

# Halbjahresbericht zum 31. März 2017. **Deka-Wandelanleihen**

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



**Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

April 2017

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Wandelanleihen für den Zeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 31. März 2017.

An den internationalen Kapitalmärkten überwogen in den zurückliegenden sechs Monaten die optimistischen Töne. Sowohl in den USA wie auch in Europa zeigten die Konjunkturdaten eine robuste Entwicklung, zugleich zogen die langfristigen Inflationserwartungen in den USA deutlich an. Die US-Notenbank erhöhte in diesem Umfeld im Dezember erwartungsgemäß die Leitzinsen um 25 Basispunkte. Der überraschende Ausgang der US-Präsidentchaftswahl führte nur sehr kurz zu Unsicherheit an den US-Börsen. Im Gegenteil: Die Wahlversprechen Donald Trumps, die neben Steuererleichterungen und einem Investitionsprogramm auch die Deregulierung des Banken- und Finanzsektors in Aussicht stellten, befeuerten die Kurse am US-Aktienmarkt und mündeten in einer veritablen Jahresendrallye. Im neuen Jahr hielt die freundliche Stimmung weiter an, sodass das Gros der Börsenplätze weltweit im Berichtshalbjahr komfortable Kurssteigerungen verzeichnete.

Die Renditen an den Anleihemärkten diesseits und jenseits des Atlantiks bewegten sich zunächst noch auf sehr niedrigem Niveau, ehe nach der US-Präsidentchaftswahl Anfang November eine kräftige Aufwärtsbewegung einsetzte. So zog die Rendite 10-jähriger US-Treasuries nach der Wahl signifikant an und lag Ende März schließlich bei 2,4 Prozent. Laufzeitgleiche Bundesanleihen rentierten zum Stichtag bei 0,3 Prozent, nachdem die Rendite zu Beginn noch im negativen Bereich gelegen hatte.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-Wandelanleihen eine Wertentwicklung von plus 8,8 in der Anteilklasse CF bzw. plus 8,5 in der Anteilklasse TF. 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 wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.

Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-Wandelanleihen	5
Vermögensaufstellung zum 31. März 2017. Deka-Wandelanleihen	6
Informationen der Verwaltung.	19
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	20

**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-Wandelanleihen Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-Wandelanleihen besteht darin, auf den in- und ausländischen Kapitalmärkten durch langfristiges Kapitalwachstum eine angemessene Rendite zu erwirtschaften. Dies soll durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte erreicht werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in so genannte Wandschuldverschreibungen – diese besitzen ein Wandlungsrecht der Anleihe in Aktien desselben Ausstellers – zu investieren. Daneben dürfen auch so genannte Optionsanleihen – diese beinhalten ein Bezugsrecht auf Aktien desselben Ausstellers – und andere fest- oder variabel verzinsliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Aktien sowie Partizipations- und Genussscheine erworben werden. Die Investition erfolgt weltweit. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Das ausstehende Volumen europäischer Wandelanleihen schrumpfte im Berichtszeitraum leicht und verzeichnete zum Ende des Berichtszeitraums eine Konsolidierung. Neuemissionen wurden unterschiedlich ausgestattet und dienen hauptsächlich der Refinanzierung vorhandener Fälligkeiten und Optimierung der Kreditstruktur der Unternehmen.

Die implizite Volatilität europäischer Wandelanleihen ist leicht gefallen, wobei die implizite Volatilität von Optionen auf Aktienindizes noch deutlicher sank. Die in einer Wandelanleihe eingebettete Option läuft im Durchschnitt über vier Jahre, während die Laufzeit der üblichen Optionen auf Aktienindizes maximal neun Monate beträgt. Die implizite Volatilität von Wandelanleihen ist im Normalfall höher. In einem Anlageumfeld mit fallender Aktienvolatilität blieb die Aktiensensitivität (Delta) des Fonds fast unverändert.

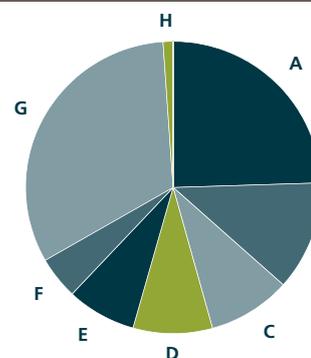
Zur Steuerung des Portfolios kamen Derivate zum Einsatz. Fremdwährungspositionen wurden über Devisenterminkontrakte abgesichert. Die attraktiven Ausgestaltungen der Neuemissionen von Unternehmenanleihen wie z.B. Fugro, Prysmian, Severstal, Greenyard wurden im Berichtszeitraum selektiv genutzt, um das Portfolio zu diversifizieren, Risiken abzubauen und die Performance zu optimieren.

## Wichtige Kennzahlen Deka-Wandelanleihen

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF	8,8%	13,4%	6,7%
Anteilklasse TF	8,5%	12,9%	6,2%
ISIN			
Anteilklasse CF	LU0158528447		
Anteilklasse TF	LU0158529254		

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

## Fondsstruktur Deka-Wandelanleihen



A	USA	24,5%
B	Frankreich	12,1%
C	Großbritannien	9,1%
D	Niederlande	8,7%
E	Deutschland	7,6%
F	Mexiko	4,7%
G	Sonstige Länder	32,2%
H	Barreserve, Sonstiges	1,1%

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

Durch den positiven Einfluss der Aktienmarktentwicklung, die Einengung der Kredit-Spreads europäischer Wandelanleihen und angesichts der sinkenden impliziten Volatilität erwirtschaftete der Fonds im betrachteten Zeitraum eine Wertentwicklung von plus 8,8 Prozent in der Anteilklasse CF und plus 8,5 Prozent in der Anteilklasse TF.

# Deka-Wandelanleihen

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>47.793.814,00</b>	<b>34,79</b>
<b>Aktien</b>								<b>13.947.916,57</b>	<b>10,17</b>
<b>EUR</b>								<b>2.059.893,00</b>	<b>1,50</b>
FR0000125338	Cap Gemini S.A. Actions Port.	STK		1.500	3.000	1.500	EUR 85,500	128.250,00	0,09
FR0000064578	Foncière des Régions S.A. Actions Port.	STK		3.500	5.500	2.000	EUR 76,890	269.115,00	0,20
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		70.000	10.000	20.000	EUR 4,984	348.880,00	0,25
FR0000184798	Orpea Actions Nom. <sup>1)</sup>	STK		14.800	14.800	0	EUR 88,760	1.313.648,00	0,96
<b>USD</b>								<b>11.888.023,57</b>	<b>8,67</b>
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares	STK		15.000	1.000	1.000	USD 167,080	2.344.214,76	1,71
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		5.000	0	0	USD 85,720	400.897,95	0,29
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		3.600	0	0	USD 124,660	419.769,90	0,31
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK		13.500	0	0	USD 128,700	1.625.152,00	1,18
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		66.000	2.450	36.450	USD 109,400	6.753.718,08	4,93
US78440X1019	SL Green Realty Corp. Reg.Shares	STK		3.500	3.500	0	USD 105,160	344.270,88	0,25
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>33.845.897,43</b>	<b>24,62</b>
<b>EUR</b>								<b>19.585.874,11</b>	<b>14,24</b>
XS1210352784	0,5000 % Aabar Investments PJSC Exch. Bonds 15/20	EUR		900.000	0	100.000	% 88,250	794.250,00	0,58
XS1210362239	1,0000 % Aabar Investments PJSC Exch. Bonds 15/22	EUR		200.000	200.000	0	% 83,500	167.000,00	0,12
DE000A1ML0D9	0,2500 % adidas AG Wandelschuldv. 12/19	EUR		1.200.000	0	0	% 217,750	2.613.000,00	1,90
XS0776111188	9,8750 % Agrokro d.d. Bonds 12/19 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		300.000	200.000	100.000	% 39,250	117.750,00	0,09
FR0011453463	2,0300 % Air France-KLM S.A. Conv. Obl. 13/23	STK		125.000	0	0	EUR 11,155	1.394.349,33	1,01
FR0012650281	6,2500 % Air France-KLM S.A. FLR Notes 15/Und.	EUR		400.000	0	100.000	% 104,625	418.500,00	0,30
XS1567439689	5,6250 % Banque Centrale de Tunisie Notes 17/24	EUR		200.000	900.000	700.000	% 100,000	200.000,00	0,15
BE0002259282	0,1875 % Cofinimmo S.A./N.V. Conv. Bonds 16/21	STK		2.007	0	0	EUR 139,475	279.926,33	0,20
DE000A1R0VM5	0,6000 % Deutsche Post AG Wandelschuldv. 12/19	EUR		1.700.000	0	1.000.000	% 151,450	2.574.650,00	1,87
FR0011629344	0,8750 % Foncière des Régions S.A. Obl. Remb. 13/19	STK		6.000	6.000	0	EUR 94,181	565.088,06	0,41
XS1373990834	0,2500 % Grand City Properties S.A. Conv. Bonds 16/22	EUR		1.100.000	0	0	% 99,150	1.090.650,00	0,79
XS1054714248	5,7500 % Intl Personal Finance PLC MTN 14/21	EUR		300.000	100.000	200.000	% 84,243	252.727,50	0,18
FR0010817452	4,3750 % New Areva Holding MT Bonds 09/19 <sup>1)</sup>	EUR		400.000	400.000	0	% 102,475	409.900,00	0,30
FR0010804500	4,8750 % New Areva Holding MT Bonds 09/24 <sup>1)</sup>	EUR		400.000	650.000	250.000	% 102,125	408.500,00	0,30
FR0011791391	3,1250 % New Areva Holding MTN 14/23 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	200.000	0	% 96,125	192.250,00	0,14
PTPETROM0005	5,2500 % PARPÚBLICA S.G.P.S. S.A. Exch. Bonds 10/17	EUR		1.800.000	0	0	% 104,250	1.876.500,00	1,37
XS0835890350	4,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 12/23 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	400.000	200.000	% 102,875	205.750,00	0,15
FR0011732759	3,5000 % Pierre et Vacances S.A. Conv. Bonds 14/19	STK		12.205	1.605	0	EUR 43,613	532.292,39	0,39
DE000A11QGV1	0,0000 % RAG-Stiftung Umtauschanl. 14/18	EUR		700.000	0	0	% 103,500	724.500,00	0,53
DE000A14J3R2	0,0000 % RAG-Stiftung Umtauschanl. 15/21	EUR		600.000	0	0	% 108,063	648.378,00	0,47
DE000A1AYDS2	2,0000 % Salzgitter Finance B.V. Exch.Bonds 10/17	EUR		850.000	0	0	% 133,850	1.137.725,00	0,83
XS1405777746	4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und. <sup>1)</sup>	EUR		200.000	200.000	200.000	% 104,625	209.250,00	0,15
XS1405765659	5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR		200.000	400.000	200.000	% 107,750	215.500,00	0,16
FR0011766120	0,0000 % Suez S.A. Zero Conv. Bonds 14/20	STK		35.000	0	0	EUR 18,925	662.375,00	0,48
XS1413581205	3,8750 % Total S.A. FLR MTN 16/Und.	EUR		600.000	600.000	0	% 106,313	637.875,00	0,46
FR0012658094	0,0000 % Unibail-Rodamco SE Zero Conv. Bonds 15/22	STK		3.750	0	0	EUR 335,250	1.257.187,50	0,91
<b>CHF</b>								<b>2.892.470,36</b>	<b>2,10</b>
CH0305398148	2,7500 % Basilea Pharmaceutica AG Wandelanl. 2015/22	CHF		650.000	0	0	% 106,625	647.879,39	0,47
CH0253592742	0,1250 % BKW AG Wandelanl. 14/20	CHF		400.000	0	0	% 140,100	523.865,61	0,38
CH0346828400	2,7500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 16/21	CHF		200.000	800.000	600.000	% 104,030	194.495,86	0,14
CH0227342232	0,0000 % Swiss Life Holding AG Zero Conv. Bond 13/20	CHF		1.195.000	0	0	% 136,625	1.526.229,50	1,11
<b>GBP</b>								<b>2.454.810,93</b>	<b>1,79</b>
XS0954745351	1,1250 % Derwent Ldn Cap.No.2 (JE) Ltd. Conv. Notes 13/19	GBP		200.000	0	0	% 104,125	242.776,45	0,18
XS1511910025	2,8750 % Intu (Jersey) Two Ltd. Conv. Bonds 16/22	GBP		1.100.000	1.100.000	0	% 96,350	1.235.566,02	0,90
XS1139087933	1,2500 % J. Sainsbury PLC Conv. Bonds 14/19	GBP		800.000	0	0	% 104,700	976.468,46	0,71
<b>SEK</b>								<b>709.541,22</b>	<b>0,52</b>
SE0005794880	3,6250 % SAS AB Conv. Bonds 14/19	SEK		7.000.000	0	0	% 96,750	709.541,22	0,52
<b>USD</b>								<b>8.203.200,81</b>	<b>5,97</b>
XS1558077845	6,1250 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/22 Reg.S	USD		400.000	900.000	500.000	% 104,310	390.272,19	0,28
NO0010719735	1,7500 % BW Group Ltd. Exch. Bonds 14/19 Reg. S	USD		1.000.000	0	0	% 94,300	882.050,32	0,64
XS1398697026	6,5250 % China Aoyuan Property Gr. Ltd. Notes 16/19	USD		200.000	0	0	% 103,500	193.620,80	0,14
XS1580430681	7,0000 % China Evergrande Group Notes 17/20	USD		300.000	300.000	0	% 102,625	287.975,87	0,21
XS1575422578	5,7500 % China South City Holdings Ltd. Notes 17/20	USD		250.000	250.000	0	% 99,000	231.503,13	0,17
US458140AD22	3,4790 % Intel Corp. FLR Conv. Nts 05/35	USD		3.100.000	200.000	0	% 134,910	3.911.897,86	2,86
XS1389118453	5,2500 % Li & Fung Ltd. MTN 16/Und. <sup>1)</sup>	USD		200.000	200.000	0	% 88,885	166.280,05	0,12
XS1577338772	8,7500 % Noble Group Ltd. Notes 17/22	USD		425.000	425.000	0	% 98,750	392.561,50	0,29
US71647NAS80	7,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/27	USD		150.000	150.000	0	% 106,800	149.845,66	0,11

# Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS1405766384	4,6990 % Polyus Gold International Ltd. Notes 16/22 Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 100,745	376.933,87	0,27
XS1494008003	0,2500 % Telenor East Holding II A.S. Exch. Nts 16/19 Reg.S		USD	400.000	0	200.000	% 111,625	417.641,01	0,30
XS0918200998	7,6250 % Trafigura Group Pte Ltd. FLR Notes 13/Und.		USD	400.000	400.000	0	% 102,700	384.248,43	0,28
XS0849728190	6,0000 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O Notes 12/22 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 97,796	182.950,14	0,13
USG9328DAM23	6,3750 % Vedanta Resources PLC Notes 17/22 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	250.000	475.000	225.000	% 100,675	235.419,98	0,17
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>77.528.924,94</b>	<b>56,44</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>77.528.924,94</b>	<b>56,44</b>
<b>EUR</b>								<b>41.219.136,05</b>	<b>30,01</b>
BE6278650344	3,2500 % Ablynx NV Obl. Conv. 15/20		EUR	500.000	100.000	0	% 112,300	561.500,00	0,41
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S		EUR	400.000	0	100.000	% 100,813	403.250,00	0,29
DE000A161XW6	2,5000 % ADLER Real Estate AG Wandelanl. 16/21		STK	37.000	0	0	EUR 14,642	541.768,18	0,39
XS1028959754	7,2500 % Aldesa Financial Services S.A. Notes 14/21 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 79,500	198.750,00	0,14
XS1588061694	2,6260 % Alfa Holding Issuance PLC MT LPN ABH Fin. 17/20		EUR	500.000	725.000	225.000	% 101,016	505.077,50	0,37
XS1238034695	0,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Zero Exch.Bds 15/20		EUR	6.000.000	1.000.000	0	% 97,375	5.842.500,00	4,26
XS0881814411	4,5000 % Astaldi S.p.A. Conv. Notes 13/19		EUR	500.000	200.000	200.000	% 104,250	521.250,00	0,38
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25		EUR	300.000	500.000	200.000	% 98,960	296.880,00	0,22
XS1529879600	2,5000 % BE Semiconductor Inds N.V. Conv. Bonds 16/23		EUR	400.000	400.000	0	% 115,250	461.000,00	0,34
FR0013044286	2,5000 % BIM S.A.S. Equity Lkd Exch. Bonds 15/20		STK	8.881	0	0	EUR 26,102	231.813,10	0,17
XS1047674947	2,8750 % Brasilien Bonds 14/21 <sup>1)</sup>		EUR	125.000	250.000	125.000	% 104,875	131.093,75	0,10
XS1242327168	2,7500 % BRF S.A. Notes 15/22 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 99,645	199.289,00	0,15
XS1535991498	4,7500 % Carlson Travel Inc. FLR Nts 16/23 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 100,625	201.250,00	0,15
XS1466161350	0,5000 % Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. Exch. MTN 16/23		EUR	700.000	700.000	0	% 103,200	722.400,00	0,53
XS1244815111	7,7500 % CMA CGM S.A. Notes 15/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	300.000	400.000	100.000	% 101,000	303.000,00	0,22
XS1513765922	6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	300.000	300.000	0	% 100,875	302.625,00	0,22
XS1433185755	5,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 105,625	528.125,00	0,38
XS0995390621	1,0000 % Criteria Caixa S.A.U. Conv. Bonds 13/17		EUR	1.900.000	0	0	% 102,225	1.942.275,00	1,41
XS1498935391	7,5000 % DEA Finance S.A. Notes 16/22 Reg.S		EUR	500.000	1.150.000	650.000	% 106,000	530.000,00	0,39
DE000A1R0W05	1,7500 % Deutsche EuroShop AG Wandelschuldv. 12/17		EUR	300.000	0	0	% 123,500	370.500,00	0,27
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance B.V. MTN 16/24 <sup>1)</sup>		EUR	175.000	0	0	% 95,854	167.744,50	0,12
XS1326573869	0,6250 % FCT Holding S.r.l. Exch. Notes 15/20		EUR	400.000	400.000	0	% 110,275	441.100,00	0,32
XS1508771216	4,0000 % Fugro N.V. Conv.Bonds 16/21		EUR	600.000	1.000.000	400.000	% 106,250	637.500,00	0,46
XS1458462428	6,0000 % Gamenet Group S.p.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 104,500	418.000,00	0,30
DE000A1X25N0	8,5000 % Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuldv.13/17		EUR	300.000	0	200.000	% 100,800	302.400,00	0,22
XS1084836441	6,7500 % Holdikks S.A.S. Notes 14/21 Reg.S		EUR	450.000	150.000	150.000	% 69,300	311.850,00	0,23
XS1093814116	6,8750 % HomeVi S.a.S. Notes 14/21 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 105,000	105.000,00	0,08
XS1565691513	8,2500 % Horizon Parent Holdings SARL Notes 17/22 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 103,875	103.875,00	0,08
XS1028947585	7,5000 % HP Pelzer Holding GmbH Notes 14/21 Reg.S		EUR	200.000	0	150.000	% 106,000	212.000,00	0,15
XS1533914591	4,1250 % HP Pelzer Holding GmbH Notes 17/24 Reg.S		EUR	200.000	300.000	100.000	% 100,875	201.750,00	0,15
XS1321004118	0,0000 % Iberdrola International B.V. Conv. MTN 15/22		EUR	1.500.000	0	0	% 99,575	1.493.625,00	1,09
XS1241701413	2,7280 % Inmobiliaria Colonial S.A. Notes 15/23		EUR	200.000	200.000	0	% 105,640	211.279,00	0,15
XS1322536506	0,6250 % Internat. Cons. Airl. Group SA Conv. Bonds 15/22		EUR	500.000	0	0	% 92,470	462.350,00	0,34
XS0946728564	6,0000 % InterXion Holding N.V. Notes 13/20 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 104,805	183.408,75	0,13
XS1551347393	2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	250.000	450.000	200.000	% 99,000	247.500,00	0,18
DE000LEG1CB5	0,5000 % LEG Immobilien AG Wandelschuldv. 14/21		EUR	1.000.000	0	0	% 145,540	1.455.400,00	1,06
XS1401324972	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 16/23 Reg.S		EUR	200.000	350.000	150.000	% 100,250	200.500,00	0,15
XS1562036704	4,1250 % Marcolin S.p.A. FLR Nts 17/23 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	% 101,500	253.750,00	0,18
NO0010710395	0,8750 % Marine Harvest ASA Conv. Bonds 14/19		EUR	700.000	0	0	% 149,800	1.048.600,00	0,76
NO0010748742	0,1250 % Marine Harvest ASA Conv. Bonds 15/20		EUR	700.000	0	0	% 110,556	773.892,00	0,56
XS1563481479	7,1250 % Mercury Bondco PLC Notes 17/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	100.000	450.000	350.000	% 100,625	100.624,50	0,07
XS1523028436	3,3250 % MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. Notes 17/25		EUR	175.000	175.000	0	% 100,150	175.262,50	0,13
XS1459821036	6,5000 % Naviera Armas S.A. FLR Notes 16/23 Reg.S		EUR	250.000	0	200.000	% 105,750	264.375,00	0,19

# Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1533916299	3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	300.000	600.000	300.000	% 100,575	301.725,00	0,22
XS0989390249	4,0000 % NH Hotel Group S.A. Conv. Bonds 13/18		EUR	800.000	0	0	% 112,250	898.000,00	0,65
XS1028950886	4,5000 % Novafives S.A.S. Notes 14/21 Reg.S		EUR	100.000	200.000	100.000	% 97,550	97.550,00	0,07
XS1574789746	6,8750 % Nyrstar Netherlands (Hlds)B.V. Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	400.000	825.000	425.000	% 99,875	399.500,00	0,29
XS1107268135	8,5000 % Nyrstar Netherlands [Hlds]B.V. Notes 14/19 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	% 109,750	274.375,00	0,20
XS0974154550	3,8750 % OCI N.V. Conv. Bonds 13/18		EUR	1.200.000	0	0	% 99,631	1.195.572,00	0,87
XS1194020852	3,2500 % Outokumpu Oyj Conv. Bonds 15/20		EUR	200.000	0	0	% 137,255	274.510,00	0,20
XS1028954367	6,5000 % Ovako AB Notes 14/19 Reg. S		EUR	300.000	0	120.000	% 101,825	305.475,00	0,22
XS0982711987	3,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/21		EUR	300.000	300.000	0	% 103,750	311.250,00	0,23
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/21		EUR	250.000	675.000	425.000	% 100,425	251.062,50	0,18
XS1488485720	1,5000 % Redefine Properties Ltd. Exch. Bonds 16/21		EUR	300.000	0	0	% 96,500	289.500,00	0,21
FR0013200995	0,1250 % Rémy Cointreau S.A. Obl. Conv. 16/26		STK	3.022	0	0	EUR 114,360	345.596,77	0,25
XS1503160225	3,8750 % Rep. Argentinien Bonds 16/22 <sup>1)</sup>		EUR	400.000	1.675.000	1.275.000	% 99,375	397.500,00	0,29
XS1503160498	5,0000 % Rep. Argentinien Bonds 16/27 <sup>1)</sup>		EUR	200.000	775.000	575.000	% 93,175	186.350,00	0,14
XS1063399700	4,0000 % Sacyr S.A. Conv. Bonds 14/19		EUR	800.000	100.000	0	% 95,125	761.000,00	0,55
FR0013087186	0,0000 % SAFRAN Zero Conv. Bonds 16/20		STK	20.000	9.000	0	EUR 93,140	1.862.800,00	1,36
BE6275588760	5,1250 % Sarens Finance Company N.V. Bonds 15/22		EUR	200.000	200.000	0	% 104,999	209.998,00	0,15
XS1500468407	8,0000 % Schoeller Allibert Group B.V. Notes 16/21 Reg.S		EUR	200.000	500.000	300.000	% 107,545	215.090,00	0,16
XS1454980159	7,0000 % Schumann S.p.A. Notes 16/23 Reg.S		EUR	300.000	0	100.000	% 102,000	306.000,00	0,22
DE000A168YY5	3,5000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv. 15/20		EUR	600.000	200.000	200.000	% 100,900	605.400,00	0,44
XS1023684282	4,0000 % Steinhoff Finance Holding GmbH Conv. Bonds 14/21		EUR	500.000	500.000	0	% 134,150	670.750,00	0,49
XS1398317484	1,2500 % Steinhoff Finance Holding GmbH Conv. Bonds 16/23		EUR	3.000.000	500.000	700.000	% 96,200	2.886.000,00	2,11
XS1351586588	0,8750 % TechnipFMC PLC Exch. Bonds 16/21		EUR	800.000	500.000	0	% 129,650	1.037.200,00	0,75
XS1377251423	0,0000 % Telefónica Participac. S.A.U. Zero Exch. Bds 16/21		EUR	1.500.000	0	0	% 102,400	1.536.000,00	1,12
XS1087760648	7,3750 % THOM Europe S.A.S. Notes 14/19 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	200.000	0	% 103,625	207.250,00	0,15
XS1531306717	6,2500 % Thomas Cook Group PLC Notes 16/22 Reg.S		EUR	200.000	600.000	400.000	% 107,750	215.500,00	0,16
XS1403416222	2,3750 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MT Cov. Bds 16/21		EUR	200.000	200.000	0	% 98,935	197.869,00	0,14
XS1179900102	7,5000 % Viridian Group FundCo II Ltd. Notes 15/20 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 105,445	210.890,00	0,15
XS0994993037	6,6250 % Vivacom JSC Bonds 13/18 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 101,645	203.290,00	0,15
<b>CHF</b>								<b>839.876,98</b>	<b>0,61</b>
CH0361824458	3,3750 % Rep. Argentinien Bonds 17/20		CHF	700.000	900.000	200.000	% 100,600	658.290,80	0,48
XS1078234926	6,5000 % Selecta Group B.V. Notes 14/20 Reg.S		CHF	200.000	200.000	0	% 97,125	181.586,18	0,13
<b>GBP</b>								<b>3.611.809,48</b>	<b>2,63</b>
XS1308300059	8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S		GBP	125.000	0	0	% 106,500	155.196,23	0,11
XS1297646439	0,9000 % National Grid North Amer. Inc. Conv. Notes 15/20		GBP	400.000	400.000	0	% 102,150	476.343,14	0,35
XS1383319974	2,6250 % Remgro Jersey GBP Ltd. Exch. Bonds 16/21		GBP	1.100.000	0	0	% 99,721	1.278.794,80	0,93
XS1325649140	0,0000 % Vodafone Group PLC Zero Conv. Notes 15/20		GBP	1.500.000	0	0	% 97,300	1.701.475,31	1,24
<b>SEK</b>								<b>1.141.971,10</b>	<b>0,83</b>
XS1067081692	0,0000 % Industrivärden AB Zero Exch. Bonds 14/19		SEK	10.000.000	0	0	% 109,000	1.141.971,10	0,83
<b>USD</b>								<b>30.716.131,33</b>	<b>22,36</b>
XS1403868398	0,5000 % Abigrove Ltd. Conv. Bonds 16/21		USD	400.000	0	0	% 125,100	468.057,24	0,34
XS1566998297	0,0000 % Abigrove Ltd. Zero Exch. Bonds 17/22		USD	400.000	400.000	0	% 99,250	371.340,38	0,27
XS1084287322	0,6250 % Aperam S.A. Conv. Notes 14/21		USD	1.200.000	200.000	0	% 130,100	1.460.293,70	1,06
US097751BP56	8,7500 % Bombardier Inc. Notes 16/21 144A		USD	200.000	750.000	550.000	% 109,000	203.909,83	0,15
DE000A1Z3XP8	1,8750 % Brenntag Finance B.V. Bonds 15/22 wWV		USD	750.000	250.000	0	% 101,875	714.678,23	0,52
US14282LAC72	9,5000 % Carlson Travel Inc. Notes 16/24 144A		USD	200.000	200.000	0	% 104,750	195.959,22	0,14
FR0013230745	0,0000 % Cie Générale Étis Michelin SCpA Exch. Bonds 17/22		USD	400.000	400.000	0	% 99,250	371.340,38	0,27
US177376AD23	0,5000 % Citrix Systems Inc. Conv. Notes 14/19		USD	300.000	300.000	0	% 126,501	354.974,28	0,26
XS1513776374	7,6250 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S		USD	225.000	225.000	0	% 97,000	204.143,67	0,15
USP28768AB86	8,5000 % Colombia Telecom. S.A. E.S.P. FLR Nts 15/Und. R.S		USD	100.000	0	0	% 99,200	92.788,33	0,07
XS1516324321	5,8750 % DME Airport DAC LPN 16/21 Hacienda Inv.		USD	200.000	400.000	200.000	% 104,840	196.127,58	0,14
US31620RAE53	4,2500 % Fidelity National Finl Inc. Conv. Nts 11/18		USD	500.000	0	0	% 221,100	1.034.047,33	0,75
USC3535CAF52	7,2500 % First Quantum Minerals Ltd. Notes 17/23 Reg.S		USD	300.000	300.000	0	% 100,923	283.199,89	0,21

# Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
USC3535CAG36	7,5000 % First Quantum Minerals Ltd. Notes 17/25 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 100,800	188.569,83	0,14
US402040AH27	6,5000 % Guitar Center Inc. Notes 14/19 144A		USD	250.000	0	0	% 84,500	197.596,11	0,14
US452327AF69	0,0000 % Illumina Inc. Zero Conv.Notes 14/19		USD	1.600.000	0	0	% 101,186	1.514.335,42	1,10
US47102XAH89	0,7500 % Janus Capital Group Inc. Conv. Notes 13/18		USD	150.000	0	0	% 130,818	183.543,40	0,13
US472319AG74	3,8750 % Jefferies Group LLC Conv. Nts 09/29		USD	350.000	0	0	% 101,158	331.169,21	0,24
FR0013113073	0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Zero Exch. Bds 16/21		STK	7.000	1.000	0	USD 270,750	1.772.752,78	1,29
USN54468AF52	8,0000 % Marfrig Holding Europe B.V. Notes 16/23 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	200.000	200.000	0	% 104,700	195.865,68	0,14
US595017AD62	1,6250 % Microchip Technology Inc. Conv. Notes 15/25		USD	400.000	150.000	0	% 143,667	537.525,02	0,39
US670008AD31	2,6250 % Novellus Systems Inc. Conv. Notes 11/41		USD	800.000	0	0	% 380,001	2.843.520,72	2,08
US67020YAM21	1,2500 % Nuance Communications Inc. Conv. Debts 17/25 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 99,359	1.858.741,00	1,35
XS1495585355	8,2500 % O1 Properties Finance PLC Notes 16/21 Reg.S		USD	500.000	200.000	200.000	% 99,775	466.630,81	0,34
US680223AH76	3,7500 % Old Republic Intl Corp. Conv. Notes 11/18		USD	450.000	0	0	% 133,287	561.022,59	0,41
USP7464EAA49	7,5000 % Pampa Energia S.A. Notes 17/27 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	300.000	800.000	500.000	% 101,178	283.914,04	0,21
USG7170LAA38	5,1250 % Pontis IV Ltd. Notes 17/27 Reg.S		USD	350.000	350.000	0	% 100,200	328.032,92	0,24
US74348TAL61	5,7500 % Prospect Capital Corp. Conv. Notes 13/18		USD	550.000	0	0	% 102,776	528.730,01	0,38
US756577AD47	0,2500 % Red Hat Inc. Conv. Notes 14/19		USD	1.400.000	0	0	% 129,182	1.691.648,12	1,23
DE000A17D8L7	1,0500 % Siemens Finan.maatschappij NV Notes 12/17 wW		USD	2.750.000	0	0	% 123,675	3.181.238,89	2,33
XS1515223516	8,5000 % Sirius Minerals Finance Ltd. Conv. Bonds 16/23		USD	1.200.000	1.200.000	0	% 110,500	1.240.295,58	0,90
US84860WAA09	2,8750 % Spirit Realty Capital Inc. Conv. Notes 14/19		USD	800.000	0	0	% 101,036	756.041,53	0,55
XS1567051443	3,8500 % Steel Capital S.A. LP MTN Severstal 17/21 Reg.S		USD	200.000	450.000	250.000	% 100,250	187.540,92	0,14
USA8372TAC20	7,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 17/47 Reg.S		USD	500.000	1.000.000	500.000	% 97,750	457.160,23	0,33
US88163VAE92	0,2500 % Teva Pharmaceutical Fin.Co.LLC Conv. Debts 06/26		USD	300.000	0	850.000	% 107,643	302.056,87	0,22
US382550BG56	4,8750 % The Goodyear Tire & Rubber Co. Notes 17/27		USD	175.000	175.000	0	% 100,098	163.849,50	0,12
US741503AX44	0,9000 % The Priceline Group Inc. Conv. Notes 14/21		USD	2.100.000	0	0	% 112,875	2.217.168,65	1,61
XS1327914062	0,5000 % Total S.A. Conv. Obl. 15/22		USD	1.200.000	0	0	% 100,500	1.128.051,63	0,82
US91911KAJ16	6,5000 % Valeant Pharma. Int. Inc. Notes 17/22 144A		USD	300.000	400.000	100.000	% 102,943	288.868,21	0,21
US02917TAB08	3,7500 % VEREIT Inc. Conv. Notes 13/20		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 100,517	940.202,04	0,68
XS1571399754	5,7500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. Notes 17/22 Reg.S		USD	450.000	450.000	0	% 99,593	419.199,56	0,31
<b>Neuemissionen</b>								<b>4.294.793,94</b>	<b>3,14</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>								<b>1.219.213,99</b>	<b>0,89</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.219.213,99</b>	<b>0,89</b>
<b>EUR</b>								<b>472.745,00</b>	<b>0,35</b>
XS1587913663	4,5450 % Federal-Mogul Holdings Corp. FLR Notes 17/24 Reg.S		EUR	175.000	175.000	0	% 99,800	174.650,00	0,13
XS1587905727	4,8750 % Federal-Mogul Holdings Corp. Notes 17/22 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 99,365	298.095,00	0,22
<b>USD</b>								<b>746.468,99</b>	<b>0,54</b>
USY2749KAC46	6,8750 % Golden Legacy Pte Ltd. Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 98,825	184.875,13	0,13
XS1493722299	4,8750 % Jubilant Pharma Ltd. Notes 16/21		USD	400.000	800.000	400.000	% 100,125	374.614,16	0,27
XS1580443072	6,6250 % Rock Internat.Investment Inc. Notes 17/20		USD	200.000	200.000	0	% 99,950	186.979,70	0,14
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>								<b>3.075.579,95</b>	<b>2,25</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>3.075.579,95</b>	<b>2,25</b>
<b>EUR</b>								<b>1.375.832,50</b>	<b>1,01</b>
XS1431430740	1,3750 % Glanbia Co-Op Society Ltd. Conv. Bonds 16/21		EUR	200.000	0	0	% 105,000	210.000,00	0,15
XS1584024837	5,3750 % NewCo Sab MidCo S.A.S.U. Notes 17/25 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 100,500	150.750,00	0,11
XS1586215763	3,1250 % OI European Group B.V. Nts Tr.2 17/24 Reg.S		EUR	350.000	350.000	0	% 100,250	350.875,00	0,26
XS1583063794	5,2500 % Paprec Holding S.A. Nts Tr.2 17/22 Reg.S		EUR	350.000	350.000	0	% 104,625	366.187,50	0,27
XS1551933010	0,0000 % Prysmian S.p.A. Zero Conv. Notes 17/22		EUR	300.000	300.000	0	% 99,340	298.020,00	0,22
<b>USD</b>								<b>1.699.747,45</b>	<b>1,24</b>
XS1486508887	3,8750 % Inmarsat PLC Conv. Bonds 16/23		USD	1.600.000	1.000.000	200.000	% 113,575	1.699.747,45	1,24

# Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>5.675.183,91</b>	<b>4,11</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>5.675.183,91</b>	<b>4,11</b>
<b>EUR</b>								<b>4.288.814,50</b>	<b>3,10</b>
XS0994784030	2,1250 % Azimut Holding S.p.A. Conv. Notes 13/20		EUR	1.000.000	0	0	% 106,500	1.065.000,00	0,78
XS1268574891	0,8750 % Beni Stabili S.p.A. SIIQ Conv. Notes 15/21		EUR	500.000	0	0	% 98,125	490.625,00	0,36
XS1394957309	0,0000 % ENI S.p.A. Exch. Bonds 16/22		EUR	700.000	0	0	% 106,786	747.502,00	0,54
XS1516322465	4,7500 % Guala Closures S.p.A. FLR Nts 16/21 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 102,563	102.562,50	0,07
XS1591779399	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 17/22 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,125	101.125,00	0,07
XS1590066624	4,2500 % Loxam S.A.S. Notes 17/24 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,750	101.750,00	0,07
XS1590067432	6,0000 % Loxam S.A.S. Notes 17/25 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,438	101.437,50	0,07
XS1034126331	5,7500 % Maire Tecnimont S.p.A. Conv. Notes 14/19		EUR	200.000	0	0	% 159,650	319.300,00	0,23
FR0013248713	2,7500 % Nexans S.A. Obl. 17/24		EUR	600.000	600.000	0	% 99,575	597.450,00	0,43
XS1533933039	6,2500 % PrestigeBidCo GmbH Notes 16/23 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 105,750	211.500,00	0,15
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22		EUR	450.000	450.000	0	% 100,125	450.562,50	0,33
<b>GBP</b>								<b>715.361,08</b>	<b>0,52</b>
XS1140296614	2,5000 % Carillion Finance (Jersey) Ltd Conv. Notes 14/19		GBP	400.000	0	0	% 96,250	448.830,42	0,33
XS1067950615	4,2500 % PHP Finance (Jersey) Ltd. Conv. Notes 14/19		GBP	200.000	0	0	% 114,313	266.530,66	0,19
<b>USD</b>								<b>671.008,33</b>	<b>0,49</b>
XS1590806508	4,8750 % Ezdan Sukuk Co. Ltd. MTN 17/22		USD	250.000	500.000	250.000	% 99,950	233.724,63	0,17
XS1443221343	6,6250 % Tullow Oil (Jersey) Ltd. Conv. Notes 16/21		USD	400.000	400.000	0	% 116,875	437.283,70	0,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 135.292.716,79</b>	<b>98,48</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
				Anzahl	4			<b>15.001,55</b>	<b>0,02</b>
DAX-Index Future (FDAX) Juni 17		XEUR	EUR	Anzahl	30			22.975,00	0,02
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Juni 17		XEUR	EUR	Anzahl	15			10.200,00	0,01
SGX Nikkei 225 Index Future (NK) Juni 17		XSES	JPY					-18.173,45	-0,01
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 15.001,55</b>	<b>0,02</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
					-1.000.000			<b>-10.537,64</b>	<b>-0,01</b>
EURO Bund Future (FGBL) Juni 17		XEUR	EUR		-400.000			-7.790,00	-0,01
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 17		XCBT	USD					-2.747,64	0,00
<b>Summe der Zins-Derivate</b>								<b>EUR -10.537,64</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>								<b>44.699,09</b>	<b>0,03</b>
CHF/EUR 2.400.000,00			OTC					-3.614,88	0,00
GBP/EUR 5.880.000,00			OTC					-94.453,53	-0,07
SEK/EUR 17.000.000,00			OTC					125,78	0,00
USD/EUR 37.000.000,00			OTC					142.641,72	0,10
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR 44.699,09</b>	<b>0,03</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>									
<b>Protection Buyer</b>									
					2.500.000			<b>-71.840,07</b>	<b>-0,06</b>
CDS VINCI S.A.8592 FKDFG6 / JPM_LDN 20.12.2020		OTC	EUR					-51.063,08	-0,04
<b>Protection Seller</b>									
					-1.500.000			<b>-20.776,99</b>	<b>-0,02</b>
CDS PETROBRAS2156 787B9Z / BNP_LDN 20.12.2019		OTC	USD					-20.776,99	-0,02
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR -71.840,07</b>	<b>-0,06</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	2.449.040,84			% 100,000	2.449.040,84	1,78
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			GBP	14.411,98			% 100,000	16.801,39	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			NOK	501,18			% 100,000	54,65	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			SEK	1.486,64			% 100,000	155,75	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CHF	1.125,59			% 100,000	1.052,21	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			HKD	610,79			% 100,000	73,53	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			JPY	2.343.150,00			% 100,000	19.605,49	0,01

# Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			SGD	394,91			% 100,000	264,45	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	878.930,98			% 100,000	822.122,33	0,60
<b>Summe der Bankguthaben <sup>2)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>3.309.170,64</b>	<b>2,40</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.309.170,64</b>	<b>2,40</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	657.504,11				657.504,11	0,48
	Dividendenansprüche		EUR	2.234,36				2.234,36	0,00
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	190.446,70				190.446,70	0,14
	Einschüsse (Initial Margins)		JPY	9.900.000,00				82.834,79	0,06
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	5.940,00				5.556,08	0,00
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	1.783.989,64				1.783.989,64	1,30
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	634.286,92				634.286,92	0,46
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	729,65				729,65	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.357.582,25</b>	<b>2,44</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-101.074,28				-101.074,28	-0,07
	Taxe d'Abonnement		EUR	-17.058,38				-17.058,38	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-3.855.618,63				-3.855.618,63	-2,81
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-31.044,52				-31.044,52	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-357,55				-357,55	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-13.476,56				-13.476,56	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-520.000,00				-520.000,00	-0,38
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-4.538.629,92</b>	<b>-3,30</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>							<b>EUR</b>	<b>137.398.162,69</b>	<b>100,00 *)</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>							<b>STK</b>	<b>1.160.079,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>							<b>STK</b>	<b>789.164,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>							<b>EUR</b>	<b>71,81</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>							<b>EUR</b>	<b>68,55</b>	<b>98,48</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>-0,02</b>

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

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

<sup>2)</sup> In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

## Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten Euro-Guthaben von:

Goldman Sachs International 520.000,00

## 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	
Nokia Oyj Reg.Shares	STK 51.971		259.023,46	
Orpea Actions Nom.	STK 1.200		106.512,00	
9,8750 % Agrokor d.d. Bonds 12/19 Reg.S	EUR 300.000		117.750,00	
2,8750 % Brasilien Bonds 14/21	EUR 125.000		131.093,75	
7,7500 % CMA CGM S.A. Notes 15/21 Reg.S	EUR 100.000		101.000,00	
6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR 300.000		302.625,00	
1,1250 % EDP Finance B.V. MTN 16/24	EUR 150.000		143.781,00	
2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/24 Reg.S	EUR 250.000		247.500,00	
5,2500 % Li & Fung Ltd. MTN 16/Und.	USD 200.000		166.280,05	
8,0000 % Marfrig Holding Europe B.V. Notes 16/23 Reg.S	USD 200.000		195.865,68	
7,1250 % Mercury Bondco PLC Notes 17/21 Reg.S	EUR 100.000		100.624,50	
3,2500 % Nemark S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR 300.000		301.725,00	
4,3750 % New Areva Holding MT Bonds 09/19	EUR 400.000		409.900,00	
4,8750 % New Areva Holding MT Bonds 09/24	EUR 400.000		408.500,00	
3,1250 % New Areva Holding MTN 14/23	EUR 200.000		192.250,00	
6,8750 % Nyrstar Netherlands (Hlds)B.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR 400.000		399.500,00	
7,5000 % Pampa Energia S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD 300.000		283.914,04	
4,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 12/23	EUR 200.000		205.750,00	
3,8750 % Rep. Argentinien Bonds 16/22	EUR 400.000		397.500,00	
5,0000 % Rep. Argentinien Bonds 16/27	EUR 200.000		186.350,00	
4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR 200.000		209.250,00	
7,3750 % THOM Europe S.A.S. Notes 14/19 Reg.S	EUR 200.000		207.250,00	
6,3750 % Vedanta Resources PLC Notes 17/22 Reg.S	USD 200.000		188.335,98	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>5.262.280,46</b>	<b>5.262.280,46</b>

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere 378.140,00 EUR  
 Renten und rentenähnliche Wertpapiere 7.016.089,82 EUR

# Deka-Wandelanleihen

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien, Renten und Derivate per: 30./31.03.2017

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.03.2017

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2017

Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP)	0,85779 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen (NOK)	9,17040 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen (SEK)	9,54490 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken (CHF)	1,06974 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,06910 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar (SGD)	1,49330 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY)	119,51500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar (HKD)	8,30635 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XSES	Singapur - Singapore Exchange (SGX)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC Over-the-Counter

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.03.2017 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	CHF/EUR	2,4 Mio.	EUR	2.244.712,12
	GBP/EUR	5,9 Mio.	EUR	6.848.175,05
	SEK/EUR	17 Mio.	EUR	1.781.184,07
	USD/EUR	37 Mio.	EUR	34.538.650,33
			<b>EUR</b>	<b>45.412.721,57</b>

### Finanztermingeschäfte

- gekaufte Terminkontrakte auf Indices	EUR	3.438.636,35
- verkaufte Terminkontrakte auf Renten	EUR	2.079.027,76

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>Marktwert in EUR</b>	<b>in % des Fondsvermögens</b>
	5.262.280,46	3,83

### 10 größte Gegenparteien

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR</b>	<b>Sitzstaat</b>
DekaBank Deutsche Girozentrale	5.262.280,46	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)

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>absolute Beträge in EUR</b>
unbefristet	5.262.280,46

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

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

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

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

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

### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

**Wertpapier-Darlehen**  
EUR

# Deka-Wandelanleihen

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR</b>
unbefristet	7.394.229,82

## Ertrags- und Kostenanteile

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>absolute Beträge in EUR</b>	<b>in % der Bruttoerträge des Fonds</b>
Ertragsanteil des Fonds	2.341,73	100,00
Kostenanteil des Fonds	1.147,47	49,00
Ertragsanteil der KVG	1.147,47	49,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihgeschäften 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 Wertpapierleihsätzen 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 Bruttogleiheszins.

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

3,89% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR</b>
European Investment Bank (EIB)	1.137.872,88
Bayerische Landesbank	1.070.039,45
Philip Morris International Inc.	1.063.848,63
Stadshypothek AB	1.024.480,82
FMS Wertmanagement	504.575,00
Landesbank Berlin AG	500.250,00
Siemens AG	378.140,00
Deutsche Pfandbriefbank AG	311.403,78
Saarland	302.067,00
European Financial Stability Facility	298.503,00

## 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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer</b>	2
Clearstream Banking Frankfurt	3.668.579,62 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	3.725.650,21 EUR

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

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
FR0000121121	Eurazeo S.A. Actions au Porteur	STK	0	4.935
<b>USD</b>				
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK	0	2.950
US8447411088	Southwest Airlines Co. Reg.Shares	STK	0	20.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>CHF</b>				
CH0353945394	3,0000 % gategroup Finance (Lxhg) S.A. Anl. 17/22	CHF	325.000	325.000
<b>EUR</b>				
DE000A2DAHN6	3,0990 % Allianz SE FLR Sub. MTN 17/47	EUR	400.000	400.000
XS0863907522	7,7500 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 12/42	EUR	200.000	200.000
XS1509003361	0,6250 % Aviva PLC MTN 16/23	EUR	125.000	125.000

# Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1033661866	7,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Nts 14/Und. Reg.S	EUR	0	200.000
XS1531174388	1,8750 % Barclays PLC MTN 16/23	EUR	225.000	225.000
XS1548792859	0,6250 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 17/23	EUR	350.000	350.000
XS1548436473	0,7500 % BMW Finance N.V. MTN 17/24	EUR	300.000	300.000
XS1547407830	1,1250 % BNP Paribas S.A. MTN 17/23	EUR	350.000	350.000
FR0013233426	2,0000 % Bolloré S.A. Obl. 17/22	EUR	300.000	300.000
XS1512677003	1,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26	EUR	400.000	400.000
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22	EUR	600.000	600.000
FR0011600352	0,0000 % Cap Gemini S.A. Zero Conv. Bonds 13/19	STK	0	3.000
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances S.A. Obl. 16/22	EUR	100.000	100.000
DE000CB83CF0	7,7500 % Commerzbank AG LT2 Nachr. MTN S.774 11/21	EUR	300.000	300.000
XS1538284230	1,8750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 16/26	EUR	200.000	200.000
XS1571293171	0,8750 % Ericsson MTN 17/21	EUR	225.000	225.000
XS1571293684	1,8750 % Ericsson MTN 17/24	EUR	350.000	350.000
XS1529559525	1,1250 % Euroclear Investments S.A. Notes 16/26	EUR	200.000	200.000
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21	EUR	350.000	350.000
XS1554373677	2,1250 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/27 3	EUR	275.000	275.000
XS1554373834	3,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/32 4	EUR	350.000	350.000
XS1506612693	0,8750 % GELF Bond Issuer I S.A. MTN 16/22	EUR	200.000	200.000
XS1506615282	1,6250 % GELF Bond Issuer I S.A. MTN 16/26	EUR	200.000	200.000
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance Europe S.A. MTN 16/23	EUR	0	150.000
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25	EUR	225.000	225.000
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21	EUR	525.000	525.000
XS1490152565	2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S	EUR	0	150.000
XS1490153886	3,2500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/23 Reg.S	EUR	0	150.000
XS1548475968	7,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Notes 17/Und.	EUR	600.000	600.000
XS1551294256	1,5000 % Israel MTN 17/27	EUR	275.000	275.000
XS1578294081	1,1250 % Italgas S.P.A. MTN 17/24	EUR	450.000	450.000
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21	EUR	175.000	175.000
XS1405763019	4,5000 % LANXESS AG FLR Sub. Anl. 16/76	EUR	425.000	425.000
XS1554456613	1,2500 % LEG Immobilien AG Anl. 17/24	EUR	200.000	200.000
XS1571994554	3,3750 % Levi Strauss & Co. Notes 17/27 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21	EUR	225.000	225.000
XS1567174286	1,5000 % McKesson Corp. Notes 17/25	EUR	275.000	275.000
XS1512827095	1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/26	EUR	400.000	400.000
NO0010753437	7,2500 % Norwegian Air Shuttle ASA Bonds 15/19	EUR	0	200.000
XS1551677260	2,7500 % NTPC Ltd. MTN 17/27	EUR	350.000	350.000
FR0011534874	1,7500 % Orpea Obl. Conv. 13/20	STK	0	14.000
XS0835886598	3,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 12/19	EUR	0	600.000
FR0013245586	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 17/24	EUR	400.000	400.000
XS1548539441	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 17/20	EUR	300.000	300.000
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque MTN 16/21	EUR	425.000	425.000
IE00BV8C9B83	1,7000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/37	EUR	275.000	275.000
XS1428088626	3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27	EUR	225.000	225.000
XS1584894650	1,3750 % Republik Polen MTN 17/27	EUR	650.000	650.000
XS1584948415	2,3750 % Republik Polen MTN Tr.3 17/36	EUR	275.000	275.000
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27	EUR	400.000	400.000
DE000A2DADR6	1,1250 % Sixt Leasing SE Anl. 17/21	EUR	450.000	450.000
XS1570260460	2,0000 % Smiths Group PLC MTN 17/27	EUR	150.000	150.000
XS1538867760	1,0000 % Société Générale S.A. MTN 16/22	EUR	300.000	300.000
FR0013245263	3,1250 % Spie S.A. Bonds 17/24	EUR	100.000	100.000
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23	EUR	400.000	400.000
FR0013183571	4,1250 % Tereos Finance Group I Obl. 16/23	EUR	300.000	600.000
XS1575979148	2,0000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 17/23	EUR	200.000	200.000
XS1501166869	3,3690 % Total S.A. FLR MTN 16/Und.	EUR	125.000	125.000
XS1508450688	2,1250 % UniCredit S.p.A. MTN 16/26	EUR	375.000	375.000
FR0013230943	0,6250 % Valéo S.A. MTN 17/23	EUR	500.000	500.000
XS0968913268	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 13/Und.	EUR	0	125.000
DE000A1892X0	1,2500 % Vonovia Finance B.V. MTN 16/24	EUR	200.000	200.000
<b>GBP</b>				
XS1557228357	4,1250 % B & M Europ.Value Retail S.A. Notes 17/22 Reg.S	GBP	150.000	150.000
XS1567174526	3,1250 % McKesson Corp. Notes 17/29	GBP	125.000	125.000
<b>USD</b>				
XS1504809499	6,6250 % Alam Synergy Pte. Ltd. Notes 16/22	USD	200.000	200.000
XS1485742438	3,8750 % Allianz SE Subord. MTN 16/Und.	USD	0	200.000
XS1558078736	7,5000 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/27 Reg.S	USD	450.000	450.000
XS1558078496	8,5000 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/47 Reg.S	USD	250.000	250.000
XS1511019413	2,2500 % Azure Nova Intl Finance Ltd MTN 16/19	USD	275.000	275.000
XS1511025907	2,6250 % Azure Nova Intl Finance Ltd MTN 16/21	USD	375.000	375.000
XS1481041587	7,8750 % Barclays PLC FLR Nts 16/Und.	USD	0	275.000
USF1R15XK698	6,7500 % BNP Paribas S.A. FLR Nts 16/Und. Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1566179039	7,8750 % Bundesrepublik Nigeria Notes 17/32 Reg.S	USD	300.000	300.000
XS1551761999	3,8750 % Central Plaza Development Ltd. Notes 17/20	USD	200.000	200.000
XS1580431143	8,2500 % China Evergrande Group Notes 17/22	USD	625.000	625.000
US12592BAG95	3,8750 % CNH Industrial Capital LLC Notes 16/21	USD	100.000	100.000
US29082HAB87	5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. Notes 17/27	USD	250.000	250.000
US29274FAF18	4,0000 % Enel Americas S.A. Notes 16/26	USD	100.000	100.000
XS0579851949	5,7500 % ESKOM Holdings SOC Limited Bonds 11/21 Reg.S	USD	200.000	200.000
US31572UAF30	5,5000 % Fibria Overseas Finance Ltd. Notes 17/27	USD	225.000	225.000
XS1565437057	5,0000 % Future Land Development Hldgs Notes 17/20	USD	425.000	425.000

# Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1551355149	4,2500 % Gohl Capital Ltd. Bonds 17/27	USD	325.000	325.000
XS1486060483	2,8750 % Huarong Finance Co. II Ltd. FLR MTN 16/Und.	USD	0	250.000
XS1541978851	5,7500 % Logan Property Holdings Co.Ltd Notes 17/22	USD	400.000	400.000
XS1514045886	4,7500 % Lukoil Internat. Finance B.V. Notes 16/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
USG6542TAE13	6,7500 % Noble Group Ltd. Notes 09/20 Reg.S	USD	200.000	200.000
US71647NAA72	5,6250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 13/43	USD	0	600.000
US71647NAP42	8,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 16/21	USD	200.000	650.000
US71647NAR08	6,1250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/22	USD	325.000	325.000
XS1523057021	7,5000 % Prime Bloom Holdings Ltd. Notes 16/19	USD	225.000	225.000
USY71300AA84	7,7500 % PT Bukit Makmur Mandiri Utama Notes 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1046477235	0,3750 % Qiagen N.V. Conv. Bonds 14/19	USD	0	1.400.000
USP37878AC26	4,5000 % Republik Bolivien Notes 17/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP01012BX31	8,6250 % Republik El Salvador Notes 17/29 Reg.S	USD	300.000	300.000
USY20721BQ18	4,3500 % Republik Indonesien MTN 16/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1586230051	6,8500 % Republik Libanon MTN 17/27	USD	200.000	200.000
XS1586230481	7,0000 % Republik Libanon MTN 17/32	USD	250.000	250.000
XS1586230309	7,2500 % Republik Libanon MTN 17/37	USD	250.000	250.000
US900123CK49	4,8750 % Republik Türkei Notes 16/26	USD	375.000	375.000
US900123CL22	6,0000 % Republik Türkei Notes 17/27	USD	650.000	650.000
XS1582346703	2,7500 % State of Kuwait Bonds 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1582346968	3,5000 % State of Kuwait Bonds 17/27 Reg.S	USD	250.000	250.000
USG8539EAA31	5,8750 % Studio City Company Ltd. Notes 16/19 Reg.S	USD	200.000	200.000
USG8539EAB14	7,2500 % Studio City Company Ltd. Notes 16/21 Reg.S	USD	200.000	200.000
US91911TAP84	6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26	USD	275.000	275.000
US92343VDV36	5,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 17/47	USD	250.000	250.000
XS1431796215	8,1250 % Xinyuan Real Estate Co. Ltd. Notes 16/19	USD	0	200.000
XS1521768058	5,8750 % Yanlord Land (HK) Co. Ltd. Notes 17/22	USD	450.000	450.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1586831999	3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. Notes 17/25 Reg.S	EUR	225.000	225.000
XS1489826195	6,6250 % ARD Finance S.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1533918824	2,8750 % Arrow Global Finance PLC FLR Notes 17/25 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS1508392625	3,7500 % ATF Netherlands B.V. FLR Notes 16/Und.	EUR	200.000	200.000
XS1558491855	1,6250 % Atlantia S.p.a. MTN 17/25	EUR	250.000	250.000
XS1517169972	4,3750 % Autodis S.A. FLR Nts 16/22 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1517169899	4,3750 % Autodis S.A. Notes 16/22 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS1496337236	4,1250 % Avis Budget Finance PLC Notes 16/24 Reg.S	EUR	0	225.000
XS1576621632	4,5000 % Avis Budget Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1492656787	3,7500 % Axalta Coating Sys.D.Hldg B BV Notes 16/25 Reg.S	EUR	0	200.000
ES0213307046	3,3750 % BANKIA S.A. FLR Obl. 17/27	EUR	100.000	100.000
XS1405770576	5,0000 % Cable Communicat.Systems NV Bonds 16/23 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1531338678	4,7500 % Catalent Pharma Solutions Inc. Notes 16/24 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 17/25	EUR	300.000	300.000
XS1529934801	1,4230 % CETIN Finance B.V. MTN 16/21	EUR	500.000	500.000
XS1400351653	5,7500 % Cirsia Funding Luxembourg S.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	200.000
FR0013208295	0,0000 % Crédit Agricole S.A. Zero Exch. Bds 16/19	STK	0	1.804
XS1490137418	2,6250 % Crown European Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S	EUR	0	200.000
FR0013247202	1,8750 % Edenred S.A. Notes 17/27	EUR	500.000	500.000
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 17/23	EUR	150.000	150.000
XS1432395785	4,5000 % eircorn Finance Ltd. Notes 16/22 Reg.S	EUR	0	250.000
FR0011973577	1,6250 % Éts Maurel et Prom S.A. Conv. Obl. 14/19	STK	0	27.000
XS1573192058	1,1250 % Fastighets AB Balder Notes 17/22	EUR	775.000	775.000
XS1576819079	1,8750 % Fastighets AB Balder Notes 17/25	EUR	450.000	450.000
XS1263891910	7,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1521039054	3,1250 % Gaz Capital S.A. MTN LPN GAZPROM 16/23 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1513079571	4,2500 % HomeVi S.a.s. FLR Notes 16/21 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS0592528870	4,2500 % Immofinanz AG Conv. Bonds 11/18	STK	0	380.000
XS150942923	1,4500 % Immobiliaria Colonial S.A. MTN 16/24	EUR	200.000	200.000
XS1405784288	6,2500 % Inovyn Finance PLC Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	200.000
FR0013248721	1,5000 % Kering S.A. MTN 17/27	EUR	200.000	200.000
XS1586337872	1,7500 % Liberty Mutual Fin.Europe DAC Notes 17/24 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS1094674642	9,5000 % Lock Lower Holding AS Notes 14/22 Reg.S	EUR	0	200.000
ES0224244089	4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47	EUR	300.000	300.000
XS1551000364	0,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/20	EUR	800.000	800.000
XS1511779305	1,3750 % Mexiko MTN 16/25	EUR	925.000	925.000
XS1369323149	3,3750 % Mexiko MTN 16/31	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1512670412	5,5000 % Mobilux Finance S.A.S. Notes 16/24 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS1564337993	1,8750 % Mölnlycke Holding AB Notes 17/25	EUR	375.000	375.000
DE000A2AAQB8	0,1250 % MTU Aero Engines AG Wandelschuldv. 16/23	EUR	0	600.000
XS1492457665	2,2500 % Mylan N.V. Notes 16/24	EUR	375.000	375.000
XS1577727164	1,0000 % Nokia Oyj MTN 17/21	EUR	525.000	525.000
XS1577731604	2,0000 % Nokia Oyj MTN 17/24	EUR	600.000	600.000
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance S.A. Notes 17/27	EUR	625.000	625.000
XS1571341830	1,1250 % Parker-Hannifin Corp. Notes 17/25 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS1057659838	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 14/26 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24	EUR	600.000	600.000
XS1568888777	4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28	EUR	525.000	525.000
DE000A2E4YY0	2,1700 % Progroup AG FLR Notes 17/24 Reg.S	EUR	150.000	150.000

# Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1533922776	3,2500 % Quintiles IMS Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR	1.225.000	1.225.000
XS1565699763	1,1250 % Ryanair DAC MTN 17/23	EUR	525.000	525.000
XS1548444816	3,1250 % Santander Issuances S.A.U. MTN 17/27	EUR	900.000	900.000
XS1078234330	6,5000 % Selecta Group B.V. Notes 14/20 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1508586150	1,2500 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 16/23	EUR	150.000	150.000
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	400.000	400.000
XS1514140364	3,2500 % Silgan Holdings Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR	275.000	275.000
XS1555147369	2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 17/24 Reg.S	EUR	325.000	325.000
XS1513691979	6,3750 % SNAITECH S.p.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1516322200	3,5000 % Synlab Bondco PLC FLR Notes 16/22 Reg.S	EUR	200.000	200.000
FR0013248465	0,0000 % Téléperformance SE Obl. 17/24	EUR	200.000	200.000
XS1492573578	7,3750 % THOM Europe S.A.S. Nts Tr.2 16/19 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1504103984	2,1250 % TUI AG Anl. 16/21 Reg.S	EUR	300.000	300.000
XS1310477895	6,0000 % Verisure Holding AB Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	250.000
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/21	EUR	600.000	600.000
XS1586555861	1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/23	EUR	400.000	400.000
XS1586555945	1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/27	EUR	600.000	600.000
XS1252776759	9,5000 % WFS Global Holding S.A.S. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	150.000
XS1505573995	4,1250 % WMG Acquisition Corp. Notes 16/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
<b>GBP</b>				
XS1486544254	5,1250 % Arrow Global Finance PLC Notes 16/24 Reg.S	GBP	0	200.000
XS1497682036	1,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 16/21	GBP	0	275.000
XS1555825378	2,7500 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/21 Reg.S	GBP	200.000	200.000
<b>SEK</b>				
XS1530953618	1,8550 % Volvo Car AB FLR Notes 16/22	SEK	4.000.000	4.000.000
<b>USD</b>				
XS1569829200	3,5000 % ABQ Finance Ltd. MTN 17/22	USD	225.000	225.000
USP0092MAE32	6,8750 % Aeropuertos Argentina 2000 SA Notes 17/27 Reg.S	USD	275.000	275.000
USP09646AH62	2,2500 % Bco de Cred.Peru S.A. (PA Br.) Notes 16/19 Reg.S	USD	400.000	400.000
USU0900UAB71	5,6250 % Boise Cascade Co. Notes 16/24 Reg.S	USD	0	200.000
US105756BX78	6,0000 % Brasilien Bonds 16/26	USD	250.000	250.000
USA08163AA41	4,3500 % BRF GmbH Notes 16/26 Reg.S	USD	0	200.000
US14282LAA17	6,7500 % Carlson Travel Inc. Notes 16/23 144A	USD	200.000	200.000
XS1570263647	3,1250 % CITIC Ltd. MTN 17/22	USD	200.000	200.000
XS1570263563	3,8750 % CITIC Ltd. MTN 17/27	USD	200.000	200.000
USP29595AB42	4,7500 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 16/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP32457AA44	7,2500 % Crédito Real, S.A.B de C.V. Notes 16/23 Reg.S	USD	0	200.000
XS1520309839	5,3750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN 17/22	USD	550.000	550.000
XS1488480333	3,6350 % Emaar Sukuk Ltd. MT Trust Certs 16/26	USD	0	300.000
XS1513739927	3,0000 % Equate Petrochemical B.V. MTN 16/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1564437199	3,9440 % EQUATE Sukuk SPC Ltd. MT Tr.Cert. 17/24	USD	275.000	275.000
XS1533915721	5,3750 % Evraz Group S.A. Notes 17/23 Reg.S	USD	400.000	400.000
USP46756AH86	8,7500 % Genneia S.A. Notes 17/22 Reg.S	USD	150.000	150.000
US37954JAB26	4,5000 % Global Bank Corp. Notes 16/21 144A	USD	275.000	275.000
XS1572144464	9,1250 % HTA Group Ltd. Notes 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1558166861	5,0000 % ICD Sukuk Co. Ltd. MTN 17/27	USD	200.000	200.000
XS1533923238	8,7500 % Kernel Holding S.A. Notes 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
USL5828LAA72	5,2500 % Klabin Finance S.A. Notes 14/24 Reg.S	USD	250.000	250.000
XS1110833123	6,0000 % Königreich Bahrain Bonds 14/44 Reg.S	USD	0	250.000
XS1405770733	5,6240 % Königreich Bahrain Bonds 16/24 Reg.S	USD	350.000	350.000
XS1405766541	7,0000 % Königreich Bahrain Bonds 16/28 Reg.S	USD	350.000	350.000
XS1508675334	2,3750 % Königreich Saudi-Arabien MTN 16/21 Reg.S	USD	275.000	275.000
XS1508675417	3,2500 % Königreich Saudi-Arabien MTN 16/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1508675508	4,5000 % Königreich Saudi-Arabien MTN 16/46 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1567903627	5,5000 % MAF Global Securities Ltd. FLR Notes 17/Und.	USD	325.000	325.000
USG5825AAA00	7,0000 % MARB BondCo PLC Notes 17/24 Reg.S	USD	300.000	300.000
US91087BAC46	4,1500 % Mexiko Notes 17/27	USD	300.000	300.000
US701094AK06	4,1000 % Parker-Hannifin Corp. Notes 17/47 144A	USD	100.000	100.000
US71656MBP32	5,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/22 Reg.S	USD	125.000	125.000
US71656MBK45	6,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1567423766	4,0000 % Proven Glory Capital Ltd. MTN 17/27	USD	300.000	300.000
XS1566193295	6,5000 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S	USD	250.000	250.000
USP79171AE79	7,4500 % Provincia de Córdoba Nts 17/24 Reg.S.	USD	150.000	150.000
XS1577847145	4,9500 % Qatar Reinsurance Company Ltd. FLR Nts 17/Und.	USD	225.000	225.000
USL7909CAA55	5,3000 % Raizen Fuels Finance S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP04808AM60	6,8750 % Rep. Argentinien Bonds 17/27 Reg.S	USD	250.000	250.000
XS1458514673	10,7500 % Republik Ecuador Notes 16/22 Reg.S	USD	0	200.000
XS1535071986	9,6500 % Republik Ecuador Notes 16/26 Reg.S	USD	600.000	600.000
USY20721BS73	3,7000 % Republik Indonesien MTN 16/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1533921299	5,1250 % Rusal Capital DAC Notes 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1501561739	3,4500 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 16/20	USD	275.000	275.000
XS1575967218	5,3750 % Sultanat Oman Notes 17/27 Reg.S	USD	275.000	275.000
XS1575968026	6,5000 % Sultanat Oman Notes 17/47 Reg.S	USD	225.000	225.000
USA9890AAA81	5,7500 % Suzano Austria GmbH Notes 16/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
US780097BB64	8,6250 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR Nts 16/Und.	USD	0	200.000
XS1576037284	5,8750 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. MTN 17/23 Reg.S	USD	600.000	600.000
XS1496463297	5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1584113184	7,6250 % Türkiye Sinai Kalkinma Bank.AS FLR Notes 17/27	USD	300.000	300.000
US91911KAK88	7,0000 % Valeant Pharma. Int. Inc. Notes 17/24 144A	USD	100.000	100.000
US98474TAB35	1,1250 % Yandex N.V. Conv. Bonds 13/18	USD	0	300.000

# Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>				
<b>USD</b>				
USY2R27RAB56	6,1250 % Delhi Internat. Airport Pr. Ltd Notes 16/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1567423501	3,2500 % Proven Glory Capital Ltd. MTN 17/22	USD	375.000	375.000
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>				
<b>EUR</b>				
BE6291563466	3,7500 % FieldLink N.V. Obl. Conv. Bonds 16/21	EUR	200.000	200.000
<b>USD</b>				
XS1586367945	6,1250 % Danske Bank AS FLR MTN 17/Und.	USD	500.000	500.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS0953046991	1,3750 % BUZZI UNICEM S.p.A. Conv. Notes 13/19	EUR	0	200.000
XS1565699250	5,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes Tr.3 17/21 RS	EUR	775.000	775.000
FR0011050111	3,3400 % Foncière des Régions S.A. Obl. conv. 11/17	STK	0	14.000
XS1512830982	6,8750 % HomeVi S.a.S. Nts Tr.3 16/21 Reg.S	EUR	100.000	100.000
BE6289650739	5,1250 % Sarens Finance Company N.V. Bonds Tr.2 16/22	EUR	200.000	200.000
XS1262204487	7,6250 % SNAI S.p.A. Notes 15/18 Reg.S	EUR	0	375.000
XS1493366139	7,3750 % THOM Europe S.A.S. Notes 16/19	EUR	0	200.000
<b>USD</b>				
XS1589106910	7,5000 % CBOM Finance PLC FLR LPN Mos.Kre.Bk 17/27	USD	375.000	375.000

# Deka-Wandelanleihen

## Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Berichtszeitraumes	110.898.165,83
Mittelzuflüsse	40.940.778,50
Mittelrückflüsse	-24.376.346,54
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)	16.564.431,96
Ertragsausgleich	-244.847,61
Ordentlicher Ertragsüberschuss	354.450,80
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) *)	3.150.509,12
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)	6.675.452,59
<b>Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>137.398.162,69</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Berichtszeitraumes	1.095.954,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	363.080,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	298.955,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.160.079,000</b>

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Berichtszeitraumes	610.244,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	234.461,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	55.541,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>789.164,000</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2016 bis 31.03.2017 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	42.781,66
Wertpapierzinsen	995.860,39
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-2.833,14
davon aus negativen Einlagezinsen	-2.816,00
davon aus positiven Einlagezinsen	-17,14
Erträge aus Wertpapierleihe	2.341,73
Sonstige Erträge ***)	46.908,16
Ordentlicher Ertragsausgleich	104.238,42
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.189.297,22</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	539.138,23
Vertriebsprovision	102.925,47
Taxe d'Abonnement	31.569,83
Zinsen aus Kreditaufnahmen	4.739,53
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	1.147,47
Kostenpauschale **)	71.885,06
Ordentlicher Aufwandsausgleich	83.440,83
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>834.846,42</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>354.450,80</b>
Netto realisiertes Ergebnis *)	2.926.459,10
Außerordentlicher Ertragsausgleich	224.050,02
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>3.150.509,12</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>3.504.959,92</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)	6.675.452,59
<b>Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>	<b>10.180.412,51</b>

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,07%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,54%.

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

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse TF erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben. Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklasse TF eine Vertriebsprovision.

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:

Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisentermin-, Finanztermin- und Swapgeschäften

Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin- und Swapgeschäften

\*\*) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,12 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,06 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

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

# 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 Ertrags-

möglichkeiten 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 verschiedenen Varianten wählen:
  - Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
  - Deka-BonusRente: Bietet Ihnen alle Vorteile einer Riester-Lösung und eröffnet zudem zusätzliche Renditechancen an den Wertpapiermärkten.
  - 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](http://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.  
5, rue des Labours  
1912 Luxembourg,  
Luxemburg

## Eigenmittel zum 31. Dezember 2016

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

Patrick Weydert  
Geschäftsführer der DekaBank  
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,  
Luxemburg;

Vorsitzender des Verwaltungsrats der  
International Fund Management S.A.,  
Luxemburg;

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

### Stellvertretender Vorsitzender

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

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

## Mitglied

Marie-Anne van den Berg,  
Luxemburg

(Stand 24. Januar 2017)

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Luxembourg S.A.  
38, avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg,  
Luxemburg

## Eigenmittel zum 31. Dezember 2016

gezeichnet	EUR 50 Mio.
eingezahlt	EUR 50 Mio.
haftend	EUR 465,9 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.**

5, rue des Labours  
1912 Luxembourg  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 – 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 93  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)