

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2018. **Deka-EM Bond**

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

Januar 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deko-EM Bond für den Zeitraum vom 1. Juli 2018 bis zum 31. Dezember 2018.

Die internationalen Kapitalmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr in uneinheitlicher Verfassung: Während die US-amerikanischen Indizes in den ersten Monaten noch neue Höchststände erklimmen konnten, entwickelten sich die europäischen Börsen unerfreulich. Hier hinterließen vor allem die zähen Brexit-Verhandlungen sowie die italienische Haushaltskrise ihre Spuren. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgten darüber hinaus Bedenken über ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten.

An den Rentenmärkten prägten zunächst weiter steigende Renditen das Bild, bevor Ende November Aussagen des Präsidenten der US-amerikanischen Zentralbank, Jerome Powell, für Zweifel am weiteren Verlauf des Zinserhöhungskurses der Fed sorgten. Dies führte im Anschluss bis zum Jahresende zu Kursgewinnen an den Rentenmärkten. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, beschloss jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen zu lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,7 Prozent gegenüber einer Rendite von 0,2 Prozent bei laufzeitgleichen deutschen Bundesanleihen.

Enttäuschend entwickelten sich im zurückliegenden halben Jahr die internationalen Aktienmärkte und beendeten den Berichtszeitraum mit deutlichen Abschlägen. In Europa wies der EURO STOXX 50 ein Minus von 11,6 Prozent auf, während deutsche Aktien sogar 14,2 Prozent niedriger notierten (DAX). Die US-amerikanischen Börsen setzten hingegen ihre Rekordjagd zunächst weiter fort und ließen sich auch von den Anhebungen der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed im Juni und September nicht beirren. In den beiden letzten Berichtsmonaten kam es jedoch aufgrund des Handelskonfliktes mit China auch an den US-amerikanischen Börsen zu einer deutlichen Korrektur, sodass der S&P 500 auf Halbjahressicht ein Minus von 7,8 Prozent aufwies.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deko-EM Bond im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 1,7 Prozent (in den Anteilklassen CF und AV) bzw. minus 2,0 Prozent (Anteilklasse TF).

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige 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

Deko International S.A.

Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-EM Bond	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018. Deka-EM Bond	6
Informationen der Verwaltung.	16
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	17

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

Deka-EM Bond Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Investmentfonds Deka-EM Bond ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Die Anlagen des Deka-EM Bond erfolgen überwiegend in verzinslichen Wertpapieren von Ausstellern aus den so genannten Schwellenländern (Emerging Markets) weltweit. Aussteller dieser Wertpapiere sind vorrangig Regierungen, Unternehmen, staatliche Behörden und supranationale Organisationen. Der Fonds darf in Anleihen investieren, die auf US-Dollar, Yen und Euro lauten. Mindestens 90 Prozent des Fondsvermögens werden in Euro angelegt oder gegen Euro gesichert. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (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.

Der Handelskonflikt zwischen den USA und China hat sich verschärft, was das Marktumfeld weiter eingetrübt hat. Durch die Fortführung des US-Zinsanhebungszyklus hat sich zudem das Finanzierungsumfeld für Schwellenländer verschlechtert. Insbesondere in den exportorientierten Volkswirtschaften setzte sich die schwache Entwicklung der Vormonate fort. Die höchste wirtschaftliche Dynamik ist weiterhin in Asien zu beobachten, gefolgt von den Schwellenländern Mitteleuropas. Die Türkei und Argentinien durchlaufen eine Rezession und in Brasilien fasst die Wirtschaft langsam wieder Fuß.

Die Risikoprämien für Schwellenländeranleihen weiteten sich in den letzten Monaten tendenziell aus. In der Berichtsperiode nahm das Fondsmanagement regelmäßig Anpassungen in der breit diversifizierten Portfoliozusammensetzung vor. Unter Ländergesichtspunkten wurden u.a. die Türkei, die Dominikanische Republik, Ungarn, Südafrika und Angola aufgebaut. Im Gegenzug hat das Fondsmanagement u.a. die Engagements in Ägypten und Mexiko reduziert. Fremdwährungsrisiken im US-Dollar waren mittels Devisentermingeschäften zum Stichtag nahezu vollständig abgesichert. Die durchschnittliche Restlaufzeit wie auch die Zinssensitivität (Duration) wurden im Berichtshalbjahr aktiv gesteuert, wozu auch Futures genutzt wurden.

Deka-EM Bond verzeichnete im abgelaufenen Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 1,7 Prozent in den Anteilklasse CF und AV. Die Anteilklasse TF wies ein Minus von 2,0 Prozent auf.

Wichtige Kennzahlen

Deka-EM Bond

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF	-1,7%	-8,8%	2,4%
Anteilklasse TF	-2,0%	-9,4%	1,7%
Anteilklasse AV	-1,7%	-8,8%	-

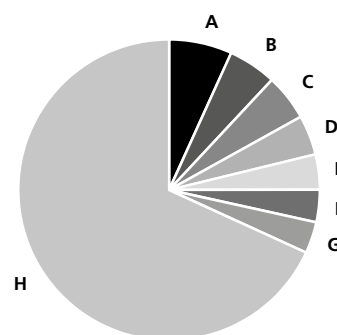
ISIN

Anteilklasse CF	LU0350136957
Anteilklasse TF	LU0350138573
Anteilklasse AV	LU1508394241

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

Fondsstruktur

Deka-EM Bond



A Indonesien	6,8%
B Türkei	5,2%
C Mexiko	5,0%
D Argentinien	4,3%
E Brasilien	3,8%
F Ukraine	3,5%
G Ecuador	3,4%
H Sonstige Länder	68,5%
Wertpapiervermögen	100,5%
Saldo aus Liquidität und Sonstigem	-0,5%

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

Deka-EM Bond

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								142.564.632,11	59,66
Verzinsliche Wertpapiere								142.564.632,11	59,66
EUR								32.070.985,94	13,40
XS1807306300	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/26 Reg.S	EUR		1.325.000	0	0	% 90,875	1.204.093,75	0,50
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S	EUR		2.250.000	0	0	% 86,880	1.954.800,00	0,82
XS1567439689	5,6250 % Banque Centrale de Tunisie Notes 17/24	EUR		400.000	0	400.000	% 91,000	364.000,00	0,15
XS1901183043	6,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 18/23 Reg.S	EUR		1.300.000	1.650.000	350.000	% 96,125	1.249.625,00	0,52
XS1624790751	0,7500 % Export-Import Bank of China MTN 17/22	EUR		1.500.000	0	0	% 101,009	1.515.127,50	0,63
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26	EUR		1.200.000	0	0	% 94,417	1.132.998,00	0,47
XS1853999313	1,8750 % Lietuvos energija UAB MTN 18/28	EUR		150.000	150.000	0	% 99,461	149.190,75	0,06
XS0205545840	7,8200 % Rep. Argentinien Bonds 05/33	EUR		1.000.000	0	0	% 116,008	1.160.076,06	0,49
XS0501195993	2,2600 % Rep. Argentinien Bonds 10/38	EUR		1.800.000	0	0	% 54,285	977.130,00	0,41
XS0205537581	2,2600 % Rep. Argentinien Bonds Pars 05/38 ¹⁾	EUR		2.000.000	0	1.000.000	% 55,600	1.112.000,00	0,47
XS1877938404	3,5000 % Republik Albanien Notes 18/25 Reg.S	EUR		900.000	1.125.000	225.000	% 99,375	894.375,00	0,37
XS1631414932	5,1250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 17/25 Reg.S	EUR		1.000.000	0	500.000	% 96,149	961.490,00	0,40
XS1793329225	5,2500 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/30 Reg.S	EUR		1.000.000	0	500.000	% 88,613	886.130,00	0,37
XS1796266754	6,6250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/48 Reg.S	EUR		1.000.000	0	1.000.000	% 84,563	845.625,00	0,35
XS1432493440	3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S	EUR		1.000.000	0	1.500.000	% 108,625	1.086.250,00	0,45
XS1647481206	2,1500 % Republik Indonesien MTN 17/24 Reg.S	EUR		700.000	0	0	% 101,250	708.750,00	0,30
XS1907130246	1,5500 % Republik Kasachstan MTN 18/23 Reg.S ¹⁾	EUR		450.000	450.000	0	% 100,644	452.898,00	0,19
XS1901718335	2,3750 % Republik Kasachstan MTN 18/28 Reg.S	EUR		900.000	900.000	0	% 99,750	897.750,00	0,38
XS1713475306	2,7500 % Republik Kroatien Notes 17/30	EUR		1.000.000	0	200.000	% 100,270	1.002.700,00	0,42
XS1713462668	2,7000 % Republik Kroatien Notes 18/28 ¹⁾	EUR		950.000	0	0	% 101,000	959.500,00	0,40
XS1584894650	1,3750 % Republik Polen MTN 17/27 ¹⁾	EUR		1.550.000	0	0	% 103,404	1.602.762,00	0,67
XS1312891549	2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S ¹⁾	EUR		1.000.000	0	500.000	% 107,446	1.074.460,00	0,45
XS1313004928	3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S	EUR		1.000.000	0	0	% 97,515	975.150,00	0,41
XS1768067297	2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S	EUR		650.000	0	0	% 93,376	606.944,00	0,25
XS1768074319	3,3750 % Republik Rumänien MTN 18/38 Reg.S	EUR		500.000	0	0	% 89,345	446.725,00	0,19
XS1909184753	5,2000 % Republik Türkei Notes S.INTL 18/26	EUR		2.400.000	2.400.000	0	% 99,705	2.392.920,00	1,00
XS1883942648	2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28	EUR		1.075.000	1.075.000	0	% 100,650	1.081.987,50	0,45
RU000A0ZVE6	2,8750 % Russische Föderation Notes 18/25 Reg.S	EUR		2.300.000	2.300.000	0	% 99,875	2.297.125,00	0,96
XS1696445516	1,7500 % Ungarn Bonds 17/27 ¹⁾	EUR		625.000	0	0	% 101,538	634.609,38	0,27
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25	EUR		1.450.000	1.450.000	0	% 99,572	1.443.794,00	0,60
USD								110.493.646,17	46,26
XS1701875475	3,1410 % APICORP Sukuk Ltd. MT Tr.Cert. 17/22	USD		600.000	0	300.000	% 97,250	509.317,85	0,21
XS1558077845	6,1250 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/22 Reg.S	USD		1.500.000	0	1.500.000	% 98,250	1.286.387,64	0,54
XS1558078496	8,5000 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/47 Reg.S	USD		1.300.000	0	1.350.000	% 90,500	1.026.927,94	0,43
US922646BL74	9,3750 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 04/34	USD		835.000	0	0	% 28,525	207.902,72	0,09
XS1650033571	5,0000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 17/27 Reg.S	USD		1.000.000	0	0	% 94,596	825.697,20	0,35
XS1717011982	6,5000 % Bundesrepublik Nigeria MTN 17/27 Reg.S	USD		1.200.000	0	275.000	% 88,705	929.131,93	0,39
XS1717013095	7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 17/47 Reg.S	USD		300.000	0	0	% 84,625	221.599,09	0,09
XS1910826996	7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/25 Reg.S	USD		1.300.000	1.300.000	0	% 96,750	1.097.848,38	0,46
XS1910828182	9,2480 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/49 Reg.S	USD		600.000	600.000	0	% 97,669	511.512,24	0,21
XS0584435142	6,7500 % Bundesrepublik Nigeria Notes 11/21 Reg.S	USD		500.000	0	0	% 101,416	442.613,36	0,19
XS1566179039	7,8750 % Bundesrepublik Nigeria Notes 17/32 Reg.S	USD		1.200.000	0	300.000	% 91,095	954.165,76	0,40
XS1645684827	3,8750 % China Gr.Wall Int.Hld.III Ltd. MTN 17/27 ¹⁾	USD		700.000	0	0	% 91,944	561.784,14	0,24
XS0860582435	4,1250 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 12/22 Reg.S	USD		1.000.000	0	0	% 97,245	848.819,45	0,36
XS1637076164	4,7500 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 17/22 ¹⁾	USD		1.000.000	0	200.000	% 91,000	794.308,91	0,33
USY2031QAA23	1,0000 % Debt & Asset Trading Corp. Bonds 13/25 Reg.S	USD		500.000	500.000	0	% 68,206	297.673,81	0,12
XS1151974877	6,6250 % Demokrat. Bdsrep. Äthiopien Notes 14/24 Reg.S ¹⁾	USD		600.000	0	900.000	% 96,000	502.771,35	0,21
XS1520309839	5,3750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN 17/22	USD		1.000.000	1.000.000	0	% 99,364	867.315,50	0,36
US29082HAB87	5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. Notes 17/27	USD		1.000.000	0	0	% 103,000	899.052,94	0,38
US29278DAA37	4,8750 % Enel Chile S.A. Notes 18/28	USD		525.000	0	0	% 100,108	458.747,77	0,19
XS0579851949	5,7500 % ESKOM Holdings SOC Limited Bonds 11/21 Reg.S ¹⁾	USD		1.000.000	0	0	% 94,410	824.073,67	0,34
XS1187065443	7,1250 % ESKOM Holdings SOC Limited MTN 15/25 Reg.S ¹⁾	USD		1.000.000	0	0	% 91,356	797.411,95	0,33
XS1864523300	6,3500 % ESKOM Holdings SOC Limited MTN 18/28 Reg.S	USD		950.000	950.000	0	% 96,311	798.633,53	0,33
XS1864522757	8,4500 % ESKOM Holdings SOC Limited MTN 18/28 Reg.S	USD		750.000	750.000	0	% 94,500	618.644,44	0,26
XS1003557870	6,3750 % Gabun Bonds 13/24 Reg.S	USD		1.700.000	0	0	% 90,278	1.339.611,57	0,56
XS0800346362	7,7500 % Georgian Railway JSC Notes 12/22 Reg.S	USD		1.000.000	0	1.200.000	% 103,691	905.084,45	0,38
XS0617134092	6,8750 % Georgien Notes 11/21 Reg.S	USD		800.000	0	0	% 104,895	732.475,01	0,31

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS1115429372	4,0000 % Hungarian Export-Import Bk PLC MTN 14/20 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 100,255	437.548,55	0,18
XS1589748356	3,8750 % Indonesia Eximbank MTN 17/24		USD	1.000.000	0	500.000	% 95,250	831.405,75	0,35
XS1595713782	4,7500 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 17/27 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 97,872	854.292,32	0,36
XS1807300105	5,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 18/30 Reg.S		USD	875.000	0	0	% 98,822	754.761,49	0,32
XS1807299331	6,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 18/48 Reg.S		USD	550.000	0	0	% 101,218	485.924,15	0,20
XS0799658637	6,9500 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy Notes 12/42 Reg.S		USD	1.600.000	0	400.000	% 105,329	1.471.011,22	0,62
XS1117279882	6,1250 % Königreich Jordanien Notes 15/26 Reg.S		USD	850.000	0	0	% 96,500	715.969,10	0,30
XS1405770220	5,7500 % Königreich Jordanien Notes 16/27 Reg.S		USD	700.000	0	0	% 92,750	566.708,86	0,24
XS1577950311	7,3750 % Königreich Jordanien Notes 17/47 Reg.S		USD	600.000	300.000	400.000	% 89,250	467.420,24	0,20
XS0864259717	5,5000 % Königreich Marokko Notes 12/42 Reg.S		USD	500.000	0	700.000	% 103,250	450.617,55	0,19
XS1791939066	4,5000 % Königreich Saudi-Arabien MTN 18/30 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 99,630	869.637,32	0,36
USY54788AA57	3,1790 % Malaysia Sukuk Global BHD Tr.Cert. S.1 16/26 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 96,832	422.607,25	0,18
XS0954674312	6,2500 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 13/20 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 104,197	272.850,35	0,11
XS1589324075	4,1000 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 17/23 Reg.S		USD	700.000	200.000	500.000	% 95,286	582.203,99	0,24
US60937GAD88	10,8750 % Mongolei MTN 16/21 Reg.S ¹⁾		USD	300.000	0	0	% 110,500	289.355,39	0,12
USY6142NAA64	8,7500 % Mongolei Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		USD	800.000	0	0	% 107,500	750.665,56	0,31
XS1620176831	4,3970 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C MT Tr.Cts 17/24 Reg.S		USD	1.650.000	0	0	% 90,418	1.302.227,56	0,55
XS1799523276	5,9320 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C MTN 18/25 Reg.S ¹⁾		USD	1.500.000	1.850.000	350.000	% 95,875	1.255.291,76	0,53
XS1577964536	5,1960 % OmGrid Funding Ltd. Notes 17/27 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 85,025	742.155,11	0,31
USP7808BA54	4,7500 % Petróleos d.Per Nts 17/32 Reg.S		USD	750.000	0	0	% 96,000	628.464,19	0,26
USP7808BAB38	5,6250 % Petróleos d.Per Nts 17/47 Reg.S		USD	350.000	0	0	% 98,063	299.584,30	0,13
USY7083VAD11	7,3900 % PSALM Notes 09/24 Reg.S ¹⁾		USD	630.000	0	0	% 117,333	645.221,40	0,27
USY7138AAA89	5,2500 % PT Pertamina (Persero) Notes 11/21 Reg.S		USD	1.360.000	0	0	% 102,500	1.216.776,50	0,51
USY7138AAC46	4,8750 % PT Pertamina (Persero) Notes 12/22 Reg.S		USD	1.380.000	0	0	% 101,250	1.219.613,32	0,51
USY7138AAF76	5,6250 % PT Pertamina (Persero) Notes 13/43 Reg.S		USD	800.000	0	0	% 94,875	662.506,00	0,28
US69370RAA59	6,4500 % PT Pertamina (Persero) Notes 14/44 Reg.S		USD	900.000	0	0	% 104,250	818.967,40	0,34
US71568QAC15	4,1250 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 17/27 Reg.S ¹⁾		USD	1.175.000	0	0	% 92,563	949.338,26	0,40
US760942AS16	7,6250 % Rep. Uruguay Bonds 06/36		USD	800.000	0	0	% 130,274	909.694,93	0,38
US917288BA96	7,8750 % Rep. Uruguay Notes 03/33		USD	558.046	0	0	% 131,436	640.222,19	0,27
XS0686701953	5,5000 % Republic of Namibia Notes 11/21 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	0	% 99,375	433.705,76	0,18
US836205AT15	4,8750 % Republic of South Africa Notes 16/26		USD	2.500.000	0	0	% 95,281	2.079.201,76	0,87
US836205AW44	4,8500 % Republic of South Africa Notes 17/27		USD	1.500.000	0	0	% 93,442	1.223.436,48	0,51
XS1318576086	9,5000 % Republik Angola Notes 15/25 Reg.S ¹⁾		USD	2.000.000	500.000	0	% 105,000	1.833.020,56	0,77
XS1819680288	8,2500 % Republik Angola Notes 18/28 Reg.S		USD	2.300.000	1.200.000	0	% 94,483	1.896.834,98	0,79
XS1819680528	9,3750 % Republik Angola Notes 18/48 Reg.S		USD	1.375.000	700.000	500.000	% 94,000	1.128.180,51	0,47
XS0974642273	6,0000 % Republik Armenien Notes 13/20 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 101,020	352.708,07	0,15
XS1044540547	4,7500 % Republik Aserbaidshchan Notes 14/24 Reg.S		USD	800.000	0	0	% 99,757	696.596,69	0,29
XS1678623064	5,1250 % Republik Aserbaidshchan Notes 17/29 Reg.S		USD	1.500.000	0	0	% 95,000	1.243.835,38	0,52
XS1634369067	6,8750 % Republik Belarus Notes 17/23 Reg.S		USD	1.000.000	0	450.000	% 102,500	894.688,60	0,37
XS1760804184	6,2000 % Republik Belarus Notes 18/30 Reg.S		USD	900.000	0	450.000	% 92,695	728.193,60	0,30
USY20721AJ83	6,6250 % Republik Indonesien Bonds 07/37 Reg.S		USD	800.000	0	340.000	% 116,000	810.020,51	0,34
USY20721BM04	5,1250 % Republik Indonesien MTN 15/45 Reg.S		USD	700.000	0	0	% 98,750	603.369,27	0,25
USY20721BP35	5,9500 % Republik Indonesien MTN 15/46 Reg.S		USD	900.000	0	0	% 109,500	860.210,36	0,36
USY20721BU20	4,7500 % Republik Indonesien MTN 17/47 Reg.S		USD	1.000.000	0	500.000	% 94,125	821.586,00	0,34
USY20721BB49	5,2500 % Republik Indonesien Notes 12/42 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 100,875	440.252,26	0,18
XS1662407862	6,7520 % Republik Irak Notes 17/23 Reg.S		USD	1.800.000	0	0	% 95,470	1.499.986,91	0,63
XS1313779081	9,5000 % Republik Kamerun Notes 15/25 Reg.S		USD	1.500.000	0	500.000	% 102,064	1.336.324,36	0,56
XS1263139856	6,5000 % Republik Kasachstan Notes 15/45 Reg.S		USD	1.400.000	0	0	% 120,481	1.472.294,33	0,62
US195325BB02	10,3750 % Republik Kolumbien Bonds 03/33		USD	755.000	0	0	% 151,750	1.000.054,55	0,42
XS0607904264	6,3750 % Republik Kroatien Notes 11/21 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 105,069	183.423,38	0,08
XS0250882478	8,2500 % Republik Libanon MTN 06/21 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 95,500	1.667.175,84	0,70
XS0707820659	6,6000 % Republik Libanon MTN 11/26		USD	2.000.000	1.000.000	1.000.000	% 79,375	1.385.676,25	0,58
XS1586230051	6,8500 % Republik Libanon MTN 17/27		USD	1.500.000	0	500.000	% 79,750	1.044.167,07	0,44
US698299AK07	9,3750 % Republik Panama Bonds 99/29		USD	500.000	0	0	% 139,625	609.370,23	0,26
XS1056386714	8,5000 % Republik Sambia Bonds 14/24 Reg.S ¹⁾		USD	1.000.000	0	500.000	% 75,250	656.832,37	0,27
XS1267081575	8,9700 % Republik Sambia Bonds 15/27 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 75,250	656.832,37	0,27
XS1090161875	6,2500 % Republik Senegal Bonds 14/24 Reg.S ¹⁾		USD	1.000.000	0	0	% 97,312	849.408,63	0,36
XS1619155564	6,2500 % Republik Senegal Bonds 17/33 Reg.S		USD	1.500.000	0	0	% 86,478	1.132.256,80	0,47
XS0893103852	4,8750 % Republik Serbien Treasury Notes 13/20 Reg.S		USD	3.300.000	0	0	% 101,013	2.909.639,94	1,22
XS0471464023	8,0000 % Republik Seychellen Notes 10/26		USD	750.000	750.000	0	% 75,871	496.688,02	0,21
USY2029SAF12	6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 10/20 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 97,250	424.431,55	0,18
USY2029SAG94	6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 11/21 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 96,500	842.316,59	0,35
USY2029SAH77	5,8750 % Republik Sri Lanka Bonds 12/22 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 94,000	820.494,92	0,34
USY8137FAA67	6,0000 % Republik Sri Lanka Bonds 14/19 Reg.S		USD	600.000	0	0	% 99,750	522.410,86	0,22
USY8137FAE89	6,8500 % Republik Sri Lanka Bonds 15/25 Reg.S		USD	800.000	0	0	% 94,000	656.395,93	0,27

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
USY8137FAG38	5,7500 % Republik Sri Lanka Bonds 16/22 Reg.S		USD	875.000	0	0	% 94,500	721.751,84	0,30
USY8137FAL23	6,7500 % Republik Sri Lanka Bonds 18/28 Reg.S		USD	625.000	0	0	% 90,625	494.397,29	0,21
US900123BH29	5,6250 % Republik Türkei Bonds 10/21 ¹⁾		USD	600.000	0	0	% 100,408	525.856,94	0,22
US900123AX87	7,0000 % Republik Türkei Notes 05/20		USD	555.000	0	0	% 102,118	494.699,19	0,21
US900123BJ84	6,0000 % Republik Türkei Notes 11/41		USD	1.000.000	0	0	% 84,750	739.754,72	0,31
US900123CF53	5,7500 % Republik Türkei Notes 14/24		USD	700.000	0	0	% 96,810	591.512,68	0,25
US900123CG37	6,6250 % Republik Türkei Notes 14/45		USD	2.500.000	0	0	% 90,875	1.983.044,56	0,83
US900123CL22	6,0000 % Republik Türkei Notes 17/27		USD	1.500.000	0	550.000	% 94,393	1.235.887,92	0,52
US900123CR91	7,2500 % Republik Türkei Notes 18/23		USD	1.000.000	1.400.000	400.000	% 102,852	897.765,46	0,38
US900123CQ19	6,1250 % Republik Türkei Notes 18/28		USD	1.100.000	0	0	% 93,932	901.891,50	0,38
USY9374MAF06	6,7500 % Republik Vietnam Bonds 10/20 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 103,225	360.406,76	0,15
RU000A0JWHA4	4,7500 % Russische Föderation Bonds 16/26 Reg.S		USD	2.000.000	0	400.000	% 99,375	1.734.823,03	0,73
RU000A0JXU14	5,2500 % Russische Föderation Bonds 17/47 Reg.S		USD	1.200.000	0	0	% 93,399	978.298,78	0,41
XSO971721377	3,5000 % Russische Föderation Notes 13/19 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 100,016	1.746.013,18	0,73
USG8200QAC09	5,3750 % Sinopec Grp Over.Dev.2013 Ltd. Notes 13/43 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	0	% 113,469	495.214,51	0,21
XS1807174393	4,5000 % Staat Katar Bonds 18/28 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 104,565	912.713,31	0,38
XS1196496688	6,9500 % State Oil Co. of Azerbaijan Notes 15/30		USD	2.000.000	0	1.000.000	% 107,431	1.875.450,62	0,78
XS0841671000	5,9000 % Steel Capital S.A. LP MTN SeverStal 12/22 Reg.S		USD	700.000	300.000	0	% 102,870	628.542,75	0,26
XS1405775617	4,5000 % Steel Funding DAC LPN Novol.Steel 16/23 Reg.S		USD	700.000	300.000	0	% 97,920	598.297,91	0,25
XS1575968026	6,5000 % Sultanat Oman Notes 17/47 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 81,250	354.602,19	0,15
XS1750113406	4,1250 % Sultanat Oman Notes 18/23 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 92,000	401.518,79	0,17
XS1750113661	5,6250 % Sultanat Oman Notes 18/28 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 89,250	389.516,87	0,16
XS1901860160	7,6250 % The Oil and Gas Hd Co. BSC MTN 18/24 Reg.S		USD	600.000	825.000	225.000	% 103,125	540.086,41	0,23
XS1903485800	8,3750 % The Oil and Gas Hd Co. BSC MTN 18/28 Reg.S		USD	700.000	1.775.000	1.075.000	% 102,500	626.282,02	0,26
XS0809571739	4,0000 % Transnet SOC Ltd. MTN 12/22 Reg.S		USD	800.000	0	0	% 93,887	655.606,86	0,27
XS1803215869	5,8000 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS Notes 18/28 Reg.S		USD	500.000	0	350.000	% 87,221	380.661,63	0,16
XS1576037284	5,8750 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. MTN 17/23 Reg.S		USD	500.000	0	500.000	% 94,992	414.576,88	0,17
XS1345632811	5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/21 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 97,090	423.733,25	0,18
XS1496463297	5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/23 Reg.S ¹⁾		USD	600.000	0	700.000	% 91,321	478.263,87	0,20
XS1814962582	6,1250 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi MTN 18/24 Reg.S ¹⁾		USD	775.000	0	0	% 91,531	619.181,47	0,26
XS0774764152	5,8750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Notes 12/19 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 99,556	173.797,41	0,07
XS1303918939	7,7500 % Ukraine Notes 15/20 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 96,125	839.043,34	0,35
XS1303920083	7,7500 % Ukraine Notes 15/21 Reg.S		USD	3.100.000	0	1.000.000	% 94,281	2.551.137,78	1,07
XS1303921487	7,7500 % Ukraine Notes 15/23 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 89,812	783.943,61	0,33
XS1303925041	7,7500 % Ukraine Notes 15/24 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 88,490	772.399,95	0,32
XS1303925470	7,7500 % Ukraine Notes 15/25 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 87,166	760.847,55	0,32
XS1303926528	7,7500 % Ukraine Notes 15/26 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 85,437	745.755,68	0,31
XS1577952952	7,3750 % Ukraine Notes 17/32 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 79,833	348.415,75	0,15
XS1902171591	8,9940 % Ukraine Notes 18/24 Reg.S		USD	825.000	825.000	0	% 93,688	674.657,95	0,28
XS1902171757	9,7500 % Ukraine Notes 18/28 Reg.S		USD	775.000	775.000	0	% 93,813	634.615,18	0,27
US445545AF36	7,6250 % Ungarn Notes 11/41		USD	200.000	0	0	% 140,500	245.275,61	0,10
US445545AH91	5,3750 % Ungarn Notes 13/23 ¹⁾		USD	700.000	0	0	% 106,150	648.583,77	0,27
US445545AJ57	5,7500 % Ungarn Notes 13/23		USD	600.000	0	0	% 108,313	567.254,40	0,24
US445545AL04	5,3750 % Ungarn Notes 14/24 ¹⁾		USD	600.000	0	0	% 107,498	562.988,70	0,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								93.541.532,61	39,15
Verzinsliche Wertpapiere								93.541.532,61	39,15
EUR								11.471.434,63	4,81
XS0222293382	4,5000 % Banque Centrale de Tunisie MTN 05/20 Reg.S		EUR	550.000	0	0	% 99,750	548.625,00	0,23
XS1047674947	2,8750 % Brasilien Bonds 14/21 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	400.000	% 105,025	2.100.500,00	0,88
XS1751001139	1,7500 % Mexiko MTN 18/28		EUR	975.000	0	0	% 94,350	919.912,50	0,39
XS1533916299	3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 98,250	491.250,00	0,21
XS1373156618	3,7500 % Peru Bonds 16/30		EUR	1.120.000	0	0	% 117,675	1.317.960,00	0,55
XS1379158048	5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 103,617	1.036.165,00	0,43
XS1568888777	4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 95,375	953.750,00	0,40
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21		EUR	1.000.000	0	0	% 99,750	997.495,00	0,42
XS1649634034	5,3750 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S		EUR	1.550.000	0	0	% 78,830	1.221.865,00	0,51
XS1891336932	2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/25 Reg.S		EUR	1.175.000	1.175.000	0	% 99,376	1.167.662,13	0,49
XS1715303779	5,2500 % Rep. Argentinien Bonds 17/28		EUR	500.000	500.000	500.000	% 72,000	360.000,00	0,15
XS1715535123	6,2500 % Rep. Argentinien Bonds 17/47		EUR	500.000	0	0	% 71,250	356.250,00	0,15

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
USD								82.070.097,98	34,34
XS0784926270	5,9900 % 1MDB Energy Ltd. Notes 12/22		USD	1.000.000	0	0	% 100,817	879.993,89	0,37
XS0906085179	4,4000 % 1MDB Global Investments Ltd. Notes 13/23 Reg.S		USD	5.500.000	0	1.000.000	% 89,561	4.299.639,94	1,81
XS1633896813	4,1250 % African Export-Import Bank MTN 17/24 ¹⁾		USD	1.300.000	0	250.000	% 95,184	1.080.078,56	0,45
USP09252AM29	4,3750 % Banco de Bogota S.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 92,155	321.756,21	0,13
USP3772WAH53	4,6250 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) Notes 17/25 Reg.S		USD	1.500.000	0	0	% 95,000	1.243.835,38	0,52
USP14623AC98	5,8750 % Banco Nacional de Costa Rica Notes 16/21 Reg.S		USD	700.000	0	0	% 96,125	587.330,34	0,25
USP14517AA73	4,3750 % Bco Nac. de Com. Ext. (Cayman) Notes 15/25 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 95,875	1.673.722,34	0,70
USP97475AG56	6,0000 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 05/20 Reg.S		USD	1.727.000	0	0	% 23,000	346.711,47	0,15
USP97475AJ95	7,0000 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 07/38 Reg.S		USD	1.455.000	0	0	% 22,525	286.072,32	0,12
USP17625AA59	9,0000 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 08/23 Reg.S		USD	965.000	0	0	% 22,820	192.216,65	0,08
USP17625AB33	9,2500 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 08/28 Reg.S		USD	1.290.000	0	0	% 22,825	257.009,12	0,11
USP97475AN08	7,7500 % Boliv. Republik Venezuela Bonds 09/19 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 23,250	101.470,78	0,04
US105756BV13	4,2500 % Brasilien Bonds 13/25		USD	1.800.000	1.000.000	0	% 98,339	1.545.063,50	0,65
US105756BW95	5,0000 % Brasilien Bonds 14/45 ¹⁾		USD	1.600.000	1.000.000	0	% 87,250	1.218.522,24	0,51
US105756BX78	6,0000 % Brasilien Bonds 16/26 ¹⁾		USD	1.500.000	0	500.000	% 106,450	1.393.750,27	0,58
US105756BY51	5,6250 % Brasilien Bonds 16/47		USD	1.200.000	0	300.000	% 94,399	988.773,19	0,41
US12803X2B68	3,5000 % Caixa Economica Federal MTN 12/22 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	0	% 95,548	417.001,27	0,17
USP30179AM09	4,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 13/24 Reg.S		USD	760.000	0	0	% 97,970	649.915,59	0,27
USP31389AY82	4,7500 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) Notes 12/22 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 101,563	443.252,74	0,19
USP3R94GAK53	4,7500 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) Notes 15/25 Reg.S		USD	600.000	0	0	% 99,219	519.627,29	0,22
USP3143NAU83	4,8750 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 14/44 Reg.S		USD	1.700.000	0	0	% 101,526	1.506.510,28	0,63
USP3143NAW40	4,5000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 15/25 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 101,328	442.227,12	0,19
USP3143NAY06	3,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/27 Reg.S		USD	850.000	0	0	% 95,272	706.854,41	0,30
USP3143NAZ70	4,5000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/47 Reg.S		USD	550.000	0	0	% 96,543	463.478,16	0,19
USP3579EAH01	7,5000 % Dominikanische Republik Bonds 10/21 Reg.S		USD	800.000	0	580.000	% 103,531	722.953,78	0,30
USP3579EAT49	6,6000 % Dominikanische Republik Bonds 13/24 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 104,500	912.145,94	0,38
USP3579EAY34	7,4500 % Dominikanische Republik Bonds 14/44 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 104,350	910.836,64	0,38
USP3579EBD87	5,5000 % Dominikanische Republik Bonds 15/25 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 99,350	433.596,65	0,18
USP3579EBE60	6,8500 % Dominikanische Republik Bonds 15/45 Reg.S		USD	900.000	0	0	% 98,492	773.733,69	0,32
USP3579EBK21	6,8750 % Dominikanische Republik Bonds 16/26 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 105,775	461.637,50	0,19
USP3579ECB13	6,0000 % Dominikanische Republik Bonds 18/28 Reg.S		USD	1.375.000	1.375.000	0	% 100,375	1.204.692,75	0,50
USP37466AP78	5,0000 % Empr.Transp.DepasajeMetro SA Notes 17/47 Reg.S		USD	450.000	0	0	% 98,297	386.098,94	0,16
USP37110AG12	4,7500 % Empresa Nacional del Petróleo Notes 11/21 Reg.S		USD	350.000	0	0	% 101,250	309.322,22	0,13
USP37110AJ50	4,3750 % Empresa Nacional del Petróleo Notes 14/24 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 98,375	171.736,57	0,07
USP42009AA12	3,5000 % Fondo MIVIVIENDA S.A. Notes 13/23 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 96,718	422.107,54	0,18
USP56226AQ94	6,3750 % Inst. Costarricense de Electr. Notes 13/43 Reg.S		USD	1.800.000	1.000.000	0	% 73,022	1.147.292,80	0,48
US470160AV46	8,0000 % Jamaica Notes 07/39		USD	600.000	0	925.000	% 114,506	599.688,39	0,25
US470160BQ42	7,6250 % Jamaica Notes 14/25		USD	990.000	0	0	% 112,475	971.939,51	0,41
US470160CA80	6,7500 % Jamaica Notes 15/28		USD	200.000	200.000	0	% 107,050	186.880,81	0,08
US470160CB63	7,8750 % Jamaica Notes 15/45		USD	600.000	200.000	800.000	% 113,890	596.464,89	0,25
USP6629MAD40	5,5000 % Mexico City Airport Trust Notes 17/47 Reg.S		USD	950.000	0	0	% 89,000	738.008,99	0,31
US91086QAZ19	5,7500 % Mexiko MTN 10/10		USD	100.000	0	0	% 93,900	81.961,77	0,03
US91086QBA58	3,6250 % Mexiko MTN 12/22		USD	1.000.000	0	0	% 99,750	870.684,76	0,36
US91086QBE70	5,5500 % Mexiko MTN 14/45		USD	600.000	0	0	% 101,300	530.528,52	0,22
US91086QBF46	4,6000 % Mexiko MTN 15/46		USD	200.000	0	0	% 88,457	154.423,25	0,06
US715638AU64	6,5500 % Peru Bonds 07/37		USD	600.000	0	0	% 126,000	659.887,40	0,28
US715638BM30	5,6250 % Peru Bonds 10/50		USD	597.000	0	0	% 117,158	610.509,56	0,26

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
XS0294364954	5,3750 % Petróleos de Venezuela S.A. Notes 07/27		USD	2.500.000	0	0	% 15,300	333.871,60	0,14	
USP7807HAR68	6,0000 % Petróleos de Venezuela S.A. Notes 13/26 Reg.S		USD	810.000	0	0	% 15,080	106.618,95	0,04	
US706451BG56	6,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Bonds 06/35		USD	194.000	0	0	% 88,000	149.015,84	0,06	
US71654QAZ54	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 11/41		USD	1.400.000	0	0	% 83,375	1.018.853,93	0,43	
US71654QBX97	5,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/46		USD	700.000	0	350.000	% 75,125	459.018,90	0,19	
US71654QCC42	6,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/47		USD	650.000	250.000	0	% 82,950	470.628,03	0,20	
US71654QBR20	6,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 14/45		USD	770.000	0	0	% 80,227	539.215,07	0,23	
USP78954AA52	6,0000 % Petroleum Co. Trin. & Tob.Ltd. Notes 07/22 Reg.S		USD	1.100.000	0	0	% 26,979	259.041,44	0,11	
USP78954AC19	9,7500 % Petroleum Co. Trin. & Tob.Ltd. Notes 09/19 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 95,825	418.212,37	0,18	
US718286BZ91	3,9500 % Philippinen Bonds 15/40		USD	600.000	0	0	% 97,875	512.591,11	0,21	
US718286CC97	3,0000 % Philippinen Bonds 18/28		USD	700.000	0	0	% 94,675	578.470,74	0,24	
XS1433314314	7,8750 % Province of Buenos Aires Bonds 16/27 Reg.S ¹⁾		USD	1.550.000	0	0	% 73,500	994.413,65	0,42	
USP7920RCL70	7,7500 % Province of Rio Negro Notes 17/25 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 70,000	305.503,43	0,13	
USP79171AE79	7,4500 % Provincia de Córdoba Nts 17/24 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 82,562	720.660,76	0,30	
USP79171AF45	7,1250 % Provincia de Córdoba Nts 17/27 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 72,350	631.519,22	0,26	
USP6480JAG24	8,3750 % Provinz Mendoza Notes 16/24 Reg.S ¹⁾		USD	1.000.000	0	0	% 80,870	705.887,49	0,30	
US040114HR43	6,8750 % Rep. Argentinien Bonds 18/48		USD	1.000.000	0	0	% 68,200	595.295,25	0,25	
US040114GW47	6,8750 % Rep. Argentinien Bonds S.A P1 17/21		USD	600.000	0	0	% 90,211	472.455,81	0,20	
XS1056560920	8,2500 % Rep. Pakistan Notes 14/24 Reg.S		USD	2.000.000	200.000	250.000	% 101,375	1.769.737,70	0,74	
XS1729875598	6,8750 % Rep. Pakistan Notes 17/27 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 91,048	397.363,94	0,17	
US760942BA98	5,1000 % Rep. Uruguay Bonds 14/50		USD	1.700.000	0	0	% 97,885	1.452.489,85	0,61	
US760942BB71	4,3750 % Rep. Uruguay Bonds 15/27		USD	600.000	0	0	% 100,244	525.000,65	0,22	
USP37878AA69	4,8750 % Republik Bolivien Notes 12/22 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 96,730	168.864,84	0,07	
USP37878AB43	5,9500 % Republik Bolivien Notes 13/23 Reg.S		USD	500.000	200.000	0	% 99,247	433.149,30	0,18	
USP37878AC26	4,5000 % Republik Bolivien Notes 17/28 Reg.S		USD	1.000.000	400.000	400.000	% 86,051	751.110,72	0,31	
USP3699PGB78	4,2500 % Republik Costa Rica Notes 12/23 Reg.S ¹⁾		USD	600.000	0	500.000	% 88,200	461.921,18	0,19	
USP3699PGH49	7,0000 % Republik Costa Rica Notes 14/44 Reg.S		USD	2.300.000	800.000	0	% 85,375	1.713.983,33	0,72	
XS1080330704	7,9500 % Republik Ecuador Notes 14/24 Reg.S		USD	600.000	0	0	% 88,150	461.659,32	0,19	
XS1199929826	10,5000 % Republik Ecuador Notes 15/20 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 101,100	882.468,47	0,37	
XS1458514673	10,7500 % Republik Ecuador Notes 16/22 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 101,100	1.764.936,94	0,74	
XS1535071986	9,6500 % Republik Ecuador Notes 16/26 Reg.S		USD	4.050.000	1.050.000	0	% 91,200	3.224.021,30	1,35	
XS1707041262	8,8750 % Republik Ecuador Notes 17/27 Reg.S		USD	2.200.000	2.200.000	0	% 86,113	1.653.643,78	0,69	
USP01012AN67	7,6500 % Republik El Salvador Bonds 05/35 Reg.S		USD	500.000	0	500.000	% 95,389	416.309,52	0,17	
USP01012AJ55	7,7500 % Republik El Salvador Notes 02/23 Reg.S		USD	700.000	0	0	% 103,655	633.336,10	0,27	
USP01012A554	5,8750 % Republik El Salvador Notes 12/25 Reg.S		USD	1.600.000	0	0	% 93,338	1.303.553,44	0,55	
USP5015VAE67	4,8750 % Republik Guatemala Notes 13/28 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 95,175	166.150,22	0,07	
USP5015VAG16	4,3750 % Republik Guatemala Notes 17/27 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 91,650	399.991,27	0,17	
XS0905659230	7,5000 % Republik Honduras Notes 13/24 Reg.S		USD	1.400.000	200.000	0	% 105,075	1.284.030,90	0,54	
USP5178RAC27	6,2500 % Republik Honduras Notes 17/27 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 99,175	346.266,31	0,14	
US455780CG93	4,4500 % Republik Indonesien Notes 18/24 ¹⁾		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 100,625	1.317.483,52	0,55	
US455780CH76	4,7500 % Republik Indonesien Notes 18/29		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 101,625	1.774.102,04	0,74	
US455780CJ33	5,3500 % Republik Indonesien Notes 18/49 ¹⁾		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 103,000	899.052,94	0,38	
XS0240295575	5,8000 % Republik Irak Notes 06/28 Reg.S		USD	1.500.000	0	0	% 90,375	1.183.280,23	0,50	
US195325BK01	7,3750 % Republik Kolumbien Bonds 06/37		USD	500.000	0	0	% 120,965	527.931,74	0,22	
US195325BM66	6,1250 % Republik Kolumbien Bonds 09/41		USD	550.000	0	0	% 108,100	518.963,03	0,22	
US195325BQ70	4,0000 % Republik Kolumbien Bonds 13/24		USD	1.000.000	0	0	% 99,650	869.811,90	0,36	
US698299AW45	6,7000 % Republik Panama Bonds 06/36		USD	790.000	0	0	% 122,400	844.027,41	0,35	
US698299BB98	4,3000 % Republik Panama Bonds 13/53		USD	650.000	0	0	% 93,700	531.619,60	0,22	
US698299BD54	4,0000 % Republik Panama Bonds 14/24		USD	500.000	0	0	% 101,000	440.797,80	0,18	
US698299BE38	3,7500 % Republik Panama Bonds 15/25		USD	1.000.000	0	0	% 99,100	865.011,13	0,36	
US698299BG85	4,5000 % Republik Panama Bonds 17/47		USD	400.000	0	0	% 97,301	339.721,56	0,14	
USP75744AB11	6,1000 % Republik Paraguay Bonds 14/44 Reg.S		USD	2.100.000	0	0	% 103,100	1.889.844,19	0,79	
USP75744AE59	4,7000 % Republik Paraguay Bonds 17/27 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 99,025	172.871,30	0,07	
USP68788AA97	9,2500 % Republik Suriname Notes 16/26 Reg.S		USD	1.126.000	1.126.000	0	% 97,083	954.178,48	0,40	
XS1676401414	7,1250 % Republik Tadschikistan Notes 17/27 Reg.S ¹⁾		USD	1.500.000	0	0	% 88,400	1.157.421,55	0,48	
USP93960AF25	4,3750 % Republik Trinidad & Tobago Notes 13/24 Reg.S		USD	1.200.000	200.000	0	% 97,425	1.020.468,73	0,43	
USG8201JAE13	4,1000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. Notes 15/45 Reg.S		USD	350.000	0	0	% 94,071	287.390,13	0,12	
XS1405781342	3,6250 % Sultanat Oman Notes 16/21 Reg.S		USD	750.000	0	0	% 95,250	623.554,31	0,26	
US88323AAD46	5,3750 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd MTN 18/48 Reg.S		USD	575.000	575.000	0	% 100,649	505.155,81	0,21	
USP989MJBNO3	7,0000 % YPF S.A. Bonds 17/47 Reg.S ¹⁾		USD	700.000	0	0	% 72,700	444.201,98	0,19	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	236.106.164,72	98,81
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 19		XEUR	EUR	-4.000.000				-7.200,00	0,00	
Summe der Zins-Derivate								EUR	-7.200,00	0,00

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
								1.032.383,75	0,42	
Offene Positionen										
USD/EUR 220.380.000,00		OTC						1.032.383,75	0,42	
Summe der Devisen-Derivate								EUR	1.032.383,75	0,42
Swaps										
Credit Default Swaps (CDS)										
Protection Buyer										
CDS Brasilien Bonds 13/25 / GOLDINT_LDN 20.06.2023		OTC	USD	3.000.000				101.499,18	0,04	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S28 V2 5Y / BNP_LDN 20.12.2022		OTC	EUR	4.800.000				-265.837,64	-0,11	
CDS Japan1183 4B818GAB4 / JPM_LDN 20.06.2022		OTC	USD	11.750.000				-292.929,38	-0,12	
CDS Republik Türkei Bonds 00/30 / GOLDINT_LDN 20.06.2023		OTC	USD	3.000.000				253.314,14	0,11	
Protection Seller										
CDS 3789001900ED06F65111 / GOLDINT_LDN 20.12.2022		OTC	USD	-2.000.000				-293.440,16	-0,12	
CDS CDX.EM. S27 V2 5Y / CITIGMX_LDN 20.06.2022		OTC	USD	-3.100.000				-54.958,75	-0,02	
CDS CDX.EM. S28 V2 5Y / BNP_LDN 20.12.2022		OTC	USD	-3.000.000				-68.369,56	-0,03	
CDS Indonesien, Republik213 49ACF8 / GOLDINT_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-500.000				1.725,17	0,00	
CDS Kolumbien, Republik1179 1AE857 / GOLDINT_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-2.500.000				-5.313,25	0,00	
CDS PEMEX1398 787B9U / GOLDINT_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-3.600.000				-145.301,20	-0,06	
CDS Philippinen3410 789AAE / DBK_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-3.000.000				36.949,30	0,02	
CDS Philippinen3410 789AAE / GOLDINT_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-1.000.000				12.316,43	0,01	
CDS Russische Foderation118 7FB37H / DBK_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-1.500.000				-7.573,26	0,00	
CDS Russische Foderation118 7FB37H / BNP_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-1.500.000				-7.573,26	0,00	
CDS Südafrika, Republik2763 8B9825 / DBK_LDN 20.12.2021		OTC	USD	-1.500.000				-27.632,01	-0,01	
Summe der Swaps								EUR	-763.124,25	-0,29
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR		953.608,61			% 100,000	953.608,61	0,40	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD		75.540,17			% 100,000	65.936,52	0,03	
Summe der Bankguthaben²⁾								EUR	1.019.545,13	0,43
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	1.019.545,13	0,43
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche		EUR		4.135.268,69				4.135.268,69	1,73	
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		92.241,60				92.241,60	0,04	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		9.485,85				9.485,85	0,00	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR		4.122,80				4.122,80	0,00	
Forderungen aus Cash Collateral		EUR		290.000,00				290.000,00	0,12	
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR	4.531.118,94	1,89
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verwaltungsvergütung		EUR		-223.865,33				-223.865,33	-0,09	
Taxe d'Abonnement		EUR		-29.868,40				-29.868,40	-0,01	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-2.570.919,75				-2.570.919,75	-1,08	
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR		-2.020,15				-2.020,15	0,00	
Kostenpauschale		EUR		-37.296,40				-37.296,40	-0,02	
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR		-140.000,00				-140.000,00	-0,06	
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR	-3.003.970,03	-1,26
Fondsvermögen								EUR	238.914.918,26	100,00 *)
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK	2.068.275,000	
Umlaufende Anteile Klasse TF								STK	462.758,000	
Umlaufende Anteile Klasse AV								STK	141.008,000	
Anteilwert Klasse CF								EUR	89,20	
Anteilwert Klasse TF								EUR	88,29	
Anteilwert Klasse AV								EUR	96,28	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										98,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										0,13

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

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

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

Deka-EM Bond

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:

BNP Paribas S.A.	280.000,00
Goldman Sachs International	10.000,00

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben von:

J.P. Morgan Securities PLC	140.000,00
----------------------------	------------

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier - Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
4,1250 % African Export-Import Bank MTN 17/24	USD 800.000		664.663,73	
2,8750 % Brasilien Bonds 14/21	EUR 2.000.000		2.100.500,00	
5,0000 % Brasilien Bonds 14/45	USD 1.200.000		913.891,68	
6,0000 % Brasilien Bonds 16/26	USD 1.300.000		1.207.916,90	
3,5000 % Caixa Economica Federal MTN 12/22 Reg.S	USD 500.000		417.001,26	
3,8750 % China Gr.Wall Int.Hld.III Ltd. MTN 17/27	USD 660.000		529.682,19	
4,7500 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 17/22	USD 1.000.000		794.308,90	
6,6250 % Demokrat. Bdsrep. Äthiopien Notes 14/24 Reg.S	USD 600.000		502.771,35	
5,7500 % ESKOM Holdings SOC Limited Bonds 11/21 Reg.S	USD 1.000.000		824.073,66	
7,1250 % ESKOM Holdings SOC Limited MTN 15/25 Reg.S	USD 20.000		15.948,24	
10,8750 % Mongolei MTN 16/21 Reg.S	USD 300.000		289.355,39	
8,7500 % Mongolei Notes 17/24 Reg.S	USD 800.000		750.665,56	
5,9320 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C MTN 18/25 Reg.S	USD 1.500.000		1.255.291,76	
5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23	EUR 900.000		932.548,50	
4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28	EUR 917.000		874.588,75	
7,3900 % PSALM Notes 09/24 Reg.S	USD 500.000		512.080,48	
4,1250 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 17/27 Reg.S	USD 100.000		80.794,75	
5,5000 % Republic of Namibia Notes 11/21 Reg.S	USD 500.000		433.705,76	
9,5000 % Republik Angola Notes 15/25 Reg.S	USD 300.000		274.953,08	
4,2500 % Republik Costa Rica Notes 12/23 Reg.S	USD 600.000		461.921,18	
4,4500 % Republik Indonesien Notes 18/24	USD 1.500.000		1.317.483,52	
5,3500 % Republik Indonesien Notes 18/49	USD 1.000.000		899.052,94	
1,5500 % Republik Kasachstan MTN 18/23 Reg.S	EUR 450.000		452.898,00	
2,7000 % Republik Kroatien Notes 18/28	EUR 950.000		959.500,00	
1,3750 % Republik Polen MTN 17/27	EUR 1.550.000		1.602.762,00	
2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S	EUR 1.000.000		1.074.460,00	
8,5000 % Republik Sambia Bonds 14/24 Reg.S	USD 1.000.000		656.832,37	
6,2500 % Republik Senegal Bonds 14/24 Reg.S	USD 1.000.000		849.408,63	
5,6250 % Republik Türkei Bonds 10/21	USD 600.000		525.856,94	
5,3750 % Sinopec Grp Over.Dev.2013 Ltd. Notes 13/43 Reg.S	USD 500.000		495.214,51	
5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/23 Reg.S	USD 600.000		478.263,86	
6,1250 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi MTN 18/24 Reg.S	USD 125.000		99.867,98	
1,7500 % Ungarn Bonds 17/27	EUR 625.000		634.609,38	
5,3750 % Ungarn Notes 13/23	USD 500.000		463.274,12	
5,3750 % Ungarn Notes 14/24	USD 600.000		562.988,70	
7,0000 % YPF S.A. Bonds 17/47 Reg.S	USD 700.000		444.201,98	
7,8750 % Province of Buenos Aires Bonds 16/27 Reg.S	USD 463.000		297.040,98	
8,3750 % Provinz Mendoza Notes 16/24 Reg.S	USD 300.000		211.766,24	
2,2600 % Rep. Argentinien Bonds Pars 05/38	EUR 1.000.000		556.000,00	
7,1250 % Republik Tadschikistan Notes 17/27 Reg.S	USD 1.500.000		1.157.421,55	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			27.575.566,82	27.575.566,82

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 30.985.429,98 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 27./28.12.2018

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.12.2018

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.12.2018

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,14565 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC Over-the-Counter

Deka-EM Bond

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.12.2018 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	USD/EUR	220,4 Mio.	EUR	192.330.267,81
Finanztermingeschäfte -verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	6.040.000,00

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	27.575.566,82	11,54

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	27.575.566,82	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	27.575.566,82

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

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	30.985.429,98

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	29.891,14	100,00
Kostenanteil des Fonds	14.646,65	49,00
Ertragsanteil der KVG	14.646,65	49,00

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

11,68% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Deka-EM Bond

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Landesbank Baden-Württemberg	18.287.668,17
VINCI S.A.	2.998.141,64
Deutsche Bank AG	2.382.603,06
Hamburg, Freie und Hansestadt	2.022.783,84
BPCE S.A.	1.584.465,53
FMS Wertmanagement	1.005.580,00
Berlin, Land	899.413,29
Commerzbank AG	800.548,49
LfA Förderbank Bayern	703.767,25
Berlin Hyp AG	300.458,71

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	
Clearstream Banking Frankfurt	2 26.402.822,79 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	4.582.607,17 EUR

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS095552178	3,7500 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) MTN 13/18 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1452578591	5,6250 % Republik Mazedonien Bonds 16/23 Reg.S	EUR	0	700.000
XS1744744191	2,7500 % Republik Mazedonien Bonds 18/25 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1807201899	3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S	EUR	0	1.150.000
USD				
US01609WAT99	3,4000 % Alibaba Group Holding Ltd. Notes 17/27	USD	0	1.000.000
XS1245432742	5,8750 % Arabische Republik Ägypten MTN 15/25 Reg.S	USD	0	2.000.000
XS1350670839	5,5000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 16/21 Reg.S	USD	0	500.000
US1057568B58	8,2500 % Brasilien Bonds 04/34	USD	0	685.000
XS0944707651	5,1250 % Bundesrepublik Nigeria Notes 13/18 Reg.S	USD	0	500.000
XS0316524130	7,2880 % Gaz Capital S.A. Loan Part. MTN 07/37 Reg.S	USD	0	500.000
XS0290580595	6,5100 % Gaz Capital S.A. Loan Part. MTN GAZPROM 07/22	USD	0	1.000.000
XS0373641009	9,1250 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 08/18 Reg.S	USD	0	650.000
XS0934609016	4,6250 % KazAgro Nat. Management Hldg MTN 13/23 Reg.S	USD	0	750.000
USP6629MAA01	4,2500 % Mexico City Airport Trust Notes 16/26 Reg.S	USD	0	325.000
US91086QAS75	6,7500 % Mexiko MTN 04/34	USD	0	300.000
USY62526AA99	8,8750 % National Savings Bank Notes 13/18 Reg.S	USD	0	1.440.000
USY7138AAD29	6,0000 % PT Pertamina (Persero) Notes 12/42 Reg.S	USD	0	200.000
XS1311099540	5,2500 % Republic of Namibia Notes 15/25 Reg.S	USD	0	500.000
XS1207654853	7,1500 % Republik Armenien Notes 15/25 Reg.S	USD	0	600.000
XS1678623734	3,5000 % Republik Aserbaidshchan Notes 17/32 Reg.S	USD	0	500.000
XS1196517434	6,3750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 15/28 Reg.S	USD	0	500.000
US455780CF11	4,1000 % Republik Indonesien Notes 18/28	USD	0	1.250.000
XS1028951850	5,8750 % Republik Kenia Notes 14/19 Reg.S	USD	0	650.000
XS1028952403	6,8750 % Republik Kenia Notes 14/24 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS1781710543	7,2500 % Republik Kenia Notes 18/28 Reg.S	USD	0	725.000
XS1781710626	8,2500 % Republik Kenia Notes 18/48 Reg.S	USD	0	625.000
XS0525827845	6,6250 % Republik Kroatien Notes 10/20 Reg.S	USD	0	1.460.000
XS0707819727	5,4500 % Republik Libanon MTN 11/19	USD	0	1.600.000
US900123BD15	7,0000 % Republik Türkei Notes 08/19	USD	0	990.000

Deka-EM Bond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USY9384RAA87	4,8000 % Republik Vietnam Notes 14/24 Reg.S	USD	0	500.000
XS0767473852	5,6250 % Russische Föderation Notes 12/42 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS1303921214	7,7500 % Ukraine Notes 15/22 Reg.S	USD	0	600.000
XS0559915961	6,8000 % VEB Finance PLC MT LPN 'VEB Bk' 10/25	USD	0	1.000.000
XS0993162683	5,9420 % VEB Finance PLC MT LPN 'VEB Bk' 13/23	USD	0	600.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24	EUR	0	1.000.000
USD				
USP09262AA70	5,2500 % Banco de Costa Rica S.A. Notes 13/18 Reg.S	USD	0	200.000
USP14486AM92	4,7500 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- Notes 17/24 Reg.S	USD	0	2.500.000
USP14517AB56	3,8000 % Bco Nac. de Com. Ext. (Cayman) Notes 16/26 Reg.S	USD	0	1.500.000
US12803X2D25	4,2500 % Caixa Economica Federal MTN 14/19 Reg.S	USD	0	550.000
USP78625DV20	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 18/29 Reg.S	USD	300.000	300.000
XS1056560763	7,2500 % Rep. Pakistan Notes 14/19 Reg.S	USD	0	500.000
XS1626768730	8,7500 % Republik Ecuador Notes 17/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1006084211	8,7500 % Republik Honduras Notes 13/20 Reg.S	USD	0	550.000

Informationen der Verwaltung.

Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –

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

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

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

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

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

Vorstand

Holger Hildebrandt
Vorstand der International Fund Management S.A., Luxemburg;

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

Eugen Lehnertz
Vorstand der International Fund Management S.A., Luxemburg

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Thomas Schneider
Mitglied des Aufsichtsrats der
International Fund Management S.A., Luxemburg;

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen, DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Deutschland;

Vorsitzender des Aufsichtsrats der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg,
Luxemburg

(Stand 01. Oktober 2018)

Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Luxembourg S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

gezeichnet	EUR 50 Mio.
eingezahlt	EUR 50 Mio.
haftend	EUR 456,5 Mio.

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

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



Deka International S.A.

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

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39

Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90

www.deka.lu