

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019. **Deka-EuroFlex Plus**

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

30. Juni 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-EuroFlex Plus für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019.

Das abgelaufene Berichtshalbjahr war geprägt von einer starken Aufwärtsbewegung an den internationalen Aktienmärkten, an der auch die europäischen Börsen partizipierten. Wenig beeindruckt von den global schwelenden Handelskonflikten verlieh die Aussicht auf weitere geldpolitische Lockerungen durch die EZB und US-Notenbank den Kapitalmärkten neue Impulse. Auf nationaler Ebene wurde die Entwicklung auch nicht durch die Abkühlung des ifo Geschäftsklimas beeinträchtigt.

Aus der Erwartung sinkender Zinsen resultierten eine erfreuliche Entwicklung am Rentenmarkt und deutlich nachgebende Renditen. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zum Ende des Berichtszeitraums mit nur noch 2,0 Prozent. Die Rendite laufzeitgleicher Bundesanleihen bewegte sich seit Anfang Mai durchgehend im negativen Bereich und sank zuletzt auf minus 0,3 Prozent.

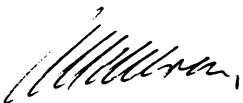
Politische Unsicherheiten beeindruckten die Aktienmärkte auf Halbjahressicht nur kurzfristig. An der Wall Street erreichte der marktweite S&P 500 im Juni ein neues Rekordhoch. Auch die Märkte in Europa verzeichneten kontinuierliche Kurssteigerungen. Der Nikkei 225 in Japan folgte in geringerer Ausprägung dem positiven Gesamttrend.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	10

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

Deka-EuroFlex Plus Anlagepolitik.

Das Hauptziel der Anlagepolitik des Fonds besteht in der Erwirtschaftung einer die jeweiligen Sätze am Euro-Geldmarkt übertreffenden Rendite bei Inkaufnahme gewisser wirtschaftlicher und politischer Risiken. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in mit Forderungen besicherte Wertpapiere (Asset Backed Securities) zu investieren. Der Schwerpunkt liegt dabei auf Verbriefungen, die durch europäische Hypotheken und Unternehmenskredite besichert sind. Ergänzend können auch kurz laufende fest- sowie variabel verzinsliche Wertpapiere erworben und Bankguthaben gehalten werden. Der Sitz der Aussteller unterliegt keiner regionalen Beschränkung. Die Anlage erfolgt in auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

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

Aufgrund der typischerweise variabel verzinsten Ausstattung von Asset Backed Securities blieb das Zinsänderungsrisiko bzw. die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) auf niedrigem Niveau.

Das Fondsmanagement hat im Berichtszeitraum den Investitionsgrad leicht von 95,7 Prozent auf 96,3 Prozent angehoben. Unter Ländergesichtspunkten bildeten Emissionen aus Irland, den Niederlanden und Italien die größten Positionen.

Deka-EuroFlex Plus verzeichnete im Berichtszeitraum in der Anteilklasse CF eine Wertentwicklung von plus 1,0 Prozent, die Anteilklasse TF legte um 0,8 Prozent zu. Der Anteilpreis lag per 30. Juni 2019 bei 47,05 Euro (CF) bzw. 44,22 Euro (TF).

Wichtige Kennzahlen

Deka-EuroFlex Plus

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	1,0%	-0,6%	1,1%
Anteilklasse TF	0,8%	-1,0%	0,7%

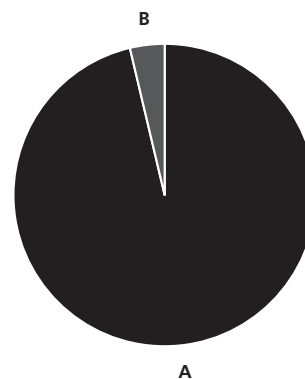
ISIN

Anteilklasse CF	LU0192794724
Anteilklasse TF	LU0140354605

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

Fondsstruktur

Deka-EuroFlex Plus



A Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	96,3%
B Barreserve, Sonstiges	3,7%

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

Deka-EuroFlex Plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								81.159.400,97	66,43
Verzinsliche Wertpapiere								81.159.400,97	66,43
EUR								81.159.400,97	66,43
IT0005253817	0,0240 % AB Europ.Sec.Trans.Fifteen Srl FLR Nts 17/31 Cl.A	EUR		1.500.000	0	0	% 95,163	1.427.449,15	1,17
XS1775907386	1,1000 % Ares European CLO IX B.V. FLR Nts 18/30 B-1 Reg.S	EUR		1.800.000	0	0	% 97,500	1.755.000,00	1,44
XS1701395698	1,9500 % Avoca CLO XIV DAC Notes 17/30 Cl.B-1R Reg.S	EUR		1.000.000	0	0	% 97,070	970.700,00	0,79
XS1506482030	1,0000 % Avoca CLO XVII DAC FLR Nts 16/30 Cl.A-1 Reg.S	EUR		1.500.000	0	0	% 100,070	1.501.050,00	1,23
XS1713467626	2,5000 % Bain Capital Euro CLO 18-1 DAC FLR Nts 18/32 D R.S	EUR		1.900.000	0	0	% 96,610	1.835.590,00	1,50
IT0005027930	0,7070 % Berica ABS 3 S.r.l. FLR Notes 14/61 Cl.A	EUR		400.000	0	0	% 22,049	88.195,98	0,07
IT0005027948	1,9070 % Berica ABS 3 S.r.l. FLR Notes 14/61 Cl.B	EUR		1.500.000	0	1.000.000	% 102,100	1.531.500,00	1,25
XS1804145768	1,7000 % Bilbao CLO I DAC FLR Nts 18/31 Cl.B Reg.S	EUR		1.500.000	0	1.500.000	% 97,950	1.469.250,00	1,20
XS1775923078	1,0000 % BlackRock European CLO I DAC FLR Nts 18/31 B-1R RS	EUR		2.496.000	0	0	% 96,740	2.414.630,40	1,98
XS1572746607	0,4120 % Bluestep Mortg.Sec.No. 4 DAC FLR Notes 17/66 Cl.A	EUR		6.000.000	5.100.000	0	% 43,115	2.586.916,03	2,12
IT0004215320	0,0000 % BP Mortgages S.r.l. [2007-1] FLR Notes Cl.A2 07/43	EUR		2.000.000	0	0	% 4,259	85.181,08	0,07
XS1692485326	0,6500 % Cairn CLO III B.V. FLR Nts 17/28 Cl.A Reg.S	EUR		2.000.000	0	0	% 99,450	1.989.000,00	1,63
XS1641645350	2,0000 % Cairn CLO V B.V. FLR Nts 17/30 C-R Reg.S	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 99,910	1.998.200,00	1,64
XS1971362865	1,0900 % Cartesian Resid. Mrtgs Blue SA FLR Nts 19/44 Cl.C	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,320	1.003.200,00	0,82
XS1542240095	0,4400 % Delft 2017 B.V. FLR Notes 17/40 Cl.A	EUR		2.500.000	1.500.000	0	% 74,387	1.859.674,91	1,52
XS1893602828	0,4280 % Dilosk RMBS No.2 DAC FLR Notes 18/57 Cl.A	EUR		1.000.000	0	0	% 94,923	949.233,21	0,78
XS1893603552	0,9780 % Dilosk RMBS No.2 DAC FLR Notes 18/57 Cl.B	EUR		1.187.000	0	0	% 99,640	1.182.726,80	0,97
XS1893603636	1,6780 % Dilosk RMBS No.2 DAC FLR Notes 18/57 Cl.C	EUR		500.000	0	0	% 99,910	499.550,00	0,41
XS1808852773	0,1090 % Driver Italia One S.r.l. FLR Notes 18/29 Cl.B	EUR		1.500.000	1.000.000	0	% 99,790	1.496.850,00	1,22
XS1864487407	2,2500 % Dryden 32 Euro CLO 2014 B.V. FLR Nts 18/31 C1R R.S	EUR		1.250.000	1.250.000	0	% 99,240	1.240.500,00	1,02
XS1527725219	1,6700 % Dryden 48 Euro CLO 2016 B.V. FLR Nts 17/31 B1 R.S	EUR		1.000.000	0	2.000.000	% 100,060	1.000.600,00	0,82
XS1636547173	0,9880 % Dutch Property Fin. 2017-1 BV FLR Notes 17/48 Cl.B	EUR		2.000.000	0	0	% 101,000	2.020.000,00	1,65
XS1864981276	0,3180 % Dutch Property Fin. 2018-1 BV FLR Notes 18/51 Cl.A	EUR		400.000	0	0	% 94,188	376.753,20	0,31
XS1864981607	1,3880 % Dutch Property Fin. 2018-1 BV FLR Notes 18/51 Cl.C	EUR		200.000	0	0	% 100,600	201.200,00	0,16
XS1980833484	1,7880 % Dutch Property Fin. 2019-1 BV FLR Notes 19/52 Cl.D	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 100,650	1.308.450,00	1,07
XS1744729127	0,9380 % EDMIL 2018-1 B.V. FLR Notes 18/57 Cl.D	EUR		1.100.000	0	0	% 99,340	1.092.740,00	0,89
XS1602226976	0,6040 % Europ.Resid.Ln Sec.17-NPL1 DAC FLR Nts 17/54 A R.S	EUR		1.000.000	0	0	% 25,057	250.571,51	0,21
XS0253569007	0,0000 % Eurosail 2006-1 PLC FLR Notes 06/44 B1a Reg.S	EUR		345.000	345.000	0	% 96,430	332.683,50	0,27
XS0275920071	0,0000 % Eurosail 2006-4NP PLC FLR Nts 06/44 M1a Reg.S	EUR		4.045.000	0	0	% 83,040	3.358.976,45	2,75
XS0284931853	0,0000 % Eurosail-UK 2007-1NC PLC FLR Nts 07/45 A3a Reg.S	EUR		2.844.000	2.844.000	0	% 28,426	808.443,86	0,66
XS0284932315	0,0000 % Eurosail-UK 2007-1NC PLC FLR Nts 07/45 B1a Reg.S	EUR		1.500.000	0	0	% 92,900	1.393.500,00	1,14
IT0005336018	0,4620 % Fanes S.r.l. Series 2018-1 FLR Notes 18/61 Cl.A1	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 79,700	1.992.489,67	1,63
IT0003575070	0,6820 % F-E Mortgages S.r.l. FLR MTN S.1 03/43 Cl.B	EUR		3.050.000	2.500.000	0	% 100,250	3.057.625,00	2,50
XS0276092797	0,0000 % Great Hall Mtg.No.1 PLC S.06-1 FLR MTN 06/38 A2bRS	EUR		15.340.000	3.400.000	0	% 17,366	2.663.990,85	2,18
XS0276093928	0,1320 % Great Hall Mtg.No.1 PLC S.06-1 FLR MTN 06/38 Cb RS	EUR		400.000	0	0	% 86,050	344.200,00	0,28
XS0288627507	0,0000 % Great Hall Mtg.No.1 PLC S.07-1 FLR MTN 07/39 A2bRS	EUR		3.080.000	1.000.000	0	% 27,681	852.580,63	0,70
XS0288628810	0,0000 % Great Hall Mtg.No.1 PLC S.07-1 FLR MTN 07/39 Bb RS	EUR		1.000.000	0	0	% 91,440	914.400,00	0,75
XS1903438981	2,5500 % Griffith Park CLO DAC FLR Nts 18/31 B-1 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,410	1.004.100,00	0,82

Deka-EuroFlex Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1754143557	1,1500 % Harvest CLO VIII DAC FLR Nts 18/31 Cl.B-1 Reg.S		EUR	1.800.000	0	0	% 98,150	1.766.700,00	1,45
XS1649636591	1,6890 % Harvest CLO X DAC FLR Nts 17/28 Cl.C Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 100,050	1.500.750,00	1,23
XS1728820561	1,2000 % Harvest CLO XVIII DAC FLR Nts 18/30 Cl.B Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 98,570	1.971.400,00	1,61
XS1603708071	1,5910 % Holland Park CLO DAC FLR Nts 17/27 Cl.B Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 99,950	1.999.000,00	1,64
XS1672951776	2,9000 % Jubilee CLO 2014-XII B.V. FLR Nts 17/30 Cl.D Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 98,800	1.976.000,00	1,62
XS1826051077	1,8000 % Jubilee CLO 2018-XX B.V. FLR Nts 18/31 C-1 Reg.S		EUR	2.810.000	2.810.000	0	% 97,330	2.734.973,00	2,24
XS1897612955	2,5000 % Jubilee CLO 2018-XXI B.V. FLR Nts 18/32 Cl.C-1 R.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,040	2.020.800,00	1,65
XS0353591505	0,5390 % Ludgate Funding PLC 2008-W1 FLR MTN 08/61 Cl.Bb RS		EUR	1.500.000	0	0	% 78,267	1.174.011,27	0,96
XS0177944690	0,1300 % Magellan Mortgages No. 2 PLC FLR Notes 03/36 Cl.A		EUR	14.080.000	0	0	% 2,689	378.542,04	0,31
XS1516362768	2,5000 % Man GLG Euro CLO II DAC FLR Notes 16/30 C Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,940	1.499.100,00	1,23
XS1517303373	3,8000 % Man GLG Euro CLO II DAC FLR Nts 16/30 Cl.D Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 100,060	1.000.600,00	0,82
FR0013328994	0,4020 % Noria 2018-1 FLR Notes 18/38 Cl.B		EUR	1.000.000	0	0	% 100,140	1.001.400,00	0,82
FR0013329000	0,8520 % Noria 2018-1 FLR Notes 18/38 Cl.C		EUR	1.000.000	0	0	% 100,560	1.005.600,00	0,82
FR0013329026	1,1020 % Noria 2018-1 FLR Notes 18/38 Cl.D		EUR	500.000	0	0	% 100,560	502.800,00	0,41
XS1253924234	0,3900 % Paragon Mortgages (No.23) PLC FLR Nts 15/43 A1 RS		EUR	1.000.000	0	0	% 8,299	82.993,57	0,07
XS1315577368	0,7900 % Paragon Mrtge No. 24 PLC FLR Nts 15/43 Cl.A1 Reg.S		EUR	700.000	0	0	% 5,459	38.211,27	0,03
XS0183869923	0,1510 % Perp.T.Vic.Ltd.-Int.Mill.04-1E FLR Nts 04/36 A2		EUR	6.000.000	0	0	% 1,399	83.949,73	0,07
XS0194250964	0,2510 % Perp.T.Vic.Ltd.-Int.Mill.04-1E FLR Nts 04/36 AB		EUR	12.000.000	0	0	% 3,738	448.542,13	0,37
XS0183870004	0,3910 % Perp.T.Vic.Ltd.-Int.Mill.04-1E FLR Nts 04/36 AB		EUR	3.000.000	0	0	% 4,079	122.378,26	0,10
XS0183870186	0,9910 % Perp.T.Vic.Ltd.-Int.Mill.04-1E FLR Nts 04/36 B		EUR	3.000.000	0	0	% 3,942	118.264,88	0,10
XS0307506674	0,0000 % RMAC Sec.No. 1 PLC Ser.07-NS1 FLR MTN 07/44 M1c RS		EUR	2.000.000	0	0	% 64,587	1.291.739,37	1,06
IT0005372252	0,4030 % Sunrise SPV Z70 S.r.l. FLR Notes 19/44 Cl.A		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,280	1.504.200,00	1,23
XS1719255330	2,3500 % Tikehau CLO B.V. FLR Nts 17/28 Cl.D-R Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 98,000	1.960.000,00	1,60
IT0005199317	2,9070 % Towers CQ S.r.l. FLR Nts 16/33 Cl.B Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	% 102,360	3.070.800,00	2,51
IT0004102007	0,0000 % Vela Home S.r.l. -Series 4- FLR Bds 06/42 Cl.A2		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 20,979	1.048.943,22	0,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								32.729.071,43	26,78
Verzinsliche Wertpapiere								32.729.071,43	26,78
EUR								32.729.071,43	26,78
XS1879604798	1,7500 % Adagio V CLO D.A.C. FLR Nts 18/31 B1R Reg.S		EUR	1.033.000	0	0	% 100,380	1.036.925,40	0,85
XS1781683559	2,1000 % Arbour CLO III DAC FLR Nts 18/29 Cl.D Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	% 96,330	2.889.900,00	2,36
XS1997962326	2,2500 % Arbour CLO IV DAC FLR Nts 19/30 Cl.C Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,000	2.000.000,00	1,64
XS1613069670	1,4000 % Babson Euro CLO 2014-2 B.V. FLR Nts 17/29 B-1 R.S		EUR	3.000.000	0	0	% 98,850	2.965.500,00	2,43
XS1857762717	3,2000 % Barings Euro CLO 2018-2 B.V. FLR Nts 18/31 Cl.D RS		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,740	1.007.400,00	0,82
XS1538266849	1,6000 % Cairn CLO VII B.V. FLR Nts 17/30 Cl.B Reg.S		EUR	1.000.000	0	2.500.000	% 100,000	1.000.000,00	0,82
XS1880989915	1,0000 % Cairn CLO X B.V. FLR Nts 18/31 Cl.A Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 100,600	2.012.000,00	1,65
XS1880990418	1,7500 % Cairn CLO X B.V. FLR Nts 18/31 Cl.B-1 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 100,670	1.006.700,00	0,82
XS1766835034	1,0000 % Euro-Galaxy VI CLO DAC FLR Nts 18/31 C.B-1 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 96,960	1.939.200,00	1,59
XS1911617857	0,7100 % Invesco Euro CLO I DAC FLR Nts 18/31 Cl.A-1 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 100,370	2.007.400,00	1,64
XS1533927494	2,3500 % Jubilee CLO 2013-X B.V. FLR Nts 17/31 Cl.C-1 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 100,040	1.500.600,00	1,23
XS1533925522	3,4000 % Jubilee CLO 2013-X B.V. FLR Nts 17/31 Cl.D Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 100,020	1.000.200,00	0,82

Deka-EuroFlex Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1655110184	2,9000 % Madison Park Euro Funding VI FLR Nts 17/30 DR R.S		EUR	2.800.000	0	0	% 96,750	2.709.000,00	2,22
XS1905535073	1,0100 % Providus CLO II DAC FLR Nts 18/31 Cl.A Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,000	2.000.000,00	1,64
XS1758464330	1,1500 % St. Paul's CLO III-R DAC FLR Nts 18/32 B-1-R Reg.S		EUR	4.000.000	0	0	% 98,500	3.940.000,00	3,21
XS1648272919	0,9000 % St. Paul's CLO V DAC FLR Notes 17/30 A Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 100,070	2.001.400,00	1,64
XS1403439273	2,2000 % Taurus 2016-2 DEU DAC FLR Notes 16/27 Cl.B Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	% 57,095	1.712.846,03	1,40
Nichtnotierte Wertpapiere								3.486.800,00	2,85
Verzinsliche Wertpapiere								3.486.800,00	2,85
EUR								3.486.800,00	2,85
XS1713455027	2,7000 % Barings Euro CLO 2016-1 B.V. FLR Nts 18/30 D-R R.S		EUR	2.000.000	0	0	% 99,280	1.985.600,00	1,62
XS1533918238	2,2500 % Harvest CLO VII DAC FLR Nts 17/31 Cl.C-R Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,080	1.501.200,00	1,23
Summe Wertpapiervermögen								EUR 117.375.272,40	96,06
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	4.580.523,04			% 100,000	4.580.523,04	3,74
Summe der Bankguthaben								EUR 4.580.523,04	3,74
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 4.580.523,04	3,74
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	275.680,55				275.680,55	0,23
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	7.156,38				7.156,38	0,01
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	32.280,60				32.280,60	0,03
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 315.117,53	0,27
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.135,74				-7.135,74	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-31.864,81				-31.864,81	-0,03
	Taxe d'Abonnement		EUR	-15.104,24				-15.104,24	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-20.296,98				-20.296,98	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-46,84				-46,84	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -74.448,61	-0,07
Fondsvermögen								EUR 122.196.464,36	100,00
Umlaufende Anteile Klasse TF								STK 1.055.378,000	
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK 1.605.392,000	
Anteilwert Klasse TF								EUR 44,22	
Anteilwert Klasse CF								EUR 47,05	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten per: 28.06.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2019

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

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte.

Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	58,64	100,00
Kostenanteil des Fonds	28,73	48,99
Ertragsanteil der KVG	28,73	48,99

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

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

Deka-EuroFlex Plus

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1775909242	2,4000 % Ares European CLO IX B.V. FLR Nts 18/30 Cl.D Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS0161394324	0,2320 % Atlantes Mortgage No. 1 PLC FLR Notes 03/36 Cl.A	EUR	0	4.500.000
XS1605708491	3,0500 % Avoca CLO XI DAC FLR Nts 17/30 Cl.DR Reg.S	EUR	0	1.500.000
XS1701395854	1,3000 % Avoca CLO XIV DAC FLR Nts 17/31 Cl.B-2R Reg.S	EUR	0	2.250.000
XS1775924043	2,3000 % BlackRock European CLO I DAC FLR Nts 18/31 D-R R.S	EUR	0	2.200.000
XS1751480358	0,7300 % Carlyle GI.M.S.E.CLO 14-3 DAC FLR Nts 18/32 A-1A-R	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1382791892	0,0400 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. FLR MTN 16/20	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1991327500	0,5527 % Domi 2019-1 B.V. FLR Notes 19/51 Cl.A	EUR	500.000	500.000
XS1991342301	0,0000 % Domi 2019-1 B.V. FLR Notes 19/51 Cl.C	EUR	300.000	300.000
XS1906408411	0,0990 % Dutch MBS XIX B.V. FLR Notes 18/50 Cl.A	EUR	0	1.000.000
XS1636546951	0,3680 % Dutch Property Fin. 2017-1 BV FLR Nts 17/48 Cl.A	EUR	0	1.800.000
XS1744727774	0,2880 % EDML 2018-1 B.V. FLR Notes 18/57 Cl.A	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1895562921	0,1380 % EDML 2018-2 B.V. FLR Notes 18/57 Cl.A	EUR	0	1.500.000
XS1588886025	0,3820 % Europ.Resid.Ln Sec. 17-PL1 DAC FLR Nts 17/57 A R.S	EUR	0	3.700.000
XS1649636161	1,1890 % Harvest CLO X DAC FLR Nts 17/28 Cl.B Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS0178545421	0,1690 % Lusitano Mortgages No. 2 PLC FLR Notes 03/36 Cl.A	EUR	13.250.000	15.450.000
XS0287757412	0,0000 % Newgate Funding PLC 2007-1 FLR MTN 07/50 Cl.Bb R.S	EUR	0	3.000.000
XS0235419800	0,0020 % Paragon Mortgages (No. 10) PLC FLR Nts 05/41 A2b	EUR	2.000.000	2.000.000
XS0257371137	0,1120 % RMAC Sec.No. 1 PLC S.06-NS2 FLR MTN 06/44 M2c R.S	EUR	0	5.150.000
XS0268024071	0,0000 % RMAC Sec.No. 1 PLC Ser. 06-NS3 FLR MTN 06/44 M1c	EUR	1.400.000	1.400.000
XS0268027769	0,0920 % RMAC Sec.No. 1 PLC Ser. 06-NS3 FLR MTN 06/44 M2cRS	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1900198539	0,0900 % SAECURE 16 B.V. FLR Nts 18/91 A Reg.S	EUR	0	2.000.000
IT0005119570	1,0340 % Sunrise S.r.l. (2015-2) FLR Nts 15/32 Cl.M1	EUR	0	2.500.000
XS1955024390	0,0000 % The Coca-Cola Co. FLR Notes 19/21	EUR	825.000	825.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1879604368	1,0000 % Adagio V CLO D.A.C. FLR Nts 18/31 AR Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1582974264	1,5000 % Aurium CLO III DAC FLR Nts 17/30 Cl.B-1 Reg.S	EUR	0	2.000.000
ES0312885017	0,0000 % BANCAJA 6 Fondo de TDA FLR Bonos 03/36 Cl.A2	EUR	0	185.180
XS1809238378	2,5000 % Grosvenor Place CLO 2015-1 BV FLR Nts 18/29 CRR RS	EUR	0	3.000.000
XS1611480325	3,1000 % Madison Park Euro Funding IX FLR Nts 17/30 D Reg.S	EUR	0	2.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1533921703	0,9200 % Harvest CLO VII DAC FLR Nts 17/31 Cl.A-R Reg.S	EUR	0	1.000.000

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

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

Vorstand

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

Eugen Lehnertz

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. Juni 2019

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



Deka International S.A.

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

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