

Jahresbericht  
zum 30. September 2019.  
**Deka-CorporateBond High  
Yield Euro**

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



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

30. September 2019

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deko-CorporateBond High Yield Euro für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019.

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

Die Rentenmärkte präsentierten sich durchweg freundlich und spiegelten die Flucht in sichere Anlagen wider, was sich in steigenden Anleihekursen niederschlug. Mittlerweile bewegen sich deutsche Bundesanleihen – ein historisches Novum – über alle Laufzeiten hinweg im negativen Bereich. Die US-Notenbank Fed nahm im Juli und September zum ersten Mal seit der Finanzkrise Leitzinssenkungen vor und reagierte damit auf die Anzeichen einer sich abschwächenden Konjunktur. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Treasuries mit lediglich 1,7 Prozent auf bescheidenem Niveau.

Zu Beginn der Berichtsperiode neigten die Aktienmärkte noch deutlich zur Schwäche, bevor nach dem Jahreswechsel eine Trendumkehr erfolgte. In den USA erklimmen die Leitindizes Dow Jones Industrial und der marktweite S&P 500 im Juli jeweils neue Allzeithochs und beendeten den Berichtszeitraum auf positivem Terrain. Der deutsche Standardwerteindex DAX, vor allem aber der EURO STOXX 50 verzeichneten sehr erfreuliche Wertsteigerungen. In Japan und China wiesen die Börsen zum Stichtag hingegen deutliche Verluste aus. An den Rohstoffmärkten machte Gold seinem Namen als Krisenwährung alle Ehre und verzeichnete im September ein neues Sechsjahreshoch.

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter [www.deka.de](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.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensaufstellung zum 30. September 2019	10
Anhang	35
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	38
Besteuerung der Erträge	40
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	45

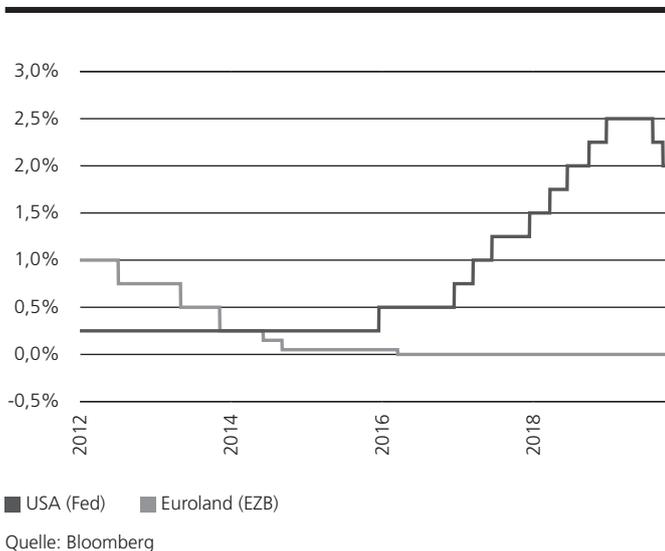
**Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.**

# Entwicklung der Kapitalmärkte.

## Handelskonflikte belasten Weltwirtschaft

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

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



In Euroland büßte die Konjunktur zwischenzeitlich an Dynamik ein, verzeichnete jedoch sowohl im letzten Quartal des Jahres 2018 als auch in den beiden ersten Quartalen des aktuellen Jahres positive BIP-Wachstumsraten. Von den vier großen Ländern der Währungsunion wies Spanien das kräftigste Wachstum auf. Die deutsche Wirtschaftsleistung trat hingegen im vierten Quartal 2018 auf der Stelle und musste nach einer Steigerung um 0,4 Prozent zu Beginn des Jahres 2019 im zweiten Quartal einen Rückgang um 0,1 Prozent hinnehmen. Bremseffekte gingen von der Schwäche der außenwirtschaftlichen Entwicklung und

dem privaten Konsum aus, die beide unter den Skandalen im Automobilssektor zu leiden hatten. Im Februar 2019 unterstrich der sechste monatliche Rückgang des ifo Geschäftsklimas in Folge, dass die Euphoriephase abgeklungen ist. Nach einer kurzen Stagnation des Abwärtstrends im März, sackte die Stimmung anschließend erneut ab. Die Zufriedenheit der Unternehmen mit ihrer aktuellen Geschäftslage war merklich gesunken. Zudem blickten sie skeptischer auf ihre zukünftige Geschäftsentwicklung. Der ifo Geschäftsklimaindex zeigte zudem, dass die wirtschaftliche Schwäche mittlerweile auf die Sektoren Dienstleistungen und Handel übergreift. Lediglich der Bausektor erfreut sich weiterhin eines ungetrübten Booms. Auch der Arbeitsmarkt in Euroland lieferte freundliche Signale. Im August sank die Arbeitslosigkeit in der Eurozone auf den niedrigsten Stand seit September 2008, für die 28 Länder der gesamten EU fiel die Quote mit 6,2 Prozent sogar auf den geringsten Wert seit Beginn der Berechnung im Jahr 2000.

In den USA überraschte der US-Präsident wiederholt negativ mit der Androhung und Einführung von Strafzöllen. Damit rüttelte Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über Jahrzehnte den Garanten des globalen wirtschaftlichen Aufschwungs bildete. In der Konjunktur Dynamik schlug sich dies bislang nicht stärker nieder. Das US-BIP wuchs im ersten Quartal 2019 um 3,1 Prozent und im zweiten Quartal um 2,0 Prozent. Jedoch ist vor dem Hintergrund der jüngsten Eskalation mit einer Stimmungseintrübung zu rechnen. So sank der nationale Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe (ISM) auf den tiefsten Stand seit Juni 2009. Donald Trump hat Mitte Mai per Dekret den nationalen Notstand in Bezug auf Telekommunikation erklärt. Damit können Geschäfte zwischen US-Unternehmen und solchen aus „gegnerischen“ Staaten unterbunden werden. Dieses Vorgehen richtete sich insbesondere gegen den Telekommunikationsausrüster Huawei.

Nachdem die US-Notenbank (Fed) im Dezember 2018 den Leitzins noch einmal um 25 Basispunkte angehoben hatte, vollzog sie in diesem Jahr eine Kehrtwende und senkte die Leitzinsen sowohl im Juli als auch im September um jeweils einen Viertelprozentpunkt. Damit lag zum Berichtsstichtag das Leitzinsintervall zwischen 1,75 Prozent und 2,0 Prozent. Dies wurde als Reaktion der Währungshüter auf die gestiegene konjunkturelle Unsicherheit angesichts der Handelskonflikte und eines nachlassenden Inflationsdrucks gewertet. Auch weitere Leitzinssenkungen noch in diesem Jahr scheinen nicht ausgeschlossen. Es wird erwartet, dass diese den Finanzmärkten und der US-Konjunktur neuen Schwung verleihen. Für die Geldpolitik der Fed ist die Entscheidung eine Zäsur. Im Zuge der verheerenden weltweiten Finanzkrise hatte die Notenbank von Mitte 2008 an die Zinsen deutlich gesenkt, um die Wirtschaft zu stabilisieren. Ende 2015 begann sie, den Leitzins wieder sukzessive zu erhöhen. Unbeeindruckt von den politischen Angriffen des US-Präsidenten, hielt sich Fed-Chef Powell streng an das Mandat der Notenbank, das in den USA außer der Geldwertstabilität auch das Ziel einer hohen Beschäftigungsquote umfasst. Powell betonte mehrfach, die Fed sei bereit, die Geldpolitik zu lockern, sollten sich die wirtschaftlichen Aussichten nicht

bessern. Die stehen mit einem US-Wachstum von 2,0 Prozent und einer Arbeitslosenquote von 3,7 Prozent im zweiten Quartal zwar noch auf einem soliden Fundament. Die Inflation von 1,7 Prozent ist im Sinne der angestrebten zwei Prozent dagegen zu niedrig, und mit dem von Trump angezettelten Handelskrieg sind die Konjunkturrisiken enorm gewachsen.

In Europa rückt die Zinswende in weite Ferne, die EZB beließ den Leitzins auf ihrer Sitzung im September weiterhin auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Darüber hinaus will die EZB mit einer Neuauflage von Wertpapierkäufen Konjunktur und Inflation zusätzlich beleben. Ab dem 1. November sollen demnach monatlich 20 Milliarden Euro in den Erwerb von Anleihen gesteckt werden. Zudem müssen Geschäftsbanken einen höheren negativen Einlagenersatz an die EZB zahlen. Die Verbraucherpreise in der Eurozone erreichten im November 2018 – allerdings nur kurzzeitig – die angestrebte Marke von 2,0 Prozent. Im August 2019 lag die Teuerungsrate im gemeinsamen Währungsraum bei 1,0 Prozent.

## Zwischen Hoffen und Bangen

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

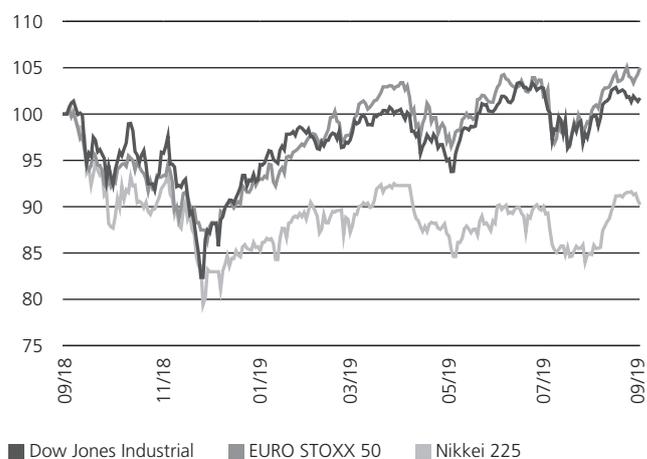
Gemessen am MSCI World Index (in US-Dollar) verzeichneten die Kurse weltweit eine Seitwärtsbewegung. Leicht positiv tendierten die Börsen in den USA. Die Indizes Dow Jones Industrial (plus 1,7 Prozent) und der marktweite S&P 500 (plus 2,2 Prozent) konnten mit ihrer Performance jedoch keineswegs überzeugen, obwohl der Dow Jones Industrial im Juli ein neues Rekordhoch bei über 27.300 Indexpunkten markierte. Unter den Top-Titeln im Dow Jones mit deutlichen Kurszuwächsen finden sich Procter & Gamble (plus 49,4 Prozent), McDonald's (plus 28,4 Prozent) und Walmart (plus 26,4 Prozent). Die Schlusslichter bildeten die größte US-amerikanische Apothekenkette Walgreens Boots Alliance (minus 24,1 Prozent) sowie 3M (minus 22,0 Prozent) und Pfizer (minus 18,5 Prozent).

In Europa sorgte der weiterhin ungeklärte britische EU-Austritt wiederholt für Unruhe. Zwar konnten sich die EU und die britische Regierung auf einen Ausstiegsvertrag verständigen, doch fand dieser bisher nicht die Zustimmung des britischen Parlaments. Die Situation erweist sich als festgefahren. Unter dem neuen Premierminister Boris Johnson, der im Juli 2019 das Amt der zurückgetretenen Theresa May übernahm, scheint die Gefahr eines harten Brexits Ende Oktober realer geworden zu sein. Zwar scheiterte Johnson mit seinem Antrag auf Beurlaubung

des Parlaments bis Mitte Oktober vor dem Supreme Court, doch verfolgt Johnson weiterhin das Ziel, Großbritannien Ende Oktober aus der EU zu führen. Es bleibt abzuwarten, ob es den proeuropäischen Abgeordneten im Unterhaus in der verbleibenden Zeit gelingt, einen ungeregelten Brexit ohne Austrittsabkommen zu verhindern.

## Weltbörsen im Vergleich

Index 30.09.2018 = 100



Quelle: Bloomberg

Der EURO STOXX 50 wies im Berichtszeitraum ein Plus von 5,0 Prozent auf, der deutsche Standardwerteindex DAX verbuchte einen moderaten Zuwachs um 1,5 Prozent. Die globalen Handelskonflikte sowie die Probleme der Automobilindustrie belasteten das Wachstum der deutschen Volkswirtschaft und damit auch die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer. Diese veräußerten darüber hinaus Bayer-Aktien im großen Stil nach einer erneuten Schlappe in einem richtungweisenden Prozess um mögliche Krebsrisiken eines glyphosathaltigen Unkrautvernichters. Leichte Verluste wiesen in Europa u.a. Spanien (IBEX 35 minus 1,5 Prozent) und Großbritannien (FTSE 100 minus 1,4 Prozent) auf, während die Schweiz (SMI plus 10,9 Prozent) und Italien (FTSE MIB plus 6,7 Prozent) kräftige Zuwächse verbuchten.

Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Banken, Öl und Gas sowie Automobile ins Hintertreffen (Rückgänge zwischen minus 15,9 Prozent bzw. minus 10,2 Prozent). Zu den Branchengewinnern zählten in erster Linie traditionell defensive Sektoren wie Nahrungsmittel & Getränke (plus 23,2 Prozent), Versorger (plus 21,7 Prozent) und das Gesundheitswesen (plus 12,0 Prozent).

Japanische Aktien präsentierten sich im vierten Quartal 2018 in sehr schwacher Verfassung und konnten die Verluste im Jahr 2019 trotz einer positiven Tendenz nur teilweise wieder aufholen. Auf

Jahressicht landete der Nikkei 225 bei einem Minus von immer noch 9,8 Prozent, der breiter gefasste TOPIX wies sogar ein Minus von 12,6 Prozent aus. Chinesische Aktien verzeichneten vor dem Hintergrund des Handelsdisputes mit den USA einen Rückgang um 6,1 Prozent (Hang Seng Index). Schwellenländeraktien litten insgesamt unter zeitweilig steigenden US-Zinsen, einem Anstieg des US-Dollar-Wechselkurses und schwächeren globalen Wirtschaftsperspektiven. Gemessen am MSCI Emerging Markets registrierten Aktien aus Schwellenländern einen Rückgang um 4,5 Prozent (auf US-Dollar-Basis). Die im Berichtszeitraum zu beobachtende Schwankungsintensität an den Aktienmärkten und insbesondere der globale Handelskonflikt dürfte das Börsengeschehen noch weiter begleiten.

## Renditen auf Talfahrt

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging im Berichtszeitraum massiv zurück. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren wie die US-Strafzölle, die Brexit-Verhandlungen und die eurokritischen Töne aus Italien kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der Konsequenz sank das Renditeniveau von knapp plus 0,6 Prozent im Oktober 2018 auf zuletzt minus 0,6 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten damit deutsche Staatsanleihen auf Jahressicht einen deutlichen Wertzuwachs um 7,2 Prozent. Angesichts einer weiterhin expansiv ausgerichteten Geldpolitik der EZB in Kombination mit gedämpften Konjunkturperspektiven ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase bis auf Weiteres nicht zu rechnen.

Die US-Zinsen legten vor dem Hintergrund der Leitzinserhöhungen und in Erwartung steigender Teuerungsraten zunächst zu, sodass sich der Zinsgraben zwischen den USA und dem Euroraum weiter vertiefte. Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen erreichte im Herbst einen Hochpunkt bei 3,2 Prozent. Im Zuge des Kursrutsches an den US-Börsen zum Jahresende, schwächerer Konjunkturdaten sowie den beiden Zinssenkungen im Juli und September ermäßigte sich die Rendite bis Ende September 2019 sehr deutlich auf knapp 1,7 Prozent.

Am Devisenmarkt verteuerte sich der US-Dollar gegenüber der europäischen Gemeinschaftswährung sukzessive. Hinzu kam zeitweilig die Sorge vor der Unberechenbarkeit der offen europakritischen Regierung in Italien, die den Euro bereits im

Spätsommer 2018 belastete. Vor diesem Hintergrund verringerte sich der Wechselkurs auf 1,09 US-Dollar.

## Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Der Verlauf der Weltkonjunktur und geopolitische Spannungen prägten auch die Rohstoffnotierungen. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für die Sorte Brent lagen in einem freundlichen Umfeld Anfang Oktober 2018 bei knapp über 85 US-Dollar je Barrel. Damit erreichte der Ölpreis den höchsten Stand seit mehr als drei Jahren, wozu auch die Unsicherheiten über die Förderung in Venezuela und die US-Sanktionen gegen den Iran beitrugen. Zwischen Mitte November und Ende Dezember brach der Ölpreis jedoch regelrecht ein – Risikominimierung lautete die Devise und ein Barrel verbilligte sich auf rund 50 US-Dollar. Der starke Rückgang war vor allem der Bekanntgabe der weitreichenden Ausnahmen bei den US-Sanktionen für den Öl-Handel mit dem Iran sowie der Eintrübung der Konjunkturperspektiven zuzuschreiben. Von Januar bis April zog der Ölpreis angesichts der verschärften Tonlage zwischen Washington und Teheran erneut merklich an. Zum Stichtag bewegte sich der Ölpreis bei rund 61 US-Dollar. Gold bestätigte im Rahmen der angespannten weltpolitischen Lage seinen Ruf als Krisenwährung und erreichte mit über 1.560 US-Dollar je Feinunze im September ein neues Sechsjahreshoch.

# Jahresbericht 01.10.2018 bis 30.09.2019

## Deka-CorporateBond High Yield Euro

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-CorporateBond High Yield Euro ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Ziel ist die Erwirtschaftung einer höheren Gesamrendite als aus einem Portfolio auf Euro lautender, hinsichtlich ihrer Schuldnerqualitäten besser bewerteter Staats- und Unternehmensanleihen, wobei gewisse wirtschaftliche und politische Risiken in Kauf genommen, Währungsrisiken jedoch gering gehalten werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere von Unternehmen mit erhöhtem/ hohem Schuldnerisiko (d.h. mit vergleichsweise niedriger Schuldnerqualität) zu investieren. Bezüglich der Branchen bestehen keine Restriktionen. Investitionen erfolgen nahezu vollständig in auf Euro lautende Wertpapiere oder in gegenüber Euro abgesicherte Wertpapiere fremder Währung. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

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

#### Freundliche Tendenz nach dem Jahreswechsel

In der Berichtsperiode bewegte sich der Fonds in einem wechselhaften Umfeld. Dabei führten der zugespitzte Handelskrieg zwischen den USA und China, das Dauerthema Brexit sowie insbesondere im letzten Quartal die signifikante Abschwächung der globalen Wachstumsraten wiederholt zu Belastungen. Zur Aufhellung der Marktstimmung trug wesentlich die Änderung des Zinspfads seitens der US-Notenbank Fed bei sowie erneute geldpolitische Maßnahmen der EZB. Damit verbunden war ein tief negatives Zinsumfeld am kurzen Ende und negative Renditeniveaus in risikofreien bzw. risikoarmen Segmenten auch im mittleren Laufzeitenbereich sowie die Verflachung der Zinsstrukturkurven. Von diesen Faktoren konnte das Sondervermögen seit dem Jahresbeginn 2019 spürbar profitieren.

Im Vordergrund der Anlagepolitik standen Investitionen in aussichtsreiche Unternehmensanleihen aus dem High Yield-Bereich. Darüber hinaus befanden sich u.a. Staatsanleihen aus den Emerging Markets, Wandelanleihen sowie Anteile an einem Rentenfonds im Portfolio. Unter Ratingaspekten standen weiterhin die Bereiche „BB“ und „B“ (Standard & Poor's) im Anlagefokus. Unter Ländergesichtspunkten ist der Fonds weltweit ausgerichtet mit Akzenten in Europa.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-CorporateBond High Yield Euro

Performance *	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	3,0%	3,1%	3,5%

##### Gesamtkostenquote

Anteilklasse CF	1,08%
-----------------	-------

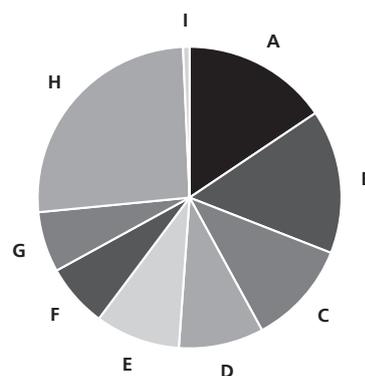
##### ISIN

Anteilklasse CF	LU0139115926
-----------------	--------------

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

#### Fondsstruktur

##### Deka-CorporateBond High Yield Euro



A Frankreich	15,8%
B Niederlande	15,7%
C Luxemburg	11,3%
D Deutschland	9,2%
E USA	9,2%
F Italien	6,9%
G Großbritannien	6,6%
H Sonstige Länder	26,3%
I Rentenfonds	0,7%
Wertpapiervermögen	101,7%
Liquidität und Sonstiges	-1,7%

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

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

Außerhalb Europas richtete sich der Fokus u.a. auf Investitionen in den USA, Asien sowie Lateinamerika. In der Branchenstruktur der Unternehmensanleihen erfolgten leichte Anpassungen. Aufstockungen nahm der Fonds unter anderem in den Bereichen Banken und Immobilien vor, während etwa der Sektor Rohstoffe etwas zurückgenommen wurde. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) der Anlagen im Portfolio wurde bis August leicht reduziert. Zuletzt fand jedoch wieder eine vorsichtige Erhöhung statt.

Positionen in Fremdwährungen waren mittels Devisentermingeschäften überwiegend gegen Währungsschwankungen abgesichert. Daneben kamen auch Futures auf Rentenindizes (short) und in kleinerem Umfang Kreditausfallgeschäfte (Credit Default Swaps – CDS) zum Einsatz.

Das Sondervermögen Deka-CorporateBond High Yield Euro verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 3,0 Prozent (Anteilklasse CF).

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-CorporateBond High Yield Euro

Index: 30.09.2018 = 100



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

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>120.253.844,95</b>	<b>44,82</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>120.253.844,95</b>	<b>44,82</b>
<b>EUR</b>								<b>106.051.590,85</b>	<b>39,52</b>
FR0013399177	4,3750 % ACCOR S.A. FLR Bonds 19/Und.	EUR		500.000	1.000.000	500.000	% 108,500	542.500,00	0,20
FR0012005924	4,1250 % ACCOR S.A. FLR Notes 14/Und.	EUR		400.000	0	0	% 102,787	411.148,00	0,15
XS2056491660	2,5000 % Achmea B.V. FLR Notes 19/39	EUR		500.000	500.000	0	% 98,241	491.202,50	0,18
XS1767052050	6,5000 % Algeco Global Finance PLC Notes 18/23 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		425.000	0	0	% 100,750	428.187,50	0,16
FR0013425170	2,7500 % Arkema S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR		500.000	1.500.000	1.000.000	% 104,125	520.625,00	0,19
FR0012278539	4,7500 % Arkema S.A. FLR Notes 14/Und.	EUR		100.000	0	900.000	% 104,956	104.956,00	0,04
XS1889107931	4,7500 % Avis Budget Finance PLC Notes 18/26 Reg.S	EUR		400.000	2.200.000	1.800.000	% 107,000	428.000,00	0,16
XS1642700766	4,0000 % Banijay Group SAS Notes 17/22 Reg.S	EUR		575.000	0	0	% 102,523	589.507,25	0,22
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. Non-Preferred MTN 19/27	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 97,055	970.550,00	0,36
DE000A2YNQW7	4,5000 % Bilfinger SE Anl. 19/24	EUR		1.000.000	1.400.000	400.000	% 107,836	1.078.360,00	0,40
XS1535991498	4,7500 % Carlson Travel Inc. FLR Nts 16/23 Reg.S	EUR		500.000	0	0	% 100,360	501.800,00	0,19
FR0011606169	3,9920 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. FLR Notes 13/Und. <sup>1)</sup>	EUR		400.000	0	500.000	% 62,500	250.000,00	0,09
FR0011400571	4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23 <sup>1)</sup>	EUR		800.000	0	500.000	% 96,375	771.000,00	0,29
FR0011765825	4,4980 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/24	EUR		1.000.000	0	500.000	% 94,500	945.000,00	0,35
FR0012369122	3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/25	EUR		1.000.000	0	0	% 88,512	885.120,00	0,33
FR0012074284	4,0480 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/26 <sup>1)</sup>	EUR		500.000	0	0	% 88,441	442.202,50	0,16
FR0013260379	1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22	EUR		1.200.000	0	700.000	% 93,227	1.118.718,00	0,42
XS1531338678	4,7500 % Catalent Pharma Solutions Inc. Notes 16/24 Reg.S	EUR		600.000	0	0	% 103,300	619.800,00	0,23
XS1709347923	5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. Notes 17/22 Reg.S	EUR		1.000.000	0	1.500.000	% 100,675	1.006.750,00	0,38
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24 <sup>1)</sup>	EUR		1.000.000	0	0	% 107,253	1.072.525,00	0,40
XS1859531060	3,3750 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/23 Reg.S	EUR		500.000	0	0	% 103,925	519.625,00	0,19
XS1859543073	4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR		200.000	0	800.000	% 106,162	212.323,00	0,08
XS1801786275	4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		500.000	0	500.000	% 100,470	502.350,00	0,19
XS1271836600	5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR Sub. Anl. 15/75	EUR		690.000	0	310.000	% 106,350	733.815,00	0,27
XS1654544136	5,6250 % Diamond (BC) B.V. Bonds 17/25 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		300.000	0	500.000	% 91,251	273.751,50	0,10
XS1991114858	3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26	EUR		800.000	1.675.000	875.000	% 105,067	840.532,00	0,31
XS1699848914	2,5000 % Duffry One B.V. Notes 17/24 <sup>1)</sup>	EUR		600.000	0	0	% 103,000	618.000,00	0,23
XS2047500769	0,0000 % E.ON SE MTN 19/24	EUR		1.025.000	1.025.000	0	% 99,815	1.023.098,63	0,38
PTEDPUOM0024	5,3750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 15/75	EUR		1.000.000	0	700.000	% 107,074	1.070.735,00	0,40
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 19/79	EUR		1.000.000	2.300.000	1.300.000	% 111,250	1.112.500,00	0,41
FR0013318094	1,8750 % Elis S.A. MTN 18/23	EUR		500.000	0	0	% 103,481	517.405,00	0,19
FR0013318102	2,8750 % Elis S.A. MTN 18/26	EUR		500.000	0	0	% 109,965	549.825,00	0,21
FR0013413556	1,7500 % Elis S.A. MTN 19/24	EUR		600.000	1.000.000	400.000	% 103,750	622.500,00	0,23
XS1846665534	4,6250 % Energizer Gamma Acquisition B. Notes 18/26 Reg.S	EUR		600.000	0	400.000	% 105,977	635.862,00	0,24
XS1679781424	2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/25	EUR		800.000	0	0	% 103,840	830.720,00	0,31
XS1734328799	2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/26	EUR		875.000	0	1.000.000	% 104,399	913.486,88	0,34
XS1788558754	2,8750 % Equinix Inc. Notes 18/24	EUR		1.000.000	0	300.000	% 104,000	1.040.000,00	0,39
XS2050448336	1,1250 % Fastighets AB Balder MTN 19/27	EUR		500.000	850.000	350.000	% 99,189	495.945,00	0,18
XS1716927766	2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. FLR Notes 17/Und.	EUR		300.000	0	0	% 97,993	293.979,00	0,11
XS1388625425	3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24 <sup>1)</sup>	EUR		1.000.000	0	1.000.000	% 112,580	1.125.795,00	0,42
XS1048568452	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/21	EUR		1.100.000	0	500.000	% 106,821	1.175.025,50	0,44
XS1088515207	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/22	EUR		1.450.000	0	550.000	% 112,250	1.627.625,00	0,61
XS1910293643	6,2500 % Groupe Ecore Holding S.A.S. FLR Notes 18/23 Reg.S	EUR		500.000	750.000	250.000	% 96,938	484.690,00	0,18
XS1647643110	6,2500 % HEMA Bondco I B.V. FLR Nts 17/22 Reg.S	EUR		750.000	0	0	% 92,875	696.562,50	0,26
XS1647645081	8,5000 % HEMA Bondco II B.V. Notes 17/23 Reg.S	EUR		500.000	0	0	% 80,224	401.120,00	0,15

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A2YN2V0	1,2500 % HOCHTIEF AG MTN 19/31		EUR	875.000	1.675.000	800.000	% 99,212	868.100,63	0,32
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. FLR Notes 19/Und.		EUR	600.000	1.075.000	475.000	% 105,245	631.470,00	0,24
XS1490159495	3,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/26 Reg.S		EUR	500.000	0	1.000.000	% 103,304	516.520,00	0,19
XS1908248963	6,5000 % International Design Group SpA Notes 18/25 Reg.S		EUR	500.000	775.000	275.000	% 103,000	515.000,00	0,19
XS1838072426	4,7500 % InterXion Holding N.V. Notes 18/25 Reg.S		EUR	1.050.000	650.000	0	% 108,800	1.142.400,00	0,43
XS1854830889	3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24 <sup>1)</sup>		EUR	2.100.000	900.000	0	% 104,576	2.196.096,00	0,82
XS1642812991	8,5000 % Kleopatra Holdings 1 S.C.A. Notes 17/23 Reg.S <sup>3)</sup>		EUR	500.000	0	500.000	% 60,752	303.762,32	0,11
XS1843461689	5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. Notes 18/25		EUR	600.000	0	0	% 100,245	601.470,00	0,22
XS1680281133	3,7500 % Kronos International Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 100,000	500.000,00	0,19
FR0013331949	3,1250 % La Poste FLR Notes 18/Und.		EUR	1.000.000	0	0	% 105,250	1.052.500,00	0,39
XS1405763019	4,5000 % LANXESS AG FLR Sub. Anl. 16/76		EUR	500.000	0	0	% 110,000	550.000,00	0,21
XS0215093534	4,8750 % Leonardo S.p.A. MTN 05/25		EUR	1.000.000	0	500.000	% 120,972	1.209.715,00	0,45
XS1627782771	1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24		EUR	1.000.000	0	0	% 103,898	1.038.975,00	0,39
XS1799640666	3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	450.000	% 105,075	1.050.750,00	0,39
XS1799641045	4,1250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/28 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 111,775	558.875,00	0,21
XS1720690889	4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 17/27 Reg.S		EUR	500.000	0	500.000	% 105,125	525.625,00	0,20
XS1648303813	6,1250 % Moxeda DIY Holding B.V. Notes 17/22 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	300.000	0	1.100.000	% 97,841	293.523,00	0,11
XS1224710399	3,3750 % Naturgy Finance B.V. FLR Sec. 15/Und. Reg.S		EUR	600.000	0	700.000	% 107,250	643.500,00	0,24
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance B.V. FLR Securit. 14/Und.		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 109,250	1.092.500,00	0,41
XS1900562288	4,6250 % Netflix Inc. Notes 18/29 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 111,493	1.114.930,00	0,42
FR0013176294	3,2500 % Nexans S.A. Obl. 16/21		EUR	500.000	0	0	% 104,294	521.470,00	0,19
XS1577731604	2,0000 % Nokia Oyj MTN 17/24		EUR	700.000	0	0	% 106,758	747.306,00	0,28
XS1960685383	2,0000 % Nokia Oyj MTN 19/26		EUR	700.000	1.700.000	1.000.000	% 105,478	738.346,00	0,28
XS1713466149	4,5000 % Novafives S.A.S. FLR Notes 18/25 Reg.S		EUR	700.000	0	0	% 82,500	577.500,00	0,22
XS1713466222	5,0000 % Novafives S.A.S. Notes 18/25 Reg.S		EUR	300.000	0	525.000	% 83,000	249.000,00	0,09
XS1843435410	5,2500 % Novem Group GmbH FLR Notes 19/24 Reg.S		EUR	700.000	1.050.000	350.000	% 101,500	710.500,00	0,26
XS1206510569	5,5000 % Obrascón Huarte Lain S.A. Notes 15/23		EUR	1.000.000	0	0	% 68,895	688.950,00	0,26
XS1405765907	3,1250 % OI European Group B.V. Notes 16/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	425.000	% 105,600	1.056.000,00	0,39
FR0010804500	4,8750 % Orano S.A. MT Bonds 09/24		EUR	450.000	0	750.000	% 116,615	524.767,50	0,20
FR0010941690	3,5000 % Orano S.A. MTN 10/21		EUR	1.000.000	0	0	% 104,260	1.042.600,00	0,39
FR0011791391	3,1250 % Orano S.A. MTN 14/23		EUR	800.000	0	300.000	% 107,794	862.348,00	0,32
FR0013414919	3,3750 % Orano S.A. MTN 19/26		EUR	800.000	2.300.000	1.500.000	% 107,893	863.144,00	0,32
XS1857022609	2,3750 % OTE PLC MTN 18/22		EUR	500.000	0	375.000	% 106,000	530.000,00	0,20
XS2055106137	0,8750 % OTE PLC MTN 19/26		EUR	500.000	625.000	125.000	% 99,950	499.750,00	0,19
FI4000331004	4,1250 % Outokumpu Oyj Notes 18/24		EUR	500.000	0	0	% 102,244	511.217,50	0,19
XS2056560571	2,1250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 19/26		EUR	650.000	1.650.000	1.000.000	% 100,040	650.256,75	0,24
XS1713474754	5,5000 % Picard Bondco S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 97,500	487.500,00	0,18
XS1733942178	3,0000 % Picard Groupe S.A.S. FLR Notes 17/23 Reg.S		EUR	1.225.000	0	0	% 98,000	1.200.500,00	0,45
XS1533933039	6,2500 % PrestigeBidCo GmbH Notes 16/23 Reg.S		EUR	425.000	0	200.000	% 104,463	443.967,75	0,17
DE000A2G8WA3	3,0000 % Progroup AG Notes 18/26 Reg.S		EUR	625.000	0	0	% 100,875	630.468,75	0,24
XS2049583789	1,5000 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/49		EUR	1.425.000	1.425.000	0	% 96,400	1.373.692,88	0,51
XS1860222543	6,2500 % Promontoria Holding 264 B.V. FLR Notes 18/23 Reg.S		EUR	300.000	0	950.000	% 93,000	279.000,00	0,10
XS1860216909	6,7500 % Promontoria Holding 264 B.V. Notes 18/23 Reg.S		EUR	300.000	0	625.000	% 93,000	279.000,00	0,10
XS1207058733	4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Securit. 15/75 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	1.750.000	% 115,063	1.150.625,00	0,43
XS1207054666	3,8750 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Securit. 15/Und.		EUR	1.000.000	0	500.000	% 105,030	1.050.300,00	0,39
XS1219499032	3,5000 % RWE AG FLR Sub. Anl. 15/75 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	500.000	% 109,100	545.500,00	0,20
XS1219498141	2,7500 % RWE AG FLR Sub. Anl. 15/75		EUR	500.000	0	600.000	% 102,210	511.047,50	0,19
XS1435297202	3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21 <sup>1)</sup>		EUR	300.000	0	275.000	% 100,673	302.017,50	0,11

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1707063589	1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	500.000	0	500.000	% 87,768	438.840,00	0,16
XS1811792792	3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. Notes 18/26 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 101,445	405.780,00	0,15
XS1756356371	5,8750 % Selecta Group B.V. Notes 18/24 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 104,185	1.041.850,00	0,39
XS1405777746	4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.		EUR	800.000	0	500.000	% 106,250	850.000,00	0,32
XS1405765659	5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.		EUR	500.000	0	1.000.000	% 113,000	565.000,00	0,21
XS1813504666	5,7500 % Sigma Holdco B.V. Notes 18/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	700.000	0	600.000	% 99,450	696.150,00	0,26
XS0992293901	5,4250 % Solvay Finance S.A. FLR Notes 13/Und. <sup>1)</sup>		EUR	600.000	0	400.000	% 115,250	691.500,00	0,26
XS1323897485	5,1180 % Solvay Finance S.A. FLR Notes 15/Und.		EUR	500.000	0	400.000	% 107,815	539.072,50	0,20
XS1323897725	5,8690 % Solvay Finance S.A. FLR Notes 15/Und. <sup>1)</sup>		EUR	600.000	0	250.000	% 118,750	712.500,00	0,27
FR0013245263	3,1250 % Spie S.A. Bonds 17/24		EUR	100.000	0	500.000	% 108,000	108.000,00	0,04
FR0013426376	2,6250 % Spie S.A. Bonds 19/26		EUR	700.000	1.200.000	500.000	% 104,250	729.750,00	0,27
XS2049582542	0,0500 % Svenska Handelsbanken AB Non-Pref. MTN 19/26		EUR	1.275.000	1.275.000	0	% 98,612	1.257.303,00	0,47
XS1710653137	5,3750 % Takko Luxembourg 2 S.C.A. Notes 17/23 Reg.S		EUR	300.000	0	1.000.000	% 96,000	288.000,00	0,11
XS0161100515	7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. MTN 03/33		EUR	700.000	0	300.000	% 150,543	1.053.801,00	0,39
XS0214965963	5,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 05/55		EUR	600.000	0	400.000	% 113,750	682.500,00	0,25
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23		EUR	500.000	0	0	% 108,058	540.287,50	0,20
XS1497606365	3,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/25 <sup>1)</sup>		EUR	1.050.000	0	0	% 106,929	1.122.749,25	0,42
XS1419869885	3,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/26 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	500.000	% 110,100	550.500,00	0,21
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 105,185	1.051.845,00	0,39
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	0	% 102,333	511.665,00	0,19
XS1846631049	2,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 18/26		EUR	500.000	0	500.000	% 105,338	526.690,00	0,20
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/24		EUR	1.000.000	1.300.000	300.000	% 110,526	1.105.260,00	0,41
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/25		EUR	1.000.000	2.500.000	1.500.000	% 104,406	1.044.060,00	0,39
XS1490960942	3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und.		EUR	800.000	0	0	% 106,049	848.388,00	0,32
XS1795406575	3,0000 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 18/Und.		EUR	1.500.000	0	0	% 103,438	1.551.562,50	0,58
XS1795406658	3,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 18/Und.		EUR	1.000.000	0	0	% 107,606	1.076.055,00	0,40
XS1933828433	4,3750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 19/Und.		EUR	1.200.000	1.500.000	300.000	% 110,260	1.323.120,00	0,49
XS2056371334	2,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 19/Und. <sup>1)</sup>		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 100,750	1.309.750,00	0,49
XS1050461034	5,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Secs 14/Und.		EUR	1.500.000	0	0	% 116,048	1.740.720,00	0,65
XS1591694481	2,9950 % TenneT Holding B.V. FLR Securit. 17/Und.		EUR	1.000.000	0	0	% 106,970	1.069.695,00	0,40
XS1183235644	2,1250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 15/25 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 106,250	1.062.495,00	0,40
XS2049419398	1,1250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 19/26		EUR	1.700.000	2.225.000	525.000	% 99,797	1.696.540,50	0,63
FR0013183571	4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23 <sup>1)</sup>		EUR	700.000	200.000	500.000	% 73,375	513.625,00	0,19
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 18/23		EUR	375.000	1.025.000	650.000	% 103,297	387.361,88	0,14
XS1211044075	1,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/27		EUR	600.000	600.000	0	% 69,515	417.090,00	0,16
DE000A2AAPF1	2,7500 % thyssenkrupp AG MTN 16/21		EUR	1.000.000	0	300.000	% 102,586	1.025.855,00	0,38
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22		EUR	2.000.000	0	150.000	% 99,750	1.995.000,00	0,74
DE000A2YN6V1	1,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/23		EUR	1.225.000	1.225.000	0	% 100,121	1.226.476,13	0,46
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24		EUR	2.000.000	3.175.000	1.175.000	% 103,270	2.065.400,00	0,77
XS1577963306	8,0000 % Travelex Financing PLC Notes 17/22 Reg.S		EUR	300.000	0	500.000	% 101,994	305.980,50	0,11
XS1895495478	3,2500 % UGI International LLC Notes 18/25 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 106,125	424.500,00	0,16
XS2055089457	2,0000 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29 <sup>1)</sup>		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 99,677	1.046.603,25	0,39
XS1647814968	4,3750 % United Group B.V. Bonds 17/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 102,225	102.225,00	0,04
XS1647815775	4,8750 % United Group B.V. Bonds 17/24 Reg.S		EUR	500.000	0	500.000	% 104,105	520.525,00	0,19

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0012188456	2,2500 % Vallourec S.A. Obl. 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	700.000	0	0	% 70,250	491.750,00	0,18
XS1684813493	4,0000 % Viridian Power a.Ener.Hldg.DAC Notes 17/25 Reg.S		EUR	400.000	0	600.000	% 102,515	410.060,00	0,15
<b>USD</b>								<b>14.202.254,10</b>	<b>5,30</b>
XS1753595328	5,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Notes 18/28		USD	500.000	0	1.300.000	% 97,625	446.367,34	0,17
XS1601094755	8,8750 % CBOM Finance PLC FLR LPN Mos.Kr.Bk 17/Und.		USD	1.290.000	0	0	% 80,781	952.922,55	0,36
XS1964558339	7,1210 % CBOM Finance PLC LPN 19/24		USD	500.000	2.000.000	1.500.000	% 104,897	479.614,56	0,18
XS1512966372	6,7500 % Central China Real Estate Ltd. Notes 16/21		USD	200.000	200.000	0	% 98,375	179.918,61	0,07
USY7141GAA05	4,9500 % Chandra Asri Petrochem.Tbk, PT Notes 17/24 Reg.S		USD	500.000	0	325.000	% 96,480	441.129,81	0,16
XS1627599142	6,2500 % China Evergrande Group Notes 17/21 <sup>1)</sup>		USD	500.000	1.000.000	1.500.000	% 89,760	410.406,47	0,15
XS1627599498	7,5000 % China Evergrande Group Notes 17/23 <sup>1)</sup>		USD	600.000	0	0	% 83,125	456.083,40	0,17
XS1627599654	8,7500 % China Evergrande Group Notes 17/25		USD	500.000	900.000	400.000	% 81,000	370.353,44	0,14
XS1969792800	6,5500 % CIFI Holdings Group Co.Ltd Notes 19/24		USD	500.000	1.775.000	1.275.000	% 98,125	448.653,47	0,17
XS1827041721	4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN 19/24		USD	950.000	950.000	0	% 102,750	892.620,36	0,33
XS2025848297	8,1250 % Easy Tactic Ltd. Notes 19/24		USD	325.000	325.000	0	% 94,250	280.108,36	0,10
USV3855GAA86	5,5500 % Greenko Solar (Mauritius) Ltd. Notes 19/25 Reg.S		USD	500.000	1.000.000	500.000	% 99,938	456.940,70	0,17
XS1991146892	6,0000 % Greenland Hong Kong Hldgs Ltd. Notes 19/21 Reg.S		USD	1.225.000	1.225.000	0	% 100,500	1.125.805,86	0,42
XS1627597955	8,5000 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 17/22		USD	300.000	300.000	0	% 91,000	249.645,65	0,09
XS2030334192	10,8750 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 19/23		USD	1.100.000	1.100.000	0	% 92,625	931.713,23	0,35
XS1716631301	5,8750 % KWG Group Holdings Ltd. Notes 17/24		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 90,000	823.007,64	0,31
XS1807502668	7,2500 % Rönesans Gayrimenkul Yatir.AS Notes 18/23 Reg.S		USD	500.000	0	700.000	% 87,500	400.073,16	0,15
XS2031469732	8,9500 % Ronshine China Holdings Ltd Notes 19/23		USD	500.000	1.150.000	650.000	% 99,563	455.226,10	0,17
XS2034822564	4,7500 % Sino-Ocean Ld Treasure IV Ltd. Notes 19/29		USD	1.000.000	2.300.000	1.300.000	% 97,250	889.305,47	0,33
XS2012954835	7,2500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 19/22		USD	500.000	500.000	0	% 97,875	447.510,40	0,17
US86964WAH51	5,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 19/30		USD	625.000	625.000	0	% 100,500	574.390,75	0,21
XS1961010987	6,9500 % Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. Notes 19/26 Reg.S		USD	400.000	3.375.000	2.975.000	% 103,000	376.754,61	0,14
XS1970705528	8,1250 % Türkiye Vakıflar Bankasi T.A.O MTN 19/24 Reg.S		USD	400.000	2.000.000	1.600.000	% 102,016	373.155,32	0,14
XS1958649854	8,2500 % Yapı Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 19/24 Reg.S		USD	400.000	2.175.000	1.775.000	% 104,125	380.869,64	0,14
XS2013512608	10,2500 % Zhenro Properties Group Ltd. FLR Notes 19/Und.		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 99,875	913.309,86	0,34
XS1973630889	8,6500 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 19/23		USD	500.000	1.075.000	575.000	% 97,625	446.367,34	0,17
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>128.779.204,07</b>	<b>48,06</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>128.779.204,07</b>	<b>48,06</b>
<b>EUR</b>								<b>111.863.257,48</b>	<b>41,73</b>
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.400.000	400.000	800.000	% 85,250	1.193.500,00	0,45
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes 17/24 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 94,037	470.185,00	0,18
XS1028959754	7,2500 % Aldesa Financial Services S.A. Notes 14/21 Reg.S		EUR	800.000	0	500.000	% 38,500	308.000,00	0,11
XS1694628287	7,2500 % Almoviva S.p.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	525.000	0	0	% 74,551	391.392,75	0,15
XS1181246775	5,2500 % Altice Financing S.A. Notes 15/23 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	0	% 103,174	515.867,50	0,19
XS1028956149	5,6250 % Altice France S.A. Notes 14/24 Reg.S <sup>3)</sup>		EUR	1.750.000	0	0	% 61,944	1.084.020,00	0,40
XS1859337419	5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S		EUR	800.000	0	0	% 111,141	889.128,00	0,33
XS2054539627	2,5000 % Altice France S.A. Notes 19/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	700.000	700.000	0	% 101,750	712.250,00	0,27
XS2053846262	3,3750 % Altice France S.A. Notes 19/28 Reg.S		EUR	875.000	875.000	0	% 101,750	890.312,50	0,33
XS1599275986	6,6250 % ARD Finance S.A. Notes 17/23		EUR	500.000	0	0	% 103,615	518.075,00	0,19
XS1574148877	2,7500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 102,410	1.024.100,00	0,38

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1577948174	2,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL Notes 17/24 Reg.S		EUR	500.000	0	250.000	% 104,367	521.835,00	0,19
XS2037757684	5,1250 % ASR Media and Sponsorship SpA Notes 19/24 Reg.S		EUR	525.000	525.000	0	% 105,295	552.798,75	0,21
XS1687277985	4,7500 % Avantor Inc. Notes 17/24 Reg.S		EUR	500.000	0	800.000	% 107,248	536.240,00	0,20
XS1496337236	4,1250 % Avis Budget Finance PLC Notes 16/24 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 103,446	517.227,50	0,19
XS1492656787	3,7500 % Axalta Coating Sys.D.Hldg B BV Notes 16/25 Reg.S		EUR	900.000	0	500.000	% 103,605	932.445,00	0,35
XS1330978567	4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	200.000	% 116,750	1.167.500,00	0,44
PTBIT30M0098	3,8710 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl. 19/30		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 99,625	1.195.500,00	0,45
XS1205619288	4,5000 % Bausch Health Companies Inc. Notes 15/23 Reg.S		EUR	1.500.000	0	500.000	% 101,300	1.519.500,00	0,57
XS1684785345	2,8750 % Belden Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	500.000	0	500.000	% 102,750	513.750,00	0,19
XS1789515134	3,8750 % Belden Inc. Notes 18/28 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 106,125	1.061.250,00	0,40
XS1432585997	3,0000 % BMBG Bond Finance S.C.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	500.000	0	300.000	% 100,675	503.375,00	0,19
XS0552915943	6,1250 % Bombardier Inc. Notes 10/21 Reg.S		EUR	700.000	0	0	% 106,674	746.714,50	0,28
XS1600481821	5,2500 % BURGER KING France SAS FLR Notes 17/23 Reg.S		EUR	500.000	0	400.000	% 101,358	506.790,00	0,19
XS1851302312	4,7500 % Bway Holding Co. Notes 18/24 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 103,665	414.660,00	0,15
XS0300179198	4,3770 % C10-EUR Capital SPV Ltd. FLR Bonds 07/Und.		EUR	500.000	0	0	% 92,752	463.760,00	0,17
XS1433214449	4,6250 % Cemex Finance LLC Notes 16/24 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 105,275	210.550,00	0,08
XS2033245023	3,6250 % Cirsia Finance International FLR Notes 19/25 Reg.S		EUR	675.000	675.000	0	% 101,750	686.812,50	0,26
XS1990952779	4,7500 % Cirsia Finance International Notes 19/25 Reg.S		EUR	300.000	550.000	250.000	% 105,620	316.860,00	0,12
XS1244815111	7,7500 % CMA CGM S.A. Notes 15/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	0	% 85,750	428.750,00	0,16
XS1647100848	6,5000 % CMA CGM S.A. Notes 17/22 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 79,250	792.500,00	0,30
XS1703065620	5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	800.000	0	1.200.000	% 71,375	571.000,00	0,21
XS1513765922	6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	0	% 99,000	495.000,00	0,18
XS1599406839	3,2500 % Colfax Corp. Notes 17/25 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 103,063	309.187,50	0,12
XS1064882316	4,6250 % Constellium SE Notes 14/21 Reg.S <sup>3)</sup>		EUR	500.000	0	0	% 66,870	334.350,02	0,12
XS1713568811	4,2500 % Constellium SE Notes 17/26 Reg.S		EUR	350.000	0	0	% 103,631	362.706,75	0,14
XS2050933972	3,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Sec. 19/Und.		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 98,625	1.775.250,00	0,66
XS1400707771	11,7500 % Corral Petroleum Holdings AB Notes 16/21 Reg.S		EUR	600.000	0	400.000	% 103,938	623.625,00	0,23
XS1801788305	4,7500 % Coty Inc. Notes 18/26 Reg.S		EUR	400.000	0	200.000	% 101,250	405.000,00	0,15
XS1227287221	3,3750 % Crown European Holdings S.A. Notes 15/25 Reg.S		EUR	800.000	0	200.000	% 111,163	889.300,00	0,33
XS1490137418	2,6250 % Crown European Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 107,936	539.680,00	0,20
XS1758716085	2,2500 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	800.000	0	0	% 105,688	845.500,00	0,32
XS1758723883	2,8750 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	0	% 108,953	544.762,50	0,20
XS1813579593	3,6250 % Darling Global Finance B.V. Notes 18/26 Reg.S		EUR	650.000	0	0	% 106,200	690.300,00	0,26
XS1841967356	7,0000 % DKT Finance ApS Bonds 18/23 Reg.S		EUR	1.125.000	0	0	% 107,400	1.208.250,00	0,45
XS1266592457	4,5000 % Dufry Finance S.C.A. Notes 15/23 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	200.000	% 102,675	1.026.750,00	0,38
XS1713464953	5,3750 % Eagle Int.G.H.BV/Ruyi US F.LLC Notes 18/23 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 90,041	450.202,50	0,17
XS1703900164	2,3750 % EC Finance PLC Notes 17/22 Reg.S		EUR	125.000	0	600.000	% 101,294	126.616,88	0,05
FR0013444395	0,0000 % Edenred S.A. Zero Conv. Bonds 19/24		STK	5.450	5.450	0	EUR 65,100	354.795,00	0,13
XS1879565791	5,5000 % eDreams ODIGEO S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	600.000	0	800.000	% 106,300	637.800,00	0,24
XS1992087996	4,3750 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 97,347	292.039,50	0,11
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance DAC Notes 19/26 Reg.S		EUR	700.000	1.250.000	550.000	% 107,000	749.000,00	0,28
XS1886543476	3,0000 % El Corte Inglés S.A. Notes 18/24 Reg.S		EUR	500.000	2.050.000	1.550.000	% 104,309	521.545,00	0,19

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013449972	1,0000 % Elis S.A. MTN 19/25		EUR	600.000	600.000	0	% 100,125	600.750,00	0,22
FR0013449998	1,6250 % Elis S.A. MTN 19/28		EUR	400.000	400.000	0	% 100,249	400.994,00	0,15
XS1816296062	4,5000 % ENERGO-PRO a.s. Notes 18/24		EUR	300.000	0	500.000	% 101,100	303.300,00	0,11
XS1706202592	4,1250 % Europcar Mobility Group S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	375.000	0	0	% 103,108	386.653,13	0,14
XS1983375871	4,0000 % Europcar Mobility Group S.A. Notes 19/26 Reg.S		EUR	500.000	1.600.000	1.100.000	% 102,327	511.635,00	0,19
XS1504057008	7,0000 % EVOCA S.p.A. Notes 16/23 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 103,996	519.980,00	0,19
XS1816220328	4,1250 % Fabric (Bc) S.p.A. FLR Notes 18/24 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 101,065	505.325,00	0,19
XS1384278203	3,6250 % Faurecia S.A. Notes 16/23		EUR	1.000.000	0	300.000	% 102,000	1.020.000,00	0,38
XS1785467751	2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	0	% 104,502	522.510,00	0,19
XS1963830002	3,1250 % Faurecia S.A. Notes 19/26 <sup>1)</sup>		EUR	600.000	850.000	250.000	% 106,375	638.250,00	0,24
XS1883354976	4,7500 % Fire (BC) S.p.A. FLR Notes 18/24 Reg.S		EUR	500.000	0	325.000	% 101,625	508.125,00	0,19
XS1987729768	2,6250 % Fnac Darty Notes 19/26 Reg.S		EUR	500.000	700.000	200.000	% 105,414	527.070,00	0,20
XS1508771216	4,0000 % Fugro N.V. Conv.Bonds 16/21		EUR	600.000	0	0	% 79,500	477.000,00	0,18
XS1814065345	3,2500 % Gestamp Automoción S.A. Notes 18/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	1.025.000	% 100,700	503.500,00	0,19
XS1409497283	3,5000 % Gestamp Funding Luxembourg SA Notes 16/23 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	600.000	0	0	% 101,850	611.100,00	0,23
XS1886399093	3,6250 % Getlink SE Notes 18/23 <sup>1)</sup>		EUR	800.000	0	0	% 104,511	836.088,00	0,31
XS1333193875	3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Eur. Notes 15/23 Reg.S		EUR	400.000	0	200.000	% 101,375	405.500,00	0,15
XS1598757760	3,2000 % Grifols S.A. Notes 17/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	750.000	0	500.000	% 103,027	772.702,50	0,29
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	500.000	% 91,000	455.000,00	0,17
XS1812087598	3,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	500.000	0	1.050.000	% 86,125	430.625,00	0,16
XS1888268064	3,5000 % Guala Closures S.p.A. FLR Notes 18/24 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 101,564	203.128,00	0,08
XS1419661118	3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA Notes 16/24 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 112,402	562.010,00	0,21
XS1790929217	5,5000 % Hertz Holdings Netherlands Notes 18/23 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 104,875	524.375,00	0,20
XS2004438458	3,6250 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	400.000	650.000	250.000	% 104,000	416.000,00	0,16
XS2004451121	3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/27 Reg.S		EUR	400.000	850.000	450.000	% 102,630	410.520,00	0,15
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	1.000.000	% 97,750	488.750,00	0,18
XS1843437549	2,8750 % INEOS Finance PLC Notes 19/26 Reg.S		EUR	1.200.000	1.925.000	725.000	% 99,000	1.188.000,00	0,44
XS1405769990	5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	500.000	% 102,666	513.330,00	0,19
XS2056730679	3,6250 % Infineon Technologies AG Sub. FLR Nts 19/Und.		EUR	500.000	500.000	0	% 99,725	498.625,00	0,19
XS2056730323	2,8750 % Infineon Technologies AG Sub. FLR Nts 19/Und.		EUR	400.000	400.000	0	% 99,725	398.900,00	0,15
XS1204434028	4,7500 % International Game Technology Notes 15/23		EUR	1.000.000	0	500.000	% 110,626	1.106.260,00	0,41
XS1844997970	3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	600.000	0	1.000.000	% 108,227	649.359,00	0,24
XS2009038113	3,5000 % International Game Technology Notes 19/26 Reg.S		EUR	1.025.000	1.025.000	0	% 106,443	1.091.040,75	0,41
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.S		EUR	625.000	625.000	0	% 100,100	625.625,00	0,23
XS1685702794	5,2500 % Intralot Capital Luxembourg SA Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	600.000	500.000	1.100.000	% 46,273	277.638,00	0,10
XS2034925375	3,5000 % Intrum AB MTN 19/26 Reg.S		EUR	500.000	1.400.000	900.000	% 101,950	509.750,00	0,19
XS1577954149	4,5000 % IPD 3 B.V. Notes 17/22 Reg.S		EUR	500.000	0	500.000	% 102,500	512.500,00	0,19
XS1492822033	3,5000 % IQVIA Inc. Notes 16/24 Reg.S		EUR	800.000	0	0	% 102,049	816.392,00	0,30
XS1533922776	3,2500 % IQVIA Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 102,703	1.027.030,00	0,38
XS1684387456	2,8750 % IQVIA Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	750.000	0	500.000	% 102,971	772.282,50	0,29
XS2036798150	2,2500 % IQVIA Inc. Notes 19/28 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 101,966	509.827,50	0,19
XS1551347393	2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	300.000	300.000	0	% 85,500	256.500,00	0,10
XS1881005976	4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 18/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 87,375	873.750,00	0,33
XS1888221261	3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC Notes 18/26 Reg.S		EUR	450.000	450.000	0	% 106,005	477.022,50	0,18
DE000A2NB965	5,5000 % KAEFER Isoliertechnik GMBH & C Sen. Notes 18/24 RS		EUR	525.000	0	0	% 106,318	558.166,88	0,21
XS1251078694	8,7500 % Kirk Beauty One GmbH IHS 15/23 Reg.S		EUR	1.000.000	0	300.000	% 78,934	789.340,00	0,29
XS1756722069	6,7500 % KME AG Senior Notes 18/23 Reg.S		EUR	500.000	0	500.000	% 81,871	409.355,00	0,15

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1713463633	5,2500 % Kraton Polymers LLC Notes 18/26 Reg.S		EUR	450.000	0	0	% 105,600	475.200,00	0,18
XS1605600532	4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	850.000	0	150.000	% 73,000	620.500,00	0,23
XS1602130947	3,3750 % Levi Strauss & Co. Notes 17/27		EUR	500.000	0	0	% 106,904	534.517,50	0,20
XS1395004408	3,8750 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Notes 16/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	0	% 113,298	566.487,50	0,21
XS1401324972	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 16/23 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 101,950	305.850,00	0,11
XS1590066624	4,2500 % Loxam S.A.S. Notes 17/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 104,088	104.087,50	0,04
XS1590067432	6,0000 % Loxam S.A.S. Notes 17/25 Reg.S		EUR	200.000	0	200.000	% 104,450	208.900,00	0,08
XS2031870921	3,2500 % Loxam S.A.S. Notes 19/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	975.000	975.000	0	% 103,175	1.005.956,25	0,38
XS1975699569	2,8750 % Loxam S.A.S. Notes 19/26 Reg.S		EUR	500.000	925.000	425.000	% 101,122	505.610,00	0,19
XS2031871069	3,7500 % Loxam S.A.S. Notes 19/26 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 103,875	415.500,00	0,15
XS2031871143	5,7500 % Loxam S.A.S. Notes 19/27 Reg.S		EUR	525.000	525.000	0	% 100,500	527.625,00	0,20
XS1791484394	5,0000 % LSF10 Wolverine Investm. SCA Notes 18/24 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 102,584	512.917,50	0,19
XS1562036704	4,1250 % Marcolin S.p.A. FLR Nts 17/23 Reg.S		EUR	300.000	0	200.000	% 100,875	302.625,00	0,11
XS2052286676	2,6250 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 19/24 Reg.S		EUR	350.000	450.000	100.000	% 103,777	363.219,50	0,14
XS2052290439	3,1250 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 19/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	575.000	575.000	0	% 102,189	587.586,75	0,22
XS1204272709	2,7500 % Merlin Entertainments PLC Notes 15/22 Reg.S		EUR	500.000	0	500.000	% 106,370	531.850,00	0,20
XS1512670412	5,5000 % Mobilux Finance S.A.S. Notes 16/24 Reg.S		EUR	500.000	0	300.000	% 102,895	514.472,50	0,19
XS2057884921	5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 19/25 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,500	1.005.000,00	0,37
XS1459821036	6,5000 % Naviera Armas S.A. FLR Notes 16/23 Reg.S		EUR	300.000	0	400.000	% 81,500	244.500,00	0,09
XS1821883102	3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 106,349	1.595.235,00	0,59
XS1989380172	3,8750 % Netflix Inc. Notes 19/29 Reg.S		EUR	225.000	225.000	0	% 106,340	239.265,00	0,09
XS1819648129	4,1250 % Nexi Capital S.p.A. Nts 18/23 Reg.S		EUR	875.000	0	0	% 102,906	900.423,13	0,34
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S		EUR	700.000	0	0	% 104,075	728.525,00	0,27
XS1811852521	7,0000 % Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt. Notes 18/25 Reg.S		EUR	1.000.000	400.000	400.000	% 87,750	877.500,00	0,33
XS1600824962	3,2500 % Nomad Foods BondCo PLC Notes 17/24 Reg.S		EUR	400.000	0	300.000	% 103,364	413.456,00	0,15
XS1713474168	6,5000 % Nordex SE Senior Notes 18/23 Reg.S		EUR	300.000	0	500.000	% 102,500	307.500,00	0,11
XS1577963058	4,5000 % Norican A/S Bonds 17/23		EUR	1.000.000	200.000	0	% 84,000	840.000,00	0,31
XS1818737287	8,0000 % Odyssey Europe Holdco S.à r.l.		EUR	500.000	0	0	% 97,000	485.000,00	0,18
XS0908230781	4,8750 % OI European Group B.V. Notes 13/21 Reg.S		EUR	525.000	0	0	% 106,938	561.421,88	0,21
XS1794209459	4,0000 % Paprec Holding S.A. Notes 18/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	0	% 94,250	471.250,00	0,18
XS1517169972	4,3750 % Parts Europe S.A. FLR Nts 16/22 Reg.S <sup>3)</sup>		EUR	500.000	0	0	% 86,425	432.125,00	0,16
XS1517169899	4,3750 % Parts Europe S.A. Notes 16/22 Reg.S		EUR	500.000	0	200.000	% 100,598	502.987,50	0,19
FR0013299575	2,0000 % Pierre et Vacances S.A. Conv. Bonds 17/23		STK	12.000	0	11.734	EUR 52,469	629.624,05	0,23
XS1735583095	5,3750 % Platin 1426. GmbH Anl. 17/23 Reg.S		EUR	500.000	0	400.000	% 93,685	468.422,50	0,17
XS1969645255	3,1250 % PPF Arena 1 B.V. MTN 19/26		EUR	600.000	1.075.000	475.000	% 106,013	636.078,00	0,24
XS1733958927	3,2500 % Pro-Gest S.p.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 55,000	110.000,00	0,04
XS1649634034	5,3750 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 34,750	173.750,00	0,06
XS1729059862	6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	400.000	0	200.000	% 91,004	364.016,00	0,14
XS1642816554	9,0000 % Rekeep S.p.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	500.000	200.000	700.000	% 88,000	440.000,00	0,16
XS1716833352	2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25		EUR	500.000	0	500.000	% 102,375	511.875,00	0,19
XS1958300375	2,7500 % Rexel S.A. Notes 19/26		EUR	1.000.000	1.325.000	325.000	% 104,500	1.045.000,00	0,39
XS1881594946	6,7500 % Rossini S.à r.l. Notes 18/25 Reg.S		EUR	525.000	525.000	0	% 110,855	581.986,13	0,22
XS1713475058	5,3750 % Safari Hold. Verwaltungs GmbH Anl. 17/22 Reg.S		EUR	650.000	0	0	% 74,728	485.732,00	0,18
XS1487498922	3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/21 <sup>1)</sup>		EUR	550.000	0	0	% 103,826	571.040,25	0,21

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22		EUR	500.000	0	1.000.000	% 105,121	525.605,00	0,20
XS1711584430	2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/25		EUR	1.000.000	0	0	% 104,375	1.043.750,00	0,39
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 19/26 Reg.S		EUR	400.000	775.000	375.000	% 95,980	383.918,00	0,14
BE6275588760	5,8750 % Sarens Finance Company N.V. Bonds 15/22		EUR	400.000	0	300.000	% 100,000	400.000,00	0,15
DE000A19FW97	5,6250 % SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.SA Notes 17/22 Reg.S		EUR	400.000	0	1.300.000	% 67,223	268.890,00	0,10
XS1756359045	5,3750 % Selecta Group B.V. FLR Notes 18/24 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 101,125	505.625,00	0,19
XS1945271952	4,6250 % SGL CARBON SE Anl. 19/24		EUR	300.000	300.000	0	% 94,501	283.503,00	0,11
XS1725581190	3,2500 % Silgan Holdings Inc. Notes 18/25		EUR	900.000	0	0	% 102,737	924.633,00	0,34
XS1454976801	6,6250 % Sisal Group S.p.A. FLR Nts 16/22		EUR	400.000	0	0	% 100,875	403.500,00	0,15
XS1454980159	7,0000 % Sisal Group S.p.A. Notes 16/23 Reg.S		EUR	500.000	0	600.000	% 103,800	519.000,00	0,19
XS1117298759	2,7500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 15/25 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 109,970	549.850,00	0,21
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 18/26 Reg.S		EUR	1.125.000	625.000	0	% 110,206	1.239.811,88	0,46
XS2050968333	1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC Notes 19/27		EUR	500.000	825.000	325.000	% 100,375	501.875,00	0,19
XS1493296500	4,0000 % Spectrum Brands Inc. Notes 16/26 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 105,500	527.500,00	0,20
XS2036838634	5,2500 % Swissport Financing S.à.r.l. Notes 19/24 Reg.S		EUR	500.000	750.000	250.000	% 103,842	519.210,00	0,19
XS2036842230	9,0000 % Swissport Financing S.à.r.l. Notes 19/25 Reg.S		EUR	500.000	725.000	225.000	% 103,632	518.157,50	0,19
XS1516322200	3,5000 % Synlab Bondco PLC FLR Notes 16/22 Reg.S		EUR	1.300.000	0	0	% 100,450	1.305.850,00	0,49
XS1799537904	4,0000 % TeamSystem S.p.A. FLR Notes 18/23 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	0	% 100,875	504.375,00	0,19
XS1814546013	3,8750 % Tele Columbus AG Notes 18/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 95,750	957.500,00	0,36
BE6300371273	3,5000 % Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl Notes 17/28 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	925.000	0	0	% 108,003	999.027,75	0,37
XS1266726592	4,8750 % Telenet Finance VI Luxemb.SCA Notes 15/27 Reg.S <sup>3)</sup>		EUR	500.000	0	500.000	% 77,500	387.499,00	0,14
XS1681774888	5,2500 % Tendam Brands S.A.U. FLR Notes 17/24 Reg.S		EUR	500.000	0	700.000	% 100,875	504.375,00	0,19
XS1587905727	4,8750 % Tenneco Inc. Notes 17/22 Reg.S		EUR	700.000	0	150.000	% 101,600	711.200,00	0,27
XS1639490918	5,0000 % Tenneco Inc. Notes 17/24 Reg.S		EUR	500.000	0	700.000	% 102,251	511.252,50	0,19
XS1827600724	4,0000 % The Chemours Co. Notes 18/26		EUR	1.000.000	0	0	% 92,689	926.890,00	0,35
BE6315129419	4,3750 % The House of Finance Notes 19/26		EUR	625.000	625.000	0	% 102,598	641.237,50	0,24
XS2034068432	3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. Bonds 19/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	100.000	100.000	0	% 106,146	106.145,50	0,04
XS2034069836	3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. FLR Bds 19/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 102,750	102.750,00	0,04
XS1629969327	3,8750 % UPC Holding B.V. Notes 17/29 Reg.S		EUR	500.000	0	1.500.000	% 104,842	524.210,00	0,20
XS1634252628	3,6250 % UPCB Finance VII Ltd. Notes 17/29 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 106,091	1.060.910,00	0,40
XS1807435026	6,3750 % Vallourec S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	800.000	200.000	350.000	% 85,500	684.000,00	0,26
XS2032590007	5,2500 % Victoria PLC Notes 19/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	800.000	1.000.000	200.000	% 103,000	824.000,00	0,31
XS1169920193	4,5000 % Virgin Media Finance PLC Notes 15/25 Reg.S		EUR	600.000	0	700.000	% 103,318	619.908,00	0,23
XS1971935223	2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	1.525.000	1.025.000	% 104,350	521.750,00	0,19
XS1409634612	3,2500 % Volvo Car AB Notes 16/21		EUR	425.000	0	0	% 105,150	446.887,50	0,17
XS2035469126	6,7500 % Walnut Bidco PLC Notes 19/24 Reg.S		EUR	500.000	700.000	200.000	% 105,250	526.250,00	0,20
DE000A2AA0W5	3,7500 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 16/24 Reg.S		EUR	600.000	0	200.000	% 102,072	612.432,00	0,23
XS1505573995	4,1250 % WMG Acquisition Corp. Notes 16/24 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 93,328	466.638,75	0,17
XS1891203546	3,6250 % WMG Acquisition Corp. Notes 18/26 Reg.S		EUR	500.000	1.150.000	650.000	% 106,550	532.750,00	0,20
XS1175813655	3,7500 % Ziggo B.V. Notes 15/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	750.000	0	250.000	% 102,699	770.238,75	0,29
XS1493836461	4,2500 % Ziggo B.V. Notes 16/27 Reg.S		EUR	500.000	0	500.000	% 108,041	540.205,00	0,20
XS1170079443	4,6250 % Ziggo Bond Co. B.V. Notes 15/25 Reg.S		EUR	500.000	0	1.150.000	% 103,127	515.635,00	0,19
<b>GBP</b>								<b>1.407.381,16</b>	<b>0,53</b>

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1308316568	11,0000 % Garfunkelux Holdco 2 S.A. Notes 15/23 Reg.S		GBP	500.000	0	0	% 99,000	556.877,44	0,21
XS1308300059	8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S <sup>1)</sup>		GBP	800.000	0	0	% 94,500	850.503,72	0,32
<b>USD</b>								<b>15.508.565,43</b>	<b>5,80</b>
XS1763161012	6,6250 % Agua y Saneamientos Argent.SA Notes 18/23		USD	500.000	0	0	% 34,150	156.142,84	0,06
USP16259AN67	5,8750 % BBVA Bancomer SA(Texas Branch) FLR C.Nts 19/34 R.S <sup>1)</sup>		USD	1.375.000	1.375.000	0	% 99,000	1.244.799,05	0,46
USP1905CJX94	4,8750 % BRF S.A. Notes 19/30 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	425.000	425.000	0	% 98,750	383.784,46	0,14
XS2010044548	4,5000 % Chelpipe Finance DAC LPN Chelpipe 19/24 Reg.S		USD	600.000	2.625.000	2.025.000	% 100,295	550.290,34	0,21
XS1513776374	7,6250 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S		USD	275.000	0	0	% 98,250	247.073,75	0,09
XS1956133893	8,1250 % Easy Tactic Ltd. Notes 19/23		USD	500.000	500.000	0	% 96,500	441.223,54	0,16
US29786AAH95	0,1250 % Etsy Inc. Conv. Notes 19/26 144A		USD	800.000	800.000	0	% 97,435	712.797,77	0,27
USG3800LAA01	7,1250 % GEMS MENASA (KY) Ltd./Ed.D.LLC Notes 19/26 Reg.S		USD	600.000	1.250.000	650.000	% 103,359	567.104,38	0,21
NO0010836778	10,0000 % Jacktel A.S. Bonds 18/23		USD	500.000	500.000	0	% 84,500	386.356,36	0,14
XS2033262895	3,9500 % Longfor Group Holdings Ltd. Notes 19/29		USD	600.000	600.000	0	% 97,837	536.806,73	0,20
XS2010044894	6,2500 % MHP Lux S.A. Notes 19/29 Reg.S		USD	2.600.000	2.600.000	0	% 97,583	2.320.111,56	0,87
USU63768AB83	6,6250 % NBM US Holdings Inc. Notes 19/29 Reg.S		USD	400.000	800.000	400.000	% 102,650	375.474,37	0,14
USN64884AD67	7,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. Notes 18/25 Reg.S		USD	1.000.000	0	1.250.000	% 52,500	480.087,79	0,18
USP7354PAA23	10,0000 % Oi S.A. Notes 18/25 Reg.S		USD	500.000	1.000.000	500.000	% 93,500	427.506,74	0,16
USP7464EAB22	9,1250 % Pampa Energia S.A. Notes 19/29 Reg.S		USD	300.000	900.000	600.000	% 78,000	213.981,99	0,08
XS1380274735	9,1250 % Province of Buenos Aires Bonds 16/24 Reg.S		USD	300.000	300.000	0	% 35,000	96.017,56	0,04
XS1751117604	5,0000 % Puma International Financing S Notes 18/26 Reg.S		USD	800.000	0	700.000	% 95,250	696.813,13	0,26
US040114HR43	6,8750 % Rep. Argentinien Bonds 18/48		USD	600.000	0	350.000	% 42,496	233.163,55	0,09
USY8137FAR92	7,5500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/30 Reg.S		USD	500.000	1.150.000	650.000	% 99,000	452.654,20	0,17
XS1953150197	7,8750 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 19/22		USD	500.000	2.800.000	2.300.000	% 99,896	456.753,23	0,17
XS1981089284	7,9500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 19/23		USD	500.000	2.400.000	1.900.000	% 97,875	447.510,40	0,17
USP9401CAB83	6,3900 % Trust 1401 Notes 19/50 Reg.S		USD	525.000	525.000	0	% 106,795	512.709,75	0,19
USL95806AA06	5,8750 % Usiminas International S.a.r.l Notes 19/26 Reg.S		USD	450.000	450.000	0	% 101,028	415.736,13	0,16
USG9T27HAA24	9,2500 % Vedanta Resources Fin. II PLC Notes 19/26 Reg.S		USD	1.000.000	3.300.000	2.300.000	% 99,797	912.596,59	0,34
USG9410WAA56	9,1250 % Walnut Bidco PLC Notes 19/24 Reg.S		USD	1.000.000	1.875.000	875.000	% 104,375	954.460,24	0,36
US68163PAA21	8,5000 % West Corp. Notes 17/25 144A		USD	300.000	0	500.000	% 82,000	224.955,42	0,08
USP9897PAB06	10,0000 % YPF Energia Electrica S.A. Notes 19/26 Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 70,062	256.275,43	0,10
USP989MJB03	7,0000 % YPF S.A. Bonds 17/47 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 67,500	185.176,72	0,07
USP989MJB50	8,5000 % YPF S.A. Bonds 19/29 Reg.S		USD	875.000	1.125.000	250.000	% 77,511	620.201,41	0,23
<b>Neuemissionen</b>								<b>14.895.467,48</b>	<b>5,54</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>								<b>14.895.467,48</b>	<b>5,54</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>14.895.467,48</b>	<b>5,54</b>
<b>EUR</b>								<b>1.688.031,25</b>	<b>0,63</b>
XS2037052631	4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes Tr.2 19/25 RS		EUR	675.000	675.000	0	% 106,375	718.031,25	0,27
XS1884811677	5,1250 % Garrett LX I S.à.r.l. Notes 18/26 144A		EUR	1.000.000	0	650.000	% 97,000	970.000,00	0,36
<b>USD</b>								<b>13.207.436,23</b>	<b>4,91</b>
XS2057865979	2,5000 % Emirate of Abu Dhabi MTN 19/29 Reg.S		USD	1.625.000	1.625.000	0	% 99,626	1.480.421,00	0,55
XS2057866191	3,1250 % Emirate of Abu Dhabi MTN 19/49 Reg.S		USD	1.275.000	1.275.000	0	% 97,175	1.132.990,03	0,42
USV3855GAB69	5,9500 % Greenko Solar (Mauritius) Ltd. Notes 19/26 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 101,125	924.740,52	0,34
USP4949BAP96	4,0000 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Notes 19/49 Reg.S		USD	525.000	525.000	0	% 95,500	458.483,84	0,17
XS2049728004	5,3750 % JSW Steel Ltd. Notes 19/25		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 100,500	919.025,19	0,34
XS2002235518	11,5000 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 19/23		USD	500.000	4.000.000	3.500.000	% 95,500	436.651,27	0,16
USA35155AA77	5,7500 % Klabin Austria GmbH Notes 19/29 Reg.S		USD	1.500.000	2.500.000	1.000.000	% 104,830	1.437.931,51	0,54
US836205BA15	4,8500 % Republic of South Africa Notes 19/29		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 99,812	1.825.467,51	0,68

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1976760782	8,7500 % Ronshine China Holdings Ltd Notes 19/22		USD	600.000	1.000.000	400.000	% 100,125	549.357,60	0,20
XS2027359756	6,2500 % Vietnam Prosperity JSC Bank Bonds 19/22		USD	1.225.000	1.225.000	0	% 98,125	1.099.201,00	0,41
XS2030531938	6,8000 % Yanlord Land (HK) Co. Ltd. Notes 19/24		USD	500.000	950.000	450.000	% 102,875	470.371,73	0,18
XS2050860308	8,7000 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 19/22		USD	725.000	725.000	0	% 98,500	653.033,70	0,24
XS2049640332	11,5000 % Zhongliang Hldgs Grp Co. Ltd. Notes 19/21		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 99,500	1.819.761,33	0,68
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>3.304.212,89</b>	<b>1,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>3.304.212,89</b>	<b>1,24</b>
<b>EUR</b>								<b>2.884.136,08</b>	<b>1,08</b>
XS1082473395	4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	500.000	0	500.000	% 63,000	315.000,00	0,12
XS1075847902	11,2500 % Dutch Lion B.V. Notes 14/20 Reg.S		EUR	1.633.568	292.905	2.000.000	% 93,500	1.527.386,08	0,57
XS1791484717	4,6250 % LSF10 Wolverine Investm. SCA FLR Notes 18/24 Reg.S		EUR	300.000	0	200.000	% 100,750	302.250,00	0,11
XS1964638107	4,3750 % Panther BF Aggr.2 LP/Fin.C.I. Notes 19/26 Reg.S		EUR	725.000	725.000	0	% 102,000	739.500,00	0,28
<b>USD</b>								<b>420.076,81</b>	<b>0,16</b>
XS1508493498	6,0000 % Yuzhou Properties Company Ltd. Notes 16/23		USD	500.000	500.000	0	% 91,875	420.076,81	0,16
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>1.839.400,00</b>	<b>0,69</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>1.839.400,00</b>	<b>0,69</b>
<b>EUR</b>								<b>1.839.400,00</b>	<b>0,69</b>
DE000DK2J6X5	Deka-CorporateBd H.Yi.Euro 1-4 Inh.-Anteile S (A)		ANT	20.000	0	0	EUR 91,970	1.839.400,00	0,69
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 269.072.129,39</b>	<b>100,35</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 19		XEUR EUR	-4.000.000				48.800,00	0,02
<b>Summe der Zins-Derivate</b>								<b>EUR 48.800,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
								<b>-381.774,37</b>	<b>-0,14</b>
<b>Offene Positionen</b>									
	USD/EUR 44.000.000,00		OTC					-381.774,37	-0,14
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR -381.774,37</b>	<b>-0,14</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>									
<b>Protection Buyer</b>									
	CDS Republic of South Africa Notes 10/20 / CITIGMX_LDN 20.06.2024		OTC USD	5.000.000				39.489,37	0,02
	CDS VINCI S.A.8592 FKDFG6 / JPM_LDN 20.12.2020		OTC EUR	10.000.000				157.829,77	0,06
<b>Protection Seller</b>									
	CDS 5493000J801JZRCMFE49 / BNP_PAR 20.12.2019		OTC USD	-5.000.000				8.918,75	0,00
	CDS ArcelorMittal S.A.99 LL332JAB4 / CSFBINT_LDN 20.12.2020		OTC EUR	-5.000.000				47.988,27	0,02
	CDS CDX.EM. S31 V1 5Y / CITIGLMD_FRA 20.06.2024		OTC USD	-10.000.000				-432.627,95	-0,16
	CDS Republik Türkei Bonds 00/30 / JPM_LDN 20.06.2021		OTC USD	-5.400.000				-99.835,86	-0,04
	CDS Republik Türkei Bonds 00/30 / GOLDMANS_FRA 20.06.2024		OTC USD	-5.000.000				-469.685,18	-0,18
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR -905.752,60</b>	<b>-0,34</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		GBP	113.271,75			% 100,000	127.431,28	0,05
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		SEK	88,46			% 100,000	8,25	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		CHF	3.119,93			% 100,000	2.874,73	0,00
<b>Summe der Bankguthaben<sup>2)</sup></b>								<b>EUR 130.314,26</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 130.314,26</b>	<b>0,05</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	3.593.694,47				3.593.694,47	1,34
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	101.260,20				101.260,20	0,04

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	5.294.577,24				5.294.577,24	1,97
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	462.126,60				462.126,60	0,17
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	5.064,73				5.064,73	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	1.480.000,00				1.480.000,00	0,55
	Sonstige Forderungen		EUR	58.116,50				58.116,50	0,02
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>10.994.839,74</b>	<b>4,09</b>
	<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								
	<b>EUR-Kredite bei</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	-2.575.843,55			% 100,000	-2.575.843,55	-0,96
	<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	-732.671,53			% 100,000	-669.993,63	-0,25
	<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-3.245.837,18</b>	<b>-1,21</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verwaltungsvergütung		EUR	-201.959,90				-201.959,90	-0,08
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-7.276.750,52				-7.276.750,52	-2,71
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-50.788,98				-50.788,98	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-1.671,34				-1.671,34	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-26.927,98				-26.927,98	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-112,19				-112,19	0,00
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-7.558.210,91</b>	<b>-2,82</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>268.154.508,33</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>						<b>STK</b>	<b>6.565.221,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse CF</b>						<b>EUR</b>	<b>40,84</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>100,35</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>-0,46</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.

<sup>3)</sup> Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Europe AG	-380.970,55
Devisenterminkontrakte	Commerzbank AG	-803,82
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	48.800,00
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A.	8.918,75
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Europe AG	-432.627,95
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Ltd.	157.829,77
Credit Default Swaps	Credit Suisse International	47.988,27
Credit Default Swaps	Goldman Sachs Bank Europe SE	-469.685,18
Credit Default Swaps	J.P. Morgan Securities PLC	-218.176,26

## Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:	
Citigroup Global Markets Europe AG	560.000,00
Goldman Sachs Bank Europe SE	510.000,00
J.P. Morgan Securities PLC	410.000,00

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen\*\*)

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S	EUR 664.000		566.060,00	
6,5000 % Algeco Global Finance PLC Notes 18/23 Reg.S	EUR 340.000		342.550,00	
5,2500 % Altice Financing S.A. Notes 15/23 Reg.S	EUR 500.000		515.867,51	
2,5000 % Altice France S.A. Notes 19/25 Reg.S	EUR 700.000		712.250,00	
2,7500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 17/24 Reg.S	EUR 1.000.000		1.024.100,00	
4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23	EUR 1.000.000		1.167.500,00	
5,8750 % BBVA Bancomer SA(Texas Branch) FLR C.Nts 19/34 R.S	USD 1.375.000		1.244.799,05	
4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S	EUR 500.000		315.000,00	
4,8750 % BRF S.A. Notes 19/30 Reg.S	USD 425.000		383.784,46	
3,9920 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. FLR Notes 13/Und.	EUR 200.000		125.000,00	
4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23	EUR 800.000		771.000,00	
4,0480 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/26	EUR 500.000		442.202,50	
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24	EUR 1.000.000		1.072.525,00	
6,2500 % China Evergrande Group Notes 17/21	USD 500.000		410.406,48	
7,5000 % China Evergrande Group Notes 17/23	USD 500.000		380.069,50	
7,7500 % CMA CGM S.A. Notes 15/21 Reg.S	EUR 300.000		257.250,00	
6,5000 % CMA CGM S.A. Notes 17/22 Reg.S	EUR 920.000		729.100,00	
5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S	EUR 800.000		571.000,00	

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	11.000	10.890,00	
4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S	EUR	500.000	502.350,00	
2,8750 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/26 Reg.S	EUR	500.000	544.762,50	
5,6250 % Diamond (BC) B.V. Bonds 17/25 Reg.S	EUR	300.000	273.751,50	
4,5000 % Dufry Finance S.C.A. Notes 15/23 Reg.S	EUR	503.000	516.455,25	
2,5000 % Dufry One B.V. Notes 17/24	EUR	500.000	515.000,00	
2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25	EUR	200.000	209.004,00	
3,1250 % Faurecia S.A. Notes 19/26	EUR	600.000	638.250,00	
3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24	EUR	700.000	788.056,50	
8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S	GBP	800.000	850.503,72	
3,2500 % Gestamp Automoción S.A. Notes 18/26 Reg.S	EUR	400.000	402.800,00	
3,5000 % Gestamp Funding Luxembourg SA Notes 16/23 Reg.S	EUR	600.000	611.100,00	
3,6250 % Getlink SE Notes 18/23	EUR	800.000	836.088,00	
3,2000 % Grifols S.A. Notes 17/25 Reg.S	EUR	750.000	772.702,50	
3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	500.000	455.000,00	
3,6250 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/25 Reg.S	EUR	300.000	312.000,00	
2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR	500.000	488.750,00	
5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S	EUR	500.000	513.330,00	
3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S	EUR	600.000	649.359,00	
5,2500 % Intralot Capital Luxembourg SA Notes 17/24 Reg.S	EUR	150.000	69.409,50	
2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/24 Reg.S	EUR	28.000	23.940,00	
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 18/26 Reg.S	EUR	1.000.000	873.750,00	
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24	EUR	900.000	941.184,00	
4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S	EUR	50.000	36.500,00	
3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR	738.000	775.453,50	
3,8750 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Notes 16/24 Reg.S	EUR	500.000	566.487,50	
3,2500 % Loxam S.A.S. Notes 19/25 Reg.S	EUR	975.000	1.005.956,25	
3,1250 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 19/26 Reg.S	EUR	575.000	587.586,75	
6,1250 % Maxeda DIY Holding B.V. Notes 17/22 Reg.S	EUR	300.000	293.523,00	
3,1250 % Ol European Group B.V. Notes 16/24 Reg.S	EUR	15.000	15.840,00	
4,0000 % Paprec Holding S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR	500.000	471.250,00	
6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S	EUR	100.000	91.004,00	
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Securit. 15/75	EUR	600.000	690.375,02	
3,5000 % RWE AG FLR Sub. Anl. 15/75	EUR	500.000	545.500,00	
3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/21	EUR	150.000	155.738,25	
3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21	EUR	300.000	302.017,50	
5,7500 % Sigma Holdco B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR	700.000	696.150,00	
5,4250 % Solvay Finance S.A. FLR Notes 13/Und.	EUR	500.000	576.250,00	
5,8690 % Solvay Finance S.A. FLR Notes 15/Und.	EUR	500.000	593.750,00	
4,0000 % TeamSystem S.p.A. FLR Notes 18/23 Reg.S	EUR	400.000	403.500,00	
3,8750 % Tele Columbus AG Notes 18/25 RegS	EUR	1.000.000	957.500,00	
3,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/25	EUR	1.050.000	1.122.749,25	
3,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/26	EUR	500.000	550.500,00	
2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27	EUR	500.000	511.665,00	
2,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 19/Und.	EUR	1.300.000	1.309.750,00	
3,5000 % Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl Notes 17/28 Reg.S	EUR	25.000	27.000,75	
2,1250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 15/25	EUR	1.000.000	1.062.495,00	
4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23	EUR	700.000	513.625,00	
3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. Bonds 19/26 Reg.S	EUR	100.000	106.145,50	
2,0000 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29	EUR	1.050.000	1.046.603,25	
3,6250 % UPCB Finance VII Ltd. Notes 17/29 Reg.S	EUR	800.000	848.728,00	
2,2500 % Vallourec S.A. Obl. 14/24	EUR	700.000	491.750,00	
5,2500 % Victoria PLC Notes 19/24 Reg.S	EUR	800.000	824.000,00	
2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24	EUR	500.000	521.750,00	
3,7500 % Ziggo B.V. Notes 15/25 Reg.S	EUR	750.000	770.238,75	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>41.300.283,24</b>	<b>41.300.283,24</b>

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	194.558,56 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere	49.457.513,32 EUR

\*\* Kontrahent: DekaBank Deutsche Girozentrale

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27./30.09.2019  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.09.2019

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88889 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,72185 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,08530 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,09355 = 1 Euro (EUR)

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC Over-the-Counter

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.09.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	USD/EUR	44,0Mio.	EUR	40.001.986,61
Finanztermingeschäfte - verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	6.964.800,00

## 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>
	41.300.283,24	15,40

### 10 größte Gegenparteien

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR</b>	<b>Sitzstaat</b>
DekaBank Deutsche Girozentrale	41.300.283,24	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	41.300.283,24

### 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 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  
GBP  
USD

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR</b>
unbefristet	49.652.071,88

### Ertrags- und Kostenanteile

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>absolute Beträge in EUR</b>	<b>in % der Bruttoerträge des Fonds</b>
Ertragsanteil des Fonds	117.134,43	100,00
Kostenanteil des Fonds	55.671,68	47,53
Ertragsanteil der KVG	55.671,68	47,53

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

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

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

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

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

15,35% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Philip Morris International Inc.	8.660.179,69
BPCE S.A.	7.975.501,78
The Goldman Sachs Group Inc.	7.439.917,20
LANXESS AG	5.549.893,29
HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	5.080.418,93
Deutsche Post AG	3.212.380,13
Danone S.A.	2.606.078,22
Telenor ASA	2.498.889,23
BP Capital Markets PLC	1.864.807,23
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	1.602.658,63

## 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	Z
Clearstream Banking Frankfurt	2.001.758,59 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	47.650.313,29 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, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>CHF</b>				
CH0404311711	1,4500 % Gaz Capital S.A. LPN GAZPROM 18/23	CHF	0	500.000
<b>EUR</b>				
XS1967635621	1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/24	EUR	300.000	300.000
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/27	EUR	400.000	400.000
XS1967636199	3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/31	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2018636600	0,2500 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 19/25	EUR	900.000	900.000
XS2003442436	1,2500 % AIB Group PLC MTN 19/24	EUR	650.000	650.000
XS1909193317	2,6250 % Allergan Funding SCS Notes 18/28	EUR	1.350.000	1.350.000
XS1843443786	3,1250 % Altria Group Inc. Notes 19/31	EUR	1.575.000	1.575.000
XS1962513674	1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 19/26	EUR	775.000	775.000
XS1807306300	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/26 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S	EUR	0	800.000
XS1980065301	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/25 Reg.S	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1980255936	6,3750 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/31 Reg.S	EUR	1.975.000	1.975.000
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/24	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1942708527	2,7500 % Argentum Netherlands B.V. FLR MT LPN Zürich 19/49	EUR	550.000	550.000
XS1941841311	3,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 19/29	EUR	825.000	825.000
XS2051362312	1,8000 % AT & T Inc. Notes 19/39	EUR	1.125.000	1.125.000
FR0013378452	1,7500 % Atos SE Obl. 18/25	EUR	500.000	500.000
XS1576621632	4,5000 % Avis Budget Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	500.000
NO0010822646	4,7500 % B2Holding ASA FLR Notes 18/23	EUR	0	500.000
XS2023633931	0,7500 % Bank of Ireland Group PLC FLR Preferred MTN 19/24	EUR	850.000	850.000
XS1567439689	5,6250 % Banque Centrale de Tunisie Notes 17/24	EUR	0	1.000.000
XS1901183043	6,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 18/23 Reg.S	EUR	650.000	650.000
XS2023698553	6,3750 % Banque Centrale de Tunisie Notes 19/26 Reg.S	EUR	650.000	650.000
XS2002496409	3,1250 % BayWa AG Notes 19/24	EUR	600.000	600.000
XS1401125346	2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. Notes 16/23	EUR	0	800.000

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1936805776	2,3750 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	900.000	900.000
XS2010331440	1,6500 % Capital One Financial Corp. Notes 19/29	EUR	1.300.000	1.300.000
FR0013419736	1,0000 % Carrefour S.A. MTN 19/27	EUR	800.000	800.000
FR0011052661	5,9760 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 11/21	EUR	300.000	1.000.000
FR0011215508	5,2440 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/20	EUR	0	500.000
XS1951067039	5,1500 % CBOM Finance PLC LPN Moskovsk.Kred.Bk 19/24	EUR	1.250.000	1.250.000
XS1991190361	1,5000 % Ceske Drahy AS Notes 19/26	EUR	400.000	400.000
XS1860570404	5,2500 % CEVA Logistics Finance B.V. Notes 18/25 Reg.S	EUR	0	950.000
XS2012102914	1,4000 % Chubb INA Holdings Inc. Notes 19/31	EUR	700.000	700.000
FR0013399680	2,7500 % CNP Assurances S.A. Obl. 19/29	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1995795504	1,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 19/31	EUR	625.000	625.000
XS1962571011	1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 19/31	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1982704824	4,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1894558102	1,4500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 18/22	EUR	550.000	550.000
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank AS FLR MTN 19/29	EUR	400.000	400.000
XS1963849440	1,6250 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/24	EUR	625.000	625.000
DE000DL19UQ0	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/21	EUR	2.100.000	2.100.000
DE000DL19U56	2,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/26	EUR	2.300.000	2.300.000
DE000A2T5DE2	1,7500 % Deutsche Telekom AG MTN 19/31	EUR	950.000	950.000
XS2050404800	0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. Notes 19/28	EUR	400.000	400.000
XS2050406094	0,7500 % DH Europe Finance II S.à r.L. Notes 19/31	EUR	650.000	650.000
XS2050406177	1,3500 % DH Europe Finance II S.à r.L. Notes 19/39	EUR	825.000	825.000
XS1589970968	0,8750 % Distribuidora Intl de Alim.SA MTN 17/23	EUR	500.000	500.000
XS2047500926	0,3500 % E.ON SE MTN 19/30	EUR	325.000	325.000
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25	EUR	1.025.000	1.025.000
FR0013398229	3,2500 % Engie S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	300.000	300.000
XS1981060624	1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25	EUR	775.000	775.000
XS1954697923	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22	EUR	500.000	500.000
XS1843436145	2,9500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/39	EUR	450.000	450.000
BE0001790444	1,5000 % Flämische Gemeinschaft MTN 19/44	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2013574202	1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/23	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1959498160	3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/24	EUR	575.000	575.000
XS2013574384	2,3860 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/26	EUR	1.800.000	1.800.000
XS1911645049	2,9490 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/24	EUR	1.125.000	1.125.000
FR0013422227	1,6250 % Gecina S.A. MTN 19/34	EUR	900.000	900.000
XS2029713349	1,1250 % GELF Bond Issuer I S.A. MTN 19/29	EUR	775.000	775.000
XS1612543394	2,1250 % General Electric Co. Notes 17/37	EUR	300.000	300.000
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/24	EUR	725.000	725.000
FR0010014845	6,0000 % Gie PSA Tresorerie Notes 03/33	EUR	0	1.500.000
XS1981823542	1,5000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/26	EUR	875.000	875.000
GR0114031561	3,4500 % Griechenland Notes 19/24	EUR	950.000	950.000
GR0118019679	1,8750 % Griechenland Notes 19/26	EUR	1.125.000	1.125.000
GR0124035693	3,8750 % Griechenland Notes 19/29	EUR	3.450.000	3.450.000
FR0013447125	2,1250 % Groupama Assurances Mutuelles Notes 19/29	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2018637327	1,1250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 19/27	EUR	450.000	450.000
XS1490152565	2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S	EUR	0	625.000
XS1490153886	3,2500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/23 Reg.S	EUR	0	1.500.000
XS1843434793	1,0000 % Illinois Tool Works Inc. Notes 19/31	EUR	1.275.000	1.275.000
XS1935128956	2,6250 % Immofinanz AG Notes 19/23	EUR	700.000	700.000
XS2020581752	1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27	EUR	900.000	900.000
XS1908258681	6,0000 % International Design Group SpA FLR Notes 18/25 R.S	EUR	550.000	550.000
XS2013618421	0,8750 % ISS Global A/S MTN 19/26	EUR	900.000	900.000
XS2024543055	2,0000 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/39 Reg.S	EUR	2.225.000	2.225.000
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29	EUR	1.350.000	1.350.000
XS1963837197	1,9790 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/30	EUR	400.000	400.000
XS1219465728	3,8750 % Matterhorn Telecom S.A. Bonds 15/22 Reg.S	EUR	0	1.700.000
XS1878323499	3,2500 % Maxima Grupe UAB MTN 18/23	EUR	0	1.025.000
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/25	EUR	325.000	325.000
XS1960678685	2,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/39	EUR	525.000	525.000
XS2023644540	0,8750 % Merck Financial Services GmbH MTN 19/31	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2011260705	2,8750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR	600.000	600.000
XS2011260531	1,6250 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR	600.000	600.000
FR0013425154	1,7500 % MMS USA Financing Inc. Notes 19/31	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2028846363	8,2500 % National Bank of Greece S.A. FLR MTN 19/29	EUR	725.000	725.000
XS1722898431	1,7500 % NE Property B.V. MTN 17/24	EUR	0	1.000.000
FR0013354297	3,7500 % Nexans S.A. Obl. 18/23	EUR	0	700.000
XS2010045511	2,1250 % NGG Finance PLC FLR Notes 19/82	EUR	850.000	850.000
XS1974922525	2,0000 % Norsk Hydro ASA Bonds 19/29	EUR	950.000	950.000
XS1713465687	5,0000 % OCI N.V. Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	375.000
XS2019814503	0,8000 % Omnicom Finance Holdings PLC Notes 19/27	EUR	1.050.000	1.050.000
XS2019815062	1,4000 % Omnicom Finance Holdings PLC Notes 19/31	EUR	975.000	975.000
XS1917590959	1,8750 % OMV AG MTN 18/28	EUR	775.000	775.000
FR0013413887	2,3750 % Orange S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	800.000	800.000
FR0011560986	3,2500 % Orano S.A. MTN 13/20	EUR	0	600.000
XS1109795176	4,0000 % Origin Energy Finance Ltd. FLR Bonds 14/74 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1086785182	3,5000 % OTE PLC MTN 14/20	EUR	0	500.000
XS2022388586	2,8750 % OTP Bank Nyrt. FLR Notes 19/29	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1943599693	5,5000 % Parts Europe S.A. FLR Nts 19/22 Reg.S	EUR	750.000	750.000
FR0013245586	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 17/24	EUR	0	500.000
FR0013323326	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 18/25	EUR	0	500.000

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2049583607	0,6250 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/31	EUR	1.025.000	1.025.000
XS1891336932	2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/25 Reg.S	EUR	1.750.000	1.750.000
XS1734066811	3,1250 % PVH Corp. Notes 17/27 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS2049823763	1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG FLR MTN 19/30	EUR	900.000	900.000
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35	EUR	1.300.000	1.300.000
IT0005363111	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 18/49	EUR	2.750.000	2.750.000
XS1843434876	1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2027596530	2,1240 % Republik Rumänien MTN 19/31 Reg.S	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1843443356	4,6250 % Republik Türkei Notes 19/25	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1909184753	5,2000 % Republik Türkei Notes S.INTL 18/26	EUR	3.175.000	3.175.000
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34	EUR	1.750.000	1.750.000
XS1989383788	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/49	EUR	700.000	700.000
RU000A0ZZVE6	2,8750 % Russische Föderation Notes 18/25 Reg.S	EUR	4.700.000	4.700.000
XS1974894138	4,6250 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB FLR Cap. 19/Und.	EUR	900.000	900.000
XS2049823680	1,1250 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB MTN 19/26	EUR	775.000	775.000
XS2005607879	1,3750 % SATO Oyj MTN 19/24	EUR	675.000	675.000
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22	EUR	775.000	775.000
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR	500.000	500.000
DE000A2YB7B5	2,8750 % Schaeffler AG MTN 19/27	EUR	775.000	775.000
XS1500468407	8,0000 % Schoeller Allibert Group B.V. Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	500.000
XS2015240083	1,5000 % SLP Finance S.a.r.l. Notes 19/26	EUR	575.000	575.000
XS2049616621	0,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/29	EUR	600.000	600.000
BE6309987400	4,2500 % Solvay S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR	300.000	300.000
XS1398317484	1,2500 % Steinhoff Finance Holding GmbH Conv. Bonds 16/23	EUR	0	1.000.000
XS1432392170	2,1250 % Stora Enso Oyj MTN 16/23	EUR	0	500.000
XS1624344542	2,5000 % Stora Enso Oyj MTN 17/27	EUR	0	500.000
XS1794354628	2,5000 % Stora Enso Oyj MTN 18/28	EUR	0	250.000
FR0013445335	1,6250 % Suez S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	1.700.000	1.700.000
DE0005YM7720	1,2500 % Symrise AG Anl. 19/25	EUR	775.000	775.000
XS1843449122	2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/26 Reg.S	EUR	1.350.000	1.350.000
XS1843449395	3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/30 Reg.S	EUR	1.275.000	1.275.000
XS1209185161	1,1250 % Telecom Italia S.p.A. Obbl. Conv. 15/22	EUR	0	2.000.000
XS1148359356	4,2000 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 14/Und.	EUR	0	400.000
XS1050460739	5,0000 % Telefónica Europe B.V. FLR Secs 14/Und.	EUR	0	900.000
FR0011439900	4,2500 % Tereos Finance Group I Obl. 13/20	EUR	300.000	1.300.000
XS1082971588	2,5000 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 14/24	EUR	0	1.000.000
XS0295018070	5,1250 % Tesco PLC MTN 07/47	EUR	0	500.000
DE000A14J587	2,5000 % thyssenkrupp AG MTN 15/25	EUR	0	1.050.000
XS2055106210	3,3750 % TLG Finance S.à.r.l. FLR Notes 19/Und.	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1843435501	1,5000 % TLG IMMOBILIEN AG Anl. 19/26	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1974787480	1,7500 % Total S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	1.000.000	1.000.000
SE0010832071	6,5000 % Transcom Holding AB Loan 18/23	EUR	0	500.000
XS2015264778	6,7500 % Ukraine Notes 19/26 Reg.S	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0013431715	1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 19/49	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1963834251	7,5000 % UniCredit S.p.A. FLR Cap. Notes 19/Und.	EUR	550.000	550.000
XS2021993212	1,6250 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 19/25	EUR	550.000	550.000
XS2017471553	1,2500 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 19/25	EUR	1.125.000	1.125.000
XS2026295126	4,3750 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 19/29	EUR	675.000	675.000
XS0802953165	3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23	EUR	200.000	200.000
XS1979280853	0,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 19/27	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1979280937	1,2500 % Verizon Communications Inc. Notes 19/30	EUR	1.050.000	1.050.000
XS2001183164	1,5000 % Vesteda Finance B.V. MTN 19/27	EUR	225.000	225.000
FR0013424876	1,1250 % Vivendi S.A. MTN 19/28	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78	EUR	0	1.000.000
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/79	EUR	0	1.725.000
XS1972547696	2,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/27	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/24	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1944390597	2,5000 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/26	EUR	500.000	500.000
DE000A2RWZZ6	1,8000 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/25	EUR	300.000	300.000
DE000A2YNQ58	0,5000 % Wirecard AG Anl. 19/24 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
<b>GBP</b>				
XS1967636272	3,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/26	GBP	1.200.000	1.200.000
XS1962515372	3,3750 % Anglo American Capital PLC MTN 19/29	GBP	850.000	850.000
XS1939253917	3,3750 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 19/26	GBP	600.000	600.000
XS1950866720	3,8750 % Deutsche Bank AG MTN 19/24	GBP	1.400.000	1.400.000
XS1968703345	3,1250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/26	GBP	650.000	650.000
XS1904681944	4,7500 % Heathrow Finance PLC Notes 18/24	GBP	1.150.000	1.150.000
XS1756324411	6,7500 % Matalan Finance PLC Notes 18/23 Reg.S	GBP	0	450.000
XS1989383192	2,5000 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 19/25	GBP	225.000	225.000
XS1979281158	2,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 19/31	GBP	175.000	175.000
FR0013409174	2,7500 % VINCI S.A. MTN 19/34	GBP	500.000	500.000
<b>USD</b>				
USY00130RW92	3,3750 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Notes 19/24 Reg.S	USD	475.000	475.000
XS1900869683	9,5000 % Agile Group Holdings Ltd. Notes 18/20	USD	1.000.000	1.000.000
XS1959497782	6,7000 % Agile Group Holdings Ltd. Notes 19/22	USD	1.225.000	1.225.000
XS1504809499	6,6250 % Alam Synergy Pte. Ltd. Notes 16/22	USD	0	500.000
XS1843441731	4,6500 % ALROSA Finance S.A. Notes 19/24 Reg.S	USD	925.000	925.000
US02364WBG96	4,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 19/49	USD	200.000	200.000
US035240AQ30	4,7500 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. Notes 19/29	USD	800.000	800.000

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US03523TBW71	5,8000 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. Notes 19/59	USD	450.000	450.000
XS1953055875	6,2000 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/24 Reg.S	USD	600.000	600.000
XS1953057061	7,6003 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/29 Reg.S	USD	700.000	700.000
XS1953057491	8,7002 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/49 Reg.S	USD	1.600.000	1.600.000
XS1978319108	3,7500 % Bank Mandiri Taspen, PT MTN 19/24	USD	300.000	300.000
XS1972573007	3,8750 % Bank of Baroda (London Branch) MTN 19/24	USD	2.100.000	2.100.000
XS2018639539	3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk Notes 19/24	USD	550.000	550.000
XS1717013095	7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 17/47 Reg.S	USD	300.000	300.000
XS1910826996	7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/25 Reg.S	USD	425.000	425.000
XS1910828182	9,2480 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/49 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS2019231823	5,7492 % Burgan Bank K.P.S.C. FLR Securit. 19/Und.	USD	1.250.000	1.250.000
US14282LAC72	9,5000 % Carlson Travel Inc. Notes 16/24 144A	USD	0	500.000
FR0013261062	0,0000 % Carrefour S.A. Zero Exch. Bonds 17/23	USD	0	1.600.000
XS2001168447	4,0000 % Ch.Huadian Overs.Dev.Man.C.Ltd FLR Notes 19/Und.	USD	225.000	225.000
XS1940394502	8,1250 % Champion Sincerity Hold. Ltd. FLR Notes 19/Und.	USD	525.000	525.000
XS1611005957	5,3750 % China Aoyuan Group Ltd. Notes 17/22	USD	0	800.000
XS1948752743	4,0000 % China Cinda Fin. (2017) I Ltd. MTN 19/24	USD	700.000	700.000
XS1948752826	4,7500 % China Cinda Fin. (2017) I Ltd. MTN 19/29	USD	200.000	200.000
XS1982036961	9,5000 % China Evergrande Group Notes 19/22	USD	400.000	400.000
XS1982037779	10,0000 % China Evergrande Group Notes 19/23	USD	1.000.000	1.000.000
XS1982040641	10,5000 % China Evergrande Group Notes 19/24	USD	1.000.000	1.000.000
XS1713666318	3,7500 % China Minmetals Corp. FLR Notes 17/Und.	USD	0	2.575.000
XS1950118775	3,7500 % China Resources Land Ltd. MTN 19/24	USD	250.000	250.000
XS1950126109	4,1250 % China Resources Land Ltd. MTN 19/29	USD	200.000	200.000
FR0013309184	0,0000 % Cie Génle Éts Michelin SCpA Exch. Bonds 18/23	USD	0	2.600.000
XS1924328807	7,6250 % CIFI Holdings Group Co.Ltd Notes 19/21	USD	700.000	700.000
XS1880442717	8,0000 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 18/24	USD	1.900.000	1.900.000
XS1794398831	6,8750 % Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd. MT Tr.Cert. 18/23	USD	0	500.000
XS2008565116	4,3000 % DianJian Haiyu Ltd. FLR MTN 19/Und.	USD	750.000	750.000
XS1888379006	5,6250 % DP World PLC MTN 18/48 Reg.S	USD	0	1.550.000
XS2026145743	4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN Tr.2 19/24	USD	1.225.000	1.225.000
XS1964681610	6,1250 % Emirates NBD PJSC FLR MTN 19/Und.	USD	1.125.000	1.125.000
XS1843443273	5,2500 % Evraz PLC Notes 19/24 Reg.S	USD	800.000	800.000
XS2030348903	4,2500 % Franshion Brilliant Ltd. Notes 19/29	USD	675.000	675.000
XS1746281226	7,1000 % GCL New Energy Holdings Ltd. Notes 18/21	USD	0	400.000
USL4441RAA43	7,0000 % Gol Finance Notes 17/25 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS1662749743	4,8500 % Greenland Global Investm. Ltd. MTN 17/20	USD	0	650.000
XS1713473608	5,9500 % GTLK Europe DAC Notes 19/25	USD	1.175.000	1.175.000
XS1936310371	4,7500 % Indian Oil Corp. Bonds 19/24	USD	1.175.000	1.175.000
USY39694AA51	5,8750 % Indika Energy Cap.III Pte Ltd. Notes 17/24 Reg.S	USD	200.000	500.000
USY7140WAC20	6,5300 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/28 Reg.S	USD	350.000	350.000
USA29875AA87	7,0000 % JBS Investments II GmbH Notes 18/26 Reg.S	USD	350.000	350.000
USA29875AC44	5,7500 % JBS Investments II GmbH Notes 19/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1964673351	3,8750 % Joy Treasure Assets Hldgs Inc. Notes 19/24	USD	200.000	200.000
XS1748457352	0,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Zero Exch. Bonds 18/21	USD	0	800.000
XS1627598094	9,3750 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 17/24	USD	500.000	500.000
XS1936302949	5,2500 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/50 Reg.S	USD	1.000.000	1.000.000
XS1811206066	7,8750 % KWG Group Holdings Ltd. Notes 18/21	USD	0	1.750.000
XS1937306121	3,3750 % Lenovo Group Ltd. Conv. Bonds 19/24	USD	800.000	800.000
XS1991188548	4,6380 % MAF Sukuk Ltd. MT Trust Cert. 19/29	USD	750.000	750.000
XS1956021585	4,2500 % MashreqBank PSC MTN 19/24	USD	976.000	976.000
USG60744AA05	5,3750 % MGM China Holdings Ltd. Notes 19/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
USG60744AB87	5,8750 % MGM China Holdings Ltd. Notes 19/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
USL6401PAH66	5,8750 % Minerva Luxembourg S.A. Notes 17/28 Reg.S	USD	0	1.025.000
XS1592893546	6,9500 % Modernland Overseas Pte. Ltd. Notes 17/24	USD	0	500.000
XS1953255616	5,6250 % Mumtalakat Sukuk Holding Co. MTN 19/24	USD	875.000	875.000
USG64252AA01	6,6250 % Neptune Energy Bondco PLC Notes 18/25 Reg.S	USD	0	425.000
XS1810682564	6,5000 % New Metro Global Ltd. Notes 18/21	USD	0	1.500.000
USP7372BAA19	5,6250 % Orazul Energy Egenor S.e.C.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	500.000
US71647NAK54	7,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/44	USD	0	775.000
US71647NAS80	7,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/27	USD	0	1.100.000
US71647NAZ24	5,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 18/29	USD	450.000	1.450.000
US71647NBD03	6,9000 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 19/49	USD	1.600.000	1.600.000
XS1964389800	3,8750 % Poly Real Estate Finance Ltd. Notes 19/24	USD	375.000	375.000
US69370RAD98	3,6500 % PT Pertamina (Persero) MTN 19/29 Reg.S	USD	275.000	275.000
US69370RAE71	4,7000 % PT Pertamina (Persero) MTN 19/49 Reg.S	USD	600.000	600.000
XS1970690829	3,5000 % QNB Finance Ltd. MTN 19/24	USD	1.300.000	1.300.000
XS1959391019	6,8750 % QNB Finansbank AS (Finansbank) MTN 19/24 Reg.S	USD	1.775.000	1.775.000
XS1968714110	7,8750 % Republic of Ghana MTN 19/27 Reg.S	USD	1.025.000	1.025.000
XS1968714540	8,1250 % Republic of Ghana MTN 19/32 Reg.S	USD	775.000	775.000
XS1968714623	8,9500 % Republic of Ghana MTN 19/51 Reg.S	USD	275.000	275.000
XS1781710543	7,2500 % Republik Kenia Notes 18/28 Reg.S	USD	500.000	500.000
XS1843435840	7,0000 % Republik Kenia Notes 19/27 Reg.S	USD	725.000	725.000
XS1843435766	8,0000 % Republik Kenia Notes 19/32 Reg.S	USD	575.000	575.000
XS1790134362	6,7500 % Republik Senegal Bonds 18/48 Reg.S	USD	0	425.000
US900123CB40	4,8750 % Republik Türkei Notes 13/43	USD	2.000.000	2.000.000
US900123CR91	7,2500 % Republik Türkei Notes 18/23	USD	2.750.000	2.750.000
US900123CV04	6,3500 % Republik Türkei Notes 19/24	USD	1.250.000	1.250.000
XS1953915136	5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S	USD	350.000	350.000
XS1747665922	8,2500 % Ronshine China Holdings Ltd Notes 18/21	USD	0	200.000

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
RU000A1006S9	5,1000 % Russische Föderation Bonds 19/35 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1890684688	4,0000 % Sabic Capital II B.V. Bonds 18/23 Reg.S	USD	1.025.000	1.025.000
XS1890684761	4,5000 % Sabic Capital II B.V. Bonds 18/28 Reg.S	USD	600.000	600.000
XS1982113463	4,2500 % Saudi Arabian Oil Co. MTN 19/39 Reg.S	USD	350.000	350.000
XS1982116136	4,3750 % Saudi Arabian Oil Co. MTN 19/49 Reg.S	USD	1.400.000	1.400.000
XS1901718509	5,2500 % Sino-Ocean Ld Treasure IV Ltd. Notes 19/22	USD	450.000	450.000
XS1642682410	6,0000 % SoftBank Group Corp. FLR Notes 17/Und.	USD	0	1.300.000
XS1642686676	6,8750 % SoftBank Group Corp. FLR Notes 17/Und.	USD	0	1.400.000
XS1959337582	4,0000 % Staat Katar Bonds 19/29 Reg.S	USD	800.000	800.000
XS1959337749	4,8170 % Staat Katar Bonds 19/49 Reg.S	USD	950.000	950.000
USG84393AC49	6,7500 % Star Ergy Geotherm.(WayangW.) Notes 18/33 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS1944412748	6,0000 % Sultanat Oman MTN 19/29 Reg.S	USD	1.675.000	1.675.000
XS1809230474	7,3500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 18/21	USD	0	3.000.000
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 18/23	USD	0	1.500.000
USN84413CN61	5,6760 % Syngenta Finance N.V. Notes 18/48 Reg.S	USD	0	875.000
US88032XAQ79	4,5250 % Tencent Holdings Ltd. MTN 19/49 Reg.S	USD	300.000	300.000
US88323AAC62	4,6250 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd MTN 18/28 Reg.S	USD	300.000	300.000
US88323AAD46	5,3750 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd MTN 18/48 Reg.S	USD	425.000	425.000
US67778NAA63	7,5000 % The Oil and Gas Hd Co. BSC MTN 17/27 Reg.S	USD	0	675.000
XS1669865591	3,7500 % Tianqi Finco Co. Ltd. Notes 17/22	USD	0	500.000
XS1955059420	6,8750 % Turk Telekomunikasyon AS Bonds 19/25 Reg.S	USD	1.100.000	1.100.000
XS1684378208	4,2500 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 17/22 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS1917720911	8,2500 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi MTN 19/24 Reg.S	USD	1.550.000	1.550.000
XS1623796072	7,0000 % Türkiye Is Bankasi A.S. FLR MTN 17/28 Reg.S	USD	0	500.000
XS1686704948	4,5000 % Türkiye Petrol Rafinerileri AS Notes 17/24 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS1760780731	5,7500 % Türkiye Vakıflar Bankasi T.A.O MTN 18/23 Reg.S	USD	0	500.000
CH0400441280	5,0000 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Var. Anl. 18/Und.	USD	0	1.000.000
XS1303921487	7,7500 % Ukraine Notes 15/23 Reg.S	USD	0	500.000
XS1577952952	7,3750 % Ukraine Notes 17/32 Reg.S	USD	0	1.500.000
XS1902171591	8,9940 % Ukraine Notes 18/24 Reg.S	USD	475.000	475.000
XS1902171757	9,7500 % Ukraine Notes 18/28 Reg.S	USD	550.000	550.000
US91911TAP84	6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26	USD	500.000	500.000
XS1917548247	5,3500 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. MTN 18/24	USD	1.100.000	1.100.000
XS1958532829	4,2000 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. MTN 19/24	USD	2.600.000	2.600.000
USG9328DAP53	6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S	USD	1.000.000	2.500.000
XS1689434824	3,8750 % Well Hope Development Ltd. FLR Bonds 17/Und.	USD	0	1.200.000
XS1567240418	7,7500 % Xinyuan Real Estate Co. Ltd. Notes 17/21	USD	0	400.000
XS1867595750	13,8750 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. FLR MTN 19/Und. Reg.S	USD	2.225.000	2.225.000
XS1938265474	8,6250 % Yuzhou Properties Company Ltd. Notes 19/22	USD	450.000	450.000
XS1945941786	8,5000 % Yuzhou Properties Company Ltd. Notes 19/23	USD	200.000	200.000
XS1821808588	10,5000 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 18/20	USD	300.000	300.000
XS1951935847	9,8000 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 19/21	USD	900.000	900.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1577949149	4,0000 % 3AB Optique Developpment SAS Notes 17/23 Reg.S	EUR	0	500.000
DE000A2RUD79	1,2500 % ADO Properties S.A. Exch. Bonds 18/23	EUR	300.000	300.000
XS1886478806	5,6250 % AEGON N.V. FLR Notes 19/Und.	EUR	775.000	775.000
FR0013410628	0,1250 % Air France-KLM S.A. Obl. Conv. 19/26	STK	9.038	9.038
XS1577952440	4,7500 % Altice Finco S.A. Notes 17/28 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1061642317	7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S	EUR	0	5.500.000
XS1117300241	6,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 15/25 Reg.S	EUR	0	1.800.000
XS1992154341	8,0000 % Altice Luxembourg S.A. Notes 19/27 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1843459436	2,0000 % Amphenol Technol. Holding GmbH Anl. 18/28	EUR	600.000	600.000
XS1586831999	3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1406669553	4,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 16/23 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1000393899	7,1250 % Astaldi S.p.A. Notes 13/20 Reg.S	EUR	0	500.000
XS2055190172	1,1250 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR	600.000	600.000
XS1864418857	8,3750 % Banff Merger Sub Inc. Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	700.000
ES0313307201	0,8750 % Bankia S.A. Preferred Bonos 19/24	EUR	700.000	700.000
BE6286963051	2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. Notes 16/24	EUR	0	800.000
XS1951927315	2,0000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 19/24	EUR	525.000	525.000
XS2006909407	1,3750 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 19/24	EUR	700.000	700.000
XS1600514696	6,0000 % BURGER KING France SAS Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1731106347	2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	800.000
XS1964617879	3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 19/26 Reg.S	EUR	925.000	925.000
XS1849559205	5,7500 % Cirs Finance International FLR Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	750.000
XS1849558900	6,2500 % Cirs Finance International Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	600.000
XS1645764694	6,8750 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/22 Reg.S	EUR	500.000	1.500.000
XS1717576141	6,0000 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/23 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1918761997	2,5000 % Cosmo Pharmaceuticals N.V. Conv. Bonds 18/23	EUR	800.000	800.000
XS1498935391	7,5000 % DEA Finance S.A. Notes 16/22 Reg.S	EUR	0	700.000
XS1225112272	3,0000 % Elis S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	675.000
XS1241053666	5,7500 % Europcar Mobility Group S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	700.000
XS1496175743	3,2500 % Fnac Darty Notes 16/23 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1071420027	7,0000 % Galapagos Holding S.A. Notes 14/22 Reg.S	EUR	0	700.000
XS1071411547	4,3170 % Galapagos S.A. FLR Nts 14/21 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1811351821	3,7500 % Gamenet Group S.p.A. FLR Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1877354677	5,1250 % Gamenet Group S.p.A. FLR Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	925.000

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1263891910	7,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	500.000
FR0013286903	3,5000 % Genfit S.A. Conv. Bonds 17/22	STK	0	10.000
XS1725734872	1,6250 % Huarong Universe Inv.Hldg.Ltd. Notes 17/22	EUR	400.000	400.000
XS1056202762	5,1250 % Huntsman International LLC Notes 14/21	EUR	0	700.000
XS1395182683	4,2500 % Huntsman International LLC Notes 16/25	EUR	0	725.000
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 19/Und.	EUR	900.000	900.000
XS1843435170	0,6250 % Illinois Tool Works Inc. Notes 19/27	EUR	1.825.000	1.825.000
XS1739592142	4,8750 % Inter Media And Communication Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1904250708	3,3750 % Intertrust Group B.V. Notes 18/25 Reg.S	EUR	375.000	375.000
XS1405774727	6,7500 % Intralot Capital Luxembourg SA Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	500.000
XS2042667944	0,6250 % Kerry Group Financial Services Notes 19/29	EUR	800.000	800.000
XS1820759147	5,1250 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 18/25 Reg.S	EUR	0	450.000
XS1458414023	6,3750 % Lecta S.A. FLR Notes 16/22 Reg.S	EUR	200.000	500.000
XS1458413728	6,5000 % Lecta S.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR	400.000	1.200.000
XS1909057645	3,2500 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN 18/28	EUR	1.350.000	1.350.000
XS1685582105	4,2500 % Louvre Bidco SAS Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1975716595	4,5000 % Loxam S.A.S. Notes 19/27 Reg.S	EUR	475.000	475.000
XS1963745234	1,6000 % McDonald's Corp. MTN 19/31	EUR	700.000	700.000
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26	EUR	750.000	750.000
XS1974394758	2,8750 % Mexiko MTN 19/39	EUR	800.000	800.000
XS1361301457	7,7500 % Moby S.p.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR	0	800.000
XS2049769297	0,8750 % Mölnlycke Holding AB MTN 19/29	EUR	325.000	325.000
XS1074935492	6,8750 % Monitchem Holdco 2 S.A. Notes 14/22 Reg.S	EUR	0	600.000
DE000A2YPE76	0,0500 % MTU Aero Engines AG Wandelschuldv. 19/27	EUR	500.000	500.000
XS1533916299	3,2500 % Nematik S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	700.000
XS1819645455	3,6250 % Nexi Capital S.p.A. FLR Nts 18/23 Reg.S	EUR	0	875.000
XS1690645129	5,0000 % Nidda BondCo GmbH Anl. 17/25 Reg.S	EUR	0	780.000
XS1574789746	6,8750 % Nyrstar Netherlands (Hlds)B.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	1.150.000
FR0013418795	0,3750 % Orpea Conv. Bonds 19/27	STK	2.559	2.559
XS1734229203	4,2500 % Perstorp Holding AB FLR Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	725.000
XS1849464323	3,7500 % Playtech PLC Notes 18/23	EUR	1.550.000	1.550.000
XS1956187550	4,2500 % Playtech PLC Notes 19/26	EUR	800.000	800.000
XS2050910418	1,0000 % Pterosaur Capital Co. Ltd. Notes 19/24	EUR	2.725.000	2.725.000
XS1435229460	3,6250 % PVH Corp. Notes 16/24 Reg.S	EUR	0	700.000
XS1488485720	1,5000 % Redefine Properties Ltd. Exch. Bonds 16/21	EUR	0	400.000
XS1996441066	0,8750 % Rentokil Initial PLC MTN 19/26	EUR	650.000	650.000
XS1715303340	3,3750 % Rep. Argentinien Bonds 17/23	EUR	0	1.000.000
XS1715303779	5,2500 % Rep. Argentinien Bonds 17/28	EUR	300.000	300.000
XS1715535123	6,2500 % Rep. Argentinien Bonds 17/47	EUR	0	1.000.000
XS2012546714	1,4500 % Republik Indonesien Notes 19/26	EUR	925.000	925.000
XS1409506885	3,5000 % Rexel S.A. Notes 16/23	EUR	0	1.000.000
XS1487495316	3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/23	EUR	0	475.000
XS1117298676	3,3750 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1383922876	4,0000 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 16/23 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1968706520	1,4500 % Scentre Management Ltd. MTN 19/29	EUR	425.000	425.000
XS1608040090	3,8750 % Servion Holding GmbH i.L. Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	1.800.000
XS1074396927	3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	400.000
XS1555147369	2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1915511411	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes Tr.2 19/26 RS	EUR	625.000	625.000
XS1513692357	6,0000 % SNAITECH S.p.A. FLR Nts 16/21 Reg.S	EUR	0	600.000
XS1513691979	6,3750 % SNAITECH S.p.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	450.000
XS1221105759	2,8750 % SPCM S.A. Notes 15/23 Reg.S	EUR	0	775.000
XS1843436731	9,0000 % Summer BidCo B.V. Notes 19/25 Reg.S	EUR	750.000	750.000
XS1577958058	6,0000 % Superior Industries Intl Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR	500.000	500.000
XS1117292984	6,2500 % Synlab Bondco PLC Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS1212668062	3,6250 % TA Manufacturing Ltd. Notes 15/23 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1859258383	6,0000 % Techem Verwaltungsges.674 mbH Sen. Notes 18/26 R.S	EUR	0	500.000
XS1681770464	5,0000 % Tendam Brands S.A.U. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1733231663	3,8750 % Thomas Cook Finance 2 PLC Notes 17/23 Reg.S	EUR	500.000	1.300.000
XS1531306717	6,2500 % Thomas Cook Group PLC Notes 16/22 Reg.S	EUR	200.000	700.000
XS1647816823	4,3750 % United Group B.V. FLR Bonds 17/23 Reg.S	EUR	0	475.000
XS1843437200	4,1250 % United Group B.V. FLR Bonds 19/25 Reg.S	EUR	675.000	675.000
XS1199438174	3,7500 % Unitymedia GmbH Notes 15/27 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1150437579	4,0000 % Unitymedia NRW / Hessen Notes 14/25 Reg.S	EUR	0	1.300.000
XS1334248223	4,6250 % Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes 15/26 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1197205591	3,5000 % Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes 15/27 Reg.S	EUR	0	1.100.000
XS1117297603	4,0000 % UPCB Finance IV Ltd. Notes 15/27 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1720016531	5,7500 % Verisure Midholding AB Notes 17/23 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS2031925840	3,0000 % Vivion Investments S.à.r.l. Notes 19/24	EUR	700.000	700.000
XS1252776759	9,5000 % WFS Global Holding S.A.S. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1708450215	2,7500 % Wind Tre S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S	EUR	0	2.500.000
XS1708450488	2,6250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/23 Reg.S	EUR	0	3.500.000
XS1708450561	3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	2.300.000
XS1319701451	3,7500 % Worldpay Finance PLC Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1843459600	2,2500 % WPC Eurobond B.V. Notes 18/26	EUR	750.000	750.000
<b>GBP</b>				
XS1959498244	4,5350 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/25	GBP	325.000	325.000
XS1195502031	3,8750 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 15/23 Reg.S	GBP	0	800.000
XS1808392325	8,5000 % Jewel UK Bondco PLC Notes 18/23 Reg.S	GBP	0	1.300.000
XS2016141637	2,8750 % PHP Finance (Jersey No.2) Ltd. Exch. Bonds 19/25	GBP	1.000.000	1.000.000

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1996438948	5,2500 % Virgin Media Secured Fin. PLC Notes 19/29 Reg.S	GBP	1.275.000	1.275.000
<b>USD</b>				
USY00130RP42	4,3750 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Notes 19/29 Reg.S	USD	300.000	300.000
USP01014AA03	5,7500 % AEGEA Finance S.a.r.l. Notes 17/24 Reg.S	USD	0	400.000
USP0607LAC74	7,1250 % AES Gener S.A. FLR Notes 19/79 Reg.S	USD	825.000	825.000
XS1892247963	5,2500 % African Export-Import Bank MTN 18/23	USD	1.025.000	1.025.000
XSD2053566068	3,9940 % African Export-Import Bank MTN 19/29 Reg.S	USD	675.000	675.000
US022095BD45	4,8000 % Altria Group Inc. Notes 19/29	USD	400.000	400.000
US022095BF92	5,9500 % Altria Group Inc. Notes 19/49	USD	575.000	575.000
US00206RHH41	4,3500 % AT & T Inc. Notes 19/29	USD	300.000	300.000
US00206RHK14	4,8500 % AT & T Inc. Notes 19/39	USD	250.000	250.000
USL0427PAA41	6,1250 % Atento Luxco 1 S.A. Notes 17/22 Reg.S	USD	0	175.000
US05946KAG67	6,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Pref. FLR Nts 19/Und.	USD	1.000.000	1.000.000
USP07790AE14	7,7500 % Banco BTG Pactual S.A.(Cayman) FLR Notes 19/29 R.S	USD	1.150.000	1.150.000
USP1R027AA25	4,7500 % Banco do Brasil S.A. MTN 19/24 Reg.S	USD	1.100.000	1.100.000
XS1951093894	7,5000 % Banco Santander S.A. FLR Nts 19/Und.	USD	2.400.000	2.400.000
XS1970667769	11,1250 % Bank of Georgia JSC FLR Notes 19/Und.	USD	400.000	400.000
US11135FAB76	4,7500 % Broadcom Inc. Notes 19/29 144A	USD	2.000.000	2.000.000
USP26054AB59	4,9620 % CIBanco S.A.Institución d.B.M. Notes 19/29 Reg.S	USD	775.000	775.000
USG2176DAB40	3,3750 % CK Hutchison Intl (19) Ltd. Notes 19/49 Reg.S	USD	1.125.000	1.125.000
USP3143NBB93	4,3750 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 19/49 Reg.S	USD	400.000	400.000
USG25343AA52	5,9500 % Cosan Ltd. Notes 17/24 Reg.S	USD	0	500.000
USP32466AA50	9,5000 % Crédito Real, S.A.B de C.V. Notes 19/26 Reg.S	USD	750.000	750.000
USL21779AD28	7,6250 % CSN Resources S.A. Notes 19/26 Reg.S	USD	1.075.000	1.075.000
USP3579ECE51	6,4000 % Dominikanische Republik Bonds 19/49 Reg.S	USD	500.000	500.000
USU37818AU27	4,1250 % Glencore Funding LLC Notes 19/24 Reg.S	USD	550.000	550.000
USU37818AV00	4,8750 % Glencore Funding LLC Notes 19/29 Reg.S	USD	1.550.000	1.550.000
US40049JBE64	5,2500 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. Notes 19/49	USD	775.000	775.000
USL48008AA19	5,9500 % Hidrovias Intl Finance Sarl Notes 18/25 Reg.S	USD	0	925.000
USD4000PAL60	6,0000 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/27 Reg.S	USD	875.000	875.000
USD4000PAK87	6,3750 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/29 Reg.S	USD	875.000	875.000
XS1969727491	3,7300 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. Notes 19/24	USD	600.000	600.000
USY7140WAA63	5,2300 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/21 Reg.S	USD	250.000	250.000
USY7140WAD03	6,7570 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/48 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP55409AA77	4,1500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV Notes 19/29 Reg.S	USD	275.000	275.000
USP55409AB50	5,6500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV Notes 19/49 Reg.S	USD	425.000	425.000
XS1956051145	6,7500 % ING Groep N.V. FLR Cap. Secs 19/Und.	USD	375.000	375.000
US46115HBD89	3,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 18/28 Cl.X 144A	USD	0	550.000
USL5800PAB87	7,7500 % JSL Europe S.A. Notes 17/24 Reg.S	USD	0	550.000
USL5828LAA72	5,2500 % Klabin Finance S.A. Notes 14/24 Reg.S	USD	0	1.000.000
USL5828LAB55	4,8750 % Klabin Finance S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	1.350.000
USU5007TAA35	7,1250 % Kosmos Energy Ltd Notes 19/26 Reg.S	USD	1.100.000	1.100.000
US517834AG23	3,2000 % Las Vegas Sands Corp. Notes 19/24	USD	325.000	325.000
US517834AE74	3,5000 % Las Vegas Sands Corp. Notes 19/26	USD	175.000	175.000
US517834AF40	3,9000 % Las Vegas Sands Corp. Notes 19/29	USD	100.000	100.000
USG5825AAB82	6,8750 % MARB BondCo PLC Notes 18/25 Reg.S	USD	0	1.000.000
USN54468AF52	8,0000 % Marfrig Holding Europe B.V. Notes 16/23 Reg.S	USD	0	500.000
USY59501AA78	7,3750 % Medco Oak Tree Pte Ltd. Notes 19/26 Reg.S	USD	650.000	650.000
XS1806400534	7,7500 % Metinvest B.V. Notes 18/23 Reg.S	USD	0	875.000
US91087BAF76	4,5000 % Mexiko Notes 19/29	USD	675.000	675.000
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom Intl Cellular S.A. Notes 19/29 Reg.S	USD	775.000	775.000
USL6401PAF01	6,5000 % Minerva Luxembourg S.A. Notes 16/26 Reg.S	USD	0	500.000
USN64884AB02	8,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. Notes 17/22 Reg.S	USD	0	500.000
US674599CS21	3,5000 % Occidental Petroleum Corp. Notes 19/29	USD	400.000	400.000
US674599CY98	4,4000 % Occidental Petroleum Corp. Notes 19/49	USD	100.000	100.000
USP7873PAE62	7,3750 % Pampa Energia S.A. Notes 16/23 Reg.S	USD	0	500.000
USP7464EAA49	7,5000 % Pampa Energia S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	500.000
US71654QCC42	6,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/47	USD	700.000	700.000
US71654QCL41	6,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/48	USD	625.000	625.000
USP78625DE05	6,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/48 Reg.S	USD	0	625.000
USP78625DV20	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 18/29 Reg.S	USD	600.000	600.000
USP78625DW03	6,4900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 19/27 Reg.S	USD	250.000	250.000
USP78625DX85	6,8400 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 19/30 Reg.S	USD	425.000	425.000
USP78625DY68	7,6900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 19/50 Reg.S	USD	275.000	275.000
US71568QAHO2	6,2500 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/49 Reg.S	USD	1.250.000	1.250.000
USL7915RAA43	4,9500 % Rede D'Or Finance S.a.r.l. Notes 18/28 Reg.S	USD	0	550.000
US040114GW47	6,8750 % Rep. Argentinien Bonds S.A P1 17/21	USD	1.000.000	1.000.000
XS1929376710	10,7500 % Republik Ecuador Notes 19/29 Reg.S	USD	325.000	325.000
USP01012CA29	7,1250 % Republik El Salvador Notes 19/50 Reg.S	USD	1.050.000	1.050.000
USP5015VAH98	4,9000 % Republik Guatemala Notes 19/30 Reg.S	USD	400.000	400.000
US195325DQ52	5,2000 % Republik Kolumbien Bonds 19/49	USD	200.000	200.000
US698299BL70	3,8700 % Republik Panama Bonds 19/60	USD	850.000	850.000
USY8137FAN88	6,8500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/24 Reg.S	USD	950.000	950.000
USY8137FAQ10	6,3500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/24 Reg.S	USD	1.350.000	1.350.000
USY8137FAP37	7,8500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/29 Reg.S	USD	725.000	725.000
XS1676401414	7,1250 % Republik Tadschikistan Notes 17/27 Reg.S	USD	0	500.000
XS1950819729	11,2500 % Ronshine China Holdings Ltd Notes 19/21	USD	375.000	375.000
USL7909OAB95	5,8750 % Rumo Luxembourg Sarl Notes 18/25 Reg.S	USD	0	900.000
US82460Q2A00	3,3400 % Shinhan Financial Group Co.Ltd FLR MTN 19/30 Reg.S	USD	675.000	675.000
USY7758EEC13	5,9500 % Shriram Transport Fin. Co.Ltd. MTN 19/22 Reg.S	USD	1.000.000	1.000.000

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1689727920	1,8750 % Sibanye Gold Ltd. Conv. Bonds 17/23	USD	0	1.200.000
XS1843443430	11,0000 % Silknet JSC Notes 19/24	USD	550.000	550.000
XS1944412664	4,8750 % Sultanat Oman MTN 19/25 Reg.S	USD	850.000	850.000
USA8372TAC20	7,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 17/47 Reg.S	USD	0	500.000
USA8372TAK46	5,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 19/30 Reg.S	USD	625.000	625.000
USA8372TAH17	7,0000 % Suzano Austria GmbH Notes Tr.3 18/47 Reg.S	USD	325.000	325.000
USP90187AE86	4,8750 % Tecpetrol S.A. Notes 17/22 Reg.S	USD	0	625.000
USP9028NAV30	8,0000 % Telecom Argentina S.A. Notes 19/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP90475AB31	5,8750 % Telefónica Cel.d. Paraguay SA Notes 19/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
US893830BK41	7,2500 % Transocean Inc. Notes 18/25 144A	USD	100.000	100.000
USP9401CAA01	4,8690 % Trust 1401 Notes 19/30 Reg.S	USD	600.000	600.000
USH4209UAT37	7,0000 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Nts 19/Und. R.S	USD	325.000	325.000
USP9485MAA73	8,3750 % Unifin Finan. S.A.B. de C.V. Notes 19/28 Reg.S	USD	675.000	675.000
USG9T27HAB07	8,0000 % Vedanta Resources Fin. II PLC Notes 19/23 Reg.S	USD	1.500.000	1.500.000
XS1708417438	5,0000 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/26 Reg.S	USD	0	350.000
USG9844KAC39	6,2500 % Yingde Gases Investment Ltd. Notes 18/23 Reg.S	USD	0	400.000
USP989MJBEO4	8,5000 % YPF S.A. Bonds 15/25 Reg.S	USD	0	500.000
USP989MJBG51	8,5000 % YPF S.A. Bonds 16/21 Reg.S	USD	0	500.000
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>				
<b>EUR</b>				
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 19/30	EUR	950.000	950.000
<b>USD</b>				
XS2060897506	4,0000 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 19/49 Reg.S	USD	600.000	600.000
USP01703AC49	4,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. Notes 19/29 Reg.S	USD	375.000	375.000
XS1941782390	6,2500 % China Evergrande Group Notes Tr.2 19/21	USD	1.000.000	1.000.000
XS1963850612	11,8750 % China South City Holdings Ltd. Notes 19/21	USD	800.000	800.000
USG2176DAA66	2,7500 % CK Hutchison Intl (19) Ltd. Notes 19/29 Reg.S	USD	2.000.000	2.000.000
XS1940128371	7,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 19/22	USD	550.000	550.000
XS1974522853	6,5000 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 19/24	USD	500.000	500.000
XS2019083612	6,7500 % Fortune Star (BVI) Ltd. Notes 19/23	USD	1.500.000	1.500.000
XS1937623012	7,5000 % Future Land Development Hldgs Notes 19/21	USD	1.300.000	1.300.000
XS2051105778	7,1250 % IHS Netherlands Holdco B.V. Notes 19/25 Reg.S	USD	725.000	725.000
XS2048606375	4,3750 % Indorama Vent. Glob.Ser.Co.Ltd. Bonds 19/24	USD	1.150.000	1.150.000
XS2053324567	2,8750 % Joy Treasure Assets Hldgs Inc. Notes 19/24	USD	1.400.000	1.400.000
XS2053056706	3,5000 % Joy Treasure Assets Hldgs Inc. Notes 19/29	USD	1.000.000	1.000.000
XS1937801212	11,7500 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 19/21	USD	1.300.000	1.300.000
XS1973544700	11,2500 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 19/22	USD	1.500.000	1.500.000
USA35155AB50	7,0000 % Klabin Austria GmbH Notes 19/49 Reg.S	USD	1.075.000	1.075.000
XS1954961295	7,5000 % Logan Property Holdings Co.Ltd Notes 19/22	USD	200.000	200.000
USP6777MAB83	4,5000 % Minera Mexico, S.A. de C.V. Notes 19/50 Reg.S	USD	750.000	750.000
US69867DAA63	6,2500 % Panther BF Aggr.2 LP/Fin.C.I. Notes 19/26 144A	USD	150.000	150.000
US71568PAJ84	3,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 19/29 144A	USD	450.000	450.000
US71568PAK57	4,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 19/49 144A	USD	775.000	775.000
USU76198AA52	4,6250 % Resorts Wrld L.V.LLC/RWLV C.I. Notes 19/29 Reg.S	USD	825.000	825.000
XS2050594071	6,8500 % Shand.Iron & St.Xinh.Int.Ltd. Notes 19/22	USD	1.000.000	1.000.000
XS2025575114	5,6000 % Shimao Property Holdings Ltd. Notes 19/26	USD	950.000	950.000
XS1953982086	5,7000 % Shriram Transport Fin. Co.Ltd. MTN 19/22	USD	1.000.000	1.000.000
XS1953937536	6,2500 % Shui on Development Hldg Ltd. Notes 19/21	USD	2.500.000	2.500.000
XS2045892085	3,0000 % SK Hynix Inc. Notes 19/24	USD	200.000	200.000
XS1896598908	6,5000 % SMC Global Power Hldgs Corp. FLR Notes 19/Und.	USD	1.100.000	1.100.000
XS1994698196	3,6250 % Vigorous Champion Int. Ltd. MTN 19/24	USD	900.000	900.000
XS1994698436	4,2500 % Vigorous Champion Int. Ltd. MTN 19/29	USD	900.000	900.000
US948596AD39	3,5000 % Weibo Corp. Notes 19/24	USD	1.550.000	1.550.000
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>				
<b>EUR</b>				
XS1880463630	4,7500 % InterXion Holding N.V. Nts Tr.2 18/25 Reg.S	EUR	0	650.000
<b>USD</b>				
USG53770AC05	7,0000 % Latam Finance Ltd. Notes 19/26 Reg.S	USD	1.325.000	1.325.000
USU63768AA01	7,0000 % NBM US Holdings Inc. Notes 19/26 Reg.S	USD	1.025.000	1.025.000
XS2058845210	7,8750 % Republik Ecuador Notes 19/25 Reg.S	USD	650.000	650.000
XS2058864948	9,5000 % Republik Ecuador Notes 19/30 Reg.S	USD	500.000	500.000
USA8372TAL29	7,0000 % Suzano Austria GmbH Nts Tr.4 19/47 Reg.S	USD	750.000	750.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1634544248	4,8750 % Astaldi S.p.A. Exch. Notes 17/24	EUR	0	600.000
XS1198002690	4,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 15/23 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1432395785	4,5000 % eircom Finance DAC Notes 16/22 Reg.S	EUR	0	1.450.000
BE6288132101	5,0000 % Nyrstar Obl.Conv. Bonds 16/22	EUR	200.000	500.000
XS1175224747	6,0000 % Platform Specialty Prod. Corp. Notes 15/23 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1310477895	6,0000 % Verisure Holding AB Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1909119932	5,7500 % Verisure Midholding AB Nts Tr.2 17/23 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1985077764	3,6250 % WMG Acquisition Corp. Notes Tr.2 19/26 Reg.S	EUR	500.000	500.000
XS1028411152	7,1250 % Ziggo Bond Co. B.V. Notes 14/24 Reg.S	EUR	0	1.000.000
<b>GBP</b>				
XS2049810356	6,3750 % Barclays PLC FLR Notes 19/Und.	GBP	825.000	825.000
<b>USD</b>				

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1979294219	8,6250 % ADES International Holding PLC Notes 19/24 Reg.S	USD	1.025.000	1.025.000
US02156LAC54	5,5000 % Altice France S.A. Notes 19/28 144A	USD	450.000	450.000
USL0427PAB24	6,1250 % Atento Luxco 1 S.A. Notes Tr.2 17/22 Reg.S	USD	1.925.000	1.925.000
USG3165UAC56	6,8750 % C&W Senior Financing DAC Notes Tr.2 19/27 Reg.S	USD	550.000	550.000
XS1891687300	4,2500 % Competition Team Technol.Ltd. MTN 19/29	USD	925.000	925.000
USG25343AB36	5,5000 % Cosan Ltd. Notes 19/29 Reg.S	USD	1.375.000	1.375.000
USL21779AE01	7,6250 % CSN Resources S.A. Bonds Tr.2 18/23 Reg.S	USD	650.000	650.000
USK22628AA73	9,3750 % DKT Finance ApS Bonds 18/23 Reg.S	USD	0	250.000
XS2051106073	8,0000 % IHS Netherlands Holdco B.V. Notes 19/27 Reg.S	USD	725.000	725.000
USA29875AB60	7,0000 % JBS Investments II GmbH Notes Tr.2 18/26 Reg.S	USD	400.000	400.000
USA35155AC34	5,7500 % Klabin Austria GmbH Notes Tr.2 19/29 Reg.S	USD	1.500.000	1.500.000
USG53770AD87	7,0000 % Latam Finance Ltd. Notes Tr.2 19/26	USD	575.000	575.000
US836205BB97	5,7500 % Republic of South Africa Notes 19/49	USD	1.750.000	1.750.000
USA8372TAJ72	6,0000 % Suzano Austria GmbH Nts Tr.2 19/29 Reg.S	USD	500.000	500.000
XS2052453912	2,9600 % Wuhan Metro Group Co. Ltd. Notes 19/24	USD	1.125.000	1.125.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>USD</b>				
XS1934685949	8,6000 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 19/20	USD	800.000	800.000

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	69.357.229,00	382.328.982,16
Mittelrückflüsse	-180.554.801,16	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-111.197.572,16
Ertragsausschüttung		-9.413.508,00
Ertragsausgleich		-153.538,10
Ordentlicher Ertragsüberschuss		9.272.500,36
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*)		-8.369.273,01
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		5.686.917,08
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>268.154.508,33</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	9.387.780,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	1.732.164,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	4.554.723,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6.565.221,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse CF Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2016	470.165.841,04	41,24	11.402.070,000
2017	418.351.087,63	42,84	9.764.703,000
2018	382.328.982,16	40,73	9.387.780,000
2019	268.154.508,33	40,84	6.565.221,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis 30.09.2019 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	10.442.280,21
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	7.914,74
davon aus negativen Einlagezinsen	-10.411,84
davon aus positiven Einlagezinsen	18.326,58
Erträge aus Investmentanteilen	66.800,00
Erträge aus Wertpapierleihe	117.134,43
Sonstige Erträge <sup>***)</sup>	3.426.775,09
Ordentlicher Ertragsausgleich	-1.914.650,07
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>12.146.254,40</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	2.717.801,79
Taxe d' Abonnement	110.333,07
Zinsen aus Kreditaufnahmen	59.705,59
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	55.671,68
Kostenpauschale <sup>**)</sup>	362.373,64
Sonstige Aufwendungen <sup>****)</sup>	4.002,67
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	3.920,77
davon aus EMIR-Kosten	81,90
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-436.134,40
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>2.873.754,04</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>9.272.500,36</b>
Netto realisiertes Ergebnis <sup>*) *****)</sup>	-10.001.326,78
Außerordentlicher Ertragsausgleich	1.632.053,77
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-8.369.273,01</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>903.227,35</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>	5.686.917,08
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>6.590.144,43</b>

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 1,41 je Anteil und wird per 15. November 2019 mit Beschlussfassung vom 29. Oktober 2019 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,08%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 186.831,29 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 16.479,41 EUR

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

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, 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 0,06 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,08 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

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

\*\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Researchkosten.

\*\*\*\*\*) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus dem Class-Action-Verfahren gegen Credit Default Swaps Antitrust Settlement.

# Deka-CorporateBond High Yield Euro

## Relativer VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum VaR eines Referenzportfolios.

### Zusammensetzung des Referenzportfolios:

66% ICE BofAML Q372 Euro Cur Fxd-Fltg HY BB-B x F (cust), 34% iBoxx EUR Corp BBB > 10 (t)

**Maximalgrenze:** 200,00%

### Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	92,33%
maximale Auslastung:	146,68%
durchschnittliche Auslastung:	112,35%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.10.2018 bis 30.9.2019 auf Basis der Methode einer historischen Simulation berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

### Hebelwirkung im Geschäftsjahr

<b>(Nettomethode)</b>	<b>(Bruttomethode)</b>
1,1	1,3

# Anhang.

## Angaben zu Bewertungsverfahren

### **Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile**

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

### **Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen**

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

### **Bankguthaben**

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

### **Derivate**

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

### **Sonstiges**

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

## Deka-CorporateBond High Yield Euro

	<b>Verwaltungsvergütung</b>	<b>Kostenpauschale</b>	<b>Ertragsverwendung</b>
Deka-CorporateBond High Yield Euro	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,90% p.a.	bis zu 0,18% p.a., derzeit 0,12% p.a.	Ausschüttung

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

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

## Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich – unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. – aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

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

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausbezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausbezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR

nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten</b>	
<b>Mitarbeitervergütung</b>	<b>1.514.570,35 EUR</b>
davon feste Vergütung	1.321.010,35 EUR
davon variable Vergütung	193.560,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	20
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>&lt; 500.000,00 EUR</b>
davon Vorstand	< 500.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

**Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten</b>	
<b>Mitarbeitervergütung</b>	<b>50.767.047,26 EUR</b>
davon feste Vergütung	39.818.978,45 EUR
davon variable Vergütung	10.948.068,81 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	434

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
**Deka-CorporateBond High Yield Euro**

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Bericht über die Jahresabschlussprüfung

#### Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss des Deka-CorporateBond High Yield Euro („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. September 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-CorporateBond High Yield Euro zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäss diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants („IESBA Code“) zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

#### Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlussstellungsprozesses.

## Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „Réviseur d'Entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 19. Dezember 2019

### **KPMG Luxembourg, Société coopérative**

Cabinet de révision agréé  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

Petra Schreiner

# Besteuerung der Erträge.

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

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

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

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

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

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

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

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

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

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

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

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

### Vorabpauschalen

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

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

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

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

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

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

## **Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)**

### **Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds**

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

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

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

### **Ausschüttungen**

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

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

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

### **Vorabpauschalen**

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

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

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

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

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

### **Negative steuerliche Erträge**

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

### **Abwicklungsbesteuerung**

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

## **Steuerausländer**

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

## **Solidaritätszuschlag**

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

## **Kirchensteuer**

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

## **Ausländische Quellensteuer**

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

## **Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen**

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

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

## **Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen**

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

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

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

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

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

## **Rechtliche Hinweise**

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

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

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

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

### Vorstand

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

Eugen Lehnertz

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretender Vorsitzender

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

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

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

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 30. September 2019

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



**Deka International S.A.**

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

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