden Bank NV MTN 19/23		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 102,190	2.145.990,00	0,33
XS1884702207	0,5550 % NatWest Markets PLC FLR MTN 18/21 ¹⁾		EUR	675.000	675.000	0	% 100,862	680.818,50	0,10
XS1788515861	0,6250 % NatWest Markets PLC MTN 18/22		EUR	2.500.000	500.000	0	% 101,305	2.532.625,00	0,38
XS2002491517	1,0000 % NatWest Markets PLC MTN 19/24		EUR	100.000	1.175.000	1.075.000	% 102,186	102.185,50	0,02
XS1325078308	3,7500 % NE Property B.V. Notes 15/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 105,293	1.052.925,00	0,16
XS1554112281	1,5000 % NIBC Bank N.V. MTN 17/22		EUR	500.000	500.000	0	% 103,824	519.120,00	0,08
XS1978668298	2,0000 % NIBC Bank N.V. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	100.000	1.200.000	1.100.000	% 105,492	105.492,00	0,02
XS2023631489	0,8750 % NIBC Bank N.V. Preferred MTN 19/25		EUR	100.000	1.100.000	1.000.000	% 102,185	102.184,50	0,02
XS1569741884	0,2500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 17/21		EUR	900.000	0	0	% 101,363	912.267,00	0,14
XS1959949196	0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 19/24		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 103,392	1.344.096,00	0,20
DE000NLB1KJ5	0,2550 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS S.1648 13/23		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 97,272	1.750.887,00	0,27
XS0520938647	6,0000 % Norddte Ldsbk -GZ- Nachr. MTN IHS 10/20 ¹⁾		EUR	300.000	1.500.000	1.200.000	% 101,294	303.882,00	0,05
XS0497179035	4,5000 % Nordea Bank Abp MTN 10/20		EUR	100.000	0	0	% 102,635	102.635,00	0,02
XS1974922442	1,1250 % Norsk Hydro ASA Bonds 19/25		EUR	100.000	1.550.000	1.450.000	% 104,137	104.136,50	0,02
PTNOSFOM0000	1,1250 % NOS, SGPS, S.A. Obrigações 18/23		EUR	1.000.000	500.000	0	% 103,438	1.034.375,00	0,16
XS1851313863	1,7500 % O2 Telefónica Dtl. Finanzier. Anl. 18/25		EUR	100.000	0	0	% 107,218	107.217,50	0,02
XS0834367863	2,6250 % OMV AG MTN 12/22		EUR	400.000	400.000	0	% 109,490	437.960,00	0,07
XS1917590876	0,7500 % OMV AG MTN 18/23		EUR	150.000	1.150.000	1.000.000	% 104,144	156.215,25	0,02
XS2022388586	2,8750 % OTP Bank Nyrt. FLR Notes 19/29 ¹⁾		EUR	100.000	2.100.000	2.000.000	% 102,263	102.263,00	0,02
XS0230315748	3,5670 % PARPÚBLICA S.G.P.S. S.A. Bonds 05/20		EUR	5.400.000	4.000.000	0	% 103,986	5.615.217,00	0,84
XS1091799061	3,0000 % PGE Sweden AB (Publ) MTN 14/29		EUR	500.000	500.000	0	% 113,737	568.685,00	0,09
XS1757843146	1,3750 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 18/23		EUR	300.000	0	700.000	% 100,921	302.763,00	0,05
XS1795407979	0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 18/24		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 104,279	3.128.355,00	0,47
XS1935261013	0,2500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 19/21		EUR	1.200.000	1.900.000	700.000	% 101,274	1.215.288,00	0,18
XS1650147660	0,7500 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski MTN 17/21		EUR	1.034.000	0	500.000	% 101,472	1.049.220,48	0,16
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cía de Seguridad SA Notes 18/23		EUR	1.000.000	0	0	% 102,304	1.023.040,00	0,15
BE0002273424	0,5000 % Proximus S.A. MTN 17/22		EUR	300.000	0	1.000.000	% 102,214	306.640,50	0,05
XS1980189028	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 19/22 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 101,584	507.917,50	0,08
XS1917591411	1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG Pref. MTN S.166 18/23		EUR	100.000	2.600.000	2.500.000	% 104,298	104.298,00	0,02
XS1720806774	0,7500 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. MTN 17/23		EUR	100.000	0	0	% 102,574	102.574,00	0,02
FR0012173144	1,1250 % RCI Banque S.A. MTN 14/19		EUR	700.000	0	0	% 100,106	700.742,00	0,11
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22		EUR	600.000	600.000	0	% 101,765	610.590,00	0,09
FR0013322120	0,2500 % RCI Banque S.A. MTN 18/21		EUR	300.000	0	500.000	% 100,749	302.245,50	0,05
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 19/23		EUR	675.000	2.175.000	1.500.000	% 102,118	689.296,50	0,10
PTRAMXOM0006	1,5930 % Região Autónoma da Madeira FLR Bonds 17/22		EUR	1.250.000	0	0	% 102,911	1.286.381,25	0,19
PTRAADOM0004	1,8500 % Região Autónoma dos Acores Bonds 17/25 ²⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 79,121	1.582.417,50	0,24
PTRAACOM0013	1,0060 % Região Autónoma dos Acores Bonds 19/29		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 103,524	1.345.812,00	0,20
FR0011183276	4,0000 % Région Auvergne-Rhône-Alpes Notes 12/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 118,967	2.379.340,00	0,36
FR0010899765	1,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 122,328	2.446.568,41	0,37

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0011427848	0,2500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 13/24		EUR	1.000.000	0	1.500.000	% 115,868	1.158.677,62	0,18
FR0013140035	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 16/21		EUR	400.000	0	0	% 106,915	427.660,25	0,06
XS1084368593	2,8750 % Republik Indonesien MTN 14/21 Reg.S ¹⁾		EUR	2.500.000	0	0	% 105,500	2.637.500,00	0,40
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S		EUR	2.002.000	1.000.000	1.000.000	% 109,205	2.186.284,10	0,33
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 116,297	2.325.940,00	0,35
XS2015295814	0,1000 % Republik Island MTN 19/24		EUR	2.050.000	2.050.000	0	% 102,284	2.096.822,00	0,32
IT0004009673	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 06/21 ¹⁾		EUR	700.000	0	0	% 107,530	752.710,00	0,11
IT0004634132	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 10/21		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 106,060	2.121.200,00	0,32
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21 ¹⁾		EUR	5.000.000	4.100.000	0	% 109,841	5.492.050,00	0,82
IT0004759673	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22		EUR	3.000.000	4.500.000	1.500.000	% 112,689	3.380.670,00	0,50
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	2.750.000	2.750.000	0	% 117,140	3.221.350,00	0,48
IT0004966401	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/21		EUR	2.500.000	1.300.000	0	% 106,614	2.665.350,00	0,40
IT0004953417	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/24		EUR	1.000.000	2.000.000	1.600.000	% 118,819	1.188.190,00	0,18
IT0005028003	2,1500 % Republik Italien B.T.P. 14/21		EUR	1.200.000	0	0	% 105,209	1.262.508,00	0,19
IT0005086886	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 103,665	2.591.625,00	0,39
IT0005175598	0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	2.000.000	0	0	% 101,182	2.023.640,00	0,31
IT0005216491	0,3500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	500.000	0	0	% 101,147	505.735,00	0,08
IT0005172322	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 16/23		EUR	1.000.000	900.000	400.000	% 102,955	1.029.550,00	0,16
IT0005217390	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 16/67		EUR	925.000	2.025.000	1.100.000	% 117,603	1.087.827,75	0,16
IT0005330961	0,0500 % Republik Italien B.T.P. 18/21		EUR	3.000.000	0	0	% 100,501	3.015.030,00	0,46
IT0005348443	2,3000 % Republik Italien B.T.P. 18/21		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 105,215	5.260.750,00	0,79
IT0005325946	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/23		EUR	6.000.000	7.500.000	1.500.000	% 102,932	6.175.920,00	0,93
IT0005366007	1,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/22		EUR	3.000.000	4.000.000	1.000.000	% 102,929	3.087.870,00	0,46
IT0005367492	1,7500 % Republik Italien B.T.P. 19/24		EUR	500.000	2.000.000	1.500.000	% 106,882	534.410,00	0,08
IT0005104473	0,2910 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 15/22		EUR	250.000	1.500.000	4.250.000	% 100,206	250.515,00	0,04
IT0005218968	0,3490 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 16/24		EUR	1.000.000	2.100.000	1.100.000	% 99,718	997.175,00	0,15
IT0004604671	2,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 10/21		EUR	1.000.000	0	1.800.000	% 119,852	1.198.520,81	0,18
IT0005188120	0,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/22		EUR	4.000.000	4.500.000	1.000.000	% 106,661	4.266.437,97	0,64
IT0005351678	1,4500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 18/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 104,608	1.046.076,69	0,16
XS1028953989	3,8750 % Republik Kroatien Notes 14/22		EUR	4.000.000	1.500.000	500.000	% 110,875	4.435.000,00	0,66
XS1117298916	3,0000 % Republik Kroatien Notes 15/25		EUR	1.000.000	900.000	400.000	% 115,582	1.155.820,00	0,18
XS1205717702	3,8750 % Republik Montenegro Notes 15/20 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 101,919	407.674,00	0,06
XS1377508996	5,7500 % Republik Montenegro Notes 16/21 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 108,030	1.080.295,00	0,16
XS1087984164	3,9750 % Republik Nordmazedonien Bonds 14/21 Reg.S		EUR	2.500.000	500.000	0	% 106,355	2.658.862,50	0,40
XS1452578591	5,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 16/23 Reg.S		EUR	1.600.000	1.200.000	0	% 117,468	1.879.480,00	0,28
XS1015428821	3,0000 % Republik Polen MTN 14/24		EUR	100.000	0	0	% 114,934	114.934,00	0,02
PTOTVHOE0007	2,0500 % Republik Portugal FLR Obr. 16/21		EUR	450.000	0	500.000	% 104,210	468.945,00	0,07
PTOTVLOE0001	1,1000 % Republik Portugal FLR Obr. 17/22		EUR	2.100.000	600.000	0	% 102,767	2.158.107,00	0,33
PTOTVKOE0002	1,6000 % Republik Portugal FLR Obr. 17/22		EUR	1.500.000	0	0	% 104,002	1.560.030,00	0,24
PTOTVMOE0000	1,0000 % Republik Portugal FLR Obr. 18/25		EUR	1.800.000	1.100.000	0	% 105,343	1.896.165,00	0,29
PTOTEAOE0021	4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	6.000.000	% 122,290	1.222.895,00	0,19
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	1.500.000	500.000	2.500.000	% 126,865	1.902.975,00	0,29
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25 ¹⁾		EUR	2.500.000	3.700.000	4.200.000	% 118,856	2.971.400,00	0,45
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	500.000	2.500.000	3.500.000	% 120,735	603.672,50	0,09
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	100.000	800.000	2.200.000	% 131,835	131.835,00	0,02
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	100.000	500.000	1.900.000	% 118,783	118.783,00	0,02
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	2.000.000	8.500.000	6.500.000	% 117,642	2.352.840,00	0,36
XS1060842975	3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24 ¹⁾		EUR	1.400.000	1.300.000	0	% 115,782	1.620.948,00	0,25
XS1129788524	2,8750 % Republik Rumänien MTN 14/24 ¹⁾		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 112,980	1.694.692,50	0,26
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	450.000	450.000	0	% 108,763	489.431,25	0,07
XS1934867547	2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S		EUR	100.000	1.625.000	1.525.000	% 107,650	107.650,00	0,02
XS0503454166	5,1250 % Republik Türkei Notes 10/20		EUR	3.000.000	2.000.000	500.000	% 102,750	3.082.500,00	0,46
XS1227247191	3,8750 % Republik Zypern MTN 15/22		EUR	2.400.000	1.000.000	3.600.000	% 110,959	2.663.016,00	0,40
XS1314321941	4,2500 % Republik Zypern MTN 15/25		EUR	300.000	1.300.000	1.500.000	% 125,203	375.607,50	0,06
XS1457553367	3,7500 % Republik Zypern MTN 16/23 ¹⁾		EUR	4.000.000	3.500.000	500.000	% 115,100	4.604.000,00	0,69
XS1637276848	2,7500 % Republik Zypern MTN 17/24		EUR	1.000.000	1.700.000	700.000	% 113,600	1.136.000,00	0,17
XS1989405425	0,6250 % Republik Zypern MTN 19/24		EUR	2.000.000	3.000.000	1.000.000	% 103,250	2.065.000,00	0,31
XS1636469865	1,2500 % Rikshem AB MTN 17/24		EUR	440.000	340.000	0	% 106,019	466.481,40	0,07

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
RU000A0ZVE6	2,8750 % Russische Föderation Notes 18/25 Reg.S		EUR	700.000	700.000	0	% 110,563	773.937,50	0,12
XS1219499032	3,5000 % RWE AG FLR Sub. Anl. 15/75		EUR	100.000	0	0	% 107,875	107.875,00	0,02
XS1435297202	3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 101,875	101.875,00	0,02
FR0012969020	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 15/21		EUR	300.000	0	0	% 102,375	307.123,50	0,05
XS1849525057	0,7500 % Santander Bank Polska S.A. MTN 18/21		EUR	4.225.000	4.225.000	0	% 101,439	4.285.797,75	0,64
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank AS MTN 18/23		EUR	900.000	0	0	% 102,868	925.807,50	0,14
XS1188117391	0,9000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/20		EUR	200.000	0	0	% 100,558	201.115,00	0,03
XS1316037545	1,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/20		EUR	200.000	0	0	% 102,200	204.400,00	0,03
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/21		EUR	600.000	0	0	% 101,668	610.008,00	0,09
XS1824235219	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23		EUR	1.000.000	0	2.000.000	% 103,389	1.033.885,00	0,16
XS1888206627	1,1250 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23		EUR	400.000	1.800.000	1.400.000	% 104,574	418.296,00	0,06
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 19/24		EUR	100.000	600.000	500.000	% 103,672	103.671,50	0,02
DE000A2TSTD0	0,2500 % SAP SE IHS 18/22 ¹⁾		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 101,445	1.724.565,00	0,26
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22 ¹⁾		EUR	1.425.000	1.425.000	0	% 102,590	1.461.907,50	0,22
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24		EUR	100.000	625.000	525.000	% 105,064	105.064,00	0,02
XS1874127811	0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/23		EUR	200.000	0	1.425.000	% 102,853	205.705,00	0,03
XS1955187692	0,3000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24		EUR	200.000	900.000	700.000	% 102,739	205.478,00	0,03
DE000A2LQKV2	1,5000 % Sixt Leasing SE MTN 18/22		EUR	500.000	0	500.000	% 102,750	513.750,00	0,08
XS1511589605	1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/28		EUR	100.000	0	0	% 104,037	104.036,50	0,02
XS0854425625	1,8750 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 12/19		EUR	205.000	0	0	% 100,456	205.934,80	0,03
SK4120011636	0,0000 % Slowakei Zero Bonds S.230 16/23 ¹⁾		EUR	3.000.000	500.000	1.000.000	% 102,710	3.081.300,00	0,46
XS1951095329	2,6250 % Soc.p.l.Gest.d.Attiv.-SGA SpA MTN 19/24		EUR	1.850.000	2.050.000	200.000	% 105,509	1.951.907,25	0,30
FR0013365491	0,2500 % Société Générale S.A. MTN 18/22		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 101,325	2.431.800,00	0,37
XS1718306050	0,5000 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/23		EUR	1.100.000	0	0	% 101,681	1.118.491,00	0,17
XS1429528588	0,7500 % SpareBank 1 SMN MTN 16/21		EUR	300.000	0	0	% 101,862	305.586,00	0,05
XS1827891869	0,7500 % SpareBank 1 SMN MTN 18/23 ¹⁾		EUR	100.000	0	500.000	% 103,390	103.390,00	0,02
XS1516271290	0,3750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 16/22		EUR	1.225.000	0	0	% 101,474	1.243.056,50	0,19
XS1077088984	2,6250 % SPP-Distribucia, A.S. Notes 14/21		EUR	400.000	1.000.000	600.000	% 105,132	420.526,00	0,06
XS1002121454	6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. FLR Cert. 14/Und. ¹⁾		EUR	200.000	1.200.000	1.200.000	% 124,375	248.750,00	0,04
XS1945947635	1,2500 % Sydbank AS Non-Preferred MTN 19/22		EUR	1.025.000	1.525.000	500.000	% 103,187	1.057.666,75	0,16
XS0768664731	8,3673 % Talanx Finanz (Luxemburg) S.A. FLR Notes 12/42		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 122,813	1.228.125,00	0,19
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23		EUR	800.000	800.000	0	% 108,516	868.128,00	0,13
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23		EUR	100.000	0	0	% 105,139	105.138,50	0,02
XS1571293171	0,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/21		EUR	1.500.000	0	1.200.000	% 101,570	1.523.542,50	0,23
XS1505554698	0,3180 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/20		EUR	100.000	0	1.500.000	% 100,705	100.705,00	0,02
XS1394777665	0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,574	1.025.735,00	0,16
XS1946004451	1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/24		EUR	100.000	600.000	500.000	% 105,154	105.153,50	0,02
XS1490960942	3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und. ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 106,291	531.455,00	0,08
XS1043513529	2,5000 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 14/21		EUR	1.900.000	0	0	% 104,043	1.976.807,50	0,30
FR0011439900	4,2500 % Tereos Finance Group I Obl. 13/20 ²⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 49,875	249.375,00	0,04
FR0013183571	4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 78,625	78.625,00	0,01
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 18/23 ¹⁾		EUR	200.000	1.225.000	1.025.000	% 103,522	207.044,00	0,03
XS1211040917	1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23		EUR	700.000	600.000	0	% 84,500	591.500,00	0,09

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20		EUR	1.700.000	0	0	% 98,125	1.668.125,00	0,25
XS1269079825	0,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 96,710	967.100,00	0,15
XS1577427526	0,3070 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/22		EUR	1.050.000	0	0	% 100,503	1.055.281,50	0,16
XS1691349523	0,2770 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,347	1.003.465,00	0,15
XS1458408306	0,6220 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN S.F 16/21		EUR	900.000	400.000	0	% 101,465	913.180,50	0,14
XS2043678841	0,1250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/24 ¹⁾		EUR	1.000.000	2.475.000	1.475.000	% 100,115	1.001.150,00	0,15
XS1575979148	2,0000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 17/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 103,699	1.036.985,00	0,16
XS1382368113	2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23 ¹⁾		EUR	100.000	0	1.200.000	% 106,887	106.886,50	0,02
DE000A14J579	1,7500 % thyssenkrupp AG MTN 15/20		EUR	200.000	0	0	% 101,366	202.732,00	0,03
DE000A2AAPF1	2,7500 % thyssenkrupp AG MTN 16/21		EUR	1.000.000	0	0	% 102,658	1.026.580,00	0,16
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 102,000	1.530.000,00	0,23
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24 ¹⁾		EUR	100.000	2.825.000	2.725.000	% 103,578	103.577,50	0,02
XS1720639779	0,0000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 17/21		EUR	1.000.000	0	0	% 100,598	1.005.975,00	0,15
XS1884740041	0,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 18/23		EUR	100.000	1.175.000	1.075.000	% 103,535	103.535,00	0,02
XS1933829324	0,2500 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 19/22		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 101,351	1.114.861,00	0,17
XS0750894577	3,8750 % Tschechien MTN 12/22		EUR	2.000.000	1.000.000	1.000.000	% 112,075	2.241.500,00	0,34
XS1673620016	0,1250 % UBS AG (London Branch) MTN 17/21		EUR	1.000.000	0	525.000	% 100,948	1.009.475,00	0,15
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25		EUR	1.500.000	4.225.000	2.725.000	% 107,538	1.613.062,50	0,24
FR0013332970	0,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 18/21		EUR	1.600.000	0	0	% 100,757	1.612.104,00	0,24
FR0013431715	1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 19/49		EUR	400.000	1.200.000	800.000	% 109,643	438.570,00	0,07
XS2021993212	1,6250 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 19/25 ¹⁾		EUR	1.850.000	1.850.000	0	% 102,936	1.904.316,00	0,29
XS0618847775	6,1250 % UniCredit S.p.A. MTN 11/21 ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 109,780	439.118,00	0,07
XS1374865555	2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 106,095	1.060.945,00	0,16
XS1754213947	1,0000 % UniCredit S.p.A. Non-Preferred MTN 18/23 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 101,316	506.577,50	0,08
XS1699951767	0,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. MTN 17/22		EUR	100.000	0	600.000	% 100,294	100.294,00	0,02
XS1807182495	1,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Non-Pref. MTN 18/23 ¹⁾		EUR	700.000	700.000	0	% 101,450	710.150,00	0,11
XS1979446843	1,5000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Preferred MTN 19/24		EUR	100.000	1.000.000	900.000	% 102,947	102.947,00	0,02
FR0013176302	0,7500 % Vivendi S.A. Bonds 16/21		EUR	400.000	0	0	% 101,692	406.766,00	0,06
XS1574681620	0,3750 % Vodafone Group PLC MTN 17/21		EUR	1.000.000	0	0	% 101,391	1.013.910,00	0,15
XS1721422902	2,8750 % Vodafone Group PLC MTN 17/37 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 124,461	124.461,00	0,02
AT0000A19S18	2,2500 % voestalpine AG MTN 14/21		EUR	1.000.000	500.000	0	% 104,040	1.040.395,00	0,16
AT0000A27LQ1	1,7500 % voestalpine AG MTN 19/26 ¹⁾		EUR	100.000	2.150.000	2.050.000	% 103,496	103.495,50	0,02
AT000B121967	2,7500 % Volksbank Wien AG FLR Notes 17/27		EUR	100.000	400.000	400.000	% 103,578	103.577,50	0,02
AT000B121991	7,7500 % Volksbank Wien AG FLR Notes 19/Und.		EUR	500.000	500.000	0	% 103,250	516.250,00	0,08
XS1893632221	0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/20		EUR	1.750.000	2.750.000	1.000.000	% 100,465	1.758.128,75	0,27
XS1893631330	1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23		EUR	100.000	2.800.000	2.700.000	% 104,335	104.335,00	0,02
XS1972547183	0,6250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/22		EUR	1.475.000	1.475.000	0	% 101,493	1.497.021,75	0,23
XS1944388856	1,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/22 ¹⁾		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 103,300	1.962.690,50	0,30
XS0175737997	5,4000 % Volkswagen Bank GmbH Sub. MTN 03/23		EUR	1.900.000	0	0	% 116,268	2.209.092,00	0,33
XS1865186594	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/21		EUR	1.075.000	0	700.000	% 100,575	1.081.175,88	0,16
XS2014292937	0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 19/22		EUR	1.450.000	1.450.000	0	% 101,221	1.467.704,50	0,22
XS1995748172	0,1000 % Volvo Treasury AB MTN 19/22 ¹⁾		EUR	925.000	925.000	0	% 100,861	932.964,25	0,14
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	700.000	0	900.000	% 102,491	717.433,50	0,11
DE000A19B8D4	0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 17/22 ¹⁾		EUR	600.000	600.000	0	% 102,398	614.385,00	0,09
CHF								9.921.513,83	1,49
CH0244717978	1,5000 % Auchan Holding S.A. Bonds 14/24		CHF	1.000.000	1.000.000	0	% 102,555	939.152,65	0,14

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0028622600	2,7500 % Commerzbank Finance&Covered Bd MT Let.d.G.P. 07/22		CHF	1.500.000	0	500.000	% 108,650	1.492.451,89	0,23
CH0220734930	3,2380 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. Nachr. MTN IHS A.299 13/23		CHF	2.200.000	2.200.000	0	% 112,063	2.257.689,82	0,34
CH0319416001	2,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/21		CHF	500.000	0	1.000.000	% 104,029	476.325,44	0,07
CH0025662831	3,3750 % Kommunalkred. Austria AG (NEU) MTN 06/26		CHF	3.800.000	3.800.000	0	% 125,260	4.358.884,43	0,65
CH0333827498	0,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. Schuldverschr. 16/22		CHF	500.000	500.000	0	% 86,706	397.009,60	0,06
CZK								16.618.267,17	2,50
XS1960552740	3,2200 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 19/22		CZK	69.000.000	69.000.000	0	% 101,540	2.706.948,71	0,41
CZ0001001945	4,7000 % Tschechien Anl. S.55 07/22		CZK	63.000.000	43.000.000	0	% 110,965	2.700.973,63	0,41
CZ0001002851	3,8500 % Tschechien Anl. S.61 10/21		CZK	125.000.000	0	0	% 105,811	5.110.161,31	0,76
CZ0001004600	0,4500 % Tschechien Bonds S.97 15/23		CZK	120.000.000	50.000.000	0	% 97,990	4.543.146,91	0,68
CZ0002005689	2,2200 % Wüstenrot Hypotečni Banka AS FLR MT Cov. Bds 18/23		CZK	40.000.000	0	0	% 100,750	1.557.036,61	0,24
DKK								148.078,70	0,02
DK0009923054	1,5000 % Königreich Dänemark Anl. 12/23		DKK	1.000.000	0	7.000.000	% 110,406	148.078,70	0,02
GBP								4.915.982,54	0,74
XS1841745612	1,3750 % BASF SE MTN 18/22		GBP	200.000	0	475.000	% 101,693	224.328,15	0,03
XS0846486040	4,7500 % London Stock Exchange GroupPLC MTN 12/21		GBP	1.000.000	1.000.000	0	% 107,392	1.184.493,38	0,18
XS1081768738	5,7500 % Phoenix Group Holdings PLC Bonds 14/21		GBP	500.000	500.000	0	% 107,228	591.345,01	0,09
XS0089572316	6,0000 % Republik Italien MTN 98/28		GBP	900.000	3.300.000	2.400.000	% 129,205	1.282.580,28	0,19
XS0156756917	4,9500 % SNCF Mobilités MTN 02/37		GBP	1.000.000	0	0	% 148,076	1.633.235,72	0,25
NOK								3.517.274,49	0,53
NO0010572878	3,7500 % Königreich Norwegen Anl. 10/21		NOK	25.000.000	0	0	% 104,495	2.598.097,96	0,39
NO0010646813	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 12/23		NOK	1.000.000	0	0	% 103,280	102.715,07	0,02
NO0010664600	3,5500 % Stadt Oslo Anl. 13/21		NOK	8.000.000	8.000.000	0	% 102,619	816.461,46	0,12
RON								5.902.519,50	0,88
XS1917958651	4,9000 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 18/21		RON	5.000.000	5.000.000	0	% 102,633	1.085.121,90	0,16
RO1323DBN018	5,8500 % Republik Rumänien Bonds 13/23		RON	10.000.000	10.000.000	0	% 107,536	2.273.910,47	0,34
RO1722DBN045	3,4000 % Republik Rumänien Bonds 17/22		RON	11.000.000	6.000.000	20.000.000	% 100,081	2.327.908,06	0,35
RO1823DBN025	4,2500 % Republik Rumänien Bonds 17/23		RON	1.000.000	0	3.500.000	% 101,949	215.579,07	0,03
USD								6.444.136,36	0,98
XS1698539753	2,7500 % Aareal Bank AG MTN IHS S.260 17/20		USD	1.500.000	0	0	% 100,249	1.362.394,11	0,21
XS2018639539	3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk Notes 19/24		USD	700.000	700.000	0	% 103,150	654.178,94	0,10
US465410AH18	6,8750 % Republik Italien Debts 93/23 ¹⁾		USD	1.000.000	1.500.000	500.000	% 115,562	1.046.994,34	0,16
XS0908769887	5,5000 % Republik Kroatien Notes 13/23 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 111,300	1.008.380,52	0,15
XS0602546136	6,1250 % Republik Litauen Bonds 11/21 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 105,925	191.936,58	0,03
XS1085735899	5,1250 % Republik Portugal MTN 14/24 Reg.S		USD	2.100.000	2.000.000	0	% 114,593	2.180.251,87	0,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								109.345.578,20	16,66
Verzinsliche Wertpapiere								109.345.578,20	16,66
EUR								103.704.368,77	15,81
ES0211845260	3,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 13/23		EUR	500.000	500.000	0	% 114,372	571.860,00	0,09
ES0211845294	2,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 14/25 ¹⁾		EUR	100.000	0	900.000	% 112,106	112.105,50	0,02
ES0200002014	1,8750 % Adif - Alta Velocidad Obl. 15/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 106,633	1.066.330,00	0,16
ES0200002022	0,8000 % Adif - Alta Velocidad Obl. 17/23		EUR	2.100.000	600.000	2.500.000	% 103,815	2.180.115,00	0,33
XS1651861251	0,6270 % Andorra Capital Agricol Reig FLR MT Cov.Bds 17/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,576	2.051.510,00	0,31
XS2046736752	0,1250 % Atlas Copco AB MTN 19/29		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 99,683	1.096.507,50	0,17
XS1330978211	3,5000 % Ball Corp. Notes 15/20		EUR	1.400.000	0	0	% 104,743	1.466.402,00	0,22
XS1330978567	4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 117,400	117.400,00	0,02
XS1394911496	8,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Bond 16/Und.		EUR	200.000	0	0	% 111,125	222.250,00	0,03
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 14/21		EUR	1.500.000	0	0	% 103,176	1.547.640,00	0,23
ES0213860051	6,2500 % Banco de Sabadell S.A. Obl. 10/20		EUR	2.200.000	950.000	1.000.000	% 103,967	2.287.274,00	0,35

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
ES0414950644	4,1250 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 06/36 ¹⁾		EUR	1.300.000	0	0	% 162,334	2.110.342,00	0,32
ES0414950685	4,5000 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 07/22 ¹⁾		EUR	1.600.000	750.000	0	% 113,378	1.814.048,00	0,27
XS1645651909	6,0000 % BANKIA S.A. FLR Notes 17/Und. ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 101,375	202.750,00	0,03
ES0213307046	3,3750 % BANKIA S.A. FLR Obl. 17/27		EUR	200.000	0	0	% 105,724	211.448,00	0,03
ES0313307219	1,0000 % Bankia S.A. Non-Preferred Bonos 19/24 ¹⁾		EUR	900.000	900.000	0	% 101,463	913.167,00	0,14
ES0313307201	0,8750 % Bankia S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	1.400.000	2.500.000	1.100.000	% 103,526	1.449.364,00	0,22
ES0213307053	0,7500 % Bankia S.A. Preferred Bonos 19/26		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 101,856	2.138.965,50	0,32
XS1404935204	8,6250 % Bankinter S.A. FLR Bond 16/Und.		EUR	700.000	700.000	0	% 111,375	779.625,00	0,12
ES0213679HN2	0,8750 % Bankinter S.A. Non-Pref. Obl. 19/26		EUR	2.900.000	2.900.000	0	% 102,150	2.962.335,50	0,45
ES0213679196	6,3750 % Bankinter S.A. Obl. 09/19		EUR	1.500.000	0	0	% 100,150	1.502.242,50	0,23
ES0313679K13	0,8750 % Bankinter S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	800.000	800.000	0	% 104,012	832.092,00	0,13
XS0222293382	4,5000 % Banque Centrale de Tunisie MTN 05/20 Reg.5		EUR	1.000.000	0	0	% 101,750	1.017.500,00	0,15
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. Non-Preferred MTN 19/27		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 98,561	2.956.830,00	0,45
XS1851268463	1,4000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/22 ¹⁾		EUR	1.900.000	900.000	0	% 103,285	1.962.415,00	0,30
XS1047674947	2,8750 % Brasilien Bonds 14/21		EUR	500.000	400.000	1.900.000	% 104,550	522.750,00	0,08
XS1641442246	1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20 ¹⁾		EUR	100.000	0	475.000	% 100,944	100.944,00	0,02
ES0415306051	0,6250 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 16/23 ¹⁾		EUR	1.300.000	0	500.000	% 104,319	1.356.147,00	0,21
ES0422714040	1,0000 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 15/20		EUR	1.300.000	0	1.500.000	% 101,571	1.320.423,00	0,20
XS1731106347	2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.5		EUR	100.000	0	0	% 103,250	103.250,00	0,02
ES0000101669	2,6500 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 15/45		EUR	1.000.000	0	0	% 131,035	1.310.350,00	0,20
ES0000101719	0,7270 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 16/21 ¹⁾		EUR	300.000	0	900.000	% 101,945	305.833,50	0,05
ES0000101636	3,8750 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 14/22		EUR	500.000	0	500.000	% 112,692	563.460,00	0,09
ES0000101842	0,7470 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 17/22		EUR	300.000	0	0	% 103,005	309.013,50	0,05
ES0001353392	2,1280 % Comunidad Foral de Navarra Obl. 16/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 116,954	1.169.540,00	0,18
XS1280111961	0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 15/25		EUR	1.300.000	0	0	% 99,465	1.293.045,00	0,20
ES0205045000	1,6250 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 15/22		EUR	4.700.000	700.000	0	% 104,725	4.922.075,00	0,74
ES0205045018	1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 17/23 ¹⁾		EUR	1.500.000	0	0	% 104,880	1.573.192,50	0,24
ES0305045009	1,3750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 19/24 ¹⁾		EUR	1.100.000	2.100.000	1.000.000	% 104,527	1.149.791,50	0,17
ES0413320096	0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 18/24		EUR	500.000	2.400.000	1.900.000	% 103,841	519.205,00	0,08
ES0413320104	0,8750 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 19/25		EUR	2.000.000	4.200.000	2.200.000	% 106,387	2.127.740,00	0,32
FR0013444775	0,0000 % Engie S.A. MTN 19/27		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 99,903	2.097.952,50	0,32
XS2034622048	1,6980 % EP Infrastructure a.s. Notes 19/26 ¹⁾		EUR	1.375.000	1.375.000	0	% 102,312	1.406.790,00	0,21
XS1627337881	1,4130 % FCC Aqualia S.A. Notes 17/22		EUR	500.000	400.000	0	% 103,738	518.690,00	0,08
ES0378641288	0,6250 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 17/22		EUR	1.500.000	0	0	% 102,549	1.538.235,00	0,23
ES0378641312	0,5000 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 18/23 ¹⁾		EUR	500.000	0	1.000.000	% 102,859	514.292,50	0,08
XS1640492648	0,4000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/21		EUR	800.000	0	825.000	% 100,875	807.000,00	0,12
XS1843434017	0,3750 % Fiserv Inc. Notes 19/23		EUR	775.000	775.000	0	% 101,737	788.457,88	0,12
XS1378895954	1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 16/23		EUR	100.000	0	0	% 106,038	106.037,50	0,02
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/22		EUR	2.750.000	2.750.000	0	% 100,130	2.753.575,00	0,42
XS0863484035	2,3750 % Heta Asset Resolution AG Notes 12/22		EUR	1.000.000	0	0	% 108,984	1.089.835,00	0,17
DE000A2YN2U2	0,5000 % HOCHTIEF AG MTN 19/27		EUR	2.125.000	2.125.000	0	% 100,143	2.128.038,75	0,32
ES0244251007	5,0000 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Obl. 15/25 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 103,358	103.358,00	0,02
XS1982690858	0,2500 % Ind.& Com.Bk of China (SG Br.) MTN 19/22		EUR	425.000	925.000	500.000	% 101,091	429.634,63	0,07

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2049154078	0,1000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,832	1.497.480,00	0,23
DE000A1Z6C06	2,1250 % JAB Holdings B.V. Notes 15/22		EUR	1.000.000	0	0	% 107,055	1.070.550,00	0,16
XS1900542926	0,7500 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) Mrt.Cv.Bds 18/23 RS		EUR	100.000	1.550.000	1.450.000	% 104,493	104.493,00	0,02
DE000HLB1CW3	0,2000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ IHS 16/21		EUR	2.000.000	0	0	% 100,400	2.008.000,00	0,30
XS1972557737	0,5000 % LG Chem Ltd. Notes 19/23 Reg.S		EUR	100.000	1.100.000	1.000.000	% 101,918	101.917,50	0,02
XS1989759748	0,5000 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN 19/21 ¹⁾		EUR	1.275.000	1.275.000	0	% 101,002	1.287.769,13	0,20
ES0224244071	1,6250 % Mapfre S.A. Obl. 16/26		EUR	300.000	400.000	1.500.000	% 110,366	331.096,50	0,05
PTMTLAOM0008	7,3000 % Metropolitano de Lisboa Notes 10/25		EUR	500.000	500.000	0	% 137,088	685.437,50	0,10
XS1198102052	1,6250 % Mexiko MTN 15/24 ¹⁾		EUR	100.000	0	400.000	% 106,475	106.475,00	0,02
XS1369322927	1,8750 % Mexiko MTN 16/22 ¹⁾		EUR	1.000.000	600.000	800.000	% 104,725	1.047.250,00	0,16
XS1511779305	1,3750 % Mexiko MTN 16/25		EUR	100.000	0	0	% 105,145	105.145,00	0,02
XS0916766057	2,7500 % Mexiko MTN S.A 13/23		EUR	1.000.000	1.400.000	500.000	% 109,295	1.092.950,00	0,17
XS1418630023	1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 16/23		EUR	650.000	650.000	0	% 106,866	694.625,75	0,11
XS1691349796	0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU MTN 17/22		EUR	1.500.000	0	0	% 102,809	1.542.135,00	0,23
DK0009525404	0,1250 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 19/24		EUR	2.225.000	2.225.000	0	% 99,812	2.220.817,00	0,34
XS0997484430	3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/20 Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 103,025	2.060.490,00	0,31
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.100.000	900.000	% 99,075	990.750,00	0,15
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22 ¹⁾		EUR	100.000	800.000	700.000	% 100,175	100.175,00	0,02
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21		EUR	2.500.000	1.500.000	1.500.000	% 101,000	2.525.000,00	0,38
XS1991219442	0,8750 % Philippinen Bonds 19/27		EUR	100.000	650.000	550.000	% 103,750	103.750,00	0,02
XS1679505070	1,6250 % Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. Notes 18/22		EUR	125.000	0	0	% 101,250	126.562,50	0,02
XS1151586945	1,6250 % Republik Chile Bonds 14/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 108,975	1.634.625,00	0,25
FI4000391529	0,0000 % Republik Finnland Bonds 19/24		EUR	1.650.000	1.650.000	0	% 103,829	1.713.170,25	0,26
XS1731882186	1,6250 % Roadster Finance DAC MTN 17/29		EUR	200.000	0	0	% 102,811	205.622,00	0,03
XS1487498922	3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/21 ¹⁾		EUR	400.000	400.000	500.000	% 104,387	417.546,00	0,06
XS1692396069	0,7500 % Santander Consumer Bank AG MTN 17/22		EUR	100.000	0	0	% 102,681	102.681,00	0,02
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24		EUR	1.350.000	1.350.000	0	% 101,220	1.366.470,00	0,21
XS2049616621	0,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/29		EUR	925.000	925.000	0	% 99,515	920.509,13	0,14
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	100.000	0	200.000	% 107,825	107.825,00	0,02
XS1074396927	3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S		EUR	1.200.000	0	0	% 105,246	1.262.952,00	0,19
XS1839105662	0,8190 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 18/23		EUR	100.000	0	0	% 103,644	103.644,00	0,02
XS1998025008	0,4650 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 19/24		EUR	150.000	1.100.000	950.000	% 102,184	153.275,25	0,02
XS2049582542	0,0500 % Svenska Handelsbanken AB Non-Pref. MTN 19/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,796	1.995.920,00	0,30
SK4000015525	0,1250 % Tatra Banka AS MT Mortg.Cov. Bds 19/26		EUR	200.000	2.100.000	1.900.000	% 102,841	205.682,00	0,03
XS1812903828	3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/22		EUR	600.000	500.000	0	% 96,133	576.798,00	0,09
XS2022179159	0,0000 % The Korea Development Bank MTN 19/24		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 101,427	1.419.978,00	0,22
SK4120013251	0,3750 % Vseobecná Cov. Bonds 17/22		EUR	2.500.000	1.700.000	0	% 101,717	2.542.925,00	0,39
SK4120014168	0,5000 % Vseobecná Cov. Bonds 18/23		EUR	2.500.000	0	0	% 102,820	2.570.500,00	0,39
XS1794195724	0,1280 % WPP Finance 2013 FLR MTN 18/22		EUR	100.000	0	1.400.000	% 100,202	100.202,00	0,02
BRL								871.468,45	0,13
XS1493855255	8,1700 % Svensk Exportkredit, AB MTN 16/19		BRL	4.000.000	0	0	% 100,287	871.468,45	0,13
PLN								2.767.276,89	0,42
PL0000109492	2,2500 % Republik Polen Bonds S.0422 16/22		PLN	1.000.000	0	5.000.000	% 101,722	231.990,42	0,04
PL0000105359	2,7500 % Republik Polen Inf.Lkd Bds 08/23		PLN	8.000.000	3.000.000	0	% 138,957	2.535.286,47	0,38
USD								2.002.464,09	0,30
US29278GAJ76	4,6250 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 18/25 144A		USD	340.000	340.000	0	% 109,020	335.824,51	0,05
US46115HAD98	6,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 11/21 144A		USD	500.000	1.000.000	500.000	% 104,843	474.942,24	0,07

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US912828YB05	1,6250 % U.S. Treasury Notes 19/29		USD	1.300.000	1.300.000	0	% 101,180	1.191.697,34	0,18
Nichtnotierte Wertpapiere								4.378.415,00	0,66
Verzinsliche Wertpapiere								4.378.415,00	0,66
EUR								4.378.415,00	0,66
XS0210165196	4,0500 % Coöperative Rabobank U.A. MTN 05/30		EUR	1.000.000	0	0	% 132,395	1.323.945,00	0,20
FI4000266846	0,6250 % Finnish Fd for Incl. Coop.Ltd. Notes 17/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,608	2.032.160,00	0,31
XS1539832599	3,2120 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR CL MTN 16/21		EUR	1.000.000	0	0	% 102,231	1.022.310,00	0,15
Wertpapier-Investmentanteile								1.185.750,00	0,18
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								1.185.750,00	0,18
EUR								1.185.750,00	0,18
DE0008479981	Frankfurter-Sparrent Deka		ANT	22.500	7.500	0	EUR 52,700	1.185.750,00	0,18
Summe Wertpapiervermögen³⁾								666.007.512,34	100,99
Schuldscheindarlehen								1.770.041,29	0,27
6,1300 % BHW Bausparkasse AG Nachr. SSD 03/23		OTC	EUR	700.000	700.000	0	% 109,500	766.500,00	0,12
5,8200 % Norddte Ldsbk -GZ- SSD 09/19		OTC	EUR	1.000.000	0	0	% 100,354	1.003.541,29	0,15
Summe der Schuldscheindarlehen³⁾								1.770.041,29	0,27
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Sep. 19		XEUR	EUR	1.000.000				-901.271,75	-0,15
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 19		XEUR	EUR	-12.500.000				20.920,00	0,00
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 19		XEUR	EUR	-2.000.000				-236.940,00	-0,04
EURO Buxl Future (FGBX) Sep. 19		XEUR	EUR	-2.000.000				-121.800,00	-0,02
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 19		XCBT	USD	4.000.000				-247.620,00	-0,04
Long Gilt Future (FLG) Sep. 19		IFEU	GBP	-500.000				-4.246,87	0,00
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 19		XEUR	EUR	-5.500.000				-8.272,26	0,00
SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 19		XEUR	EUR	1.000.000				-331.800,00	-0,05
SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 19		XEUR	EUR	3.900.000				700,00	0,00
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Dez. 19		XCBT	USD	-900.000				24.220,00	0,00
Summe Zins-Derivate								EUR -901.271,75	-0,15
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								57.952,25	0,01
Offene Positionen									
USD/EUR 5.589.814,00			OTC					57.952,25	0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-160.744,14	-0,02
Offene Positionen									
BRL/EUR 4.163.400,00			OTC					-10.225,45	0,00
RON/EUR 20.000.000,00			OTC					-654,61	0,00
USD/EUR 15.340.655,00			OTC					-149.864,08	-0,02
Optionsrechte								78.702,60	0,01
Optionsrechte auf Devisen (Kauf)								78.702,60	0,01
CALL EUR/PUT USD 1,14000 09/19		OTC	EUR	10.000.000			% 0,016	1.575,50	0,00
PUT EUR/CALL USD 1,11000 09/19		OTC	EUR	10.000.000			% 0,771	77.127,10	0,01
Summe Devisen-Derivate								EUR -24.089,29	0,00
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsswaps								-6.911.611,14	-1,05
(Erhalten/Zahlen)									
IRS 0.13% EUR / EURIBORM06 EUR / JPM_LDN 08.12.2021		OTC	EUR	30.000.000				512.548,91	0,08
IRS 1.6775% CZK / PRIBORM03 CZK / CITIGMX_LDN 04.02.2020		OTC	CZK	100.000.000				23.620,35	0,00
IRS 2.115% USD / LIBUSD03 USD / CITIGMX_LDN 25.11.2026		OTC	USD	4.000.000				202.295,95	0,03
IRS BUBORM06 HUF / 0.899% HUF / JPM_LDN 31.01.2021		OTC	HUF	2.000.000.000				-77.110,83	-0,01
IRS EURIBORM03 EUR / 0.031% EUR / DGZ_FRA 24.12.2022		OTC	EUR	25.000.000				-582.756,32	-0,09
IRS EURIBORM03 EUR / 0.13% EUR / DGZ_FRA 13.09.2021		OTC	EUR	25.000.000				-439.044,17	-0,07
IRS EURIBORM03 EUR / 0.13% EUR / DGZ_FRA 05.12.2022		OTC	EUR	20.000.000				-542.543,22	-0,08
IRS EURIBORM03 EUR / 0.249% EUR / DGZ_FRA 18.10.2023		OTC	EUR	15.000.000				-589.941,27	-0,09
IRS EURIBORM03 EUR / 0.383% EUR / DGZ_FRA 30.01.2023		OTC	EUR	20.000.000				-755.904,64	-0,11

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
IRS EURIBORM06 EUR / 0.019% EUR / DGZ_FRA 21.10.2022		OTC	EUR	20.000.000				-389.757,10	-0,06	
IRS EURIBORM06 EUR / 0.166% EUR / DGZ_FRA 11.02.2022		OTC	EUR	16.000.000				-304.486,80	-0,05	
IRS EURIBORM06 EUR / 0.2% EUR / DGZ_FRA 03.04.2022		OTC	EUR	15.000.000				-326.471,07	-0,05	
IRS EURIBORM06 EUR / 0.232% EUR / DBK_FRA 13.10.2022		OTC	EUR	30.000.000				-841.629,17	-0,13	
IRS EURIBORM06 EUR / 0.277% EUR / DGZ_FRA 29.01.2022		OTC	EUR	16.000.000				-356.654,52	-0,05	
IRS EURIBORM06 EUR / 0.29% EUR / DBK_FRA 21.07.2022		OTC	EUR	30.000.000				-765.446,85	-0,12	
IRS EURIBORM06 EUR / 0.479% EUR / DBK_FRA 15.02.2025		OTC	EUR	15.100.000				-875.004,56	-0,13	
IRS EURIBORM06 EUR / 0.675% EUR / DGZ_FRA 14.05.2022		OTC	EUR	8.000.000				-291.621,93	-0,04	
IRS LIBUSDM03 USD / 2.39% USD / CITIGMX_LDN 25.11.2046		OTC	USD	1.600.000				-267.158,10	-0,04	
IRS PRIBORM06 CZK / 2.0975% CZK / MOST_LDN 27.12.2023		OTC	CZK	150.000.000				-244.545,80	-0,04	
Credit Default Swaps (CDS)								-1.883.164,76	-0,29	
Protection Buyer								-1.883.164,76	-0,29	
CDS 529900CLC3WDMGI9VH80 / BNP_PAR 20.12.2021		OTC	EUR	1.000.000				-123.127,10	-0,02	
CDS CDX.EM. S26 V2 5Y / CSFBINT_LDN 20.12.2021		OTC	USD	2.400.000				32.251,56	0,00	
CDS CDX.EM. S29 V1 5Y / MERRILL_LDN 20.06.2023		OTC	USD	3.000.000				84.110,24	0,01	
CDS CDX.NA.IG. S29 V1 5Y / CITIGMX_LDN 20.12.2022		OTC	USD	2.000.000				-41.144,70	-0,01	
CDS EDP-Energias de Portuga X3DGB7 / MERRILL_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	1.000.000				-123.127,10	-0,02	
CDS G5GSEF7VJPSI70UK5573 / BNP_PAR 20.12.2021		OTC	EUR	2.000.000				-31.461,85	0,00	
CDS H7FNTJ4851HG0EXQ1Z70 / BNP_PAR 20.06.2021		OTC	EUR	1.500.000				-23.907,00	0,00	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S29 V3 5Y / CITIGMX_LDN 20.06.2023		OTC	EUR	2.500.000				-246.781,32	-0,04	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S30 V3 5Y / MERRILL_LDN 20.12.2023		OTC	EUR	5.000.000				-546.808,25	-0,08	
CDS ITRAXX EUROPE S27 V2 5Y / GOLDINT_LDN 20.06.2022		OTC	EUR	5.000.000				-121.299,70	-0,02	
CDS ITRAXX EUROPE S30 V2 5Y / GOLDINT_LDN 20.12.2023		OTC	EUR	22.000.000				-589.771,16	-0,09	
CDS Russische Föderation / MERRILL_LDN 20.06.2023		OTC	USD	7.000.000				-56.749,37	-0,01	
CDS Statoil ASA MTN 13/20 / SOGE_PAR 20.12.2022		OTC	EUR	3.000.000				-95.349,01	-0,01	
Summe Swaps								EUR -8.794.775,90	-1,34	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	9.242.319,82			%	100,000	9.242.319,82	1,39
EUR-Guthaben bei										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	491.368,82			%	100,000	491.368,82	0,07
Landesbank Berlin AG			EUR	24.494,97			%	100,000	24.494,97	0,00
Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-			EUR	30.102,13			%	100,000	30.102,13	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	303.622,13			%	100,000	40.722,40	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	112.474.417,67			%	100,000	339.391,73	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	59.254,28			%	100,000	5.893,02	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	411.102,65			%	100,000	93.757,37	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	1.022.124,58			%	100,000	94.510,77	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	102.215,02			%	100,000	62.236,48	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	454,86			%	100,000	309,68	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	540.182.081,00			%	100,000	4.595.143,39	0,69
DekaBank Deutsche Girozentrale			RON	389.061,86			%	100,000	82.269,75	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	144,53			%	100,000	94,32	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	6.864,03			%	100,000	6.218,83	0,00
Summe Bankguthaben⁴⁾								EUR 15.108.833,48	2,25	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 15.108.833,48	2,25	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	5.689.348,43				5.689.348,43	0,85	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	441.826,78				441.826,78	0,07	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	6.925,46				6.925,46	0,00	
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	102.284,10				102.284,10	0,02	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	5.607.534,42				5.607.534,42	0,84	
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	8.480.000,00				8.480.000,00	1,27	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 20.327.919,19	3,05	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	-3.356.952,06			% 100,000	-3.074.146,00	-0,47
	Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK	-130.637.753,64			% 100,000	-5.047.339,08	-0,76
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	-3.039.341,88			% 100,000	-3.352.295,42	-0,51
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-11.473.780,50	-1,74
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-2.285,45				-2.285,45	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-176.288,10				-176.288,10	-0,03
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-21.247.312,54				-21.247.312,54	-3,22
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-283.032,20				-283.032,20	-0,04
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-270.000,00				-270.000,00	-0,04
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-21.978.918,29	-3,33
	Fondsvermögen						EUR	660.041.470,57	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	7.491.692,000	
	Anteilwert						EUR	88,10	

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

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

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

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

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

Gattungsbezeichnung

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
2,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 14/25	EUR 100.000		112.105,50	
2,5000 % Achmea B.V. MTN 13/20	EUR 160.000		165.468,00	
3,5000 % Adif - Alta Velocidad MTN 14/24	EUR 300.000		351.780,00	
0,6250 % Aegon Bank N.V. Non-Preferred Nts 19/24	EUR 494.000		509.252,25	
5,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 09/24	EUR 100.000		126.296,50	
3,8750 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR 100.000		114.375,00	
4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23	EUR 100.000		117.400,00	
1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 19/26	EUR 100.000		104.736,00	
4,1250 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 06/36	EUR 1.250.000		2.029.175,00	
4,5000 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 07/22	EUR 1.600.000		1.814.048,00	
6,0000 % BANKIA S.A. FLR Notes 17/Und.	EUR 200.000		202.750,00	
1,0000 % Bankia S.A. Non-Preferred Bonos 19/24	EUR 500.000		507.315,00	
0,7500 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/22	EUR 400.000		411.254,00	
0,0000 % Bpifrance Financement S.A. Obligations 17/22	EUR 1.000.000		1.018.325,00	
1,4000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/22	EUR 336.000		347.037,60	
1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20	EUR 100.000		100.944,00	
1,1250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 17/23	EUR 1.000.000		1.028.900,00	
0,6250 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 16/23	EUR 800.000		834.552,00	
5,9760 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 11/21	EUR 500.000		505.000,00	
1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22	EUR 100.000		90.162,00	
3,1250 % Cellnex Telecom S.A. MTN 15/22	EUR 100.000		108.231,00	
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24	EUR 100.000		106.905,50	
0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23	EUR 500.000		508.760,00	
0,7270 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 16/21	EUR 100.000		101.944,50	
0,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/24	EUR 3.370.000		3.440.803,70	
1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 17/23	EUR 1.500.000		1.573.192,50	
1,3750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 19/24	EUR 100.000		104.526,50	
1,4000 % Daimler AG MTN 16/24	EUR 250.000		266.223,75	
0,5000 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 19/25	EUR 1.085.000		1.082.320,05	
1,2500 % Deutsche Bank AG MTN 14/21	EUR 912.000		919.382,64	
0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 19/23	EUR 1.100.000		1.129.205,00	
0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21	EUR 158.000		159.803,57	
1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21	EUR 2.000.000		2.054.140,00	
1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26	EUR 100.000		109.289,00	
2,3840 % Eesti Energia AS Notes 15/23	EUR 100.000		107.177,00	
1,6980 % EP Infrastructure a.s. Notes 19/26	EUR 1.281.000		1.310.616,72	
2,2500 % Eurofins Scientific S.E. Bonds 15/22	EUR 100.000		104.061,00	
0,5000 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FIA MT Bonos 18/23	EUR 500.000		514.292,50	
0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23	EUR 11.000		11.326,59	
0,3750 % General Electric Co. Notes 17/22	EUR 217.000		214.016,25	
4,9500 % Generalitat de Catalunya Bonos 10/20	EUR 1.365.000		1.395.268,89	
1,5000 % Grenke Finance PLC MTN 18/23	EUR 750.000		784.590,00	
1,6250 % Grenke Finance PLC MTN 19/24	EUR 100.000		105.938,50	
1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22	EUR 224.000		233.036,16	
5,0000 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Obl. 15/25	EUR 100.000		103.358,00	
0,7500 % Instituto de Credito Oficial MTN 18/23	EUR 250.000		261.316,25	
2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Preferred Nts 18/23	EUR 100.000		107.062,00	

DekaTresor

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 13/23	EUR 208.000		252.520,32	
2,8750 % Israel MTN 14/24	EUR 400.000		456.040,00	
3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 12/22	EUR 100.000		107.759,50	
4,8500 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR 1.000.000		1.063.190,00	
1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR 1.000.000		1.144.435,01	
0,1000 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) Mrt.Cv.Bds 19/24 RS	EUR 1.000.000		1.018.780,00	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/22	EUR 1.500.000		1.535.835,00	
0,2500 % La Banque Postale Preferred MTN 19/26	EUR 500.000		508.570,00	
1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 16/21	EUR 420.000		429.011,10	
0,5000 % Logicor Financing S..r.l. MTN 19/21	EUR 500.000		505.007,50	
1,0580 % mBank S.A. MTN 18/22	EUR 492.000		497.717,04	
2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/22	EUR 26.000		27.643,46	
1,6250 % Mexiko MTN 15/24	EUR 100.000		106.475,00	
1,8750 % Mexiko MTN 16/22	EUR 1.000.000		1.047.250,00	
0,3220 % Morgan Stanley FLR MTN S.G 16/22	EUR 100.000		100.536,50	
2,7500 % National Bank of Greece S.A. MT Cov. Bds 17/20	EUR 200.000		206.034,00	
0,5550 % NatWest Markets PLC FLR MTN 18/21	EUR 37.000		37.318,94	
6,0000 % Nordde Ldsbk -GZ- Nachr. MTN IHS 10/20	EUR 300.000		303.882,00	
2,8750 % OTP Bank Nyrt. FLR Notes 19/29	EUR 43.000		43.973,09	
3,1250 % Petroleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/20 Reg.S	EUR 136.000		140.113,32	
1,8750 % Petroleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22	EUR 7.000		6.935,25	
2,5000 % Petroleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22	EUR 75.000		75.131,25	
2,8750 % Republik Indonesien MTN 14/21 Reg.S	EUR 176.000		185.680,00	
3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23	EUR 462.000		537.292,13	
3,7500 % Republik Italien B.T.P. 06/21	EUR 646.000		694.643,80	
4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21	EUR 576.000		632.684,16	
6,8750 % Republik Italien Debts 93/23	USD 500.000		523.497,17	
4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23	EUR 12.000		14.674,74	
2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25	EUR 12.000		14.262,72	
3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24	EUR 1.282.000		1.484.325,24	
2,8750 % Republik Rumänien MTN 14/24	EUR 1.500.000		1.694.692,50	
3,7500 % Republik Zypern MTN 16/23	EUR 500.000		575.500,00	
3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/21	EUR 100.000		104.386,51	
3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21	EUR 100.000		101.875,00	
0,2500 % SAP SE IHS 18/22	EUR 600.000		608.670,00	
1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22	EUR 351.000		360.090,90	
0,0000 % Slowakei Zero Bonds S.230 16/23	EUR 1.450.000		1.489.295,00	
0,7500 % SpareBank 1 SMN MTN 18/23	EUR 100.000		103.390,00	
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. FLR Cert. 14/Und.	EUR 200.000		248.750,00	
0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22	EUR 164.000		168.220,54	
3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und.	EUR 400.000		425.164,00	
4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23	EUR 100.000		78.625,00	
1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 18/23	EUR 200.000		207.044,00	
0,1250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/24	EUR 800.000		800.920,00	
2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23	EUR 100.000		106.886,50	
2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24	EUR 4.000		4.143,10	
1,6250 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 19/25	EUR 901.000		927.453,36	
6,1250 % UniCredit S.p.A. MTN 11/21	EUR 400.000		439.118,00	
2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23	EUR 275.000		291.759,88	
1,0000 % UniCredit S.p.A. Non-Preferred MTN 18/23	EUR 500.000		506.577,50	
1,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Non-Pref. MTN 18/23	EUR 500.000		507.250,00	
2,8750 % Vodafone Group PLC MTN 17/37	EUR 100.000		124.461,00	
1,7500 % voestalpine AG MTN 19/26	EUR 3.000		3.104,87	
1,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/22	EUR 900.000		929.695,50	
0,1000 % Volvo Treasury AB MTN 19/22	EUR 205.000		206.765,05	
0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 17/22	EUR 500.000		511.987,50	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		52.634.707,37	52.634.707,37

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,90665	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45590	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,05500	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,81490	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,09200	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,38475	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,88250	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	331,40000	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,72910	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10375	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46882	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	4,60315	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,53240	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	117,55500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,64237	= 1 Euro (EUR)

DekaTresor

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
AUD				
XS1061475072	5,0000 % UniCredit Intl Bk (Luxembourg) MTN 14/19	AUD	1.200.000	1.200.000
CHF				
CH0020393150	2,7500 % Commerzbank Finance&Covered Bd Öff.-Pfe. MTN 05/20	CHF	0	875.000
CH0124855328	2,6250 % SNCF Réseau MTN 11/31	CHF	0	1.000.000
CZK				
CZ0001001796	4,2000 % Tschechien Anl. S.49 03/36	CZK	30.000.000	30.000.000
CZ0001005011	0,0000 % Tschechien Bonds S.101 17/20	CZK	20.000.000	20.000.000
CZ0001005375	2,7500 % Tschechien Bonds S.105 18/29	CZK	40.000.000	40.000.000
CZ0001004469	1,0000 % Tschechien Bonds S.95 15/26	CZK	0	30.000.000
EUR				
XS1877937851	2,1950 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 18/25	EUR	700.000	700.000
XS1883354547	0,0000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/20	EUR	1.275.000	1.275.000
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/23	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1883355197	1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/26	EUR	400.000	400.000
XS1967635621	1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2025480596	1,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/29	EUR	500.000	500.000
XS1967636199	3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/31	EUR	500.000	500.000
XS1933815455	1,3750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 19/34	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24	EUR	2.375.000	2.375.000
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/26	EUR	1.450.000	1.450.000
FR0013399029	1,7500 % ACCOR S.A. Bonds 19/26	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1953778807	0,5000 % Achmea Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 19/26	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1291332952	0,8750 % Achmea Bank N.V. MTN 15/18	EUR	0	500.000
FR0013426368	1,1250 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 19/34	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1849550592	2,2500 % AIB Group PLC MT Non-Pref. Nts 18/25	EUR	0	550.000
XS1265810686	0,6250 % AIB Mortgage Bank MT Cov.Secs 15/20	EUR	0	800.000
FR0013182805	0,1250 % Air Liquide Finance MTN 16/20	EUR	0	400.000
XS1202664386	1,3750 % Allied Irish Banks PLC MTN 15/20	EUR	0	2.150.000
BE6312822628	1,6500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 19/31	EUR	675.000	675.000
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. Mortg.Cov. MTN 19/24	EUR	1.650.000	1.650.000
FR0011884899	0,4410 % APRR FLR MTN 14/19	EUR	0	500.000
FR0013054020	0,3540 % APRR FLR MTN 15/20	EUR	0	700.000
XS1084568762	2,8750 % ArcelorMittal S.A. MTN 14/20	EUR	0	700.000
BE6311694010	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Preferred Notes 19/24	EUR	1.800.000	1.800.000
XS1875331636	1,1250 % Argentum Netherlands B.V. MT LPN Givaudan 18/25 A	EUR	600.000	600.000
XS1794196615	1,0000 % Arion Bank hf. MTN 18/23	EUR	0	1.000.000
FR0013375797	0,3750 % Arkéa Home Loans SFH S.A. Mortg. Cov. MTN 18/24	EUR	900.000	900.000
XS1649193403	1,8750 % Aroundtown SA MTN 17/26	EUR	400.000	400.000
XS2023872174	0,6250 % Aroundtown SA MTN 19/25	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1014759648	2,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/20	EUR	0	500.000
XS1941841311	3,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 19/29	EUR	1.675.000	1.675.000
IT0004869985	3,6250 % Atlantia S.p.A. Obbl. 12/18	EUR	0	600.000
FR0013378445	0,7500 % Atos SE Obl. 18/22	EUR	1.900.000	1.900.000
FR0013378452	1,7500 % Atos SE Obl. 18/25	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1908273219	1,8750 % Aviva PLC MTN 18/27	EUR	1.100.000	1.100.000
FR0013406154	0,7500 % AXA Bank Europe SCF MT Obl.Fonc. 19/29	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21	EUR	0	1.200.000
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 18/25	EUR	0	1.500.000
XS1024830819	4,2500 % Banco BPM S.p.A. MTN 14/19	EUR	0	500.000
XS1293577208	2,6250 % Banco BPM S.p.A. MTN 15/18	EUR	0	800.000
XS1266866927	2,7500 % Banco BPM S.p.A. MTN 15/20	EUR	0	1.000.000
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 18/28	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1014670233	3,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 14/19	EUR	0	740.000
XS1198677897	1,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 15/20	EUR	0	2.000.000
XS2003420465	0,1250 % Bank of Queensland Ltd. MT Mortg.Cov.Bds 19/24	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1901183043	6,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 18/23 Reg.S	EUR	1.325.000	1.325.000
DE000A188WV3	0,0000 % BASF Finance Europe N.V. MTN 16/20	EUR	0	2.000.000
XS1823502650	0,8750 % BASF SE MTN 18/25	EUR	0	500.000
XS1998215393	0,4000 % Baxter International Inc. Notes 19/24	EUR	4.175.000	4.175.000
IT0005359507	2,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena Mortg.Cov. MTN 19/24	EUR	1.850.000	1.850.000
DE000BHY0G3	0,6250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.211 18/25	EUR	1.200.000	1.200.000
DE000A1R0TU2	2,3750 % Bilfinger SE IHS 12/19	EUR	400.000	700.000
XS1105264821	0,5000 % BMW Finance N.V. MTN 14/18	EUR	0	500.000
XS1396260520	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 16/20	EUR	0	975.000
XS1823246712	0,5000 % BMW Finance N.V. MTN 18/22	EUR	0	1.000.000

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27	EUR	800.000	800.000
XS1992931508	0,8310 % BP Capital Markets PLC MTN 19/27	EUR	1.175.000	1.175.000
XS1992927902	1,2310 % BP Capital Markets PLC MTN 19/31	EUR	750.000	750.000
IT0005339996	1,0000 % BPER Banca S.p.A. Mortg.Cov. MTN 18/23	EUR	0	500.000
IT0005365710	1,1250 % BPER Banca S.p.A. Mortg.Cov. MTN 19/26	EUR	1.125.000	1.125.000
XS1851268893	2,2000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/25	EUR	0	2.075.000
XS1046498157	0,4090 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 14/19	EUR	0	500.000
FR0013412947	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/26	EUR	3.300.000	3.300.000
XS0989152573	4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 13/18	EUR	0	1.000.000
DE0001141729	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.172 15/20	EUR	0	1.000.000
FR0012872182	0,3750 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 15/20	EUR	0	2.400.000
FR0012159507	0,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 14/19	EUR	0	800.000
XS1968846532	1,1250 % Caixabank S.A. Preferred MTN 19/26	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2009011771	0,8000 % Capital One Financial Corp. Notes 19/24	EUR	1.825.000	1.825.000
FR0013155868	0,3100 % Carrefour Banque FLR MTN 16/21	EUR	0	800.000
FR0011301480	4,4070 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/19	EUR	0	300.000
XS1901137361	2,1250 % Celanese US Holdings LLC Notes 18/27	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1227609879	1,0000 % Central Bk of Sav.Bks Fin.PLC MTN 15/20	EUR	0	1.500.000
XS0807706006	4,1250 % Ceske Drahj AS Bonds 12/19	EUR	0	2.000.000
XS0521158500	4,5000 % CEZ AS MTN 10/20	EUR	0	1.500.000
XS1553210169	0,1250 % China Development Bank MTN 17/20	EUR	0	2.500.000
XS1711173218	0,3750 % China Development Bank MTN 17/21	EUR	0	1.750.000
XS1795253134	0,1640 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/23	EUR	0	1.500.000
XS1859010685	1,5000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/26	EUR	0	500.000
XS1823623878	1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 18/26	EUR	1.425.000	1.425.000
FR0013399680	2,7500 % CNP Assurances S.A. Obl. 19/29	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1995781546	1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 19/27	EUR	1.650.000	1.650.000
XS1958646082	0,5000 % Colgate-Palmolive Co. Bonds 19/26	EUR	925.000	925.000
DE000CZ40NNO	0,1250 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P29 19/24	EUR	1.800.000	1.800.000
DE000CZ40NP5	1,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P30 19/34	EUR	2.000.000	2.000.000
DE000CZ40N46	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.932 19/26	EUR	1.000.000	1.000.000
ES0000106619	1,4500 % Comun. Autónoma del País Vasco Obl. 18/28	EUR	0	1.075.000
XS1871439342	0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 18/23	EUR	0	1.400.000
XS1991126431	1,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/31	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013367422	1,8750 % Covivio Hotels S.C.A. Obl. 18/25	EUR	1.600.000	1.600.000
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	800.000	800.000
XS1958307461	1,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 19/29	EUR	900.000	900.000
FR0013407418	3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 19/31	EUR	1.600.000	1.600.000
FR0013414091	1,6250 % Crédit Mutuel Arkéa Non-Preferred MTN 19/26	EUR	900.000	900.000
FR0013370137	0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa Preferred MTN 18/23	EUR	1.700.000	1.700.000
XS0981442931	2,7500 % CRH Finland Services Oyj MTN 13/20	EUR	0	900.000
DE000A169GZ7	0,2120 % Daimler AG FLR MTN 16/19	EUR	0	300.000
DE000A169NA6	0,2500 % Daimler AG MTN 16/20	EUR	0	425.000
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank AS FLR MTN 19/29	EUR	650.000	650.000
XS1963849440	1,6250 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/24	EUR	775.000	775.000
DE000DB7XHM0	0,2420 % Deutsche Bank AG FLR MTN 14/19	EUR	0	1.300.000
XS1423725172	0,0400 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/19	EUR	0	1.250.000
XS1069539374	1,1250 % Diageo Finance PLC MTN 14/19	EUR	0	400.000
XS1719154657	0,0000 % Diageo Finance PLC MTN 17/20	EUR	0	1.000.000
XS1589970968	0,8750 % Distribuidora Intl de Alim.SA MTN 17/23	EUR	0	1.000.000
XS1699848914	2,5000 % Dufry One B.V. Notes 17/24	EUR	0	275.000
FR0013385655	1,8750 % Edenred S.A. Notes 18/26	EUR	2.100.000	2.100.000
XS1953833750	1,1250 % Elisa Oyj MTN 19/26	EUR	1.225.000	1.225.000
XS1014997073	5,0000 % ENEL S.p.A. FLR Bonds 14/75	EUR	0	1.000.000
XS2019976070	0,7500 % Enesis Holding N.V. MTN 19/31	EUR	325.000	325.000
XS1981060624	1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25	EUR	1.350.000	1.350.000
XS2000538343	0,8750 % Erste Group Bank AG Non Preferred MTN 19/26	EUR	900.000	900.000
XS1982725159	0,3750 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 19/24	EUR	600.000	600.000
XS1903442744	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 18/33	EUR	1.500.000	1.500.000
EU000A1U9936	1,8500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/55	EUR	0	1.675.000
EU000A1Z99E3	0,1000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 18/23	EUR	0	3.200.000
FR0013422623	2,2500 % Eutelsat S.A. Bonds 19/27	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1521637113	0,6250 % Export-Import Bank of China Notes 16/21	EUR	0	500.000
XS1111858756	2,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 14/19	EUR	0	500.000
XS1220057472	1,3750 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 15/20	EUR	0	1.000.000
XS1843436228	1,5000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/27	EUR	550.000	550.000
XS1904312318	0,7500 % Finnvera PLC MTN 18/28	EUR	2.000.000	2.000.000
BE0001790444	1,5000 % Flämische Gemeinschaft MTN 19/44	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1767930586	1,3550 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 18/25	EUR	1.000.000	1.000.000
XS0954025267	2,2500 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 13/20	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1506612693	0,8750 % GELF Bond Issuer I S.A. MTN 16/22	EUR	0	200.000
GR0114031561	3,4500 % Griechenland Notes 19/24	EUR	1.250.000	1.250.000
GR0124035693	3,8750 % Griechenland Notes 19/29	EUR	1.300.000	1.300.000
FR0013365640	3,3750 % Groupama Assurances Mutuelles Notes 18/28	EUR	900.000	900.000
DE000HSH6K32	0,2500 % Hamburg Commercial Bank AG H.-Pf. DIP S.2695 18/22	EUR	1.200.000	1.200.000
DE000HSH6KQ4	0,1000 % Hamburg Commercial Bank AG Ö.-Pf. 17/20 DIP S.2682	EUR	0	1.300.000
XS1960589155	1,8750 % Heathrow Funding Ltd. FLR MTN S.A 19/36	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1044496203	2,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 14/19	EUR	0	900.000
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21	EUR	0	700.000

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2018637327	1,1250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 19/27	EUR	850.000	850.000
XS1958655745	2,1250 % Heimstaden Bostad AB MTN 19/23	EUR	900.000	900.000
XS1488370740	0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 16/18	EUR	0	150.000
XS1488418960	0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 16/21	EUR	0	550.000
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	725.000	725.000
FR0013062684	0,1380 % HSBC France S.A. FLR MTN 15/19	EUR	0	500.000
XS0969636371	3,3750 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 13/24	EUR	0	400.000
XS1681855539	0,1470 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/23	EUR	0	500.000
XS1917614569	0,5780 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 18/21	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MTN 18/23	EUR	0	500.000
FR0012942647	1,8750 % Icade S.A. Obl. 15/22	EUR	0	300.000
XS1898281792	0,5540 % IDB Trust Services Ltd. MTN 18/23	EUR	2.475.000	2.475.000
XS1490152565	2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S	EUR	0	600.000
XS1169586606	0,7000 % ING Bank N.V. MTN 15/20	EUR	0	400.000
XS1882544627	1,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/23	EUR	900.000	900.000
XS1882544973	2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28	EUR	400.000	400.000
XS2020581752	1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27	EUR	1.400.000	1.400.000
XS0555977312	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 10/18	EUR	0	600.000
XS0526326334	5,1500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 10/20	EUR	0	300.000
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20	EUR	0	500.000
XS0972240997	5,3500 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. Notes 13/18	EUR	0	300.000
XS1843459865	0,5000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 18/21	EUR	250.000	250.000
XS1755108344	1,1250 % Islandsbanki hf. FLR MTN 18/24	EUR	0	200.000
XS1330300341	1,1250 % ISS Global A/S MTN 15/21	EUR	0	725.000
XS2013618421	0,8750 % ISS Global A/S MTN 19/26	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1960248919	1,0900 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 19/27	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2033262622	1,0010 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 19/31	EUR	725.000	725.000
XS0997941199	3,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 13/18	EUR	0	1.677.000
BE0000348574	1,7000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/50	EUR	1.450.000	1.450.000
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25	EUR	2.000.000	2.000.000
BE0000337460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26	EUR	0	2.000.000
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28	EUR	0	2.000.000
NL0012171458	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2024540622	0,7500 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/27 Reg.S	EUR	2.025.000	2.025.000
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR	0	800.000
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR	900.000	2.000.000
ES00000127H7	1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20	EUR	0	2.000.000
ES00000128E2	3,4500 % Königreich Spanien Bonos 16/66	EUR	910.000	910.000
ES0000012888	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	1.000.000	2.000.000
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29	EUR	1.350.000	1.350.000
ES0000012F43	0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29	EUR	2.050.000	2.050.000
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35	EUR	3.250.000	3.250.000
ES0000012C12	0,7000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 17/33	EUR	2.900.000	2.900.000
ES00000127G9	2,1500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/25	EUR	0	750.000
DE000A2AARZ5	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/21	EUR	0	850.000
DE000A2DAR65	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/27	EUR	0	1.400.000
DE000NRW0LQ9	2,1500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1479 19/19	EUR	750.000	750.000
XS1883278183	0,8750 % Länsförsäkringar Bank AB MTN 18/23	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1820748538	1,1250 % LANXESS AG MTN 18/25	EUR	0	475.000
XS1377695652	0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H291 16/20	EUR	0	1.000.000
DE000LB13HZ5	2,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. SMT T2 MTN 19/29	EUR	1.300.000	1.300.000
XS0984200617	2,3750 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 13/19	EUR	0	1.500.000
XS1295413345	1,3750 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 15/18	EUR	0	500.000
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	1.650.000	1.650.000
XS0969350999	3,7790 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. MTN 13/18	EUR	0	500.000
XS1963836892	1,3490 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/26	EUR	550.000	550.000
XS1963837197	1,9790 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/30	EUR	400.000	400.000
XS1551000364	0,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/20	EUR	0	1.100.000
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/23	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1960678685	2,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/39	EUR	250.000	250.000
XS2023644201	0,3750 % Merck Financial Services GmbH MTN 19/27	EUR	900.000	900.000
XS2011260531	1,6250 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR	900.000	900.000
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	2.125.000	2.125.000
NL0013088990	1,0000 % Nationale-Nederlanden Bank NV MT Mg.Cov. Bds 18/28	EUR	800.000	800.000
XS1268460885	0,3750 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 15/20	EUR	0	300.000
XS2004366287	0,0500 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 19/24	EUR	1.450.000	1.450.000
XS1402175811	0,5000 % Nationwide Building Society MTN 16/19	EUR	0	600.000
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance B.V. FLR Securit. 14/Und.	EUR	0	100.000
XS1837997979	1,1250 % NatWest Markets PLC MTN 18/23	EUR	0	1.650.000
XS1520713022	0,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/19	EUR	0	1.330.000
XS1877512258	1,0000 % NIBC Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 18/28	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1385996126	2,2500 % NIBC Bank N.V. MTN 16/19	EUR	0	400.000
XS1960685383	2,0000 % Nokia Oyj MTN 19/26	EUR	925.000	925.000
XS1432510631	0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 16/23	EUR	0	1.000.000
XS1974922525	2,0000 % Norsk Hydro ASA Bonds 19/29	EUR	475.000	475.000
DK0009514044	0,3750 % Nykredit Realkredit A/S MT Resol. Nts 17/20	EUR	0	1.250.000
DK0009522732	0,8750 % Nykredit Realkredit A/S MTN 19/24	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1917590959	1,8750 % OMV AG MTN 18/28	EUR	400.000	400.000

DekaTresor

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2022093434	0,0000 % OMV AG MTN 19/25	EUR	1.825.000	1.825.000
FR0013413887	2,3750 % Orange S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1713466578	0,6000 % PerkinElmer Inc. Notes 18/21	EUR	0	1.000.000
XS1508351357	0,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 16/22	EUR	0	500.000
XS1072613380	2,8750 % Poste Vita S.p.A. Notes 14/19	EUR	0	800.000
XS1729879822	1,3750 % Prosegur Cash S.A. MTN 17/26	EUR	0	1.000.000
XS1548539441	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 17/20	EUR	0	300.000
XS2015267953	0,6250 % PSA Banque France S.A. MTN 19/24	EUR	975.000	975.000
XS1082661551	1,3750 % PZU Finance AB Notes 14/19	EUR	0	100.000
XS1942629061	0,8750 % RaiffeisenL.Niederöst.-Wien AG MTN 19/29	EUR	500.000	500.000
FR0013367778	1,3700 % Région Occitanie Obl. 18/33	EUR	1.200.000	1.200.000
BE6313645127	0,2500 % Région Wallonne MTN 19/26	EUR	1.000.000	1.000.000
BE6313647149	1,2500 % Région Wallonne MTN 19/34	EUR	800.000	800.000
FR0013404969	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/50	EUR	1.300.000	1.300.000
XS0933604943	2,6250 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 13/20	EUR	0	600.000
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25	EUR	2.000.000	2.000.000
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24	EUR	2.000.000	2.000.000
IE00BDHDPQ37	0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/22	EUR	0	2.000.000
IE00BDHDP444	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28	EUR	1.000.000	1.000.000
IE00BFZRQ242	1,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 18/31	EUR	2.300.000	2.300.000
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29	EUR	4.450.000	4.450.000
IE00BH3SQ822	1,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/50	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1086879167	2,5000 % Republik Island MTN 14/20	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1738511978	0,5000 % Republik Island MTN 17/22	EUR	1.450.000	1.450.000
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23	EUR	2.500.000	2.500.000
IT0005142143	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/20	EUR	0	3.000.000
IT0005277444	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 17/22	EUR	0	500.000
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35	EUR	2.800.000	2.800.000
IT0005363111	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 18/49	EUR	2.700.000	2.700.000
IT0005370306	2,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/26	EUR	3.250.000	3.250.000
IT0005365165	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29	EUR	500.000	500.000
IT0005377152	3,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/40	EUR	1.800.000	1.800.000
IT0005252520	0,8680 % Republik Italien FLR C.C.T. 17/24	EUR	1.500.000	1.500.000
IT0005311508	0,7180 % Republik Italien FLR C.C.T. 17/25	EUR	1.400.000	1.400.000
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	2.000.000
IT0005174906	0,4000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/24	EUR	0	500.000
IT0005246134	1,3000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/28	EUR	1.000.000	1.000.000
IT0005329344	0,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 18/23	EUR	1.000.000	2.500.000
IT0003621460	5,1250 % Republik Italien MTN 04/24	EUR	0	1.500.000
XS1907130246	1,5500 % Republik Kasachstan MTN 18/23 Reg.S	EUR	450.000	450.000
XS1843434876	1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29	EUR	1.775.000	1.775.000
XS1566190945	2,2500 % Republik Lettland MTN 17/47	EUR	2.250.000	2.250.000
XS1829276275	1,1250 % Republik Lettland MTN 18/28	EUR	950.000	950.000
XS1953056253	1,8750 % Republik Lettland MTN 19/49	EUR	3.225.000	3.225.000
XS2013677864	0,5000 % Republik Litauen MTN 19/29	EUR	1.300.000	1.300.000
AT0000A1XML2	2,1000 % Republik Österreich MTN 17/17	EUR	1.200.000	1.200.000
PTOTEOE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37	EUR	1.800.000	1.800.000
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30	EUR	1.900.000	1.900.000
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22	EUR	0	2.000.000
PTOTEOE00020	4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45	EUR	2.900.000	3.000.000
XS1892141620	2,8750 % Republik Rumänien MTN 18/29 Reg.S	EUR	1.950.000	1.950.000
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S	EUR	900.000	900.000
SI0002103842	1,1875 % Republik Slowenien Bonds 19/29	EUR	2.900.000	2.900.000
XS1909184753	5,2000 % Republik Türkei Notes S.INTL 18/26	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1883942648	2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28	EUR	2.675.000	2.675.000
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34	EUR	1.750.000	1.750.000
XS1993969515	1,7500 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB MTN 19/25	EUR	2.625.000	2.625.000
XS1413580579	1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/21	EUR	0	1.600.000
XS1995645287	0,1000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 19/24	EUR	1.250.000	1.250.000
DE000A2TSTF5	1,2500 % SAP SE IHS 18/28	EUR	700.000	700.000
DE000A2YB7B5	2,8750 % Schaeffler AG MTN 19/27	EUR	575.000	575.000
XS2015240083	1,5000 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 19/26	EUR	825.000	825.000
XS1986416268	0,8750 % Sika Capital B.V. Notes 19/27	EUR	1.150.000	1.150.000
XS1419638215	0,1820 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/20	EUR	0	750.000
XS1508588875	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 16/20	EUR	0	700.000
XS1039826422	2,6250 % SNCF Réseau MTN 14/25	EUR	0	1.500.000
XS2022425024	0,7500 % SNCF Réseau MTN 19/36	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013372299	1,1250 % Société du Grand Paris MTN 18/28	EUR	900.000	900.000
FR0013409612	1,1250 % Société du Grand Paris MTN 19/34	EUR	1.300.000	1.300.000
XS0876828541	2,2500 % Société Générale S.A. MTN 13/20	EUR	0	1.000.000
FR0013368602	2,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/28	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0013403441	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1967582831	0,6250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA Preferred MTN 19/24	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1914485534	1,1250 % Stryker Corp. Notes 18/23	EUR	1.650.000	1.650.000
FI4000315841	0,3750 % Suomen Hypoteekkiyhdistys MT Cov. Bds 18/23	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1870225338	0,4000 % Swedbank AB MTN 18/23	EUR	0	1.025.000
FR0013414158	1,0000 % Synd. Transports Ile de France MTN 19/34	EUR	800.000	800.000
XS1843449049	1,1250 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/22 Reg.S	EUR	2.450.000	2.450.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS0868458653	4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 12/20	EUR	0	1.000.000
XS1961772560	1,7880 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/29	EUR	2.600.000	2.600.000
XS1402235060	0,3930 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 16/19	EUR	0	700.000
XS1985806600	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MTN 19/24	EUR	1.925.000	1.925.000
XS1843435501	1,5000 % TLG IMMOBILIEN AG Anl. 19/26	EUR	3.900.000	3.900.000
XS1974787480	1,7500 % Total S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	825.000	825.000
DE000HV2ASK2	0,8500 % UniCredit Bank AG HVB MTN-Hyp.-Pfe. S.2055 19/34	EUR	1.550.000	1.550.000
XS0098907693	0,9820 % UniCredit Bank AG Nachr. FLR MTN 99/19	EUR	0	1.700.000
XS0097425226	5,1594 % UniCredit Bank AG Nachr. FLR MTN 99/19	EUR	0	1.500.000
XS1953271225	4,8750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29	EUR	1.775.000	1.775.000
IT0005212987	0,3750 % UniCredit S.p.A. Mortg.Cov. MTN 16/26	EUR	0	500.000
XS1014627571	3,2500 % UniCredit S.p.A. MTN 14/21	EUR	0	1.000.000
XS2026295126	4,3750 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 19/29	EUR	550.000	550.000
IT0005140030	1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 15/23	EUR	600.000	600.000
IT0005364663	1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 19/25	EUR	1.900.000	1.900.000
XS2001183164	1,5000 % Vesteda Finance B.V. MTN 19/27	EUR	525.000	525.000
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/79	EUR	2.825.000	2.825.000
AT0008122031	0,3750 % Volksbank Wien AG Schuldv. 19/26	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1972548231	1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/24	EUR	1.425.000	1.425.000
XS1830992563	0,3770 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 18/21	EUR	0	1.600.000
XS1910947941	1,1440 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 19/24	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1692348847	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/20	EUR	0	2.325.000
XS1865186321	1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23	EUR	0	1.650.000
XS1865186677	1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/25	EUR	0	425.000
DE000A1HNW52	3,1250 % Vonovia Finance B.V. Anl. 13/19	EUR	0	400.000
DE000A2RWZZ6	1,8000 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/25	EUR	500.000	500.000
XS1987097430	0,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 19/24	EUR	1.850.000	1.850.000
XS1978200472	0,3750 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 19/26	EUR	1.800.000	1.800.000
GBP				
XS0739933421	3,3750 % BMW Finance N.V. MTN 12/18	GBP	0	500.000
XS1992928116	1,8270 % BP Capital Markets PLC MTN 19/25	GBP	475.000	475.000
XS1950866720	3,8750 % Deutsche Bank AG MTN 19/24	GBP	700.000	700.000
XS1979281158	2,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 19/31	GBP	250.000	250.000
FR0013409166	2,2500 % VINCI S.A. MTN 19/27	GBP	600.000	600.000
HUF				
HU0000403464	0,5000 % Ungarn Notes S.2021/C 18/21	HUF	700.000.000	700.000.000
NOK				
NO0010752702	2,3500 % Stadt Oslo Anl. 15/24	NOK	0	10.000.000
USD				
US172967LH22	3,2355 % Citigroup Inc. FLR Notes 17/22	USD	0	400.000
US71567RAL0E	3,9000 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III MTN 19/24 Reg.S	USD	925.000	925.000
XS0525827845	6,6250 % Republik Kroatien Notes 10/20 Reg.S	USD	700.000	1.300.000
XS1953916290	4,7500 % Republik Usbekistan MTN 19/24 Reg.S	USD	825.000	825.000
US80283LAQ68	2,5868 % Santander UK PLC FLR Notes 17/20	USD	0	1.950.000
US445545AE60	6,3750 % Ungarn Notes 11/21	USD	0	1.500.000
XS1958649854	8,2500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 19/24 Reg.S	USD	1.425.000	1.425.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
ES0465936054	0,7500 % ABANCA Corporación Bancaria SA Cédulas Hip. 19/29	EUR	3.700.000	3.700.000
ES0200002006	1,8750 % Adif - Alta Velocidad MTN 15/25	EUR	0	1.000.000
ES0200002030	1,2500 % Adif - Alta Velocidad MTN 18/26	EUR	0	400.000
XS1989708836	3,3750 % ASR Nederland N.V. FLR Bonds 19/49	EUR	450.000	450.000
ES0413900533	1,1250 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 18/28	EUR	2.000.000	2.000.000
ES0413900566	0,2500 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/29	EUR	700.000	700.000
ES0413900558	0,8750 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/31	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1880365975	6,3750 % Bankia S.A. FLR Pref.Secs 18/Und.	EUR	400.000	400.000
ES0413679350	0,6250 % Bankinter S.A. Cédulas Hipotec. 15/20	EUR	0	700.000
ES0415306069	0,8750 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 18/25	EUR	0	1.300.000
XS1981054221	1,1250 % Coca-Cola European Partn. PLC Notes 19/29	EUR	600.000	600.000
ES0000106635	1,1250 % Comun. Autónoma del País Vasco Obligaciones 19/29	EUR	1.200.000	1.200.000
ES0001348244	1,5490 % Comun.Autón.d.Islas Baleares Obl. 19/28	EUR	3.150.000	3.150.000
ES0000101586	2,8750 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 14/19	EUR	0	2.350.000
ES0000101701	3,2500 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 16/46	EUR	1.000.000	2.500.000
XS1633248148	0,3750 % CPIB Capital Inc. MTN 17/24 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1945965611	0,8750 % CPIB Capital Inc. MTN 19/29	EUR	250.000	250.000
XS1883245331	1,7500 % DXC Technology Co. Notes 18/26	EUR	1.475.000	1.475.000
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance DAC Notes 19/26 Reg.S	EUR	925.000	925.000
ES0457089003	0,8750 % Eurocaja Rural, S.C.C. Cédulas Hipotec. 15/21	EUR	0	1.700.000
XS2001315766	1,3750 % Euronet Worldwide Inc. Notes 19/26	EUR	1.375.000	1.375.000
XS1963830002	3,1250 % Faurecia S.A. Notes 19/26	EUR	425.000	425.000
ES0378641239	0,5000 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 16/20	EUR	0	1.700.000
XS1238900515	0,0000 % General Electric Co. FLR Notes 15/20	EUR	1.000.000	1.500.000
FR0013430840	1,6250 % Groupe VYV UMG Obl. 19/29	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1731617194	0,0000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 17/20	EUR	0	1.900.000
ES0001352550	1,4500 % Junta de Galicia Obl. 19/29	EUR	650.000	650.000
ES0000012870	0,1500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 18/23	EUR	0	500.000
ES0224244097	4,1250 % Mapfre S.A. FLR Obl. 18/48	EUR	2.100.000	2.100.000
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26	EUR	1.975.000	1.975.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1974394758	2,8750 % Mexiko MTN 19/39	EUR	450.000	450.000
XS2028899727	0,3390 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 19/24	EUR	1.775.000	1.775.000
XS1843442622	1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 19/29	EUR	450.000	450.000
XS1872032369	0,6250 % National Australia Bank Ltd. MTN 18/23	EUR	0	1.200.000
XS1958214964	0,1250 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 19/22	EUR	475.000	475.000
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24	EUR	900.000	1.000.000
XS1969645255	3,1250 % PPF Arena 1 B.V. MTN 19/26	EUR	1.775.000	1.775.000
XS1503160225	3,8750 % Rep. Argentinien Bonds 16/22	EUR	0	200.000
XS1843433639	0,8300 % Republik Chile Bonds 19/31	EUR	1.650.000	1.650.000
XS2012546714	1,4500 % Republik Indonesien Notes 19/26	EUR	950.000	950.000
ES0413495013	0,1250 % Santander Consumer Finance SA Cédulas Hip. 16/19	EUR	0	2.000.000
XS1968706520	1,4500 % Scentre Management Ltd. MTN 19/29	EUR	950.000	950.000
SK4000015400	0,1250 % Slovenská Sporitelna AS MT Mortg.Cov.Bds 19/26	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1915511411	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes Tr.2 19/26 RS	EUR	400.000	400.000
XS1621087359	0,1320 % Sumitomo Mitsui Financ. Group FLR MTN 17/22	EUR	0	450.000
XS1963116964	2,5340 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. FLR Notes 19/50	EUR	600.000	600.000
USD				
US105756CA66	4,5000 % Brasilien Bonds 19/29	USD	925.000	925.000
XS1992085867	4,2500 % ENI S.p.A. Notes 19/29 Reg.S	USD	375.000	375.000
USY7140WAA63	5,2300 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/21 Reg.S	USD	500.000	500.000
US71654QCP54	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 18/29	USD	200.000	200.000
USP78625DV20	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 18/29 Reg.S	USD	200.000	200.000
US912828X398	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 17/22	USD	0	2.000.000
US912828UF54	1,1250 % U.S. Treasury Notes 12/19	USD	5.000.000	5.000.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
USD				
USY7140WAB47	5,7100 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/23 Reg.S	USD	700.000	700.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
BRL				
XS1435770232	7,7300 % The Korea Development Bank MTN 16/19	BRL	0	11.000.000
CHF				
CH0024590207	2,5000 % Commerzbank Finance&Covered Bd Let.d.Ga.Pub. 06/19	CHF	0	400.000
EUR				
DE000A1TNC78	1,6250 % Aareal Bank AG MTN IHS S.210 14/19	EUR	0	2.000.000
ES0213307004	4,0000 % BANKIA S.A. FLR Obl. 14/24	EUR	500.000	1.500.000
XS1379128215	0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/19	EUR	0	1.500.000
DE000DXA1NV3	1,0000 % KOFIBA-Kom.fin.bk GmbH MTN Öff.-Pfe. S.1636 14/19	EUR	0	2.700.000
DE000A1TM3Q7	1,0000 % Kreissparkasse Köln Hyp.-Pfe. Em.1072 13/18	EUR	0	4.100.000
XS0912992160	1,8750 % O2 Telefónica Dtltd. Finanzier. Anl. 13/18	EUR	0	1.000.000
INR				
XS1240271368	5,9000 % Credit Agricole CIB MTN 15/19	INR	0	104.000.000
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000DK2J6X5	Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 S (A)	ANT	0	2.000
Schuldscheindarlehen				
EUR				
4,7520 % Generalitat de Catalunya SSD 09/19				

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), Euro Bund (10,0), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), EuroBTP Italian Gov. (10,0), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), SHORT EURO-BTP Future (FBTS), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))	EUR	110.554
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10 Year Euro Spanish Bonos (10,0), 10 Year Japanese Gov. Bond (JGB), 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), Euro Bobl (5,5), EURO Bobl Future (FGBM), Euro Bund (10,0), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Euro Buxl Futures (30,0), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), SHORT EURO-BTP Future (FBTS), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	568.854

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	75
(Basiswert(e): SWP Long Pay CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	15
(Basiswert(e): SWP Short Pay CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5)		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	51.310
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP))		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	3.750
(Basiswert(e): EURO-BTP Future (FBTP))		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	6.025
(Basiswert(e): EURO-BTP Future (FBTP))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	944
BRL/EUR	EUR	2.554
CHF/EUR	EUR	20.376
CZK/EUR	EUR	10.494
GBP/EUR	EUR	23.001
HUF/EUR	EUR	7.760
PLN/EUR	EUR	5.125
RON/EUR	EUR	4.727
USD/EUR	EUR	34.940
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
BRL/EUR	EUR	3.590
CHF/EUR	EUR	12.300
GBP/EUR	EUR	2.312
HUF/EUR	EUR	2.769
INR/EUR	EUR	1.370
JPY/USD	EUR	3.495
NOK/EUR	EUR	2.543
SEK/EUR	EUR	2.379
USD/EUR	EUR	9.776
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Zinsswaps	EUR	14.898
(Erhalten/Zahlen)		
(Basiswert(e): IRS 1.825% HUF / BUBORM03 HUF)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	2.861
(Basiswert(e): CDS People's Republic of China)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	833.010
(Basiswert(e): 0,0000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/20, 0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 16/20, 0,0000 % Diageo Finance PLC MTN 17/20, 0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/21, 0,0000 % European Investment Bank Zero Bonds 96/26, 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/21, 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/22, 0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/22, 0,0000 % Slowakei Zero Bonds S.230 16/23, 0,0000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 17/21, 0,0050 % Merck Financial Services GmbH MTN 19/23, 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23,		

DekaTresor

Gattungsbezeichnung

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

0,1000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 18/23, 0,1000 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) Mrt.Cv.Bds 19/24 RS,
 0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 16/21, 0,1000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 19/24, 0,1250 % Bank
 of Queensland Ltd. MT Mortg.Cov.Bds 19/24, 0,1250 % China Development Bank MTN 17/20, 0,1250 % Commerzbank
 AG MT Hyp.-Pfe. S.P29 19/24, 0,1250 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/21, 0,1250 % Königreich Schweden MTN
 18/23 Reg.S, 0,1250 % Slovenská Sporitelna AS MT Mortg.Cov.Bds 19/26, 0,1250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN
 19/24, 0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 17/22, 0,1640 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/23, 0,2000 % Ldsbk
 Baden-Württemb. MTN S.790 17/21, 0,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 18/21, 0,2500 % Allianz Finance II
 B.V. MTN 17/23, 0,2500 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 19/24, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.
 S.172 15/20, 0,2500 % Daimler AG MTN 16/20, 0,2500 % Ferrari N.V. Notes 17/21, 0,2500 % Königreich Spanien Bonos
 19/24, 0,2500 % La Banque Postale Preferred MTN 19/26, 0,2500 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 19/24, 0,2500 %
 Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 17/21, 0,2500 % Région Wallonne MTN 19/26, 0,2500 % Rep. Frankreich
 Inflation-Ind.-Lkd OAT 13/24, 0,2500 % SAP SE IHS 18/22, 0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/21, 0,3000 %
 Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 16/21, 0,3000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24, 0,3070 % The
 Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/22, 0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/21, 0,3220 % Morgan Stanley
 FLR MTN S.G 16/22, 0,3270 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24, 0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23, 0,3500
 % Republik Italien B.T.P. 16/21, 0,3750 % ALD S.A. MTN 19/23, 0,3750 % Deutsche Bank AG MTN 18/21, 0,3750 %
 Deutsche Post AG MTN 16/21, 0,3750 % Fiserv Inc. Notes 19/23, 0,3750 % General Electric Co. Notes 17/22, 0,3750 %
 ING Bank N.V. MTN 18/21, 0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H291 16/20, 0,3750 % Ldsbk Baden-Württemb.
 MTN S.809 19/26, 0,3750 % Merck Financial Services GmbH MTN 19/27, 0,3750 % Metropolitan Life Global Fdg I MTN
 19/24, 0,3750 % Motability Operations Grp PLC MTN 19/26, 0,3750 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds
 15/20, 0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/23, 0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20, 0,3750
 % The Toronto-Dominion Bank MTN 19/24, 0,3750 % UniCredit S.p.A. Mortg.Cov. MTN 16/26, 0,3750 % Vodafone

Gattungsbezeichnung

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

Group PLC MTN 17/21, 0,3750 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 19/26, 0,4000 % Baxter International Inc. Notes 19/24, 0,4000 % Swedbank AB MTN 18/23, 0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22, 0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21, 0,4650 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 19/24, 0,5000 % Achmea Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 19/26, 0,5000 % BMW Finance N.V. MTN 18/22, 0,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/22, 0,5000 % Citigroup Inc. MTN 19/22, 0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23, 0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.903 18/23, 0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.920 18/21, 0,5000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 19/24, 0,5000 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 18/23, 0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/22, 0,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/23, 0,5000 % Intl Business Machines Corp. Notes 16/21, 0,5000 % LG Chem Ltd. Notes 19/23 Reg.S, 0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21, 0,5000 % Proximus S.A. MTN 17/22, 0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 19/22 Reg.S, 0,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/21, 0,5000 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/23, 0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 19/22, 0,5550 % NatWest Markets PLC FLR MTN 18/21, 0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29, 0,6220 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN S.F 16/21, 0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/25, 0,6250 % Arountdown SA MTN 19/25, 0,6250 % Auchan Holding S.A. MTN 17/22, 0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/22, 0,6250 % BPCE S.A. MTN 18/23, 0,6250 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 16/23, 0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.928 19/24, 0,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/24, 0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35289 18/22, 0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/22, 0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 15/22, 0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21, 0,6250 % NatWest Markets PLC MTN 18/22, 0,6250 % PSA Banque France S.A. MTN 19/24, 0,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 18/23, 0,6250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/22, 0,7000 % ING Bank N.V. MTN 15/20, 0,7270 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 16/21, 0,7470 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 17/22, 0,7500 % Banco BPM S.p.A. MT Mtg. Cov. Bds 15/22, 0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) Obr. Hipotec. 17/22, 0,7500 % Bank of Ireland Group PLC FLR Preferred MTN 19/24, 0,7500 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/22, 0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/26, 0,7500 % CaixaBank S.A. MTN 18/23, 0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 18/23, 0,7500 % De Volksbank N.V. MTN 18/23, 0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 19/23, 0,7500 % Enxsis Holding N.V. MTN 19/31, 0,7500 % ING Groep N.V. MTN 17/22, 0,7500 % Instituto de Credito Oficial MTN 18/23, 0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27, 0,7500 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/27 Reg.S, 0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21, 0,7500 % Koninklijke Philips N.V. Notes 18/24, 0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22, 0,7500 % Santander Consumer Bank AG MTN 17/22, 0,7500 % Santander Consumer Bank AS MTN 18/23, 0,7500 % SpareBank 1 SMN MTN 16/21, 0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22, 0,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. MTN 17/22, 0,7500 % Vivendi S.A. Bonds 16/21, 0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 17/22, 0,8000 % Adif - Alta Velocidad Obl. 17/23, 0,8300 % Republik Chile Bonds 19/31, 0,8310 % BP Capital Markets PLC MTN 19/27, 0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Preferred MTN 19/25, 0,8750 % BASF SE MTN 18/25, 0,8750 % Credit Agricole Italia S.p.A. Mortg.Cov. MTN 14/22, 0,8750 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 19/25, 0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35270 17/21, 0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23, 0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1, 0,8750 % ISS Global A/S MTN 19/26, 0,8750 % Philippinen Bonds 19/27, 0,8750 % Sanofi S.A. MTN 15/21, 0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23, 0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28, 0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU MTN 17/22, 1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Preferred Notes 19/24, 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21, 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 19/26, 1,0000 % Bankia S.A. Non-Preferred Bonos 19/24, 1,0000 % BPER Banca S.p.A. Mortg.Cov. MTN 18/23, 1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/24, 1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26, 1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 16/21, 1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 19/22, 1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23, 1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG Pref. MTN S.166 18/23, 1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 19/24, 1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23, 1,0580 % mBank S.A. MTN 18/22, 1,0900 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 19/27, 1,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/22, 1,1250 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 19/34, 1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21, 1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 19/24, 1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25, 1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20, 1,1250 % CaixaBank S.A. Non-Preferred MTN 17/23, 1,1250 % CaixaBank S.A. Preferred MTN 19/26, 1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.932 19/26, 1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 19/24, 1,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN 14/19, 1,1250 % ISS Global A/S MTN 15/21, 1,1250 % NatWest Markets PLC MTN 18/23, 1,1250 % RCI Banque S.A. MTN 14/19, 1,1250 % Republik Lettland MTN 18/28, 1,1250 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23, 1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22, 1,1250 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/22 Reg.S, 1,1250 % U.S. Treasury Notes 12/19, 1,1440 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/24, 1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20, 1,1875 % Republik Slowenien Bonds 19/29, 1,2500 % AIB Group PLC MTN 19/24, 1,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 15/20, 1,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P30 19/34, 1,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.915 18/23, 1,2500 % Deutsche Bank AG MTN 14/21, 1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21, 1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23, 1,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/22, 1,3550 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 18/25, 1,3750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 19/34, 1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 18/25, 1,3750 % Bank of Ireland Group PLC MTN 18/23, 1,3750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 19/24, 1,3750 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/22, 1,3750 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 15/20, 1,3750 % METRO AG MTN 14/21, 1,3750 % Mexiko MTN 16/25, 1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 18/23, 1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22, 1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23, 1,4000 % Daimler AG MTN 16/24, 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28, 1,4500 % Republik Indonesien Notes 19/26, 1,5000 % ADLER Real Estate AG Anl. 17/21, 1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23, 1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 17/23, 1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22, 1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2, 1,5000 % Grenke Finance PLC MTN 18/23, 1,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/20, 1,5000 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 19/26, 1,5500 % Republik Kasachstan MTN 18/23 Reg.S, 1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Obbl. 15/23, 1,6250 % Credit Mutuel Arkéa Non-Preferred MTN 19/26, 1,6250 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 15/22, 1,6250 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/24, 1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/21, 1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26, 1,6250 % European Investment Bank MTN 14/23, 1,6250 % Grenke Finance PLC MTN 19/24, 1,6250 % Mapfre S.A. Obl. 16/26, 1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 16/21, 1,6250 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79, 1,6250 % Mexiko MTN 15/24, 1,6250 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 19/25, 1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/25, 1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20, 1,6500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 19/31, 1,6600 % FCE Bank PLC MTN 16/21, 1,6980 % EP Infrastructure a.s. Notes 19/26, 1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24, 1,7500 % CaixaBank S.A. Non-Preferred MTN 18/23, 1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 16/23, 1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 19/49, 1,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Non-Pref. MTN 18/23, 1,7500 % voestalpine AG MTN 19/26, 1,7880 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/29, 1,8500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/55, 1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35, 1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22, 1,8750 % Adif - Alta Velocidad Obl. 15/22, 1,8750 % Aviva PLC MTN 18/27, 1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21, 1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 18/26, 1,8750 % Deutsche Bank AG MTN 19/22, 1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/25, 1,8750 % Mexiko MTN 16/22, 1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22, 1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24, 10,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 10/20, 2,0000 % Banco BPM S.p.A. MTN 19/22, 2,0000 % Intesa

Gattungsbezeichnung

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21, 2,0000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 17/23, 2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23, 2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Preferred Nts 18/23, 2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28, 2,1500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R. 1479 19/19, 2,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. SMT T2 MTN 19/29, 2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22, 2,2250 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/23, 2,3750 % Auchan Holding S.A. MTN 19/25, 2,3750 % Bca Pop. di Sondrio S.c.p.A. Preferred MTN 19/24, 2,3750 % Bilfinger SE IHS 12/19, 2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24, 2,3750 % Deutsche Bank AG MTN 13/23, 2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/22, 2,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 14/25, 2,5000 % Achmea B.V. MTN 13/20, 2,5000 % Bankinter S.A. FLR Notes 17/27, 2,5000 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/78, 2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22, 2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21, 2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23, 2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23, 2,5340 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. FLR Notes 19/50, 2,6250 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 13/20, 2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S, 2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S, 2,7500 % thyssenkrupp AG MTN 16/21, 2,8750 % ArcelorMittal S.A. MTN 14/20, 2,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/20, 2,8750 % Brasilien Bonds 14/21, 2,8750 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 14/19, 2,8750 % Israel MTN 14/24, 2,8750 % OTP Bank Nyrt. FLR Notes 19/29, 2,8750 % Poste Vita S.p.A. Notes 14/19, 2,8750 % Republik Indonesien MTN 14/21 Reg.S, 2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25, 2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26, 2,8750 % Republik Rumänien MTN 14/24, 2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24, 2,8750 % Vodafone Group PLC MTN 17/37, 3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 12/22, 3,0000 % Republik Kroatien Notes 15/25, 3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/21, 3,1250 % BayWa AG Notes 19/24, 3,1250 % Bureau Veritas SA Notes 14/21, 3,1250 % Cellnex Telecom S.A. MTN 15/22, 3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/20 Reg.S, 3,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 14/19, 3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S, 3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/22, 3,2500 % UniCredit S.p.A. MTN 14/21, 3,3750 % BANKIA S.A. FLR Obl. 17/27, 3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24, 3,5000 % Caixaabank S.A. FLR MTN 17/27, 3,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 13/21, 3,5000 % Iberdrola International B.V. MTN 13/21, 3,5000 % RWE AG FLR Sub. Anl. 15/75, 3,6250 % Atlantia S.p.A. Obbl. 12/18, 3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24, 3,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 13/23, 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24, 3,7500 % Republik Italien B.T.P. 06/21, 3,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/21, 3,7500 % Republik Zypern MTN 16/23, 3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und., 3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24, 3,8750 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und., 3,8750 % Republik Kroatien Notes 14/22, 3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30, 3,8750 % Republik Zypern MTN 15/22, 3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23, 4,0000 % BANKIA S.A. FLR Obl. 14/24, 4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 10/18, 4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20, 4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 12/20, 4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45, 4,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/26, 4,1250 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 06/36, 4,1250 % Naturgy Finance B.V. FLR Securit. 14/Und., 4,2200 % Generalitat de Catalunya Obl. 05/35, 4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23, 4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23, 4,4070 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/19, 4,4980 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/24, 4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl.17/27, 4,5000 % Brasilien Bonds 19/29, 4,5000 % CEZ AS MTN 10/20, 4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21, 4,7500 % Republik Usbekistan MTN 19/24 Reg.S, 4,8500 % Königreich Spanien Bonos 10/20, 4,9500 % Generalitat de Catalunya Bonos 10/20, 4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23, 5,0000 % CEZ AS MTN 09/21, 5,0000 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Obl. 15/25, 5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Off.-Pfe. 11/21, 5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 09/19, 5,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 09/24, 5,1250 % Republik Portugal MTN 14/24 Reg.S, 5,1250 % Republik Türkei Notes 10/20, 5,1500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 10/20, 5,3750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 15/75, 5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24, 5,9760 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 11/21, 6,0000 % BANKIA S.A. FLR Notes 17/Und., 6,0000 % Norddte Ldsbk -GZ- Nachr. MTN IHS 10/20, 6,1250 % UniCredit S.p.A. MTN 11/21, 6,2500 % Banco de Sabadell S.A. Obl. 10/20, 6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. FLR Cert. 14/Und., 6,8750 % Republik Italien Debts 93/23, 7,7500 % Commerzbank AG LT2 Nachr. MTN S.774 11/21, 8,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Bond 16/Und.)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 1,22 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 20.425.644 Euro.

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	592.146.422,54
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-4.976.110,70
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	61.083.079,17
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 166.201.500,33
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 166.201.500,33
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -105.118.421,16
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	52.368,43
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	11.735.711,13
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	11.849.190,98
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.193.898,23
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	660.041.470,57

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.08.2016	419.151.457,89	87,36
31.08.2017	564.027.051,07	87,78
31.08.2018	592.146.422,54	87,23
31.08.2019	660.041.470,57	88,10

DekaTresor

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

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.331.492,00	0,18
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	9.636.790,67	1,29
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.564,46	0,00
davon Negative Einlagezinsen	-24.001,20	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	26.565,66	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	-3,39	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-3,39	-0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	9.378,46	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	98.925,24	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	98.925,24	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-23.047,49	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-23.047,49	-0,00
10. Sonstige Erträge	1.661.558,10	0,22
davon Kompensationszahlungen	1.661.558,10	0,22
Summe der Erträge	12.717.658,05	1,70
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-91.323,64	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-2.595.341,65	-0,35
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-854.899,47	-0,11
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-47.365,14	-0,01
davon EMIR-Kosten	-19.711,10	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-9.220,72	-0,00
davon Kostenpauschale	-778.602,51	-0,10
Summe der Aufwendungen	-3.541.564,76	-0,47
III. Ordentlicher Nettoertrag	9.176.093,29	1,22
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	10.112.835,11	1,35
2. Realisierte Verluste	-16.208.510,02	-2,16
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-6.095.674,91	-0,81
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.080.418,38	0,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	11.849.190,98	1,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.193.898,23	-0,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.655.292,75	1,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	11.735.711,13	1,57

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.899.888,01	0,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.080.418,38	0,41
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	4.159.557,85	0,56
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	9.139.864,24	1,22
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	9.139.864,24	1,22

Umlaufende Anteile: Stück 7.491.692

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

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus den Vorjahren übersteigt.

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

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

DekaTresor

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A.	-178.495,95
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Ltd.	-287.926,02
Credit Default Swaps	Credit Suisse International	32.251,56
Credit Default Swaps	Goldman Sachs International	-711.070,86
Credit Default Swaps	Merrill Lynch International	-642.574,48
Credit Default Swaps	Société Générale S.A.	-95.349,01
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	41.607,39
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	-102.816,01
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Europe AG	-30.657,96
Devisenterminkontrakte	Commerzbank AG	-654,61
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs Bank Europe SE	-16.390,11
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan AG	16.344,86
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley & Co. International PLC	-10.225,45
Optionsrechte auf Devisen	NatWest Markets N.V.	78.702,60
Zinsswaps	Citigroup Global Markets Ltd.	-41.241,80
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-4.579.181,04
Zinsswaps	Deutsche Bank AG	-2.482.080,58
Zinsswaps	J.P. Morgan Securities PLC	435.438,08
Zinsswaps	Morgan Stanley & Co. International PLC	-244.545,80
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	-679,49
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	-892.320,00
Zinsterminkontrakte	ICE Futures Europe	-8.272,26
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	8.480.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	270.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	270.000,00

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

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

01.09.2018 - 04.12.2018: 20% iBoxx Euro Collateralized Germany Covered 1-5 Jahre RI in EUR, 35% iBoxx Euro Corporates 3-5 Jahre in EUR, 45% iBoxx Euro Sovereign Eurozone 1-5 Jahre in EUR

05.12.2018 - 31.08.2019: 100% ICE BofAML Euro Large Cap Investment Grade 1-4 Jahre in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,27%
 größter potenzieller Risikobetrag 0,45%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 0,35%

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

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

Varianz-Kovarianz Ansatz

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

174,13%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	38.727.383,97
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	13.907.323,40
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	55.446.154,16
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	52.616.595,30
Aktien	EUR	2.829.558,86
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	17.485.167,79

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	98.925,24
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	47.365,14
Umlaufende Anteile	STK	7.491.692,000
Anteilwert	EUR	88,10

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 0,53%

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

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

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

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

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Vergütungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 S (A)	0,45
Frankfurter-Sparrent Deka	0,75

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	1.661.558,10

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	47.365,14
EMIR-Kosten	EUR	19.711,10
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	9.220,72
Kostenpauschale	EUR	778.602,51

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	169.213,89
--	-----	------------

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a 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 Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene 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 ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

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

davon feste Vergütung	EUR	50.767.047,26
davon variable Vergütung	EUR	39.818.978,45
	EUR	10.948.068,81

Zahl der Mitarbeiter der KVG 434

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

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

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	52.634.707,37	7,97

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	38.727.383,97	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	13.907.323,40	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	52.634.707,37

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 Wertpapierleihegeschäfte 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
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	17.485.167,79
unbefristet	55.446.154,16

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

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	93.532,31	100,00
Kostenanteil des Fonds	44.722,86	47,82
Ertragsanteil der KVG	44.722,86	47,82

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

7,90% (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
Aareal Bank AG	21.631.090,81
Orange S.A.	5.956.555,34
Italien, Republik	4.118.787,16
Landesbank Baden-Württemberg	3.990.197,41
Skandinaviska Enskilda Banken	3.898.504,31
International Business Machines Corp.	3.563.528,68
Diageo Finance PLC	2.966.386,28
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	2.516.335,57
Apple Inc.	2.167.402,19
Deutsche Pfandbriefbank AG	2.050.316,99

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	12.692.765,98 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	17.485.167,79 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	42.753.388,18 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.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 29. November 2019

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge.

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

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

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

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

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

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

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

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

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

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

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

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

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

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

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

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

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

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

Ausschüttungen

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

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

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

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

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

Negative steuerliche Erträge

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

Abwicklungsbesteuerung

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

Steuerausländer

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

Solidaritätszuschlag

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

Kirchensteuer

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

Ausländische Quellensteuer

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

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

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

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

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

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

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

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

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

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

Rechtliche Hinweise

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

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2018

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

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. August 2019

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



Deka Investment GmbH

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

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